

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 издвајање уз оснивање нових акционарских друштава.

Одлуком Одбора директора „Железнице Србије“ а.д., Београд број 1930/2015-114-20 од 31. марта 2015. године, усвојен је План Статусне промене „Железнице Србије“ а.д., Београд, издвајање уз оснивање нових акционарских друштава. Циљ статусне промене је корпоративно реструктуирање „Железнице 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.

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

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

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 рачуноводствен стандарде („Одбор“), чији је превод утврдilo 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 изричito 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 применјеним оквиром за извештавање захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирање 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 некретнине, постројења и опреме,
- Обезвређење вредности нефинансијске имовине,
- Обезвређење потраживања од купца 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 трошка 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 страниј валути

Пословне промене у страниј 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 страниј 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 страниј 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 ефекта 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			
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>	<i>9,958</i>	<i>-</i>	<i>9,958</i>

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	13,845	-	13,845
Нето губитак	876,158	112,602	988,760

БИЛАНС СТАЊА

У хиљадама РСД

	31.12.2015.	Корекције	Кориговано стање
АКТИВА			
Стална имовина			
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	28,940,734	1,030	28,939,704
Дугорочни финансијски пласмани	1,976,912	-	1,976,912
Укупна статна имовина	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 додату вредност и АВР	537,227	(17)	537,244
Укупна обртна имовина	32,538,099	106,120	32,430,949
Одложена пореска средства	37,314	-	37,314
Укупна актива	32,575,413	107,150	32,468,263

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
Укупни капитал	27,518,264	(269,067)	27,249,197
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	178,228	-	178,228
Дугорочни кредити	27,560	-	27,560
Укупно дугорочна резервисања и обавезе	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 додату вредност и осталих јавних прихода и ПВР	1,827,776	2,345	1,825,431
Укупне краткорочне обавезе	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 сastoјe од потраживања од купца у земљи и иностранству и осталих потраживања.

Потраживања од купца 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 сastoјe 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 амортизираној 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 амортизираној 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, креирano 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 измирина, 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 поједињих 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 своде 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 сва остала потраживања за која се процени да су ненаплатива, 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 купца 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 купца 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 амортизираној вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, осим финансијских обавеза по фер вредности кроз биланс успеха. Амортизирана 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 измириена у редовном току пословног циклуса Друштва, односно која доспева у периоду до 12 месеци након датума биланса стања. Све остale 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 измириена, укинута или када је пренета на другога.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остale 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 процењељи, умањеној за каснију амортизацију (у периоду од три до највише пет година). Акумулирана исправка вредности на дан процене се елиминише на терет бруто књиговодствене вредности средства и неотписана вредност се своди на износ ревалоризоване (процењене) вредности.

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

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

Приликом отуђења средстава по било ком основу, ревалоризационе резерве 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 евидентиране 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 неректнине, постројења и опреме се књиже директно у корист осталих прихода. Губици по основу продаје или расходовања неректнине, постројења и опреме терете остале расходе.

Накнадно улагање се признаје када се накнадним улагањем у неректнине, 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,
- Извадници (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 неректнине, постројења и опреме обрачунава се по пропорционалном методу применом амортизационих стопа које су одређене тако да се набавна вредност неректнине, 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%
Скрапничке браве	10	10,0%
Вучна возила	40 – 100	1% - 2,5%
Вагони	50	2,0%
Друмска возила	10	10,0%
Остале опрема за железнички саобраћај	10 – 40	2,5% - 10,0%
Рачунари и рачунарска опрема	5	20,0%
Канцеларијски намештај	10	10,0%
Остале 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 беззначајан 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 некретнине, 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 евидентијама се води на листама које се евидентирају у Сектору за ИКТ и маркеринг и код материјалног рачуновођења на основу прописаних извадница којима је издата на употребу.

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

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

Залихе се вреднују по набавној вредности или цене 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 пошиљака 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 страној валути, не укључују се у залихе, већ се књиже на расходе као трошак периода.

Праћење залиха регулисано је посебним Упутством о евидентији 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 MPC 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 MPC 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 непретнине, 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 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 исплате, 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 укупулисање 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 повлачiti 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 додату 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 додату 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 неректнине, 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, неректнине, 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 неректнине, 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, неректнине, 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 кредитита 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 остalog, 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 кредитита 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 некретнине, 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

(a) 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 странијој 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 прачеcната у РСД 000	USD прачеcната у РСД 000	CHF прачеcната у РСД 000	CHF прачеcната у РСД 000	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	174,722	21,573	-	-	3,476	25,049
Погразивања по основу пролаје	138,633	17,117	3,794	444	117,903	135,488
Погразивања из специфичних послова	-	-	-	-	2,957	2,957
Друга погразивања	-	-	-	-	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
Краткорочне финансијске обавезе	1,055,425	130,316	-	-	-	130,316
Обавезе из пословања	2,100,252	259,323	98,539	11,542	171,874	946,035
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	-	-	1,236,640
Друге обавезе	10,004	1,235	-	-	-	14,500
Укупно	3,165,681	390,874	98,539	11,542	171,874	19,739
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 прерачунато у РСД 000	USD прерачунато у РСД 000	DKK прерачунато у РСД 000	CHF прерачунато у РСД 000	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	188,490	22,925	-	-	22,925
Потразивања по основу продаје	1,105,345	134,492	102,319	11,383	150,827
Краткорочни финансијски пласмани	30,618	3,724	-	-	3,724
Готовински сквиваленти и готовина	11,445	1,392	-	-	1,392
Укупно	1,335,899	162,533	102,319	11,383	53,351
Дугорочне обавезе	226,596	27,560	-	-	27,560
Краткорочне финансијске обавезе	825,127	100,357	-	-	100,357
Обавезе из послована	2,004,343	249,019	118,958	13,234	281,157
Друге обавезе	10,004	1,217	-	-	1,217
Укупно	3,066,070	378,153	118,958	13,234	4,655
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 страној 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 страној валути веће од потраживања у истој.

у РСД 000

	Изложеност девизном ризику на дан 31.12.2016.	Обавезе	Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10%
	Средства		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.	Обавезе	Осетљивост на повећање / смањење девизног курса од 10%
	Средства		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. Пословљање 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 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 страној валути (EUR).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматоносну 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

Некаматоносна и каматоносна 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>Каматоносна - варијабилан к.с.</i>		
	-	-
	907,755	611,927

Финансијске обавезе

Некаматоносне и каматоносне 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)

Каматоносне- варијабилан к.с.

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		Смањење од	
	1 процентног поена		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 проценује 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
Потразивања по основу продаје	135,488	-	-	-	135,488
Потразивања из специфичних послова	2,957	-	-	-	2,957
Друга потразивања	32,422	-	-	-	32,422
Краткорочни финансијски пласмани	1,286	3,857	-	-	5,142
Готовински еквиваленти и готовина	706,677	-	-	-	706,677
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 рочност 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 купца

Најзначајнија потраживања од купца 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 купца у земљи дате су у наредној табели:

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

Исправка вредности потраживања од купца у иностранству		2016
У хиљадама РСД		
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 купца 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 доволно 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. Стoga, 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 амортизованју вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем будућих уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овако утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

У хиљадама РСД	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 вишке 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
Остало резервисања	44,705	3,839
Укупно	44,705	27,543

Остало 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 расходовања 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 расходовања 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 вршено 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*(a) 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
Отпремнице 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
Отпремнице 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 обvezника 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 обvezника 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 сile	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

(д) 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 појединачних 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 отпремнице

и судске спорове и обезвређење неректнине, 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 MPC 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 обезвређењаопреме рекласификована на средства намењена продaji	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	Остале нематеријална имовина
Набавна вредност	
Станje на дан 1. јануара 2016.	
Повећања у току године	5,851
Ревалоризација	(1,261)
Станje на 31. децембра 2016.	4,590
Акумулирана исправка вредности	
Станje 1. јануара 2016.	
Амортизација за текућу годину	1,261
Ревалоризација	(1,261)
Станje 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	Остало основна средства	Грађ. објекти у припреми	Опрема у припреми	Аванс за основна средства	Неправка вредности ОС	Укупно
Статис, 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
Претнос са инвестиција у току - возови Руске Железнице	-	9,568,143	-	-	-	(9,568,143)	-	-	0
Претнос 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
Претнос са инвестиција у току	-	20,426	-	-	(20,426)	-	-	-	-
Борзор на води - искњижење порушених објектата	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходовано у току године	(125,711)	-	-	-	-	-	-	-	(125,711)
Повећања по основу процене средстава наменских пролаји-вагони	(26,662)	(5,155)	-	-	-	-	-	-	(31,816)
Рекласификација вагона на средства наменсна продаји	-	1,825	-	-	-	-	-	-	1,825
Рекласификација локомотива на средства наменсна продаји	-	(1,505,729)	-	-	-	-	-	-	(1,505,729)
Курсне разлике	-	(262,698)	-	-	-	-	-	-	(262,698)
Затварање аванса за основна средства	-	-	-	-	-	(14,964)	-	-	(14,964)
Манџак	-	(42,883)	-	-	-	(1,642,844)	-	-	(1,642,844)
Корекције почетног стања	-	-	-	-	(1,212)	(65,338)	-	-	(66,551)
Ревалоризација	(1,845,096)	(3,574,222)	(84,608)	1,010	-	-	-	-	(5,502,917)
Стане, на крају године	2,498,389	28,861,028	228,551	1,180	25,596	1,264,716	10,894	-	32,890,354

Кумулативна исправка вредности							
Стане, на почетку године	72,755	2,190,440					
Амортизација текуће године	33,930	882,342					
Амортизација локомотива наменсних продаји	-	9,540				9,540	
Амортизација вагона намесних продаји	-	22,261				22,261	
Повећање на бази прописне вагони које су рекласификовани на средства намене продаји	(535)	-				(535)	
Смањење на бази прописне вагони које су рекласификовани на 145	-	485,758				485,758	
Повећање на бази прописне локомотиве које су рекласификовани на средства намене продаји	(47,188)	-				(47,188)	
Смањење на бази прописне локомотиве које су рекласификовани на средства намене продаји	-	78,645				78,645	
Рекласификација вагона на средства наменсена продаји	-	(1,372,561)				(1,372,561)	
Рекласификација вагона на средства наменсена продаји	-	(124,198)				(124,198)	
Корекције из ранијих година (кто 592)	-	6,092				6,092	
ИВ - Манак	-	(26,381)				(26,381)	
Амортизација у расходованим средствима - Београд на води	(2,091)	-				(2,091)	
Амортизација у расходованим сп. - остало	(1,140)	(4,881)				(6,021)	
Ревалоризација	(103,454)	(2,099,334)				(2,202,789)	
Стане, на крају године	-	-				-	
Нето садашња вредност 31. 12. 2016.	2,498,389	28,861,028				10,894	
Нето садашња вредност 31. 12. 2015.	4,423,102	22,294,035				1,668,702	

Друштво је ангажовало проценитељску кућу Институт за економска истраживања, Београд која је извршила процену поштene – фер вредности непокретнина, 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, укнути 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 процене вредности умањење за резултатну вредност.

Преглед ефеката процене дат је у следећој табели:

У РСД						
Назив контра	Садашња вредност пре процене	Повећање вредности по процени	Смањење вредности по процени	Расход на бази процене	Приход на бази процене	Формирање РР по процени
Остале нематеријалне имовине	4,589,843	-	-	-	-	-
Грађевински објекти	4,240,030,767	192,164,912	1,933,806,704	108,389,198	49,459	192,115,453
Постројења и опрема	30,335,912,314	944,624,002	2,419,511,884	139,768,149	11,050,257	933,573,745
Инвестиционе некретнине	313,159,611	-	84,608,480	84,608,480	-	-
Остале некретнине, постројења и опрема	170,489	1,083,522	73,616	73,616	-	1,083,522
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

У РСД						
Назив контра	Садашња вредност пре процене	Повећање вредности по процени	Смањење вредности по процени	Расход на бази процене	Приход на бази процене	Формирање РР по процени
Постројења и опрема наменена 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 разграниченih 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 прдаји 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 прдаји. Претходно поменuti стандард налаже да се средства намењена прдаји 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 прдаји како би се утврило по којој вредности ће средства бити вреднована у пословним књигама Друштва. Процену тржишне (фер) вредности средства намењених прдаји извршила је комисија коју чине стручна лица у оквиру Друштва.

Путничка кола и локомотиве намењена прдаји 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 прдаји (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 некретнине, 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 изноу од РСД 1,950,342 хиљаде се у целости односе на акције „Еврофиме“ - 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. Еврофима 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 запосленх 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	Оптима Турс, Минхен	Минхен	10,276
99000434	Joint Stock Company RŽD	Москва	9,642
99001677	Bulgarian railways	София	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
Остале новчане 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
Остале 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 контра 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 губитни	Ревалоризационе резерве	Нераспоређена добит	Губитак	Укупно
Станje 01. јануара 2016. године	21,106,082	(109,183)	11,211,390	-	(4,690,025)	27,518,264
Корекција ПС	-	-	-	-	(269,067)	(269,067)
Станje након корекције	21,106,082	(109,183)	11,211,390	-	(4,959,092)	27,249,197
Резервисања за отпремину	-	(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 искљижена 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)
Станje на дан 31. децембра 2016. године	21,106,082	(111,594)	4,732,503	-	(2,165,995)	23,560,996

Друштво је са стајем 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 искљижена основна средстава. Такође, извршена је корекција ранијих година у укупном износу од РСД 269,067 хиљада (повећање) како би се усагласиле неправилно евидентиране позиције у оквиру биланса стаја 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	2016	2015
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	128,719	174,396
Резервисања за трошкове судских спорова	48,544	3,832
Укупно	177,263	178,228

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 исплате. 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	2016	2015
Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	-	27,560
Укупно	-	27,560

37. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

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

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

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

39. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	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 добљавчима 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
Остале пасивне временске 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
Станje на почетку године	1,686,318
Повећање у 2016. години	9,372,531
Смањење у корист прихода	355,645
Станje 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

(a) 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) Залоге

Са стањем на дан 31. септембра 2016. године, Друштво има уписану залогу на појединим возним средствима у корист Европског друштва за финансирање железничких возила „Еврофима“, 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

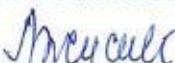
Битни пословни догађаји који су се десили од дана билансирања до дана подношења извештаја:

- Затвор Барске пруге и пруге Ниш – Прешево, с тим да су радови на поменутим деоницама започети у 2016. години;
- Расходовање 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

