

„SRBIJA VOZ“ AD, BEOGRAD
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2016. GODINU

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1 – 4

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih redovnih godišnjih finansijskih izveštaja društva „SRBIJA VOZ“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji se sastoji od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2016. godine, Bilansa uspeha, Izveštaja o ostalom rezultatu, Izveštaja o tokovima gotovine i Izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i Napomena uz finansijske izveštaje koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

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

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Društvo u svojim poslovnim knjigama ima iskazana učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti u iznau od RSD 1,950,342 hiljade koja se u celosti odnose na akcije „Eurofima“ - Evropskog društva za finansiranje nabavki železničkog materijala, a koje su statusnom promenom Društvu pripale u delu od 70% ukupnih akcija ranije evidentiranih u poslovnim knjigama „Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Tokom vršenja revizije finansijskih izveštaja za 2016. godinu, nismo dobili odgovor na upućen zahtev za nezavisnom potvrdom stanja, niti smo bili u mogućnosti da se alternativnim revizorskim postupcima uvrmo u realnost iskazanog iznosa.
- U postupku revizije finansijskih izvšetaja, uvidom u raspoloživu dokumentaciju, utvrdili smo da Društvo poseduje nekurentne zalihe, odnosno zalihe materijala i rezervnih delova koje nisu imale kretanje u periodu dužem od godine dana u ukupnom iznosu od RSD 228,028 hiljada, od čega se najveći deo odnosi na zalihe koje su po deobnom bilansu, statusnom promenom „Železnice Srbije“ a.d., Beograd pripale Društvu. Na bazi prethodno navedenog, postoje indicije da su zalihe materijala, rezervnih delova, alata i sitanog inventara iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od RSD 782,493 hiljade precenjene i da je trebalo izvršiti svođenje zaliha na neto ostvarivu vrednost u situacijama kada je ona niža od knjigovodstvene, u skladu sa MRS 2 – *Zalihe*. Prilikom vrešnja revizije finansijskih izveštaja za 2016. godinu, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje zaliha i rezultat poslovanja za 2016. godinu.
- Društvo, sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, ima iskazanu obavezu prema "Meinl Bank", Beč, Austrija u iznosu od RSD 130,316 hiljada. Pomenuti iznos predstavlja 15% ukupne obaveze po kreditu koja je statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje preneti na Društvo. Nezavisnim usaglašavanjem stanja putem konfirmacija, nismo dobili odgovor od banke kojim bismo potvrdili iznos obaveze Društva prema banci sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine. Takođe, Društvo nema potpisan ugovor sa Bankom i osim knjigovodstvenog prenosa deobnim bilansom nakon statusne promene, ne postoji drugi dokaz kojim bi se i pravno potvrdilo postojanje ove obaveze.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)**SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA „SRBIJA VOZ“ AD, BEOGRAD*****Mišljenje sa rezervom***

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u delu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje

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

- Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, prema izveštaju nezavisnog procenitelja koji je izvršio procenu tržišne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, ukupna procenjena vrednost osnovnih sredstava iznosi RSD 32,894,943 hiljade. Po osnovu evidentiranja efekata procene u poslovnim knjigama Društva, došlo je do smanjenja vrednosti stalne imovine u ukupnom iznosu od RSD 3,300,128 hiljada.
- Nakon izvršene statusne promene odvajanje uz osnivanje društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, do dana sastavljanja revizorskog mišljenja, nisu formalno regulisani svi međusobni pravno - poslovni odnosi između Društva i drugih novoosnovanih društava sa posebnim osvrtnom na korišćenje zajedničkih prostorija, davanje u zakup nepokretnosti, naplate potraživanja po osnovu stanova datih u otkup, korišćenja magacinskih prostora, postavljanje računopolagača iz društva čije zalihe se nalaze u magacinu, ne postoji odvojen informacioni sistem za vođenje poslovnih knjiga, već se celokupna knjigovodstvena evidencija vrši u okviru jedinstvenog informacionog sistema koji je statusnom promenom pripao drugom društvu.
- Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, statusnom promenom Društvu su preneti građevinski objekti i investicione nekretnine, a da tom prilikom nije preneto zemljište ispod objekata, već je ono evidentirano u novoformiranom društvu „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Takođe, celokupna nepokretna imovina evidentirana u poslovnim knjigama Društva je u javnoj svojini, a pravo korišćenja / raspolaganja nije preneto na Društvo sa „Železnice Srbije“ a.d., Beograd nakon statusne promene izdvajanje uz osnivanje.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

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

Skretanje pažnje (nastavak)

- Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, Društvo je u toku 2016. godine iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 656,356 hiljada, akumulirani gubitak u bilansu stanja u iznosu od RSD 1,509,639 hiljada, a kratkoročne obaveze Društva su veće od njegove obrtno imovine u iznosu od RSD 9,569,824 hiljade. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz uvažavanje pretpostavke neograničenog trajanja poslovanja („going concern“). Navedene okolnosti ukazuju na postojanje materijalne neizveznosti koja može izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovanje po pomenutom načelu. Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima. Takođe, Društvo je od javnog interesa, osnovano od strane Republike Srbije od koje ima podršku kroz davanje subvencija za izvršenje obaveza javnog prevoza i održavanje i modernizaciju vozni sredstava.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – *Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

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

Beograd, 27. jun 2017. godine

Maja Marić

Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

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

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		34870334	30916616	0
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		4590	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		4590	0	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		32890353	28939704	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		2498389	4423102	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		26861028	22294035	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		228551	313160	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		1180	170	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		1290312	240535	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		10893	1668702	
03	ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		1975391	1976912	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		1950342	1950342	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		25049	26570	
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		0	37314	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		2735916	1514333	0
Класа 1	1. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		1037572	491077	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		782493	490295	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		0	725	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		254940	0	
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		139	57	0
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051		135488	282052	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		117637	133569	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		17851	148483	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		2957	3280	
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		83926	81104	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062		5142	4028	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		5142	4028	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		706677	115548	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		153241	0	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		610913	537244	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		37606250	32468263	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		23560996	27249197	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		21106082	21106082	0
300	1. Акцијски капитал	0403		21106082	21106082	
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		4732503	11211390	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		111594	105183	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		0	0	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		2165995	4959092	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		1509630	3970332	
351	2. Губитак текуће године	0423		656356	98750	
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		177263	205786	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		177263	178228	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		128719	174396	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		48544	3832	
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	27560	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	27560	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		1562251	1928634	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		12305740	3084644	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		130316	108357	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		130316	100357	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		4194	0	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		1236640	931324	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		947017	605800	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		289303	324132	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		320	1092	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		223509	227532	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		0	7885	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		940	831	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		10710141	1616715	
	D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		37606250	32468263	
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у _____
 дана _____ 20__ године


 М.П.

Законски заступник


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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

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

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		7260590	1462611
60	1. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		2124022	848991
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		1680184	698769
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		453838	150222
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		5120632	612889
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		5936	731

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		7064171	2280452
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		11247	4111
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		139098	56200
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		944893	398602
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		2941105	1011402
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		1932808	419148
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		952235	334385
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		44705	27543
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		120574	37303
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		196419	0
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		0	817841
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		50481	21934
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		91	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		91	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		591	1077
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		49759	20857
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		43089	10724
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		3534	143
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		39555	10581
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		7392	11210
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		10883	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		122814	9958
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		67337	7797
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		625278	166115
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		466061	974907
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		72606	8
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		538667	674915
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		117689	13845
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		656356	988760
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у _____ дан 20 _____ године  Законски заступник 					

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

Назив Акционарско друштво за железнички превоз путника Србија Вoz Beograd-Savski Venac

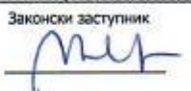
Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		656356	986760
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		4732503	11211390
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуерски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006		111594	109183
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добити или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добити или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добити или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добити	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		4620909	11102207
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		4620909	11102207
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		3964553	10113497
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		0	0
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у _____				Законски заступник	
дан 20 _____ године					

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

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

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	7429593	1283686
1. Продаја и примљени аванси	3002	2182963	524127
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	5246630	759559
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	6838565	1178288
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	3474286	341658
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2817728	716549
3. Плаћене камате	3008	0	141
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	546551	119940
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	591028	105398
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	0	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	7429593	1283686
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	6838565	1178283
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	591028	105398
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	115548	0
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	115	20874
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	14	10724
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	706677	115548
у _____			
дана _____ 20____ године	М.П.		Законски заступник 

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127124

Шифра делатности 4910

ПИБ 109108438

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

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 6

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	21105082	4020		4038	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	21105082	4024		4042	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	21106082	4028		4046	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	21105082	4032		4050	

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

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	3491887	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	3491887	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061	3521765	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	2167162	4080		4098	
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	4946190	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4065	112602	4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	4959092	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	656356	4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	3449453	4088		4106	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071	2165995	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		АОП	330	АОП	331	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10	11
	Промене у текућој _____ години					
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	8101965	4141	2411	4159
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	1623078	4142		4160
	Стање на крају текуће године 31.12. _____					
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а + 8б) ≥ 0	4125		4143	111594	4161
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	4732503	4144		4162

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраних пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176		4194		4212	

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337		
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____				
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218		28716402	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236	4245
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222		28716402	
4	Промене у претходној години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			1467205
5	Стање на крају претходне године 31.12._____				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	4248
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226		27361799	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240	4249
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			112692
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230		27249197	

Ре дни број	опис	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242		4251	36914+4
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	23560996	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у _____ дана _____ 20 _____ године							
				М.П.	Законски заступник 		

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



Србија Воз а.д., Београд

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
за годину завршену 31. децембар 2016. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Друштво је укупно издало 21,106,082 комада обичних акција номиналне вредности РСД 1.000.00, регистроване у Централном регистру ISIN (CFI) RSSVOZE58708 (ESVUFR) и примарно се не котирају на Београдској берзи.

На дан 31. децембар 2016. године, Друштво има 2.455 запослених, а просечан број за 2016. годину био је 2.835.

2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Изјава о усклађености

Друштво води евиденцију и саставља редовне финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству (Службени гласник РС број 62/2013) и осталом применљивом законском и подзаконском регулативом у Републици Србији. За признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима Друштво је, као велико правно лице, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“) који у смислу Закона о рачуноводству подразумевају следеће: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја, Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди 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 („Одбор“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија („Министарство“).

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

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

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

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране Директора Друштва дана 26.06.2017. године.

2.2. Правила процењивања

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

- Инвестиционе некретнине вредноване по фер вредности.

2.3. Званична валута извештавања

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

2.4. Коришћење процењивања

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

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

3.1. Начело сталности пословања (“going concern“)

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

Чињеница да је Друштво на крају извештајног периода у билансу успела исказало нето губитак у износу од РСД 656,356 хиљада, акумулирани губитак у билансу стања у износу од РСД 1,509,639 хиљада, а краткорочне обавезе Друштва су веће од његове обртне имовине у износу од РСД 9,569,824 хиљаде што указује на материјалну неизвесност у вези са способношћу Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања.

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

3.2. Пословне промене у страној валути

Пословне промене у страној 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 страној 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 страној валути на дан биланса исказане су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу курсних разлика у оквиру позиције финансијских прихода/расхода.

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

Званични средњи курсеви значајнијих страних валута су:

Валута	2016.	2015.
CHF	114.8473	112.5230
USD	117.1353	111.2468
EUR	123.4723	121.6261

3.3. Упоредни подаци

Упоредни подаци односно почетна стања представљају податке садржане у финансијским извештајима за 2015. годину.

Друштво је изменило почетно стање кумулираног губитка за 2015. годину, као и поједине позиције биланса стања и успеха, да би одразило корекције извршене по основу Извештаја ревизора за 2015. годину, као и утврђених а некоригованих грешака из ранијих година или по деобним билансу након статусне промене, као што следи:

БИЛАНС УСПЕХА

У хиљадама РСД

	2015	Корекција	Кориговани биланс успеха
Пословни приходи			
Приходи од продаје	848,991	-	848,991
Приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	612,889	-	612,889
Приходи од активирања учинака и робе	4,111	-	4,111
Остали пословни приходи	731	-	731
<i>Укупни пословни приходи</i>	<i>1,466,722</i>	<i>-</i>	<i>1,466,722</i>
Пословни расходи			
Трошкови материјала	56,200		56,200
Трошкови горива и енергије	330,528	68,074	398,602
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1,011,402	-	1,011,402
Трошкови производних услуга	385,808	33,340	419,148
Трошкови амортизације и резервисања	356,231	5,677	361,908
Нематеријални трошкови	31,792	5,511	37,303
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>2,171,961</i>	<i>112,602</i>	<i>2,284,563</i>
Пословни губитак	705,239	112,602	817,841
Финансијски приходи	21,934	-	21,934
Финансијски расходи	10,724	-	10,724
Остали приходи	7,797	-	7,797

Остали расходи	166,115	-	166,115
<i>Расходи од усклађивања вредности</i>	<u>9,958</u>	<u>-</u>	<u>9,958</u>
Губитак из редовног пословања	862,305	-	974,907
Нето губитак пословања које се обуставља	8	-	8
Губитак пре опорезивања	862,313	-	974,915
Одложени порески расходи периода	<u>13,845</u>	<u>-</u>	<u>13,845</u>
Нето губитак	<u>876,158</u>	<u>112,602</u>	<u>988,760</u>

БИЛАНС СТАЊА

У хиљадама РСД

	<u>31.12.2015.</u>	<u>Корекције</u>	<u>Кориговано стање</u>
А К Т И В А			
Стална имовина			
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	28,940,734	1,030	28,939,704
Дугорочни финансијски пласмани	<u>1,976,912</u>	<u>-</u>	<u>1,976,912</u>
<i>Укупна стална имовина</i>	30,917,646	1,030	30,916,616
Обртна имовина			
Залихе	491,077	-	491,077
Потраживања	388,148	106,096	282,052
Друга потраживања	81,145	41	81,104
Потраживања из специфичних послова	3,280	-	3,280
Краткорочни финансијски пласмани	4,028	-	4,028
Готовински еквиваленти и готовина	115,548	-	115,548
Порез на додатну вредност и АВР	<u>537,227</u>	<u>(17)</u>	<u>537,244</u>
<i>Укупна обртна имовина</i>	32,538,099	106,120	32,430,949
Одложена пореска средства	37,314	-	37,314
Укупна актива	<u>32,575,413</u>	<u>107,150</u>	<u>32,468,263</u>

П А С И В А**Капитал**

Основни капитал	21,106,082	-	21,106,082
Ревалоризационе резерве	11,211,390	-	11,211,390
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	109,183	-	109,183
Губитак	4,690,025	269,067	4,959,092
<i>Укупни капитал</i>	27,518,264	(269,067)	27,249,197
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	178,228	-	178,228
Дугорочни кредити	27,560	-	27,560
<i>Укупно дугорочна резервисања и обавезе</i>	205,788	-	205,788
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	100,357	-	100,357
Обавезе из пословања	781,367	(149,957)	931,324
Остале краткорочне обавезе	213,227	(14,305)	227,532
Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и ПВР	1,827,776	2,345	1,825,431
<i>Укупне краткорочне обавезе</i>	2,922,727	161,917	3,084,644
Одложене пореске обавезе	1,928,634	-	1,928,634
Укупна пасива	32,575,413	(107,150)	32,468,263

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. децембар 2016. године Друштво нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене у фер вредности исказују у билансу успеха.

Кредити и потраживања

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

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

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

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

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

Готовина и готовински еквиваленти

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

Финансијска средства расположива за продају

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

Финансијска средства која се држе до доспећа

На дан 31. децембар 2016. године Друштво нема финансијска средства која се држе до доспећа.

Признавање финансијских средстава

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

Вредновање финансијских средстава

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

се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха.

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

Кредити и потраживања, вреднују се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

Престанак признавања финансијских средстава

Друштво врши искњижење финансијског средства када права на прилив готовине по основу тог средства истекну или када та права пренесе на 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.

Вредновање по фер вредности

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

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

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

Обезвређење финансијских средстава

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

Сва потраживања која су у кашњењу најмање годину дана, као и за сва остала потраживања за која се процени да су ненаплаћива, формирана је исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплаћених потраживања.

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

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

Финансијске обавезе

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

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

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

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

Обавезе из пословања

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

3.5. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су немонетарна средства (не представљају опипљива физичка средства) као што су 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.

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

3.6. Некретнине, постројења и опрема

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

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

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

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

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

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

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, руководство Друштва анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења.

Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби. Губитак због обезвређења се признаје у износу разлике, на терет расхода.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

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

Са стањем на дан 31. децембар 2016. године, извршена је процена фер вредности некретнина, постројења и опреме и свим средствима је додељен нови корисни век трајања, као и нове стопе амортизације које ће се примењивати од 2017. године и касније. Одређивање корисног века трајања некретнина, постројења и опреме се заснива на претходном искуству са сличним средствима, као и на антиципираном техничком развоју и променама на које утиче велики број економских или индустријских фактора. Адекватност одређеног корисног века трајања се преиспитује на годишњем нивоу или када год постоји индикација да је дошло до значајне промене фактора који су представљали основ за одређивање корисног века трајања.

3.7. Инвестиционе некретнине

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

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

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

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

На дан 31. децембар 2016. године Друштво је извршило процену вредности инвестиционих некретнина, а ефекти процене су евидентирани у билансу успеха.

3.8. Залихе

Залихе су средства:

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

Залихе чине обртну имовину Друштва а састоје се од:

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

Алат, инвентар и опрема са веком употребе дужим од једне године, до појединачне вредности РСД 60.000, а која се води на залихама у целини се отписује у моменту давања на коришћење, у евиденцијама се води на листама које се евидентирају у Сектору за ИКТ и маркетинг и код материјалног рачуновође на основу прописаних извадница којима је издата на употребу.

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

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

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

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

Трошкови набавке залиха обухватају:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Лизинг

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

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

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

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

3.10. Накнаде запосленима

Краткорочне бенефиције запослених - порези и доприноси за обавезно социјално осигурање

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

Дугорочне бенефиције запослених - обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 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.

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

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

Друштво нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификованих обавеза на дан 31. децембар 2016. године.

Краткорочна, плаћена одсуства

Према процени руководства Друштва, износ краткорочних плаћених одсустава на дан 31. децембар 2016. 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 - акцијски капитал, ревалоризационе резерве, нереализоване актуарске губитке и акумулирани резултат.

Капитал Друштва образован је статусном променом издвајање уз оснивање. Оснивач не може повлачити средства уложена у основни капитал Друштва.

3.13. Приходи

Приходи од продаје и пружања услуга

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

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

Приходи од активирања учинака

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

Финансијски приходи

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

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

Остали приходи

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

3.14. Расходи

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

Пословни расходи

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

Финансијски расходи

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

Остали расходи

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

3.15. Порез на добитак

Текући порез

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица Републике Србије. Текући порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 15% на основицу коју

представља опорезиви добитак. Опорезиви добитак се утврђује у пореском билансу као добит пре опорезивања исказана у билансу успеха, након усклађивања прихода и расхода на начин прописан пореским законодавством Републике Србије. Износ овако утврђеног пореза и исказаног у пореској пријави се умањује по основу пореских кредита и пореских подстицаја.

Друштво је за 2016. годину исказало губитак и не постоји обавеза за порез на добит.

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

Одложени порез

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

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

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

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

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

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

4.1. Тржишни ризик

(а) Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено EUR. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страној 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 2016. године:

	EUR	EUR прерачунао у РСД 000	USD	USD прерачунао у РСД 000	CHF	CHF прерачунао у РСД 000	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	174,722	21,573	-	-	-	-	3,476	25,049
Потраживања по основу продаје	138,633	17,117	3,794	444	199	23	117,903	135,488
Потраживања из специфичних послова	-	-	-	-	-	-	2,957	2,957
Друга потраживања	-	-	-	-	-	-	32,443	32,443
Краткорочни финансијски пласмани	44,379	5,142	-	-	-	-	-	5,142
Готовински еквиваленти и готовина	95,789	11,827	-	-	-	-	694,850	706,677
Укупно	453,523	55,660	3,794	444	199	23	851,629	907,756
Краткорочне финансијске обавезе	1,055,425	130,316	-	-	-	-	-	130,316
Обавезе из пословања	2,100,252	259,323	98,539	11,542	171,874	19,739	946,035	1,236,640
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	-	-	-	14,500	14,500
Друге обавезе	10,004	1,235	-	-	-	-	30,947	32,182
Укупно	3,165,681	390,874	98,539	11,542	171,874	19,739	991,482	1,413,638
Нето девизна позиција								
на дан 31.12.2015. године	(2,712,158)	(335,214)	(94,746)	(11,098)	(171,675)	(19,716)	(139,853)	(505,882)

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2015. године:

	EUR	EUR прерачуно у РСД 000	USD	USD прерачуно у РСД 000	DKK	DKK прерачуно у РСД 000	CHF	CHF прерачуно у РСД 000	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	188,490	22,925	-	-	-	-	-	-	22,925
Потраживања по основу продаје	1,105,345	134,492	102,319	11,383	53,350.52	869	36,285	4,083	150,827
Краткорочни финансијски пласмани	30,618	3,724	-	-	-	-	-	-	3,724
Готовински еквиваленти и готовина	11,445	1,392	-	-	-	-	-	-	1,392
Укупно	1,335,899	162,533	102,319	11,383	53,351	869	36,285	4,083	178,868
Дугорочне обавезе	226,596	27,560	-	-	-	-	-	-	27,560
Краткорочне финансијске обавезе	825,127	100,357	-	-	-	-	-	-	100,357
Обавезе из пословања	2,004,343	249,019	118,958	13,234	4,655	76	167,326	18,828	281,157
Друге обавезе	10,004	1,217	-	-	-	-	-	-	1,217
Укупно	3,066,070	378,153	118,958	13,234	4,655	76	167,326	18,828	410,291
Нето девизна позиција на дан 31.12.2015. године	(1,730,172)	(215,620)	(16,640)	(1,851)	48,696	794	(131,041)	(14,745)	(231,423)

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра, долара и швајцарског франка (EUR, USD и CHF). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дате стране валуте. Стопа осетљивости се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у 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 веће од потраживања у истој.

у РСД 000

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

у РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2015.		Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10%	
	Средства	Обавезе	10%	(10%)
CHF	4,083	18,828	(1,475)	1,475
USD	11,383	13,234	(185)	185
EUR	162,533	378,153	(21,562)	21,562
DKK	869	76	79	(79)
	178,868	410,291	(23,143)	23,143

(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 каматоносна средства и каматоносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

С обзиром да Друштво нема каматоносну имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених краткорочних и дугорочних кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2016. године, обавеза по кредиту је била са варијабилном каматном стопом, која је везана за Еурибор. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у страниј валути (EUR).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносно позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

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

Финансијска средства

Некаматносна и каматносна са фиксном к.с.

Дугорочни финансијски пласмани	25,049	26,570
Потразивања по основу продаје	135,488	388,148
Потразивања из специфичних послова	2,957	3,280
Друга потразивања	32,442	74,353
Краткорочни финансијски пласмани	5,142	4,028
Готовински еквиваленти и готовина	706,677	115,548
	907,755	611,927
<i>Каматносна - варијабилан к.с.</i>		
	-	-
	907,755	611,927

Финансијске обавезе

Некаматносне и каматносне са фиксном к.с

Обавезе из пословања	(1,236,640)	(781,367)
Обавезе из специфичних послова	(14,500)	(12,064)
Друге обавезе	(32,182)	(20,308)
	(1,283,322)	(813,739)
<i>Каматносне- варијабилан к.с.</i>		
Дугорочне обавезе	-	(27,560)
Краткорочне финансијске обавезе	(130,316)	(100,357)
	(130,316)	(127,917)
	(1,413,638)	(941,656)
Гап ризика промене каматних стопа	(130,316)	(127,917)

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

	Повећање од 1 процентног поена		Смањење од 1 процентног поена	
	2016	2015	2016	2015
Резултат текуће године	1,303	1,279	(1,303)	(1,279)

4.2. Ризик ликвидности

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

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

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

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

Следећа табела представља рачност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2015. 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	-	-	1,976,912	-	1,976,912
Потраживања по основу продаје	388,148	-	-	-	388,148
Потраживања из специфичних послова	3,280	-	-	-	3,280
Друга потраживања	74,353	-	-	-	74,353
Краткорочни финансијски пласмани	4,028	-	-	-	4,028
Готовински еквиваленти и готовина	115,548	-	-	-	115,548
Укупно	585,357	-	1,976,912	-	2,562,269
Дугорочне обавезе	-	-	(27,560)	-	(27,560)
Краткорочне финансијске обавезе	(100,357)	-	-	-	(100,357)
Обавезе из пословања	(781,367)	-	-	-	(781,367)
Обавезе из специфичних послова	(12,064)	-	-	-	(12,064)
Друге обавезе	(20,308)	-	-	-	(20,308)
Укупно	(914,096)	-	(27,560)	-	(941,656)
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2015.	(328,739)	-	1,949,352	-	1,620,613

4.3. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестирања у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.

На дан 31. децембра 2016. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 706,677 хиљада (31. децембар 2015. године: РСД 115,548 хиљада), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

Потраживања од купаца

Најзначајнија потраживања од купаца дата су у следећој табели:

НАЗИВ КУПЦА	Стање на дан 31.12.2016
Инфраструктура железнице Србије а.д., Београд	59,305
Србија Карго а.д., Београд	52,932
Железнице Србије а.д., Београд	4,482
Желтурист д.о.о., Београд	1,851
Full Protekt д.о.о., Београд	1,438
Друштво за одржавање зграда д.о.о., Београд	765

Исправка вредности

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

Исправка вредности потраживања од купаца у земљи	
У хиљадама РСД	2016
Стање 1. јануара	1,810
Текућа исправка	5,895
Директан отпис	(1,620)
Стање 31. децембар	6,085

Исправка вредности потраживања од купаца у иностранству	
У хиљадама РСД	2016
Стање 1. јануара	101,645
Корекција ПС	4,564
Текућа исправка	114,151
Наплаћена раније исправљена потраживања	(10,883)
Корекција по деобном билансу	1,471
Стање 31. децембар	210,947

Друштво је на дан 31. децембра 2016. године извршило исправку свих потраживања од чијег рока за наплату је прошло више од годину дана. Рацио обрта потраживања од купаца у 2016. години износи 2.72. Просечно време наплате потраживања у 2016. години износи 134 дана.

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2016. године исказане су у износу од РСД 1,236,320 хиљада (31. децембра 2015. године – РСД 780,269 хиљада). Рацио обрта добављача у 2016. години износи 15.10. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2016. године износи 24 дана.

4.4. Управљање ризиком капитала

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

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

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

На дан 31. децембра 2016. и 2015. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	2016	2015
Укупне обавезе (без капитала)	14,377,381	5,057,149
Готовински еквиваленти и готовина	706,677	115,548
Нето дуговање	13,670,704	4,941,601
Укупан капитал	23,560,996	27,249,197
Коефицијент задужености	0.58	0.18

4.5. Правична (фер) вредност

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

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

У хиљадама РСД	2016	2015
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1,680,184	698,769
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	453,838	150,222
Укупно	2,134,022	848,991

6. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА

У хиљадама РСД	2016	2015
Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	5,120,632	612,889
Укупно	5,120,632	612,889

Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина се односе на приходе од субвенција које је Друштво добило током 2016. године од Републике Србије за исплату зарада запосленима у износу од РСД 3,000,000 хиљада, за приступ инфраструктури у износу од РСД 1,350 хиљада и за исплату отпремнина запосленима који су напустили Друштво у износу од 414,967 хиљада.

Дана 7. септембра 2016. године Друштво је донело Одлуку број 4/2016-145-32 ради доношења Програма решавања вишка запослених услед технолошких, економских и организационих промена у Друштву, а у складу са усвојеним Планом оптимизације којим је предвиђено смањење броја запослених у периоду од 2016. до 2022. године. По том основу у 2016. години Друштво је напустило 385 запослених.

7. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Приходи од закупнина	912	-
Остали пословни приходи	5,024	731
Укупно	5,936	731

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Приходи од активирања или потрошње производа и услуга за сопствене потребе	11,247	4,111
Укупно	11,247	4,111

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Трошкови материјала за израду	207	-
Трошкови осталог материјала (режијског)	32,681	12,501
Трошкови горива и енергије	944,893	398,602
Трошкови резервних делова	94,745	41,745
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	11,465	1,956
Укупно	1,083,991	454,804

10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	1,829,886	720,828
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	359,409	141,499
Трошкови накнада по уговору о делу	1,044	-
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	1,909	-
Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	4,746	1,763
Остали лични расходи и накнаде	744,111	147,312
Укупно	2,941,105	1,011,402

11. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

У хиљадама РСД	2016	2015
Трошкови транспортних услуга	149,914	114,163
Трошкови услуга одржавања	242,254	127,695
Трошкови закупнина	17,540	447
Трошкови рекламе и пропаганде	1,943	476
Трошкови истраживања	1,005	-
Трошкови осталих услуга	1,520,152	176,367
Укупно	1,932,808	419,148

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Трошкови амортизације	952,235	334,365
Укупно	952,235	334,365

13. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама РСД	2016	2015
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	-	23,704
Остала резервисања	44,705	3,839
Укупно	44,705	27,543

Остала резервисања у износу од РСД 44,705 хиљада у целости се односе на резервисања по основу евентуалних негативних исхода судских спорова у којима је Друштво тужена страна. Резервисања су извршена на основу процене правне службе и односе се само на главни дуг.

14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Трошкови непроизводних услуга	42,347	17,320
Трошкови репрезентације	2,514	329
Трошкови премија осигурања	36,046	6,484
Трошкови платног промета	6,033	1,781
Трошкови чланарина	6,008	1,866
Трошкови пореза	21,708	7,473
Остали нематеријални трошкови	5,918	2,050
Укупно	120,574	37,303

15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Приходи од камата (од трећих лица)	591	1,077
Позитивне курсне разлике (према трећим лицима)	49,799	20,857
Остали финансијски приходи	91	-
Укупно	50,481	21,934

16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Расходи камата (према трећим лицима)	3,534	143
Негативне курсне разлике (према трећим лицима)	39,555	10,581
Укупно	43,089	10,724

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	10,883	-
Укупно	10,883	-

18. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	122,814	9,958
Укупно	122,814	9,958

Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана највећим делом се односи на индиректну исправку вредности потраживања од купаца у земљи и иностранству у укупном износу од 120,045 хиљада.

19. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Добици од продаје материјала	767	-
Вишкови	251	305
Приходи од укидања дугорочних и краткорочних резервисања	4,471	-
Остали непоменути приходи	50,749	7,492
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме	11,099	-
Укупно	67,337	7,797

20. ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Губици по основу расходања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	147,813	-
Губици од продаје материјала	576	-
Мањкови	45,170	2
Расходи по основу директних отписа потраживања	33,803	-
Расходи по основу расходања залиха материјала и робе	185	-
Остали непоменути расходи	4,079	320
Обезвређење некретнина, постројења и опреме	366,619	162,812
Обезвређење залиха материјала и робе	27,033	2,981
Укупно	625,278	166,115

Обезвређење некретнина, постројења и опреме у износу од РСД 366,619 хиљада односи се на обезвређење по основу процене фер вредности НПО вршене са стањем на дан 31. децембар 2016. године у износу од РСД 349,567 хиљада, и по основу процене вредности опреме рекласификоване на средства намењена продаји у износу од РСД 17,052 хиљаде.

21. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

У хиљадама РСД	2016	2015
Расходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	72,606	8
Укупно	72,606	8

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

(а) Компоненте пореза на добитак

У хиљадама РСД	2016	2015
Одложени порески расходи (приходи) периода	(117,689)	(13,845)
Укупно	(117,689)	(13,845)

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

А. Добит и губитак пре опорезивања	
I Резултат у Билансу успеха	
Губитак пословне године	538,667
II Добици и губици од продаје имовине из члана 27. Закона (исказани у Билансу успеха)	
III Усклађивање расхода	
Исправке вредности појединачних потраживања од лица коме се истовремено дугује, до износа обавезе према том лицу	1,067
Камате због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	2
Трошкови који нису настали у сврху обављања пословне делатности	12,233
Примање запосленог из члана 9. став 2. Закона, обрачуната а неисплаћена у пореком периоду	16,132
Отпремнине и новчане накнаде по основу престанка радног односа, обрачунате а неисплаћене у пореском периоду	12,046
Примања запосленог из члана 9. став 2. Закона, обрачуната у претходном пореском периоду, а исплаћена у пореском периоду за који се подноси порески биланс	16,956
Отпремнине и новчане накнаде по основу престанка радног односа које су обрачунате у претходном а исплаћене у пореском периоду за који се подноси порески биланс	731
Укупан износ амортизације обрачунат у финансијским извештајима	952,235
Укупан износ амортизације обрачунат за пореске сврхе	2,437,613
Порези, доприноси, таксе и друге јавне дажбине које не зависе од резултата пословања и нису плаћене у пореском периоду, а по основу којих је у пословним књигама обвезника исказан расход	210
Порези, доприноси, таксе и друге јавне дажбине које не зависе од резултата пословања, плаћене у пореском периоду, а које нису биле плаћене у претходном пореском периоду у коме је по том основу у пословним књигама обвезника био исказан расход	23
Дугорочна резервисања која се не признају у пореском билансу	44,705
Расходи по основу обезвређења имовине	366,619
Расходи по основу обезвређења имовине који се признају у пореском периоду за који се подноси порески биланс, а у коме је та имовина отуђена, употребљена или је дошло до оштећења те имовине услед више силе	162,812
IV Усклађивање прихода	
Приходи по основу неискоришћених дугорочних резервисања која нису била призната као расход у пореском периоду у коме су извршена	4,471
IX Опорезива добит	
Губитак	1,756,023
Износ губитка из пореског биланса из претходних година, до висине опорезиве добити	1,622,178

(d) Одложена пореска средства/обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од РСД 1,647,888 хиљада и одложена пореска средства у износу од РСД 85,637 хиљаде настала су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, као и по основу расхода који нису признати у пореском билансу као што су: резервисања за отпремнине и судске спорове и обезвређење некретнина, постројења и опреме и залиха. У пребијеном износу Одложене пореске обавезе износе РСД 1,562,251 хиљада.

ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ АМОРТИЗАЦИЈЕ	
Књиговодствена садашња вредност	31,364,003
Пореска садашња вредност	20,378,081
Опорезива привремена разлика	10,985,922
Стопа	15.00%
Одложена пореска обавеза по основу амортизације	1,647,888

	<i>Салдо на 31.12.2016.</i>	<i>Одложено пореско средство 31.12.2016.</i>	<i>Одложено пореско средство 31.12.2015.</i>	<i>Одложени порески приход</i>
Резервисања за примања запослених по основу МРС 19	128,719	19,308	26,159	(6,851)
Резервисања за судске спорове	48,544	7,282	575	6,707
Трошкови обезвређења НПО по процени	349,567	52,435	24,422	28,013
Трошкови обезвређења опреме рекласификоване на средства намењена продаји	17,052	2,558	-	2,558
Трошкови обезвређења залиха	27,033	4,055	-	4,055
Неисплаћени јавни приходи	-	-	3	(3)
Укупно	570,916	85,637	51,156	34,479

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на нематеријалним улагањима су приказане у наредној табели:

У хиљадама РСД	Остала нематеријална имовина
Набавна вредност	
Стање на дан 1. јануара 2016.	
Повећања у току године	5,851
Ревалоризација	(1,261)
Стање на 31. децембра 2016.	4,590
Акумулирана исправка вредности	
Стање 1. јануара 2016.	
Амортизација за текућу годину	1,261
Ревалоризација	(1,261)
Стање на 31. децембра 2016.	-
Садашња вредност на дан 31. децембра 2016. године	4,590

24. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

У хиљадама	Грађ. објекти	Опрема	Инвестиционе некретнине	Остала основна средства	Грађ. објекти у припреми	Опрема у припреми	Аванси за основна средства	Исправка вредности ОС	Укупно
Стање, на почетку године	4,495,858	24,484,475	313,160	170	21,638	219,927	1,668,702	-	31,203,930
Набавка возова - Руске Железнице	-	-	-	-	-	11,041,437	-	-	11,041,437
Пренос са инвестиција у току - возови Руске Железнице	-	9,568,143	-	-	-	(9,568,143)	-	-	0
Пренос са инвестиција у току	-	176,847	-	-	-	(182,698)	-	-	(5,851)
Рекласификација пола воза на залихе	-	-	-	-	-	(218,879)	-	-	(218,879)
Повећања у току године	-	-	-	-	25,596	38,411	-	-	64,007
Пренос са инвестиција у току	-	20,426	-	-	(20,426)	-	-	-	-
Београд на води - искњижење порушених објеката	(125,711)	-	-	-	-	-	-	-	(125,711)
Расходовано у току године	(26,662)	(5,155)	-	-	-	-	-	-	(31,816)
Повећања по основу процене средстава намењених продаји-вагони	-	1,825	-	-	-	-	-	-	1,825
Рекласификација вагона на средства намењена продаји	-	(1,505,729)	-	-	-	-	-	-	(1,505,729)
Рекласификација локомотива на средства намењена продаји	-	(262,698)	-	-	-	-	-	-	(262,698)
Курсне разлике	-	-	-	-	-	-	(14,964)	-	(14,964)
Затварање аванса за основна средства	-	-	-	-	-	-	(1,642,844)	-	(1,642,844)
Мањак	-	(42,883)	-	-	-	-	-	-	(42,883)
Корекције почетног стања	-	-	-	-	(1,212)	(65,338)	-	-	(66,551)
Ревалоризација	(1,845,096)	(3,574,222)	(84,608)	1,010	-	-	-	-	(5,502,917)
Стање, на крају године	2,498,389	28,861,028	228,551	1,180	25,596	1,264,716	10,894	-	32,890,354

Кумулирана исправка вредности

Стање, на почетку године	72,755	2,190,440	-	-	-	-	-	-	2,263,196
Амортизација текуће године	33,930	882,342	-	-	-	-	-	-	916,272
Амортизација локомотива намењених продаји	-	9,540	-	-	-	-	-	-	9,540
Амортизација вагона намењених продаји	-	22,261	-	-	-	-	-	-	22,261
Повећање на бази процене вагони које су рекласификоване на средства намењена продаји	-	(535)	-	-	-	-	-	-	(535)
Смањење на бази процене вагони које су рекласификоване на 145	-	485,758	-	-	-	-	-	-	485,758
Повећање на бази процене локомотиве које су рекласификоване на средства намењена продаји	-	(47,188)	-	-	-	-	-	-	(47,188)
Смањење на бази процене локомотива које су рекласификоване на средства намењена продаји	-	78,645	-	-	-	-	-	-	78,645
Рекласификација вагона на средства намењена продаји	-	(1,372,561)	-	-	-	-	-	-	(1,372,561)
Рекласификација вагона на средства намењена продаји	-	(124,198)	-	-	-	-	-	-	(124,198)
Корекције из ранијих година (кто 592)	-	6,092	-	-	-	-	-	-	6,092
ИВ - мањак	-	(26,381)	-	-	-	-	-	-	(26,381)
Амортизација у расходованим средствима - Београд на води	(2,091)	-	-	-	-	-	-	-	(2,091)
Амортизација у расходованим ср. - остало	(1,140)	(4,881)	-	-	-	-	-	-	(6,021)
Ревалоризација	(103,454)	(2,099,334)	-	-	-	-	-	-	(2,202,789)
Стање, на крају године	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нето садашња вредност 31. 12. 2016.	2,498,389	28,861,028	228,551	1,180	25,596	1,264,716	10,894	-	38,743,712
Нето садашња вредност 31. 12. 2015.	4,423,102	22,294,035	313,160	170	21,638	219,927	1,668,702	-	28,940,734

Друштво је ангажовало проценитељску кућу Институт за економска истраживања, Београд која је извршила процену поштене – фер вредности некретнина, постројења и опреме са стањем на дан 31. децембра 2016. године. Ефекти процене приказани су у финансијским извештајима за 2016. годину. По том основу, дошло је до смањења вредности непокретне имовине у укупном износу од РСД 3,300,128 хиљада, укинуте су

ревалоризационе резерве у нето износу од РСД 2,978,399 хиљада (повећање и смањење), исказан је расход периода у износу од РСД 332,839 хиљада, као и приход периода у износу од РСД 11,100 хиљада.

Такође, извршена је и процена средстава која су током 2016. године класификована као средства намењена продаји (локомотиве и вагони) и по том основу је исказан расход периода у износу од РСД 16,728 хиљада.

Друштво је извршило укидање ревалоризационих резерви у корист губитка ранијих година у укупном износу од РСД 3,329,005 хиљада, а за свако појединачно средство чија ревалоризациона резерва превазилази износ процењене вредности умањене за резидуалну вредност.

Преглед ефеката процене дат је у следећој табели:

у РСД

Назив конта	Садашња вредност пре процене	Повећање вредности по процени	Смањење вредности по процени	Расход на бази процене	Приход на бази процене	Формирање РР по процени	Укидање РР на бази процене	Укидање РР	Вредност после процене
Остала нематеријална имовина	4,589,843	-	-	-	-	-	-	-	4,589,843
Грађевински објекти	4,240,030,767	192,164,912	1,933,806,704	108,389,198	49,459	192,115,453	1,825,417,506	60,405,799	2,498,388,976
Постројења и опрема	30,335,912,314	944,624,002	2,419,511,884	139,768,149	11,050,257	933,573,745	2,279,743,734	2,731,977,630	28,861,024,432
Инвестиционе некретнине	313,159,611	-	84,608,480	84,608,480	-	-	-	-	228,551,131
Остале некретнине, постројења и опрема	170,489	1,083,522	73,616	73,616	-	1,083,522	-	-	1,180,395
Укупно	34,893,863,024	1,137,872,437	4,438,000,683	332,839,443	11,099,716	1,126,772,721	4,105,161,240	2,792,383,428	31,593,734,777

Назив конта	Садашња вредност пре процене	Повећање вредности по процени	Смањење вредности по процени	Расход на бази процене	Приход на бази процене	Формирање РР по процени	Укидање РР на бази процене	Укидање РР	Вредност после процене
Постројења и опрема намењена продаји	271,668,000	-	16,728,000	16,728,000	-	-	-	536,621,835	254,940,000

Редовним годишним пописом са стањем на дан 31. децембра 2016. године, пописна комисија је утврдила све објекте који су порушени ради припреме локације за реализацију пројекта „Београд на води“, а који су статусном променом пренети Друштву као стицаоцу дела капитала, имовине и обавеза од друштва преносица „Железнице Србије“ а.д., Београд. На бази предлога пописне комисије, исти су искњижени из пословне евиденције Друштва, а чија укупна набавна вредност износи РСД 125,710 хиљада (кумулирана исправка вредности – РСД 2,091 хиљада).

Редовним годишњим пописом евидентиран је расход грађевинских објеката набавне вредности РСД 26,662 хиљаде (кумулирана исправка вредности – РСД 1,140 хиљада) и опреме набавне вредности РСД 5,155 хиљада (кумулирана исправка вредности – РСД 4,881 хиљада). Реч је о објектима и опреми који нису у функцији дужи временски период и не користе се.

Такође, пописом је утврђен и мањак опреме укупне набавне вредности РСД 42,883 хиљаде (кумулирана исправка вредности – РСД 26,381 хиљада), а реч је о 15 путничких кола.

Током 2016. године, Друштво је набавило 27 возова марке „Stadler“ у укупном износу од РСД 11,041,437 хиљада од чега је активирано 24 воза у износу од РСД 9,568,143 хиљаде. Возови су набављени из Зајма Европске Банке за обнову и развој EBRD (III).

Приликом набавке поменутих возова, Друштво је набавило и резервне делове („пола воза“) који су евидентирани на залихама материјала у укупном износу од РСД 218,879 хиљада.

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 10,703,203 хиљаде. Друштво је у висини обрачунате амортизације тих средстава исказало приход у износу од РСД 355,645 хиљада. (Напомена 41)

На основу предлога Одбора директора, Скупштина Друштва је донела Одлуку о продаји 372 путничких кола и 12 локомотива разних серија у власништву Друштва, на коју је Влада Републике Србије дала сагласност Решењем 05 Број: 404-6097/2016 на седници одржаној дана 13. јуна 2016. године.

У циљу спровођења активности на реализацији поступка расходовања и продаје путничких кола и локомотива, у пословним књигама Друштва извршена је њихова класификација и вредновање, у складу са МСФИ 5 – Стална средства намењена продаји. Претходно поменути стандард налаже да се средства намењена продаји вреднују по нижој вредности од:

- Књиговодствене (садашње) вредности и
- Фер вредности умањене за трошкове продаје.

С тим у вези, извршена је процена тржишне (фер) вредности сваког појединачног средства намењеног продаји како би се утврilo по којој вредности ће средства бити вреднована у пословним књигама Друштва. Процену тржишне (фер) вредности средства намењених продаји извршила је комисија коју чине стручна лица у оквиру Друштва.

Путничка кола и локомотиве намењена продаји посебно су вредновати и презентована одвојено у Билансу стања у односу на другу сталну имовину, сагласно Правилнику о рачуноводству и рачуноводственим политикама и МСФИ 5. Након извршене процене, извршена је рекласификација у пословним књигама Друштва са позиције Некретнине, постројења и опрема на позицију Стална средства намењена продаји (група 14).

На бази свега претходно наведеног, извршена је процена поменутих средстава чија укупна набавна вредност на дан рекласификације износи РСД 1,768,427 хиљада (кумулирана исправка вредности – РСД 1,496,759 хиљада) и по том основу је умањена вредност локомотива у укупном износу од РСД 78,645 хиљада и вагона у износу од РСД 485,758 хиљада. Ефекат процене је евидентиран као укидање ревалоризационих резерви у оквиру капитала у износу од РСД 547,351 хиљада и на терет расхода периода у износу од РСД 17,052 хиљаде. Након евидентирања процене, средства су рекласификована на позицију некретнина, постојења и опреме намењена продаји у укупном износу од РСД 271,668 хиљада. (Напомена 26)

Током 2016. године, средства нису продата. Део средстава је продат током 2017. године.

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	1,950,342	1,950,342
Дугорочни пласмани у земљи и иностранству	25,049	26,570
Укупно	1,975,391	1,976,912

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

Дугорочни кредити у земљи у износу од РСД 25,049 хиљада се у целости се односе на откуп станова. Сходно Уредби о решавању стамбених потреба изабраних, постављених и запослених лица код корисника средстава у државној својини („Службени гласник Републике Србије“, бр. 41/2002, 76/2002, 125/2003 и 88/2004, 68/2006, 10/2007 и 107/2007), Друштво је својим запосленима одобрило кредите за решавање стамбених потреба, на период до 20, односно 40 година у складу са позитивним законским прописима. На основу Закона о становању ("Сл. гласник РС", бр. 50/92, 76/92, 84/92 - испр., 33/93, 53/93, 67/93, 46/94, 47/94 - испр., 48/94, 44/95 - др. закон, 49/95, 16/97, 46/98, 26/2001, 101/2005 - др. закон и 99/2011), Члан 23. Закона, Друштво у току године врши ревалоризацију - усклађивање вредности два пута годишње. За 2016. годину није вршена ревалоризација јер према званичним објављеним подацима није било промена у односу на претходну годину.

Део дугорочних кредита који доспевају до годину дана је рекласификован на краткорочне финансијске пласмане у износу од РСД 5,142 хиљаде. (Напомена 30.)

26. ЗАЛИХЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	782,493	490,295
Роба	-	725
Плаћени аванси за залихе и услуге	139	57
Стална средства намењена продаји (Напомена 25)	254,940	-
Укупно	1,037,572	491,077

Редовним годишњим пописом са стањем на дан 31.12.2016. године пописане су залихе материјала, резервних делова, алата и инвентара у укупно 25 магацина који су додељени Друштву након статусне промене. Постоји више магацинских простора који и даље заједнички користе сва новооснована друштва и нису регулисани имовинско-правни односи међу њима, што је отежало услове рада комисија које раде попис, па постоје стоваришта у којима није било изводљиво извршити попис. Генерални директор је утврдио Акциони план број 1/2017-214 од 06. фебруара 2017. којим је дат налог да се до 31. маја 2017. године заврши попис са стањем на дан 31. децембар 2016. године у магацинима у којима иницијално попис није спроведен. Резултати оба пописа су евидентирани у пословним књигама.

27. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

У хиљадама РСД	2016	2015
Купци у земљи	123,721	135,524
Исправка вредности потраживања од купаца у земљи	(6,085)	(1,810)
Купци у иностранству	228,798	254,547
Исправка вредности потраживања од купаца у иностранству	(210,946)	(106,209)
Укупно	135,488	282,052

Преглед најзначајнијих купаца у земљи дат је у табели испод:

НАЗИВ КОМИТЕНТА	САЛДО 31.12.16
Инфраструктура железнице Србије а.д., Београд	59,305
Србија Карго а.д., Београд	52,932
Железнице Србије а.д., Београд	4,482
Желтурист д.о.о., Београд	1,851
Full Protect д.о.о., Београд	1,438
Друштво за одржавање зграда д.о.о., Београд	765

Преглед најзначајнијих купаца у иностранству дат је у табели испод:

МАТ.БРОЈ	НАЗИВ КОМИТЕНТА	МЕСТО	САЛДО 31.12.16
2026503	Железнице Црне Горе	Подгорица	128,182
99000124	Македонске железнице	Скопље	32,993
99000092	Railways of Greece	Атина	11,879
99000277	Оптиматурс, Минхен	Минхен	10,276
99000434	Joint Stock Company RŽD	Москва	9,642
99001677	Bulgarian railways	Софија	1,210

28. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА

У хиљадама РСД	2016	2015
Остала потраживања из специфичних послова	2,957	3,280
Укупно	2,957	3,280

29. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД	2016	2015
Потраживања за камату и дивиденде	31,121	30,654
Потраживања од запослених	1,742	5,279
Потраживања од државних органа и организација	44,028	75,464
Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	-	171
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	7,456	6,621
Потраживања по основу накнада штета	37,167	571
Исправка вредности других потраживања	(37,588)	(37,656)
Укупно	83,926	81,104

30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2016	2015
Део дугорочних финансијских пласмана који доспева до једне године (Напомена 23)	5,142	4,028
Укупно	5,142	4,028

31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама РСД	2016	2015
Текући (пословни) рачуни	672,562	110,411
Издвојена новчана средства и акредитиви	3,758	3,001
Девизни рачун	11,827	1,392
Остала новчана средства	18,530	744
Укупно	706,677	115,548

32. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

У хиљадама РСД	2016	2015
Потраживања за више плаћен порез на додату вредност	153,241	-
Укупно	153,241	-

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама РСД	2016	2015
Унапред плаћени трошкови	20,760	2,482
Потраживања за нефактурисани приход	487,471	494,067
Одложена пореска средства	-	37,314
Остала активна временска разграничења	102,682	40,695
Укупно	610,913	574,558

Потраживања за нефактурисани приход у износу од РСД 487,471 хиљада се у целости односи на рекласификовани износ са обрачунског конта осталих обавеза из специфичних послова.

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Акцијски капитал	21,106,082	21,106,082
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	4,732,503	11,211,390
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	(111,594)	(109,183)
Губитак ранијих година	(1,509,639)	(3,970,332)
Губитак текуће године	(656,356)	(988,760)
Укупно	23,560,996	27,249,197

Основни капитал Друштва се у целини односи на обичне акције. На дан 31. децембра 2016. године, акцијски капитал се састоји 21,106,082 комада обичних акција номиналне вредности РСД 1.000.00. Власник 100% капитала Друштва је Република Србија.

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

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

Ревалоризационе резерве у износу од РСД 4,732,503 хиљада у целости се односе на ревалоризацију некретнина, постројења и опреме извршене са стањем на дан 31. децембар 2016. године као и раније. Приликом последње процене извршено је повећање вредности ревалоризационих резерви у износу од 1,126,773 хиљаде и укидање ревалоризационих резерви у износу од 4,105,161 хиљада. Такође, извршено је укидање ревалоризационих резерви у корист губитка ранијих година за сва средства чија ревалоризациона резерва превазилази ниво садашње – процењене вредности умањене за резидуалне вредности у укупном износу од 3,329,005 хиљада.

Актуарски губици исказани у износу од РСД 111,594 хиљаде се односе на губитке настале по основу резервисања за отпремнине.

Промене на капиталу приказане су у следећој табели:

У хиљадама РСД	Акцијски капитал	Актуарски губици	Ревалоризационе резерве	Нераспоређена добит	Губитак	Укупно
Стање 01. јануара 2016. године	21,106,082	(109,183)	11,211,390	-	(4,690,025)	27,518,264
Корекција ПС	-	-	-	-	(269,067)	(269,067)
Стање након корекције	21,106,082	(109,183)	11,211,390	-	(4,959,092)	27,249,197
Резервисања за отпремнину	-	(2,411)	-	-	-	(2,411)
Повећање РР - рекласификација на групу 14	-	-	49,548	-	-	49,548
Смањење РР - рекласификација на групу 14	-	-	(547,351)	-	-	(547,351)
Укидање РР за искњижена средства	-	-	(120,448)	120,448	-	-
Пренос нераспоређене добити на губитак (укидање РР)	-	-	-	(120,448)	120,448	-
Повећање РР на бази процене НПО	-	-	1,126,772	-	-	1,126,772
Смањење РР на бази процене НПО	-	-	(4,105,161)	-	-	(4,105,161)
Укидање РР преко губитка ранијих година	-	-	(3,329,005)	-	3,329,005	-
Одложени порези по основу процене НПО	-	-	446,758	-	-	446,758
Губитак текуће године	-	-	-	-	(656,356)	(656,356)
Стање на дан 31. децембра 2016. године	21,106,082	(111,594)	4,732,503	-	(2,165,995)	23,560,996

Друштво је са стањем на дан 31. децембра 2016. године исказало губитак из ранијих година у износу од РСД 1,509,636 хиљада. Током 2016. године извршено је покриће губитка укидањем ревалоризационих резерви у износу од РСД 3,329,005 хиљада на бази процене некретнина, постројења и опреме, укидањем ревалоризационих резерви за искњижена основна средства. Такође, извршена је корекција губитка ранијих година у укупном износу од РСД 269,067 хиљада (повећање) како би се усагласиле неправилно евидентиране позиције у оквиру биланса стања пренете деобним билансом након статусне промене јединственог друштва „Железнице Србије“ а.д., Београд. (Напомена 3.3)

Друштво је за 2016. годину исказало нето губитак у износу од РСД 656,356 хиљада.

35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

(а) Структура дугорочних резервисања је приказана како следи:

У хиљадама РСД	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	128,719	174,396
Резервисања за трошкове судских спорова	<u>48,544</u>	<u>3,832</u>
Укупно	<u>177,263</u>	<u>178,228</u>

На дан 31. децембра 2016. године, Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против Друштва у износу од РСД 48,544 хиљада, а на бази процене правног сектора Друштва.

Резервисања за отпремнине формирана су на бази извештаја стручних служби и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 4% (2015. године: 4.5%) 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 (2015. година: 0% годишње).

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	<u>-</u>	<u>27,560</u>
Укупно	<u>-</u>	<u>27,560</u>

37. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Део дугорочних кредита и зајмова који доспева до једне године	<u>130,316</u>	<u>100,357</u>
Укупно	<u>130,316</u>	<u>100,357</u>

Краткорочне финансијске обавезе у износу од РСД 130,316 хиљада у целости се односе на обавезу према Меинл Банк, Беч, Аустрија. Кредит је одобрен 2007. године. Иницијалан рок доспећа кредита је 30. јун 2017. године.

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

38. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Примљени аванси, депозити и кауције	4,194	-
Укупно	4,194	-

39. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама РСД	2016	2015
Добављачи у земљи	947,017	605,800
Добављачи у иностранству	289,303	324,432
Остале обавезе из пословања	320	1,092
Укупно	1,236,640	931,324

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

Назив комитента	Место	Салдо
Инфраструктура железнице Србије а.д., Београд	Београд	476,360
Железнице Србије а.д., Београд	Београд	107,159
НИС а.д., Нови Сад	Београд	97,247
ЈП ЕПС Комерцијално снабдевање, Београд	Београд	60,584
Србија Карго а.д., Београд	Београд	8,224

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

НАЗИВ КОМИТЕНТА	МЕСТО	САЛДО 31.12.16
Хрватске железнице	Zagreb	124,305
Железнице Црне Горе	Podgorica	87,232
Romanian Railways	Bucharest	19,397
Joint Stock Company RŽD	Russia	16,334
IBM	New York	11,208
MAV Start z.t.r.	Hungary	4,577
Eurail Group GIE	Netherlands	1,126

40. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Остале обавезе из специфичних послова	14,500	12,064
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	105,982	108,163
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	11,492	11,761
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	29,212	29,901
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	28,732	29,402
Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају	984	15,438
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају	249	291
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају	176	204
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	1,788	1,247
Обавезе према запосленима	27,416	17,158
Обавезе према директору, односно члановима органа управљања и надзора	365	231
Остале обавезе	2,613	1,672
Укупно	223,509	227,532

41. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

У хиљадама РСД	2016	2015
Обавезе за порез на додату вредност по основу разлике обрачунатог пореза на додату вредност и претходног пореза	-	7,886
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	211	23
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	729	807
Укупно	940	8,716

42. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама РСД	2016	2015
Унапред наплаћени приходи	-	130,397
Одложени приходи и примљене донације	10,703,204	1,683,973
Остала пасивна временска разграничења	6,937	2,345
Укупно	10,710,141	1,816,715

Одложени приходи и примљене донације у износу од РСД 10,703,204 хиљаде се у целости односе на основна средства примљена на основу донација у складу са МРС 20 – *Државна давања*. Детаљнија обелодањивања су дата у Напомени 22.

Промене на одложеним приходима и примљеним донацијама односе се на:

У хиљадама РСД	Основна средства
Стање на почетку године	1,686,318
Повећање у 2016. години	9,372,531
Смањење у корист прихода	355,645
Стање на крају године	10,703,203

43. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У свом редовном пословању, Друштво нема трансакције са повезаним лицима у смислу Закона о порезу на добит. Статусном променом издвајања уз оснивање сва потраживања и обавезе са повезаним лицима су остале у друштву „Железнице Србије“ а.д., Београд.

44. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Друштво има поједина неусаглашена потраживања са купцима и обавезе према добављачима, а која највећим делом потичу из пословања које је настало пре статусне промене, а који су деобним билансом пренети на Друштво.

Друштво у 2016. години није вршило усаглашавање обавеза и потраживања путем ИОС обрасца, већ је са већим комитентима усаглашавање вршено путем записника.

45. 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 2016. године Друштво се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи РСД 48,544 хиљаде, не узимајући у обзир евентуалне затезне камате по овом основу.

Коначан исход судских спорова у току је неизвестан. Као што је обелодањено у Напомени 13 и Напомени 35, на дан 31. децембра 2016. године Друштво је формирало резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи из наведених спорова у укупном износу од РСД 48,544 хиљаде.

(б) Залог

Са стањем на дан 31. децембра 2016. године, Друштво има уписану залогу на појединим возним средствима у корист Европског друштва за финансирање железничких возила „Еурофима“, Базел, а по основу кредита који су одобрени у ранијим годинама бившем јединственом друштву „Железнице Србије“ а.д., Београд.

46. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

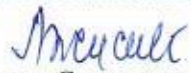
Битни пословни догађаји који су се десили од дана билансирања до дана подношења извештаја:

- Затвор Барске пруге и пруге Ниш – Прешево, с тим да су радови на поменутиим деоницама започети у 2016. години;
- Расхоловање и продаја 372 путничких кола и 12 електричних локомотива власништва „Србија Воз“ а.д., по основу спроведене лицитационе продаје (у новембру и децембру месецу 2016. године);
- Објављен позив за подношење понуда за Пројекат „Ремонт и модернизација 5 вишеделних електромоторних гарнитура“ (EBRD 5) након добијене сагласности консултантске куће „Egis Rail“ и EBRD;
- Започета је припрема пројекта Иновације ТПС Земун, који ће бити финансиран из средстава будућег зајма EBRD, у износу од 30 милиона евра, за који је планирана гаранција у Закону о буџету Републике Србије за 2017. године. Очекује се да преговори о закључивању Уговора о зајму и Уговора о гаранцији започну током јула 2017. године. а закључивање предметних уговора планирано је у последњем кварталу 2017. године.
- Извршена је испорука преосталих дизелмоторних возова и опреме из пројекта зајма Владе Руске Федерације (Анекс 5) и пројекат је реализован у целости;
- Настављен је процес смањења броја запослених, путем рационализације радних места и спровођењем социјалног програма од стране Владе Републике Србије.

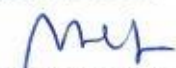
У Београду, 28. јуна 2017. године

Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

Наташа Алексић Капетановић


Директор Сектора за
финансијско-рачуноводствене послове,
план и попис

Југослав Јовић


в.д. Генералног директора

