

**Прилог 1**

<b>Попуњава правно лице - предузетник</b>		
Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив NIŠ-EKSPRES AD NIŠ		
Седиште NIŠ, ČAMURLIJA 160		

**БИЛАНС СТАЊА**

на дан 31.12. 2016. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		1.821.220	1.859.724	1.638.993
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003	18	3.576	3.524	4.417
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	18	3.576	3.524	4.417
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)</b>	0010	19	1.809.717	1.838.271	1.613.641
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	19	326.472	326.472	364.147
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	19	761.701	762.093	353.809
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	19	690.514	733.942	812.838
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	19	27.980	15.764	16.207
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	19	3.050		66.640
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04, осим 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)</b>	0024	20	65	65	63
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 15.	Почетно стање 01.01.20 15.
1	2	3	4	5	6	7
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	20	65	65	63
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	<b>V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)</b>	0034	21	7.862	17.864	20.872
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037	21	7.862	17.864	20.872
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042	28	18.766	28.156	15.862
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		272.782	264.514	440.697
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	0044		39.465	54.283	59.617
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	22	28.767	42.597	31.888
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048	22	4.790	4.856	4.985
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	23	5.908	6.830	22.744
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)</b>	0051		162.955	175.102	323.436
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	24	148.235	166.560	313.097
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	24	14.720	8.542	10.339
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	0059				
22	<b>IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	0060	25	9.306	7.421	13.773
236	<b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	0061				
23 осим 236 и 237	<b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)</b>	0062	26	11.175	13.802	21.804
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		11.175	13.802	21.804
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068	27	16.585	7.929	9.988
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069	28	1.722	1.524	1.559
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0070	28	31.574	4.453	10.520
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		2.112.768	2.152.394	2.095.552
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	37	51.945	48.191	14.571
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411 - 0412+0413+0414+0415 - 0416+0417 +0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		1.036.210	1.000.545	800.705
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)</b>	0402	29	614.055	614.055	372.895
300	1. Акцијски капитал	0403	29	614.055	614.055	372.895
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411				
047 и 237	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412				
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413	29	338.424	338.424	338.424
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414				
33 осим 330	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0415	29	1	1	
33 осим 330	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0416				1
34	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)</b>	0417	29	83.730	48.065	89.387
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	29	48.002	46.824	89.323
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	29	35.728	1.241	64
	<b>IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0420				
35	<b>X. ГУБИТАК (0422+0423)</b>	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424		153.228	107.364	386.062
40	<b>I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)</b>	0425		151.690	105.428	16.302
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	30	84.200	68.061	4.384

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 15.	Почетно стање 01.01.20 15.
1	2	3	4	5	6	7
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	30	67.490	37.367	11.918
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	31	1.538	1.936	369.760
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				34.309
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				314.450
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину лана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	31	1.538	1.936	21.001
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442		923.330	1.044.485	908.785
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	32	382.764	449.807	227.361
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	32	61.736	133.579	227.361
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	32	321.028	316.228	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	33	50.923	18.613	9.808
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	34	337.943	398.974	482.121
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		314.792	362.534	445.540
436	6. Добављачи у иностранству	0457		22.732	36.366	29.526
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		419	74	7.055
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	35	124.870	120.441	131.286
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	36	761	98	9.274
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	36	2.719	4.434	5.764
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	36	23.350	52.118	43.171
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401 - 0463) ≥ 0	0464		2.112.768	2.152.394	2.095.552
89	<b>E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	37	51.945	48.191	14.571

у \_\_\_\_\_ NIŠU \_\_\_\_\_

дана 18.04. 20 17 године



Законски заступник

**Прилог 2**

<b>Попуњава правно лице- предузетник</b>		
Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив Niš-ekspres AD Niš		
Седиште Niš, Camurlija 160		

**БИЛАНС УСПЕХА**

за период од 01.01. до 31.12. **2016.** године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	1001		3.281.878	3.565.006
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)</b>	1002	5	87.178	114.293
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5	87.178	114.293
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)</b>	1009	5	3.096.370	3.346.242
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	2.854.642	3.064.877
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	241.728	281.365
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016	7	78.207	92.296
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	7	20.123	12.175
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021+1022+1023+1024+1025 +1026+1027+1028+1029) ≥ 0</b>	1018		3.302.128	3.492.699
50	<b>I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ</b>	1019	8	78.722	105.248
62	<b>II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ</b>	1020	6	3.929	63.000
630	<b>III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА</b>	1021			
631	<b>IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА</b>	1022			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	299.358	375.935
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	955.642	1.056.345
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	1.181.776	1.226.808
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	393.084	404.511
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	11	239.195	236.413
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	11	63.949	43.897
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	12	94.331	106.542
	<b>V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			72.307
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		20.250	
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)</b>	1032	13	23.670	18.308
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033	13	20.383	12.777
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	13	20.383	12.777
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	13	2.574	3.247
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	13	713	2.284
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)</b>	1040	14	16.849	23.160
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	14	8.097	17.726
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	14	8.752	5.434
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048		6.821	
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 -1032)</b>	1049			4.852
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	15	7.867	628
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	16	2.938	109.721
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	15	68.983	51.213
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	16	15.365	13.117

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031+1048 - 1049+1050 - 1051+1052 - 1053)</b>	1054		45.118	
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030+1049 - 1048+1051 - 1050+1053 - 1052)</b>	1055			3.542
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057			
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055+1056 - 1057)</b>	1058		45.118	
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054+1057 - 1056)</b>	1059			3.542
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	<b>I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА</b>	1060			
део 722	<b>II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА</b>	1061	17	9.390	
део 722	<b>III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА</b>	1062			4.783
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b>	1064	29	35.728	1.241
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>	1065			
	<b>I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	1066			
	<b>II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	1067			
	<b>III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	1068			
	<b>IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ</b>	1069			
	<b>V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	1. Основна зарада по акцији	1070		58	2
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У \_\_\_\_\_ Нишу \_\_\_\_\_

дана 18.04 20 17 године



Законски заступник

**Прилог 3**

<b>Попуњава правно лице - предузетник</b>		
Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив NIS-EKSPRES AD NI		
Седиште SAMURLIJA 160		

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
за период од 01.01 до 31.12 20 16. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	29	35.728	1.241
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	<b>VI. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024	29	35.728	1.241
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у \_\_\_\_\_ Нишу \_\_\_\_\_

дана 18.04 20 17 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**Прилог 4**

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив NIS-EKSPRES AD NIŠ		
Седиште SAMURLIJA 160		

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
у периоду од 01.01. до 31.12. **20 16** године

-у хиљадама динара-

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	3.616.928	3.988.116
1. Продаја и примљени аванси	3002	3.511.066	3.880.399
2. Примљене камате из пословних активности	3003	1.098	3.247
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	104.764	104.470
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	3.372.804	3.585.032
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	2.245.743	2.438.373
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1.087.890	1.128.690
3. Плаћене камате	3008	4.807	17.969
4. Порез на добитак	3009	0	
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	34.364	
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	244.124	403.084
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	4.060	8.002
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	0	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	4.060	8.002
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	
5. Примљене дивиденде	3018	0	
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	167.685	507.150
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	167.685	507.150
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	163.625	499.148
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	206.852
1. Увећање основног капитала	3026	0	206.852
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	0	
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	71.843	112.847
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	0	12.984
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	71.843	99.863
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	
5. Финансијски лизинг	3036	0	
6. Исплаћене дивиденде	3037	0	
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	0	94.005
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	71.843	
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	3.620.988	4.202.970
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	3.612.332	4.205.029
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	8.656	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	0	2.059
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	7.929	9.988
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	16.585	7.929

У Nišu

дана 18.04. 20 17 године



Законски заступник

**Прилог 5**

<b>Полуњава правно лице - предузетник</b>	
Матични број 07133731	Шифра делатности 4939
Назив NIŠ-EKSPRES AD	ПИБ 100615493
Седиште NIŠ, ČAMURLIJA 160	

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
у периоду од 01.01 до 31.12. 20 16 године

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										Нераспоређени добитак						
		АОП	30	АОП	31	АОП	32	АОП	35	АОП	047 и 237		АОП	34				
			Основни капитал		Уписани и неуплаћени капитал		Резерве		Губитак		Резерве		Губитак		Откупљене сопствене акције		АОП	
1	2		3		4		5		6		7		8					
1	<b>Почетно стање на дан 01.01. 2015</b>																	
	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	4073	4091											
	б) потражни салдо рачуна	4002	372.895	4038	4056	4074	4092											89.387
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>																	
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	0	4021	4057	4075	4093											
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004	0	4022	4058	4076	4094											
3	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015</b>																	
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023	4059	4077	4095											
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	372.895	4024	4060	4078	4096											89.387
4	<b>Промене у претходној 2015 години</b>																	
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025	4061	4079	4097											
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	241.160	4026	4062	4080	4098											
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. 2015</b>																	
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027	4063	4081	4099											
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	614.055	4028	4064	4082	4100											48.065
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>																	
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029	4065	4083	4101											
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030	4066	4084	4102											
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016</b>																	
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031	4067	4085	4103											
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	614.055	4032	4068	4086	4104											48.065
8	<b>Промене у текућој 2016 години</b>																	
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033	4069	4087	4105											
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034	4070	4088	4106											
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12. 2016</b>																	
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035	4071	4089	4107											
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	614.055	4036	4072	4090	4108											83.730

у Нишу

дана 15.03. 20 17 године

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата														
		АОП	330 Ревалоризационе резерве	АОП	331 Актуарски добити или губити	АОП	332 Добити или губити по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	333 Добити или губити по основу удела у добитку или губитку придружених друштава	АОП	334 и 335 Добити или губити по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	336 Добити или губити по основу хешинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губити по основу ХОВ расположи-внх за продају	
1	2 Почетно стање на дан 01.01. 2015		9		10		11		12		13		14		15	
1	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163		4181		4199		4217	1	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146		4164		4182		4200		4218		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4183		4201		4219	1	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166		4184		4202		4220		
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016															
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		4167		4185		4203		4221		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114		4132		4150		4168		4186		4204		4222		
	Промене у претходној 2015 години															
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151		4169		4187		4205		4223		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152		4170		4188		4206		4224	2	
	Стање на крају претходне године 31.12. 2015															
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		4171		4189		4207		4225		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118		4136		4154		4172		4190		4208		4226	1	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
6	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155		4173		4191		4209		4227		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		4174		4192		4210		4228		
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016															
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		4175		4193		4211		4229		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122		4140		4158		4176		4194		4212		4230	1	
	Промене у текућој 2016 години															
8	а) промет па дуговој страни рачуна	4123		4141		4159		4177		4195		4213		4231		
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		4178		4196		4214		4232		
	Стање на крају текуће године 31.12. 2016															
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161		4179		4197		4215		4233		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126		4144		4162		4180		4198		4216		4234	1	

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1б кол 3 до кол 15)] ≥ 0
1	2	16	17		
1	<b>Почетно стање на дан 01.01. 2015</b>				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	800.705	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика</b>				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015</b>				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4237	800.705	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0				
4	<b>Промене у претходној 2015 години</b>				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238	199.840	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. 2015</b>				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4239	1.000.545	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0				
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика</b>				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016</b>				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4241	1.000.545	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0				
8	<b>Промене у текућој 2016 години</b>				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242	35.665	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12. 2016</b>				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4243	1.036.210	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0				

Законски заступник



**Niš-Ekspres a.d., Niš**

**Napomene uz finansijske izveštaje  
na dan 31. decembra 2016. godine**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Pravno lice „Niš-ekspres ad Nis“ (u daljem tekstu: „Društvo“) bavi se prevozom putnika u gradskom, prigradskom i međugradskom saobraćaju, šifra delatnosti je 4939.

Društvo je osnovano 1951 godine, kao preduzeće u društvenoj svojini

Od 2002 godine preduzeće posluje kao Akcionarsko društvo, a 29.07.2002 godine preduzeće je registrovano kod Trgovinskog suda u Nišu pod rešenjem broj FI-713/02 u skladu sa Zakonom o preduzećima.

Dana 07.05.2010 godine, u Agenciji za privatizaciju, potpisan je Zapisnik o nastupanju dana ispunjenja od strane Agencije za privatizaciju i konzorcijuma Niš-ekspresa. Na osnovu zapisnika o ispunjenju, Niš-ekspres menja strukturu kapitala u svojim poslovnim knjigama, tako da celokupni društveni kapital prelazi u akcijski kapital, što ukupno iznosi 372.895.000,00 dinara. Agencija za privredne registre dana 14.06.2010 godine pod brojem BD 43853/2010 donosi rešenje o promeni podataka o privrednom subjektu Niš-ekspres.

*Niš-ekspres ad Niš je akcionarsko društvo u privatnoj svojini sa 100% akcionarskim kapitalom.*

Sedište Društva je u Nišu, opština Crveni krst, ulica Čamurlija broj 160.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi. Na dan 31.12.2016. godine, tržišna vrednost jedne akcije je iznosila 1.400,00 dinara.

Na dan 31.12.2016. godine, Društvo ima 1.536 zaposlenih. Na dan 31.12.2015. godine u Društvu je bilo 1.662 zaposlenih.

Finansijski izveštaji za 2016. godinu bice odobreni do 30.04.2017. godine od strane Izvrsnog odbora

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI**

**(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine****2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)****(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (u daljem tekstu "Zakon") objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 61/2013 koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim prevedenim MSFI do 31. jula 2014. godine. Posebni zahtevi Zakona odstupaju od MSFI zbog činjenice da su usvojeni samo prevedeni standardi te ovi finansijski izveštaji na sadrže efekte MSFI koji su objavljeni od 31. jula 2014. godine. Osim pomenutog, Zakon zahteva određena prikazivanja i određeni tretman računa i stanja, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 (revidiran) – "Prikazivanje finansijskih izveštaja" i MRS 7 – "Izveštaj o tokovima gotovine".
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Pozitivne ili negativne kursne razlike na upisanom ali neuplaćenom kapitalu evidentiraju se u okviru kapitala. Ovakav tretman nije u skladu sa MSFI.
- 4 Rešenje Ministarstva finansije Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Do dana sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije prevedena nijedna dopuna odnosno dodatak postojećim ili revidiranim standardima, kao nijedno novo tumačenje izdato od strane IASB i IFRIC nakon 31. jula 2013. godine. Standardi i tumačenja za koje u Republici Srbiji ne postoji zvaničan prevod su: MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima; MSFI 9R – Finansijski instrumenti.

**(b) Uporedni podaci**

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2015. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 11.03.2016. godine



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2016. godinu, su sledeće:

**3.1. Poslovni prihodi**

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

**3.2. Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju. Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

**3.3. Prihodi od kamata**

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

**3.4. Rashodi od kamata**

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23 ili se kapitalizuju ukoliko ispunjavaju uslova za kapitalizaciju.

**3.5. Kursne razlike**

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) *Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.5. Kursne razlike (Nastavak)**

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

**3.6. Ostali prihodi**

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

**3.7. Ostali rashodi**

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

**3.8. Nematerijalna ulaganja**

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (2 do 5 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

**3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavci sredstava. Nabavna vrednost može takodje uključiti i prenos bilo kog dobitka/(gubitka) iz kapitala, po osnovu instrumenata zaštite od rizika novčanog toka deviznih troškova nabavke nekretnina, postrojenja i opreme.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

**3.10. Amortizacija osnovnih sredstava**

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije
Građevinski objekat	66.67	1.5
Mašine i oprema	9.09	11
Motorna vozila-autobusi	6 – 6.6	15 – 16.6
Nameštaj i uređaji	10	10
Kancelarijska oprema	10	10

**3.11. Investicione nekretnine**

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine, ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina, koja uglavnom obuhvata administrativne zgrade koje nisu pod hipotekom, drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Društva.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.12. Finansijski instrumenti**

*a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

*b) Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

*Potraživanja po osnovu prodaje*

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode, robu i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

*Kratkoročni finansijski plasmani*

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

*Gotovinski ekvivalenti i gotovina*

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

*c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.12. Finansijski instrumenti**

*d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

*e) Priznavanje i merenje*

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

*Obaveze po kreditima*

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

*Obaveze prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

**3.13. Zalihe**

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Kada se materijal proizvodi i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena se vrši u visini troškova proizvodnje, a najviše do neto prodajne vrednosti. Obračun izlaza zaliha materijala se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe gotovih proizvoda i proizvodnje u toku se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.13. Zalihe (Nastavak)**

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

**3.14. Stalna sredstva namenjena prodaji**

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

**3.15. Dugoročna rezervisanja**

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za sudske sporove, troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

**3.16. Penzijske i ostale naknade zaposlenima**

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

**3.17. Tekući i odloženi porez na dobit**

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.17. Tekući i odloženi porez na dobit**

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između poreske osnovice i knjigovodstvene vrednosti u skladu sa politikom i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

**4.1. Amortizacija i stope amortizacije**

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

**4.2. Ispravka vrednosti potraživanja**

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

**4.3. Ispravka vrednosti zaliha**

Ispravka vrednosti zaliha se vrši na osnovu procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine ispravke vrednosti zaliha na osnovu trenutnih predviđanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)**

**4.4. Fer vrednost**

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**5. PRIHODI OD PRODAJE**

Prihodi od prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	87,178	114.293
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,854,642	3.064.877
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	<u>241,728</u>	<u>281.365</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>3,183,548</u></b>	<b><u>3.460.535</u></b>

**6. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE**

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	3,929	
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	-	63.000
<b>Ukupno</b>	<b><u>3,929</u></b>	<b><u>63.000</u></b>

**7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

Ostali poslovni prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	67,767	82.396
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	10,440	9.900
Prihodi od zakupnina	18,398	10.442
Ostali poslovni prihodi	<u>1,725</u>	<u>1.733</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>98,330</u></b>	<b><u>104.471</u></b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodane robe se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Nabavna vrednost prodane robe	78,722	105.248
<b>Ukupno</b>	<b>78,722</b>	<b>105.248</b>

**9. TROŠKOVI MATERIJALA**

Troškovi materijala se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Troškovi goriva i energije	955,642	1.056.345
Troškovi rezervnih delova	219,007	260.559
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	46,179	57.839
Troškovi materijala za izradu	23,866	47.845
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	10,306	9.692
<b>Ukupno</b>	<b>1,255,000</b>	<b>1.432.280</b>

**10. TROŠKOVI ZARADA**

Troškovi zarada se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	881,159	939.114
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	174,740	183.872
Ostali lični rashodi i naknade	110,147	88.286
Troškovi naknada po ugovoru o delu	8,449	9.057
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	7,158	6.380
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	123	99
<b>Ukupno</b>	<b>1,181,776</b>	<b>1.226.808</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Troškovi amortizacije	239,195	236.413
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	20,474	17.989
Ostala rezervisanja	43,475	25.908
<b>Ukupno</b>	<b>303,144</b>	<b>280.310</b>

**12. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka-530	212,629	215.488
Troškovi ostalih usluga	78,446	103.418
Troškovi premija osiguranja-552	17,899	39.776
Troškovi usluga održavanja-532	42,822	33.824
Ostali nematerijalni troškovi	12,929	29.819
Troškovi zakupnina-533	23,435	24.443
Troškovi poreza-555	35,678	22.140
Troškovi transportnih usluga-531	22,601	22.139
Troškovi platnog prometa-553	8,082	8.863
Troškovi reklame i propagande-535	6,814	5.199
Troškovi neproizvodnih usluga-559	19.974	3.084
Troškovi reprezentacije-551	1,566	2.200
Troškovi članarina-554	4,540	660
<b>Ukupno</b>	<b>487,415</b>	<b>511.053</b>

**13. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Ostali finansijski prihodi	20,383	12.777
Prihodi od kamata (od trećih lica)	2,574	3.247
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	713	1.828
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	0	456
<b>Ukupno</b>	<b>23,670</b>	<b>18.308</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**14. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015</b>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	8,097	17.726
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	2,038	4.142
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	6,714	1.292
<b>Ukupno</b>	<b>16,849</b>	<b>23.160</b>

**15. OSTALI PRIHODI**

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Ostali nepomenuti prihodi	37,510	33.365
Dobici od prodaje materijala-673	17,513	14.622
Viškovi	212	1.989
Naplaćena otpisana potraživanja	2.956	871
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	7,867	628
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	10,726	361
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	66	5
<b>Ukupno</b>	<b>76,850</b>	<b>51.841</b>

**16. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015</b>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	2,938	109.721
Obezvredjenje ostale imovine	8,365	
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	3,955	8.879
Ostali nepomenuti rashodi	1,854	2.525
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	949	1.415
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		223
Manjkopvi	242	75
<b>Ukupno</b>	<b>18,303</b>	<b>122.838</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**17. POREZ NA DOBIT**

**Odloženi porez na dobit**

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i> <i>Bilans stanja</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>Odložena poreska sredstva / obaveze</b>				
<b>Stanje na početku godine</b>			<b>28,156</b>	<b>15,862</b>
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	(2,243)	2,085	(2,243)	2,085
Privremena razlika po osnovu rezervisanja otpremnina	(7,147)	2,698	(7,147)	2,698
Privremena razlika po osnovu korekcija ranijih godina na BS		-	-	7,511
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>(9,390)</b>	<b>4,783</b>	<b>18,766</b>	<b>28,156</b>

**18. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Nematerijalna ulaganja se odnose na:

	<u>2016.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2015.</u>
Softver i ostala prava	<u>3,576</u>	<u>3,524</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>3,576</u></b>	<b><u>3,524</u></b>

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u sledećoj tabeli:

	<u>Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</u>	<u>Ukupno</u>
<b>NABAVNA VREDNOST</b>		
Stanje 01.01.2016.	6,318	6,318
Nabavke u toku godine	1,180	1,180
Stanje 31.12.2016.	<u>7,498</u>	<u>7,498</u>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>		
Stanje 01.01.2016.	2,794	2,794
Obračunata amortizacija	1,128	1,128
Stanje 31.12.2016.	<u>3,922</u>	<u>3,922</u>
Neotpisana vrednost 31.12.2016.	<u>3,576</u>	<u>3,576</u>

Značajnije promene na nematerijalnoj imovini u 2016 godini odnose se na unapredjenje softvera.

Obračunata amortizacija nematerijalne imovine u 2016. godini u iznosu od 1,081 hiljada dinara priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Građevinsko zemljište	326,472	326.472
Građevinski objekti	761,701	761.207
Postrojenja i oprema	690,514	733.942
Investicione nekretnine	27,980	16.650
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	3.050	
<b>Ukupno</b>	<b>1,809,717</b>	<b>1.838.271</b>

Promene na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema su prikazane u sledećoj tabeli:

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Investicione nekretnine	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
<b>Stanje 01.01.2016.</b>	<b>326,472</b>	<b>1,049,888</b>	<b>2,453,074</b>	<b>0</b>	<b>29,546</b>	<b>3,858,980</b>
Nabavke u toku godine	-	29,698	182,353	3,050	-	215,101
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme	-	(17,852)			17,852	-
Otpis, prodaja i prenos	-	(19,433)	(281,091)	-	-	(300,524)
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	<b>326,472</b>	<b>1,060,153</b>	<b>2,354,336</b>	<b>3,050</b>	<b>47,398</b>	<b>3,791,409</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>						
<b>Stanje 01.01.2016.</b>	-	287,796	1,719,132	-	13,782	2,020,710
Obračunata amortizacija	-	10,656	221,808	-	5,636	238,100
Kumulirana ispravka sadržana u rashodovanim sredstvima	-		(277,118)	-	-	(277,118)
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	-	<b>298,452</b>	<b>1,663,822</b>	-	<b>19,418</b>	<b>1,981,692</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2016.</b>	<b>326,472</b>	<b>761,701</b>	<b>690,514</b>	<b>3,050,</b>	<b>27,980</b>	<b>1,809,717</b>

Povećanja na osnovnim sredstvima se u najvećem delu odnose na nabavku autobusa u iznosu od 156.041 hiljada dinara,

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<u>2016.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2015.</u>
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	65	65
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>65</b>	<b>65</b>

**21. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA**

Dugoročna potraživanja se odnose na:

	<u>2016.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2015.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit	16,227	17.864
Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja	(8.365)	0
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>7,862</b>	<b>17.864</b>

Dugoročni plasmani u iznosu od RSD 7,862 hiljada se u celosti odnose na beskamratne pozajmice zaposlenima za rešavanje stambenog pitanja. Potraživanja se revalorizuju godišnje, indeksom rasta cena na malo.

**22. ZALIHE**

Zalihe se odnose na:

	<u>2016.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2015.</u>
Rezervni delovi	9,883	19.963
Materijal	9,019	12.813
Alat i inventar	9,865	9.821
Roba u prometu na malo	2,980	2.736
Roba u prometu na veliko	1,810	2.120
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>33,557</b>	<b>47.453</b>

**23. PLAĆENI AVANSI ZA ZALIHE I USLUGE**

Plaćeni avansi za zalihe i usluge se odnose na:

	<u>2016.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2015.</u>
Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji	5,908	6.830
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5,908</b>	<b>6.830</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**24. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Kupci u zemlji	272,308	299.735
Kupci u inostranstvu	14,771	9.042
Ispravka vrednosti potraživanja od prodaje	(124,124)	(133.675)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>162,955</b>	<b>175.102</b>

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<b>2016.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2015</b>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(133,675)</b>	<b>(25.652)</b>
Naplaćeno u toku godine	12,488	1.697
Ispravka u toku godine	(2,937)	(109,720)
<b>Stanje 31. Decembra</b>	<b>(124,124)</b>	<b>(133.675)</b>

**25. DRUGA POTRAŽIVANJA**

Druga potraživanja se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Potraživanja od zaposlenih	2,691	4.037
Potraživanja po osnovu naknada šteta	2,542	1.764
Potraživanja od državnih organa i organizacija	4,073	1.620
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>9,306</b>	<b>7.421</b>

**26. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	11,175	13.802
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>11,175</b>	<b>13.802</b>

Kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 11,175 hiljada se u celosti odnose na beskamratne pozajmice zaposlenima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**27. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Tekući (poslovni) računi	15,454	7.009
Devizna blagajna	278	515
Blagajna	165	181
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	59	144
Devizni račun	629	80
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>16,585</b>	<b>7.929</b>

**28. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA**

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Odložena poreska sredstva	18,766	28.156
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	12,369	2.284
Potraživanja za nefakturisani prihod	-	2.134
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	1,683	1.113
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	1	411
Unapred plaćeni troškovi	-	35
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)	38	0
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	19,205	0
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>52,062</b>	<b>34.133</b>

**29. KAPITAL I REZERVE**

Kapital i rezerve se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Akcijski kapital	614,055	614.055
Zakonske rezerve	338,424	338.424
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	1	1
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	48,002	46.824
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	35,728	1.241
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1,036,210</b>	<b>1.000.545</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**29. KAPITAL I REZERVE (Nastavak)**

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2016. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	<u>Broj akcija</u>	<u>%</u>	<u>U RSD 000</u>
Delta Real Estate doo, Beograd	353.521	57.57%	353,521
Bokić Gojko doo	132,808	21.63%	132,808
Ostala pravna lica	234	0,03%	234
Fizička lica	127,492	20.77%	127,492
<b>UKUPNO:</b>	<b>614,055</b>	<b>100%</b>	<b>614,055</b>

Društvo je u 2016. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 36,880 hiljada.

**30. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	84,200	68.061
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	67,490	37.367
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>151,690</b>	<b>105.428</b>

Rezervisanja za naknade druge beneficije zaposlenih u iznosu od RSD 84,200 hiljada, u celosti se odnose na rezervisanja u skladu sa MRS 19 za potencijalne obaveze po osnovu otpemnina za odlazak zaposlenih u penziju.

Rezervisanja za troškove sudskih sporova odnose se na sudske sporove koji se vode protiv Društva od strane poslovnih partnera. Procena pravnog tima je da postoji velika verovatnoća da ishodi ovih sporova ne budu u korist Društva što će prouzrokovati nastanak dodatnih troškova. Rezervisanje po ovom osnovu iskazano je u iznosu od RSD 67,490 hiljada. Procena pravnog tima je da će se sudski sporovi završiti u toku 2017. godine što podrazumeva da će tada i biti iskorišćeno rezervisanje.

**31. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Ostale dugoročne finansijske obaveze	321,028	316.228
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1,538	1.935
Deo koji dospeva do jedne godine	(321,028)	(316.228)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1,538</b>	<b>1.935</b>

Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima u celosti se odnose na pozajmice društva Delta Real Estate d.o.o., Beograd prema ugovorima iz 2012., 2013. i 2015.godine. U pitanju su beskamatonosne pozajmice sa rokom vraćanja do datuma isteka Ugovora o prodaji društvenog kapitala Društva. Celokupan iznos po ovoj pozajmici reklasifikovan je na kratkoročne obaveze koje dospevaju do jedne godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**32. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	61,736	133.579
Obaveze koje dospevaju do jedne godine	321,028	316.228
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>382,764</b>	<b>449.807</b>

					<i>u RSD 000</i>
Poverilac	valuta	iznos	datum dospeća	kamata	2016.
Banca Intesa ad Beograd	EUR	500.000,00	14.11.2017	3.5% godisnje	61.736.150
		<b>500.000,00</b>			<b>61.736.150</b>

**33. PRIMLJENI AVANSI**

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	50,923	18.613
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>50,923</b>	<b>18.613</b>

**34. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Dobavljači u zemlji	314,792	362.534
Dobavljači u inostranstvu	22,732	36.366
Ostale obaveze iz poslovanja	419	74
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>337,943</b>	<b>398.974</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**35. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	71,025	69.985
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	14,490	14.991
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	14,635	14.634
Obaveze prema zaposlenima	15,840	11.673
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	5,745	5.429
Ostale obaveze	2,067	2.312
Obaveze za dividende	882	830
Kamate po kratkoročnim kreditima	186	587
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>124,870</b>	<b>120.441</b>

Obaveze po osnovu zarada odnose se u celosti za decembarsku zaradu koja je isplaćena u januaru 2017. godine.

**36. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Odloženi prihodi i primljene donacije	16,205	26.645
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	7,145	25.473
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	118	4.363
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	643	98
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	85	71
Obaveze za porez na imovinu	2,634	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>26,830</b>	<b>56.650</b>

**37. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

Vanbilansna evidencija se odnosi na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Roba uzeta u komision i konsignaciju	22,425	10.600
Data jemstva, garancije i druga prava	25,548	3.971
Obaveze za robu uzetu u komision i konsignaciju	(22,425)	(10.600)
Obaveze za data jemstva, garancije i druga prava	(25,548)	(3.971)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**38. SUDSKI SPOROVI**

Društvo je do datuma bilansa iniciralo sudske sporove radi naplate svojih potraživanja. Potencijalna sredstva koja mogu prosteći iz ovih sudskih sporova iznose 39,000 hiljada dinara. Društvo ne može sa velikom izvesnošću da proceni da će se ova potencijalna sredstva stvarno i naplatiti.

Protiv Društva su do datuma bilansa poverioci inicirali sudske sporove radi naplate njihovih potraživanja. Potencijalne obaveze koje mogu prosteći iz ovih sudskih sporova iznose 67,490 hiljada dinara. Društvo ne može sa velikom izvesnošću da proceni da će ove potencijalne obaveze stvarno i nastati.

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**Upravljanje rizikom kapitala**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<u>2016.</u>	<u>2015</u>
	<i>U RSD 000</i>	
Zaduženost a)-kreditni -41 i 42	384.302	451.743
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(16,585)	(7.930)
Neto zaduženost	<u>367,717</u>	<u>443.813</u>
Kapital b)	<u>1,037,363</u>	<u>1.000.545</u>
<b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b>	<b><u>0,35</u></b>	<b><u>0,43</u></b>

- a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze
- b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

**Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	<u>2016.</u>	<i>U RSD 000</i> <u>2015.</u>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Dugoročni finansijski plasmani	7.927	17.929
Potraživanja po osnovu prodaje-204 ,205	162,955	175.102
Druga potraživanja-22	9,306	2.134
Kratkoročni finansijski plasmani-23	11,175	13.802
Gotovina i gotovinski ekvivalenti-24	16,585	7.930
	<u>207,248</u>	<u>216.897</u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Dugoročne obaveze	(1,538)	(318.163)
Kratkoročne finansijske obaveze	(382,764)	(133.579)
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(337,524)	(380.361)
Druge obaveze	(419)	(3.729)
	<u>(722,245)</u>	<u>(835.832)</u>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

**Tržišni rizik**

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

**Devizni rizik**

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		31. decembar 2016.	U RSD 000
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.		Obaveze 31. decembar 2015.
EUR	10,013	9,637	(719,729)	(486,173)
	<b>10,013</b>	<b>9,637</b>	<b>(719,729)</b>	<b>(486,173)</b>

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

	31. decembar 2016. +10%	31. decembar 2015. +10%	31. decembar 2016. -10%	U RSD 000 31. decembar 2015. -10%
	EUR	(70,972)	(47,654)	70,972
	<b>(70,972)</b>	<b>(47,654)</b>	<b>70,972</b>	<b>47,654</b>

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

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

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Kamatonosna</i>	-	
Kratkoročni finansijski plasmani	-	
	-	-
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani-04.05	7,927	17.929
Potraživanja po osnovu prodaje	162,955	175.102
Druga potraživanja	9,306	2.134
Kratkoročni finansijski plasmani	11,175	13.802
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16,585	7.930
	<u>207,948</u>	<u>216.897</u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(337,524)	(380.361)
Dugoročne obaveze	(1,538)	(318.163)
Druge obaveze	(419)	(3.729)
	<u>(339,481)</u>	<u>(702.253)</u>
<i>Kamatonosna</i>		
Dugoročne obaveze	-	
Kratkoročne finansijske obaveze	(382,764)	(133.579)
	<u>(382,764)</u>	<u>(133.579)</u>
<b>Gap rizika promene kamatnih stopa</b>	<u>(382,764)</u>	<u>(133.579)</u>

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

		<i>U RSD 000</i>			
		Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
		<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Rezultat	tekuće	(3,828)	(1,336)	3,828	1.336
godine					

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Kreditni rizik**

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<b>2016.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2015.</b>
Grad Niš	73,263	73.263
Aerodrom Niš JP	36,063	36.063
Delhaize Serbia doo, Beograd	12,699	16.202
BAS ad, Beograd	13,223	11.672
JGSP Novi Sad	6,361	4.333
Ostali	145,470	158.107
	<b>287,079</b>	<b>299.640</b>

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2016. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<b>Bruto izloženost</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<i>U RSD 000</i> <b>Neto izloženost</b>
Nedospela potraživanja od kupaca	162,955	-	162,955
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	124,124	(124,124)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	-	-	-
	<b>287,079</b>	<b>(124,124)</b>	<b>162,955</b>

*Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2016. godine iskazane su u iznosu od RSD 335,008 hiljada (31. decembra 2015. godine 380,361 RSD hiljada).

**Rizik likvidnosti**

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

**Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2016. i 31. decembra 2015. godine.

	31,decembar 2016		31,decembar2015	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
<i>U RSD 000</i>				
<b>Finansijska sredstva</b>				
Dugoročni finansijski plasmani	7,927	7,927	17,929	17,929
Potraživanja po osnovu prodaje	162,955	162,955	175,102	175,102
Druga potraživanja	9,306	9,306	2,134	2,134
Kratkoročni finansijski plasmani-23	11,175	11,175	13,802	13,802
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16,585	16,585	7,930	7,930
	<b>207,948</b>	<b>207,948</b>	<b>216,897</b>	<b>216,897</b>
<b>Finansijska obaveze</b>				
Dugoročne obaveze	(1,538)	(1,538)	(318,163)	(318,163)
Kratkoročne finansijske obaveze	(382,764)	(382,764)	(133,579)	(133,579)
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(337,524)	(337,524)	(380,361)	(380,361)
Druge obaveze	(419)	(419)	(3,729)	(3,729)
	<b>(722,245)</b>	<b>(722,245)</b>	<b>(835,832)</b>	<b>(835,832)</b>

*Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata*

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

**40. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Društvo je na osnovu Odluke Nadzornog odbora od 22.08.2016 godine i Odluke Izvršnog odbora br. 324/1 o utvrđivanju cene po kojoj će Društvo sticati sopstvene akcije i utvrđivanju roka za sticanje sopstvenih akcija i Odluke Izvršnog odbora broj 333/1 o izmeni i dopuni Odluke o utvrđivanju cene po kojoj će Društvo sticati sopstvene akcije i utvrđivanju roka za sticanje sopstvenih akcija br.324/1 od 04.11.2016 steklo 1,939 sopstvenih akcija.

Stečene sopstvene akcije su obične akcije sa pravom glasa,CFI kod: ESVUFR;ISIN broj RSNEKSE65943 nominalne vrednosti po akciji 1.000,00 dinara.

Otkupljeno je 1.939 akcija od 122 akcionara ukupne tržišne vrednosti 2.035.950,00 i nominalne vrednosti 1.939.000,00 dinara.

Učešće sopstvenih akcija u osnovnom kapitalu je 0,32%.

Odluka Izvršnog odbora o sticanju sopstvenih akcija je usledila nakon ocene Nadzornog odbora da cena akcija Niš-ekspresa AD Niš ne odražava fer vrednost preduzeća, pa postoji opasnost da zbog neekonomskih uzroka i razloga koji nisu u vezi sa poslovanjem dodje do pada vrednosti preduzeća. Nadzorni odbor smatra da je nestabilnost na finansijskom tržištu privremenog karaktera pa u cilju sprečavanja veće štete po Društvo i akcionare Nadzorni odbor je doneo Odluku o sticanju sopstvenih akcija na regulisanom tržištu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**41. KURSNA LISTA**

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<b>U RSD</b>	
	<b>31. decembar 2016.</b>	<b>31. decembar 2015.</b>
EUR	123,4723	121.6261
USD	117,1353	111.2468
CHF	114.8473	112,5230

U Nišu

Dana 18.04.2017. godine



NIŠ-EKSPRES AD NIŠ

**„NIŠ - EKSPRES” AD, Niš**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2016. GODINU**

## **SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1 – 2
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj	
Izjava rukovodstva	

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### AKCIONARIMA I RUKOVODSTVU DRUŠTVA "NIŠ - EKSPRES" AD, NIŠ

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „NIŠ - EKSPRES“ AD, Niš, (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o tokovima gotovine, kao i Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz redovne godišnje finansijske izveštaje.

#### ***Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje***

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

#### ***Odgovornost revizora***

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

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

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

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

### AKCIONARIMA I RUKOVODSTVU DRUŠTVA „NIŠ - EKSPRES“ AD, NIŠ

#### **Mišljenje**

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju privrednog društva „NIŠ - EKSPRES“ AD, Niš na dan 31. decembra 2016. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz redovne godišnje finansijske izveštaje i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

#### **Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima**

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

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

Beograd, 18. april 2017. godine



PKF  
BEOGRAD  
Slobodan Škurtić  
Ovlašćeni revizor

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445  
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

**Прилог 1**

<b>Попуњава правно лице - предузетник</b>		
Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив НИЅ-ЕКСПРЕС АД НИЅ		
Седиште НИЅ, ČAMURLIJA 160		

**БИЛАНС СТАЊА**

на дан 31.12. 2016. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Претходна година		
				Текућа година	Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.821.220	1.859.724	1.638.993
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b> (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	18	3.576	3.524	4.417
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	18	3.576	3.524	4.417
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА</b> (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	19	1.809.717	1.838.271	1.613.641
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	19	326.472	326.472	364.147
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	19	761.701	762.093	353.809
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	19	690.514	733.942	812.838
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	19	27.980	15.764	16.207
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	19	3.050		66.640
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b> (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04, осим 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ</b> (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	20	65	65	63
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 15.	Почетно стање 01.01.20 15.
1	2	3	4	5	6	7
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	20	65	65	63
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	21	7.862	17.864	20.872
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037	21	7.862	17.864	20.872
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042	28	18.766	28.156	15.862
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		272.782	264.514	440.697
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		39.465	54.283	59.617
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	22	28.767	42.597	31.888
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048	22	4.790	4.856	4.985
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	23	5.908	6.830	22.744
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		162.955	175.102	323.436
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	24	148.235	166.560	313.097
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	24	14.720	8.542	10.339
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	25	9.306	7.421	13.773
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	26	11.175	13.802	21.804
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 15.	Почетно стање 01.01.20 15.
1	2	3	4	5	6	7
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		11.175	13.802	21.804
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	27	16.585	7.929	9.988
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	28	1.722	1.524	1.559
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	28	31.574	4.453	10.520
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		2.112.768	2.152.394	2.095.552
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	37	51.945	48.191	14.571
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411 - 0412+0413+0414+0415 - 0416+0417 +0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		1.036.210	1.000.545	800.705
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	29	614.055	614.055	372.895
300	1. Акцијски капитал	0403	29	614.055	614.055	372.895
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	29	338.424	338.424	338.424
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415	29	1	1	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				1
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	29	83.730	48.065	89.387
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	29	48.002	46.824	89.323
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	29	35.728	1.241	64
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424		153.228	107.364	386.062
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		151.690	105.428	16.302
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	30	84.200	68.061	4.384

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 15.	Почетно стање 01.01.20 15.
1	2	3	4	5	6	7
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	30	67.490	37.367	11.918
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	31	1.538	1.936	369.760
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				34.309
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				314.450
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину лана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	31	1.538	1.936	21.001
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442		923.330	1.044.485	908.785
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	32	382.764	449.807	227.361
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	32	61.736	133.579	227.361
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	32	321.028	316.228	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	33	50.923	18.613	9.808
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	34	337.943	398.974	482.121
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		314.792	362.534	445.540
436	6. Добављачи у иностранству	0457		22.732	36.366	29.526
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		419	74	7.055
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	35	124.870	120.441	131.286
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	36	761	98	9.274
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	36	2.719	4.434	5.764
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	36	23.350	52.118	43.171
	D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401 - 0463) ≥ 0	0464		2.112.768	2.152.394	2.095.552
89	<b>E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	37	51.945	48.191	14.571

у \_\_\_\_\_ NIŠU  
дана 18.04. 20 17 године



Законски заступник

**Прилог 2**

**Попуњава правно лице- предузетник**

Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив Niš-ekspres AD Niš		
Седиште Niš, Camurlija 160		

**БИЛАНС УСПЕХА**

за период од 01.01. до 31.12. 2016. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	1001		3.281.878	3.565.006
60	1. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	87.178	114.293
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5	87.178	114.293
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)</b>	1009	5	3.096.370	3.346.242
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	2.854.642	3.064.877
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	241.728	281.365
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016	7	78.207	92.296
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	7	20.123	12.175
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021+1022+1023+1024+1025 +1026+1027+1028+1029) ≥ 0</b>	1018		3.302.128	3.492.699
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	8	78.722	105.248
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	6	3.929	63.000
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	299.358	375.935
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	955.642	1.056.345
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	1.181.776	1.226.808
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	393.084	404.511
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	11	239.195	236.413
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	11	63.949	43.897
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	12	94.331	106.542
	<b>V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			72.307
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		20.250	
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)</b>	1032	13	23.670	18.308
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033	13	20.383	12.777
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	13	20.383	12.777
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	13	2.574	3.247
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	13	713	2.284
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)</b>	1040	14	16.849	23.160
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	14	8.097	17.726
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	14	8.752	5.434
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048		6.821	
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 -1032)</b>	1049			4.852
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	15	7.867	628
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	16	2.938	109.721
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	15	68.983	51.213
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	16	15.365	13.117

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031+1048 - 1049+1050 - 1051+1052 - 1053)	1054		45.118	
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030+1049 - 1048+1051 - 1050+1053 - 1052)	1055			3.542
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055+1056 - 1057)	1058		45.118	
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054+1057 - 1056)	1059			3.542
	II. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	17	9.390	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			4.783
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064	29	35.728	1.241
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070		58	2
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У \_\_\_\_\_ Нишу \_\_\_\_\_

дана 18.04 20 17 године



Законски заступник

**Прилог 3**

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив NIS-EKSPRES AD NI		
Седиште SAMURLIJA 160		

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

за период од 01.01 до 31.12 20 16. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	29	35.728	1.241
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024	29	35.728	1.241
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у \_\_\_\_\_ Нишу \_\_\_\_\_

дана 18.04 20 17 године



Законски заступник

**Прилог 4**

<b>Попуњава правно лице - предузетник</b>		
Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив NIS-EKSPRES AD NIŠ		
Седиште SAMURLIJA 160		

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
у периоду од 01.01. до 31.12. 20 16 године

-у хиљадама динара-

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	3001	3.616.928	3.988.116
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>			
1. Продаја и примљени аванси	3002	3.511.066	3.880.399
2. Примљене камате из пословних активности	3003	1.098	3.247
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	104.764	104.470
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	3005	3.372.804	3.585.032
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	2.245.743	2.438.373
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	1.087.890	1.128.690
3. Плаћене камате	3008	4.807	17.969
4. Порез на добитак	3009	0	
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	34.364	
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	3011	244.124	403.084
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	3012		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	3013	4.060	8.002
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	0	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	4.060	8.002
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	
5. Примљене дивиденде	3018	0	
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	3019	167.685	507.150
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	167.685	507.150
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	3023		
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	3024	163.625	499.148
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>	3025	0	206.852
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>			
1. Увећање основног капитала	3026	0	206.852
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	0	
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	3031	71.843	112.847
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	0	
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	0	12.984
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	71.843	99.863
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	
5. Финансијски лизинг	3036	0	
6. Исплаћене дивиденде	3037	0	
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	3038	0	94.005
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	3039	71.843	
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	3.620.988	4.202.970
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	3.612.332	4.205.029
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	8.656	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	0	2.059
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	7.929	9.988
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	16.585	7.929

у \_\_\_\_\_ Ниш

дана 18.04. 20 17 године



Законски заступник

www.cekos.rs



**Прилог 5**

<b>Попуњава правно лице - предузетник</b>		
Матични број 07133731	Шифра делатности 4939	ПИБ 100615493
Назив NIŠ-EKSPRES AD		
Седиште NIŠ, ČAMURLIĐA 160		

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
у периоду од 01.01 до 31.12. 20 16 године

-у хиљадама динара-

Ред број	ОПИС	Компоненте капитала																	
		АОП	30		АОП	31		АОП	32		АОП	35		АОП	047 и 237		АОП	34	
			Основни капитал			Уписани а неуплаћени капитал			Резерве			Губитак			Откупљене сопствене акције			Нераспоредени добитак	
1	2		3		4		5		6		7		8						
	<b>Почетно стање на дан 01.01. 2015</b>																		
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037			4055		4073		4091						
	б) потражни салдо рачуна	4002	372.895	4020		4038	338.424		4056		4074		4092				89.387		
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>																		
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	0	4021		4039			4057		4075		4093						
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004	0	4022		4040			4058		4076		4094						
	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015</b>																		
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041			4059		4077		4095						
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	372.895	4024		4042	338.424		4060		4078		4096				89.387		
	<b>Промене у претходној 2015 години</b>																		
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043			4061		4079		4097				41.322		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	241.160	4026		4044			4062		4080		4098						
	<b>Стање на крају претходне године 31.12. 2015</b>																		
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045			4063		4081		4099						
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	614.055	4028		4046	338.424		4064		4082		4100				48.065		
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>																		
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047			4065		4083		4101						
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048			4066		4084		4102						
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016</b>																		
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049			4067		4085		4103						
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	614.055	4032		4050	338.424		4068		4086		4104				48.065		
	<b>Промене у текућој 2016 години</b>																		
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051			4069		4087		4105				63		
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052			4070		4088		4106				35.728		
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. 2016</b>																		
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053			4071		4089		4107						
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	614.055	4036		4054	338.424		4072		4090		4108				83.730		

У Nišu  
дана 15.03. 20 17 године

-у хиљадама динара-

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата													
		330		331		332		333		334 и 335		336		337	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хешинга новчаног тока	АОП	Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају
1	2	9	10		11		12		13		14		15		
	<b>Почетно стање на дан 01.01. 2015</b>														
1	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163		4181		4199		4217	1
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146		4164		4182		4200		4218	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>														
2	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4183		4201		4219	1
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166		4184		4202		4220	
	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016</b>														
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149		4167		4185		4203		4221	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114		4132		4150		4168		4186		4204		4222	
	<b>Промене у претходној 2015 години</b>														
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151		4169		4187		4205		4223	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152		4170		4188		4206		4224	2
	<b>Стање на крају претходне године 31.12. 2015</b>														
5	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153		4171		4189		4207		4225	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118		4136		4154		4172		4190		4208		4226	1
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>														
6	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155		4173		4191		4209		4227	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		4174		4192		4210		4228	
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016</b>														
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157		4175		4193		4211		4229	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122		4140		4158		4176		4194		4212		4230	1
	<b>Промене у текућој 2016 години</b>														
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123		4141		4159		4177		4195		4213		4231	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		4178		4196		4214		4232	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. 2016</b>														
9	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161		4179		4197		4215		4233	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126		4144		4162		4180		4198		4216		4234	1

Ред. број	ОПИС	АОП	-у хиљадама динара-	
			Укупан капитал [ $\Sigma(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \Sigma(\text{ред } 1а \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$	Губитак изнад капитала [ $\Sigma(\text{ред } 1а \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \Sigma(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$
1	2		16	17
	<b>Почетно стање на дан 01.01. 2015</b>			
1	а) дуговни салдо рачуна	4235	800.705	4244
	б) потражни салдо рачуна			
	<b>Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика</b>			
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245
	б) исправке на потражној страни рачуна			
	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015</b>			
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) $\geq 0$	4237	800.705	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) $\geq 0$			
	<b>Промене у претходној 2015 години</b>			
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4238	199.840	4247
	б) промет на потражној страни рачуна			
	<b>Стање на крају претходне године 31.12. 2015</b>			
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) $\geq 0$	4239	1.000.545	4248
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) $\geq 0$			
	<b>Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика</b>			
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249
	б) исправке на потражној страни рачуна			
	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016</b>			
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) $\geq 0$	4241	1.000.545	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) $\geq 0$			
	<b>Промене у текућој 2016 години</b>			
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4242	35.665	4251
	б) промет на потражној страни рачуна			
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. 2016</b>			
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) $\geq 0$	4243	1.036.210	4252
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) $\geq 0$			



Законски заступник

**Niš-Ekspres a.d., Niš**

**Napomene uz finansijske izveštaje  
na dan 31. decembra 2016. godine**

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE** **31. decembar 2016. i 2015. godine**

### **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Pravno lice „Niš-ekspres ad Nis“ (u daljem tekstu: „Društvo“) bavi se prevozom putnika u gradskom, prigradskom i međugradskom saobraćaju, šifra delatnosti je 4939.

*Društvo je osnovano 1951 godine, kao preduzeće u društvenoj svojini*

Od 2002 godine preduzeće posluje kao Akcionarsko društvo, a 29.07.2002 godine preduzeće je registrovano kod Trgovinskog suda u Nišu pod rešenjem broj FI-713/02 u skladu sa Zakonom o preduzećima.

Dana 07.05.2010 godine, u Agenciji za privatizaciju, potpisan je Zapisnik o nastupanju dana ispunjenja od strane Agencije za privatizaciju i konzorcijuma Niš-ekspresa. Na osnovu zapisnika o ispunjenju, Niš-ekspres menja strukturu kapitala u svojim poslovnim knjigama, tako da celokupni društveni kapital prelazi u akcijski kapital, što ukupno iznosi 372.895.000.00 dinara. Agencija za privredne registre dana 14.06.2010 godine pod brojem BD 43853/2010 donosi rešenje o promeni podataka o privrednom subjektu Niš-ekspres.

*Niš-ekspres ad Niš je akcionarsko društvo u privatnoj svojini sa 100% akcionarskim kapitalom.*

Sedište Društva je u Nišu, opština Crveni krst, ulica Čamurlija broj 160.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi. Na dan 31.12.2016. godine, tržišna vrednost jedne akcije je iznosila 1.400.00 dinara.

Na dan 31.12.2016. godine, Društvo ima 1.536 zaposlenih. Na dan 31.12.2015. godine u Društvu je bilo 1.662 zaposlenih.

Finansijski izveštaji za 2016. godinu bice odobreni do 30.04.2017. godine od strane Izvrsnog odbora

### **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI**

#### **(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine****2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)****(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (u daljem tekstu "Zakon") objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 61/2013 koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim prevedenim MSFI do 31. jula 2014. godine. Posebni zahtevi Zakona odstupaju od MSFI zbog činjenice da su usvojeni samo prevedeni standardi te ovi finansijski izveštaji na sadrže efekte MSFI koji su objavljeni od 31. jula 2014. godine. Osim pomenutog, Zakon zahteva određena prikazivanja i određeni tretman računa i stanja, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 (revidiran)– "Prikazivanje finansijskih izveštaja" i MRS 7 – "Izveštaj o tokovima gotovine".
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Pozitivne ili negativne kursne razlike na upisanom ali neuplaćenom kapitalu evidentiraju se u okviru kapitala. Ovakav tretman nije u skladu sa MSFI.
- 4 Rešenje Ministarstva finansije Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Do dana sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije prevedena nijedna dopuna odnosno dodatak postojećim ili revidiranim standardima, kao nijedno novo tumačenje izdato od strane IASB i IFRIC nakon 31. jula 2013. godine. Standardi i tumačenja za koje u Republici Srbiji ne postoji zvaničan prevod su: MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima; MSFI 9R – Finansijski instrumenti.

**(b) Uperedni podaci**

Uperedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2015. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 11.03.2016. godine

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31. decembar 2016. i 2015. godine

### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2016. godinu, su sledeće:

#### 3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

#### 3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju. Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

#### 3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

#### 3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23 ili se kapitalizuju ukoliko ispunjavaju uslova za kapitalizaciju.

#### 3.5. Kursne razlike

##### (a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD”) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

##### (b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi”. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi”.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

### **31. decembar 2016. i 2015. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.5. Kursne razlike (Nastavak)**

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

#### **3.6. Ostali prihodi**

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

#### **3.7. Ostali rashodi**

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

#### **3.8. Nematerijalna ulaganja**

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (*2 do 5 godina*).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

#### **3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavci sredstava. Nabavna vrednost može takodje uključiti i prenos bilo kog dobitka/(gubitka) iz kapitala, po osnovu instrumenata zaštite od rizika novčanog toka deviznih troškova nabavke nekretnina, postrojenja i opreme.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

**3.10. Amortizacija osnovnih sredstava**

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije
Građevinski objekat	66.67	1.5
Mašine i oprema	9.09	11
Motorna vozila-autobusi	6 – 6.6	15 – 16.6
Nameštaj i uređaji	10	10
Kancelarijska oprema	10	10

**3.11. Investicione nekretnine**

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine, ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina, koja uglavnom obuhvata administrativne zgrade koje nisu pod hipotekom, drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Društva.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31. decembar 2016. i 2015. godine

### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

#### 3.12. Finansijski instrumenti

##### a) *Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

##### b) *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

##### *Potraživanja po osnovu prodaje*

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode, robu i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

##### *Kratkoročni finansijski plasmani*

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

##### *Gotovinski ekvivalenti i gotovina*

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

##### c) *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

### 31. decembar 2016. i 2015. godine

### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

#### 3.12. Finansijski instrumenti

##### d) *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

##### e) *Priznavanje i merenje*

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

##### *Obaveze po kreditima*

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

##### *Obaveze prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

#### 3.13. Zalihe

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Kada se materijal proizvodi i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena se vrši u visini troškova proizvodnje, a najviše do neto prodajne vrednosti. Obračun izlaza zaliha materijala se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe gotovih proizvoda i proizvodnje u toku se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

### **31. decembar 2016. i 2015. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.13. Zalihe (Nastavak)**

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

#### **3.14. Stalna sredstva namenjena prodaji**

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

#### **3.15. Dugoročna rezervisanja**

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za sudske sporove, troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

#### **3.16. Penzijske i ostale naknade zaposlenima**

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

#### **3.17. Tekući i odloženi porez na dobit**

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

### **31. decembar 2016. i 2015. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.17. Tekući i odloženi porez na dobit**

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između poreske osnovice i knjigovodstvene vrednosti u skladu sa politikom i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

### **4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

#### **4.1. Amortizacija i stope amortizacije**

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

#### **4.2. Ispravka vrednosti potraživanja**

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

#### **4.3. Ispravka vrednosti zaliha**

Ispravka vrednosti zaliha se vrši na osnovu procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine ispravke vrednosti zaliha na osnovu trenutnih predviđanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)**

**4.4. Fer vrednost**

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**5. PRIHODI OD PRODAJE**

Prihodi od prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	87,178	114.293
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,854,642	3.064.877
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	241,728	281.365
<b>Ukupno</b>	<b>3,183,548</b>	<b>3.460.535</b>

**6. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE**

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	3,929	
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	-	63.000
<b>Ukupno</b>	<b>3,929</b>	<b>63.000</b>

**7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

Ostali poslovni prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	67,767	82.396
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	10,440	9.900
Prihodi od zakupnina	18,398	10.442
Ostali poslovni prihodi	1,725	1.733
<b>Ukupno</b>	<b>98,330</b>	<b>104.471</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodane robe se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Nabavna vrednost prodane robe	78,722	105.248
<b>Ukupno</b>	<b>78,722</b>	<b>105.248</b>

**9. TROŠKOVI MATERIJALA**

Troškovi materijala se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Troškovi goriva i energije	955,642	1.056.345
Troškovi rezervnih delova	219,007	260.559
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	46,179	57.839
Troškovi materijala za izradu	23,866	47.845
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	10,306	9.692
<b>Ukupno</b>	<b>1,255,000</b>	<b>1.432.280</b>

**10. TROŠKOVI ZARADA**

Troškovi zarada se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	881,159	939.114
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	174,740	183.872
Ostali lični rashodi i naknade	110,147	88.286
Troškovi naknada po ugovoru o delu	8,449	9.057
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	7,158	6.380
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	123	99
<b>Ukupno</b>	<b>1,181,776</b>	<b>1.226.808</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Troškovi amortizacije	239,195	236.413
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	20,474	17.989
Ostala rezervisanja	43,475	25.908
<b>Ukupno</b>	<b>303,144</b>	<b>280.310</b>

**12. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka-530	212,629	215.488
Troškovi ostalih usluga	78,446	103.418
Troškovi premija osiguranja-552	17,899	39.776
Troškovi usluga održavanja-532	42,822	33.824
Ostali nematerijalni troškovi	12,929	29.819
Troškovi zakupnina-533	23,435	24.443
Troškovi poreza-555	35,678	22.140
Troškovi transportnih usluga-531	22,601	22.139
Troškovi platnog prometa-553	8,082	8.863
Troškovi reklame i propagande-535	6,814	5.199
Troškovi neproizvodnih usluga-559	19,974	3.084
Troškovi reprezentacije-551	1,566	2.200
Troškovi članarina-554	4,540	660
<b>Ukupno</b>	<b>487,415</b>	<b>511.053</b>

**13. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Ostali finansijski prihodi	20,383	12.777
Prihodi od kamata (od trećih lica)	2,574	3.247
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	713	1.828
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	0	456
<b>Ukupno</b>	<b>23,670</b>	<b>18.308</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**14. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	8,097	17.726
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	2,038	4.142
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	6,714	1.292
<b>Ukupno</b>	<b>16,849</b>	<b>23.160</b>

**15. OSTALI PRIHODI**

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Ostali nepomenuti prihodi	37,510	33.365
Dobici od prodaje materijala-673	17,513	14.622
Viškovi	212	1.989
Naplaćena otpisana potraživanja	2.956	871
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	7,867	628
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	10,726	361
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	66	5
<b>Ukupno</b>	<b>76,850</b>	<b>51.841</b>

**16. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	2,938	109.721
Obezvredjenje ostale imovine	8,365	
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	3,955	8.879
Ostali nepomenuti rashodi	1,854	2.525
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	949	1.415
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		223
Manjkopvi	242	75
<b>Ukupno</b>	<b>18,303</b>	<b>122.838</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**17. POREZ NA DOBIT**

**Odloženi porez na dobit**

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>	<u>Bilans stanja 2015.</u>
<b>Odložena poreska sredstva / obaveze</b>				
<b>Stanje na početku godine</b>			<b>28,156</b>	<b>15,862</b>
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	(2,243)	2.085	(2,243)	2,085
Privremena razlika po osnovu rezervisanja otpremnina	(7,147)	2.698	(7,147)	2,698
Privremena razlika po osnovu korekcija ranijih godina na BS		-	-	7,511
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b><u>(9,390)</u></b>	<b><u>4,783</u></b>	<b><u>18,766</u></b>	<b><u>28,156</u></b>

**18. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Nematerijalna ulaganja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Softver i ostala prava	<u>3,576</u>	<u>3.524</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>3,576</u></b>	<b><u>3.524</u></b>

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u sledećoj tabeli:

	<b>Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</b>	<b>Ukupno</b>
<b>NABAVNA VREDNOST</b>		
<b>Stanje 01.01.2016.</b>	<b>6,318</b>	<b>6,318</b>
Nabavke u toku godine	1.180	1.180
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	<b><u>7,498</u></b>	<b><u>7,498</u></b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>		
<b>Stanje 01.01.2016.</b>	<b>2,794</b>	<b>2,794</b>
Obračunata amortizacija	1.128	1,128
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	<b><u>3,922</u></b>	<b><u>3,922</u></b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2016.</b>	<b><u>3,576</u></b>	<b><u>3,576</u></b>

Značajnije promene na nematerijalnoj imovini u 2016 godini odnose se na unapredjenje softvera.

Obračunata amortizacija nematerijalne imovine u 2016. godini u iznosu od 1,081 hiljada dinara priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazane su u sledećoj tabeli:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Građevinsko zemljište	326,472	326.472
Građevinski objekti	761,701	761.207
Postrojenja i oprema	690,514	733.942
Investicione nekretnine	27,980	16.650
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	3.050	
<b>Ukupno</b>	<b>1,809,717</b>	<b>1.838.271</b>

Promene na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema su prikazane u sledećoj tabeli:

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Investicione nekretnine	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
<b>Stanje 01.01.2016.</b>	<b>326,472</b>	<b>1,049,888</b>	<b>2,453,074</b>	<b>0</b>	<b>29,546</b>	<b>3,858,980</b>
Nabavke u toku godine	-	29,698	182,353	3,050	-	215,101
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme	-	(17,852)			17,852	-
Otpis, prodaja i prenos	-	(19,433)	(281,091)	-	-	(300,524)
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	<b>326,472</b>	<b>1,060,153</b>	<b>2,354,336</b>	<b>3,050</b>	<b>47,398</b>	<b>3,791,409</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>						
<b>Stanje 01.01.2016.</b>	-	<b>287,796</b>	<b>1,719,132</b>	-	<b>13,782</b>	<b>2,020,710</b>
Obračunata amortizacija	-	10,656	221,808	-	5,636	238,100
Kumulirana ispravka sadržana u rashodovanim sredstvima	-		(277,118)	-	-	(277,118)
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	-	<b>298,452</b>	<b>1,663,822</b>	-	<b>19,418</b>	<b>1,981,692</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2016.</b>	<b>326,472</b>	<b>761,701</b>	<b>690,514</b>	<b>3,050,</b>	<b>27,980</b>	<b>1,809,717</b>

Povećanja na osnovnim sredstvima se u najvećem delu odnose na nabavku autobusa u iznosu od 156.041 hiljada dinara,

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	65	65
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>65</b>	<b>65</b>

**21. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA**

Dugoročna potraživanja se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015</b>
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit	16,227	17.864
Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja	(8.365)	0
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>7,862</b>	<b>17.864</b>

Dugoročni plasmani u iznosu od RSD 7,862 hiljada se u celosti odnose na beskamratne pozajmice zaposlenima za rešavanje stambenog pitanja. Potraživanja se revalorizuju godišnje, indeksom rasta cena na malo.

**22. ZALIHE**

Zalihe se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Rezervni delovi	9,883	19.963
Materijal	9,019	12.813
Alat i inventar	9,865	9.821
Roba u prometu na malo	2,980	2.736
Roba u prometu na veliko	1,810	2.120
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>33,557</b>	<b>47.453</b>

**23. PLAĆENI AVANSI ZA ZALIHE I USLUGE**

Plaćeni avansi za zalihe i usluge se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji	5,908	6.830
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5,908</b>	<b>6.830</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**24. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Kupci u zemlji	272,308	299.735
Kupci u inostranstvu	14,771	9.042
Ispravka vrednosti potraživanja od prodaje	(124,124)	(133.675)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>162,955</b>	<b>175.102</b>

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<b>2016.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2015</b>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(133,675)</b>	<b>(25.652)</b>
Naplaćeno u toku godine	12,488	1.697
Ispravka u toku godine	(2,937)	(109,720)
<b>Stanje 31. Decembra</b>	<b>(124,124)</b>	<b>(133.675)</b>

**25. DRUGA POTRAŽIVANJA**

Druga potraživanja se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Potraživanja od zaposlenih	2,691	4.037
Potraživanja po osnovu naknada šteta	2,542	1.764
Potraživanja od državnih organa i organizacija	4,073	1.620
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>9,306</b>	<b>7.421</b>

**26. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	11,175	13.802
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>11,175</b>	<b>13.802</b>

Kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 11,175 hiljada se u celosti odnose na beskamratne pozajmice zaposlenima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**27. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Tekući (poslovni) računi	15,454	7.009
Devizna blagajna	278	515
Blagajna	165	181
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	59	144
Devizni račun	629	80
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>16,585</b>	<b>7.929</b>

**28. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA**

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Odložena poreska sredstva	18,766	28.156
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	12,369	2.284
Potraživanja za nefakturisani prihod	-	2.134
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	1,683	1.113
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	1	411
Unapred plaćeni troškovi	-	35
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)	38	0
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	19,205	0
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>52,062</b>	<b>34.133</b>

**29. KAPITAL I REZERVE**

Kapital i rezerve se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Akcijski kapital	614,055	614.055
Zakonske rezerve	338,424	338.424
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	1	1
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	48,002	46.824
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	36,880	1.241
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1,037,363</b>	<b>1.000.545</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**29. KAPITAL I REZERVE (Nastavak)**

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2016. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	<u>Broj akcija</u>	<u>%</u>	<u>U RSD 000</u>
Delta Real Estate doo, Beograd	353.521	57.57%	353,521
Bokić Gojko doo	132,808	21.63%	132,808
Ostala pravna lica	234	0,03%	234
Fizička lica	127,492	20.77%	127,492
<b>UKUPNO:</b>	<b>614,055</b>	<b>100%</b>	<b>614,055</b>

Društvo je u 2016. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 36,880 hiljada.

**30. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	84,200	68.061
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	67,490	37.367
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>151,690</b>	<b>105.428</b>

Rezervisanja za naknade druge beneficije zaposlenih u iznosu od RSD 84,200 hiljada, u celosti se odnose na rezervisanja u skladu sa MRS 19 za potencijalne obaveze po osnovu otpremnina za odlazak zaposlenih u penziju.

Rezervisanja za troškove sudskih sporova odnose se na sudske sporove koji se vode protiv Društva od strane poslovnih partnera. Procena pravnog tima je da postoji velika verovatnoća da ishodi ovih sporova ne budu u korist Društva što će prouzrokovati nastanak dodatnih troškova. Rezervisanje po ovom osnovu iskazano je u iznosu od RSD 67,490 hiljada. Procena pravnog tima je da će se sudski sporovi završiti u toku 2017. godine što podrazumeva da će tada i biti iskorišćeno rezervisanje.

**31. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Ostale dugoročne finansijske obaveze	321,028	316.228
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1,538	1.935
Deo koji dospeva do jedne godine	(321,028)	(316.228)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1,538</b>	<b>1.935</b>

Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima u celosti se odnose na pozajmice društva Delta Real Estate d.o.o., Beograd prema ugovorima iz 2012., 2013. i 2015. godine. U pitanju su beskamatonosne pozajmice sa rokom vraćanja do datuma isteka Ugovora o prodaji društvenog kapitala Društva. Celokupan iznos po ovoj pozajmici reklasifikovan je na kratkoročne obaveze koje dospevaju do jedne godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**32. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	61,736	133.579
Obaveze koje dospevaju do jedne godine	321,028	316.228
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>382,764</b>	<b>449.807</b>

					<i>u RSD 000</i>
Poverilac	valuta	iznos	datum dospeća	kamata	2016.
Banca Intesa ad Beograd	EUR	500.000,00	14.11.2017	3.5% godisnje	61.736.150
		<b>500.000,00</b>			<b>61.736.150</b>

**33. PRIMLJENI AVANSI**

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	50,923	18.613
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>50,923</b>	<b>18.613</b>

**34. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Dobavljači u zemlji	314,792	362.534
Dobavljači u inostranstvu	22,732	36.366
Ostale obaveze iz poslovanja	419	74
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>337,943</b>	<b>398.974</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**35. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	71,025	69.985
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	14,490	14.991
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	14,635	14.634
Obaveze prema zaposlenima	15,840	11.673
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	5,745	5.429
Ostale obaveze	2,067	2.312
Obaveze za dividende	882	830
Kamate po kratkoročnim kreditima	186	587
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>124,870</b>	<b>120.441</b>

Obaveze po osnovu zarada odnose se u celosti za decembarsku zaradu koja je isplaćena u januaru 2017. godine.

**36. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Odloženi prihodi i primljene donacije	16,205	26.645
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	7,145	25.473
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	118	4.363
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	643	98
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	85	71
Obaveze za porez na imovinu	2,634	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>26,830</b>	<b>56.650</b>

**37. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

Vanbilansna evidencija se odnosi na:

	<b>2016.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2015.</b>
Roba uzeta u komisijon i konsignaciju	22,425	10.600
Data jemstva, garancije i druga prava	25,548	3.971
Obaveze za robu uzetu u komisijon i konsignaciju	(22,425)	(10.600)
Obaveze za data jemstva, garancije i druga prava	(25,548)	(3.971)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**38. SUDSKI SPOROVI**

Društvo je do datuma bilansa iniciralo sudske sporove radi naplate svojih potraživanja. Potencijalna sredstva koja mogu proisteći iz ovih sudskih sporova iznose 39,000 hiljada dinara. Društvo ne može sa velikom izvesnošću da proceni da će se ova potencijalna sredstva stvarno i naplatiti.

Protiv Društva su do datuma bilansa poverioci inicirali sudske sporove radi naplate njihovih potraživanja. Potencijalne obaveze koje mogu proisteći iz ovih sudskih sporova iznose 67,490 hiljada dinara. Društvo ne može sa velikom izvesnošću da proceni da će ove potencijalne obaveze stvarno i nastati.

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**Upravljanje rizikom kapitala**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<b>2016.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2015</b>
Zaduženost a)-kreditni -41 i 42	384.302	451.743
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(16,585)	(7.930)
Neto zaduženost	<u>367,717</u>	<u>443.813</u>
Kapital b)	<u>1,037,363</u>	<u>1.000.545</u>
<b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b>	<b><u>0,35</u></b>	<b><u>0,43</u></b>

a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze

b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

**Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Dugoročni finansijski plasmani	7.927	17.929
Potraživanja po osnovu prodaje-204 ,205	162,955	175.102
Druga potraživanja-22	9,306	2.134
Kratkoročni finansijski plasmani-23	11,175	13.802
Gotovina i gotovinski ekvivalenti-24	16,585	7.930
	<b>207,248</b>	<b>216.897</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Dugoročne obaveze	(1,538)	(318.163)
Kratkoročne finansijske obaveze	(382,764)	(133.579)
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(337,524)	(380.361)
Druge obaveze	(419)	(3.729)
	<b>(722,245)</b>	<b>(835.832)</b>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

**Tržišni rizik**

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

**Devizni rizik**

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		U RSD 000 Obaveze	
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.
EUR	10,013	9,637	(719,729)	(486,173)
	<b>10,013</b>	<b>9,637</b>	<b>(719,729)</b>	<b>(486,173)</b>

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

	31. decembar 2016. +10%	31. decembar 2015. +10%	31. decembar 2016. -10%	U RSD 000 31. decembar 2015. -10%
EUR	(70,972)	(47,654)	70,972	47,654
	<b>(70,972)</b>	<b>(47,654)</b>	<b>70,972</b>	<b>47,654</b>

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

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

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Kamatonosna</i>	-	
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani-04.05	7,927	17.929
Potraživanja po osnovu prodaje	162,955	175.102
Druga potraživanja	9,306	2.134
Kratkoročni finansijski plasmani	11,175	13.802
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16,585	7.930
	<b>207,948</b>	<b>216.897</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(337,524)	(380.361)
Dugoročne obaveze	(1,538)	(318.163)
Druge obaveze	(419)	(3.729)
	<b>(339,481)</b>	<b>(702.253)</b>
<i>Kamatonosna</i>		
Dugoročne obaveze	-	
Kratkoročne finansijske obaveze	(382,764)	(133.579)
	<b>(382,764)</b>	<b>(133.579)</b>
<b>Gap rizika promene kamatnih stopa</b>	<b>(382,764)</b>	<b>(133.579)</b>

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

		<b>U RSD 000</b>			
		<b>Povećanje od</b>		<b>Smanjenje od</b>	
		<b>1 procentnog poena</b>		<b>1 procentnog poena</b>	
		<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Rezultat	tekuće				
godine		(3,828)	(1,336)	3,828	1.336

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Kreditni rizik**

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
		<i>U RSD 000</i>
Grad Niš	73,263	73.263
Aerodrom Niš JP	36,063	36.063
Delhaize Serbia doo, Beograd	12,699	16.202
BAS ad, Beograd	13,223	11.672
JGSP Novi Sad	6,361	4.333
Ostali	145,470	158.107
	<b>287,079</b>	<b>299.640</b>

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2016. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<b>Bruto izloženost</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<i>U RSD 000</i> <b>Neto izloženost</b>
Nedospela potraživanja od kupaca	162,955	-	162,955
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	124,124	(124,124)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	-	-	-
	<b>287,079</b>	<b>(124,124)</b>	<b>162,955</b>

*Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2016. godine iskazane su u iznosu od RSD 335,008 hiljada (31. decembra 2015. godine 380,361 RSD hiljada).

**Rizik likvidnosti**

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

**Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**39. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2016. i 31. decembra 2015. godine.

	31,decembar 2016		31,decembar2015	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
<i>U RSD 000</i>				
<b>Finansijska sredstva</b>				
Dugoročni finansijski plasmani	7,927	7,927	17,929	17,929
Potraživanja po osnovu prodaje	162,955	162,955	175,102	175,102
Druga potraživanja	9,306	9,306	2.134	2.134
Kratkoročni finansijski plasmani-23	11,175	11,175	13,802	13,802
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16,585	16,585	7,930	7,930
	<b>207,948</b>	<b>207,948</b>	<b>216,897</b>	<b>216,897</b>
<b>Finansijska obaveze</b>				
Dugoročne obaveze	(1,538)	(1,538)	(318,163)	(318,163)
Kratkoročne finansijske obaveze	(382,764)	(382,764)	(133,579)	(133,579)
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(337,524)	(337,524)	(380,361)	(380,361)
Druge obaveze	(419)	(419)	(3,729)	(3,729)
	<b>(722,245)</b>	<b>(722,245)</b>	<b>(835,832)</b>	<b>(835,832)</b>

*Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata*

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

**40. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Društvo je na osnovu Odluke Nadzornog odbora od 22.08.2016 godine i Odluke Izvršnog odbora br. 324/1 o utvrđivanju cene po kojoj će Društvo sticati sopstvene akcije i utvrđivanju roka za sticanje sopstvenih akcija i Odluke Izvršnog odbora broj 333/1 o izmeni i dopuni Odluke o utvrđivanju cene po kojoj će Društvo sticati sopstvene akcije i utvrđivanju roka za sticanje sopstvenih akcija br.324/1 od 04.11.2016 steklo 1,939 sopstvenih akcija.

Stečene sopstvene akcije su obične akcije sa pravom glasa, CFI kod: ESUVFR; ISIN broj RSNEKSE65943 nominalne vrednosti po akciji 1.000,00 dinara.

Otkupljeno je 1.939 akcija od 122 akcionara ukupne tržišne vrednosti 2.035.950,00 i nominalne vrednosti 1.939.000,00 dinara.

Učešće sopstvenih akcija u osnovnom kapitalu je 0,32%.

Odluka Izvršnog odbora o sticanju sopstvenih akcija je usledila nakon ocene Nadzornog odbora da cena akcija Niš-ekspresa AD Niš ne odražava fer vrednost preduzeća, pa postoji opasnost da zbog neekonomskih uzroka i razloga koji nisu u vezi sa poslovanjem dodje do pada vrednosti preduzeća. Nadzorni odbor smatra da je nestabilnost na finansijskom tržištu privremenog karaktera pa u cilju sprečavanje veće štete po Društvo i akcionare Nadzorni odbor je doneo Odluku o sticanju sopstvenih akcija na regulisanom tržištu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. i 2015. godine**

**41. KURSNA LISTA**

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	U RSD	
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.
EUR	123,4723	121.6261
USD	117,1353	111.2468
CHF	114.8473	112,5230

U Nišu

Dana 18.04.2017. godine



NIŠ-EKSPRES AD NIŠ



Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik Republike Srbije br.31/11) i Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava (Službeni glasnik Republike Srbije, broj 14/12) Akcionarsko društvo za saobraćajnu delatnost „Niš-ekspres“ AD Niš objavljuje:

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2016.GODINU.

### I. Opšti podaci o društvu i upravi društva

#### 1. Opšti podaci

Poslovno ime	Akcionarsko društvo za saobraćajnu delatnost "Niš-ekspres" AD Niš
Sedište i adresa	Niš, Čamurlija br.160
Matični broj	07133731
PIB	100615493
Web site i e-mail adresa	<a href="http://www.nis-ekspres.rs">www.nis-ekspres.rs</a> ; <a href="mailto:posta@nis-ekspres.rs">posta@nis-ekspres.rs</a>
Broj i datum rešenja o upisu u registar Privrednih subjekata	BD 91382/2012 od 10.07.2012.
Delatnost (šifra i opis)	Ostali prevoz putnika u kopnenom saobraćaju (4939)
Broj zaposlenih na dan 31.12.2016.	1.536
Naziv, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	PKF D.O.O Palmira Toljatija 5/III Novi Beograd
Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza, Novi Beograd, Omladinskih brigada br.1

#### 2. Podaci o upravi društva

- Izvršni odbor	
Predsednik Izvršnog odbora	Zoran Jovanović
Članovi Izvršnog odbora	Milan Jovanović, Novica Tasić, Ljiljana Ćirić Vladislav Đorđević,
- Nadzorni odbor	
Članovi Nadzornog odbora	Zorica Zlatanović, (predsednik), Mirko Gezović, Slavica Bokić,

### II. Razvoj i rezultat poslovanja društva

1. Rezultat poslovanja i finansijsko stanje u 2016.	Ostvareni prihod u hilj. dinara
Ukupan prihod	3,386,326
Ukupna rashod	3,341,208
Dobitak pre oporezivanja	45,118
Odložena poreski rashodi perioda	9,390
Neto dobit	35,728
Poslovni prihodi	3,281,878

2. Pokazatelji poslovanja	Vrednost
Prinos na kapital	0,0345
Stepen zaduženosti (Racio zaduženosti- D/E ratio )	0,8925
Prvi stepen likvidnosti – Cash ratio	0,0180
Likvidnost II stepena-Quic ratio	0,2527

3. Stanje imovine društva na dan 31.12.2016.	Vrednost
Nematerijalna ulaganja	3,576
Nekretnine, postojenja i oprema	1,809,717
Dugoročni finansijski plasmani	65
Obrtna imovina	272,782
Odložena poreska sredstva	18,766
Izvršena ulaganja u 2016.god.	-Investicije u građevinske objekte iznose 29.697.348,00 dinara Za nabavku opreme, mašina i vozila investirano je 182,352,810 dinara. Investicije su Finansirane iz sopstvenih izvora i kratkoročnih kredita

Rezerve (u hilj. Dinara) na dan 31.12.2016.	Rezerve društva sastoje se od - zakonske rezerve - 338.424 - nerealizovani dobiti 1 - rezerve (neraspoređena dobit) - 83,730	
<b>III. Opis očekivanog razvoja društva, promene u poslovnim politikama i glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo</b>		
Očekivani razvoj društva, rizici i pretnje važne za poslovanje društva	Razvoj društva je pod uticajem sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko i evropsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim uslovima i neizvesnim privrednim okolnostima.	
Promene u poslovnim politikama društva	Društvo nastavlja da primenjuje usvojene poslovne politike	
<b>IV. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka 2016.god.</b>		
Poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka 2016.god.	PKF D.O.O revizija uradila je Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja i dostavila pozitivno Mišljenje za poslovnu 2016.god.	
<b>V. Poslovi sa povezanim licima</b>		
Poslovi sa povezanim licima	Nema poslova sa povezanim licima	
<b>VI. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja</b>		
Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja	Društvo vrši istraživanja u cilju poboljšanja i unapređenja kvaliteta usluga radi zadovoljenja potreba putnika i bolje saradnje sa poslovnim partnerima	
<b>VII. Ukupna broj akcija i otkupljene sopstvene akcije na dan 31.12.2016.</b>		
<b>1. Podaci o akcijama na dan 31.12.2016.</b>		
Vrste i broj akcija	Obične akcije RSENEKSE65493 - 975 akcionara	Prioritetne akcije RSNEKSE27489 -2.506 akcionara
- Broj izdatih akcija	547,233- Obične akcije	66.822 – Prioritetne akcije
- ISIN kod	RSNEKSE65943	RSNEKSE27489
- CIF kod	ESVUFR	EPNXNR
Nominalna vrednost akcija	1.000,00	1.000,00
Obračunska vrednost po akciji na dan 31.12.2016	1687,49	1687,49
Struktura akcijskog kapitala izkazana po emitentima		
Vlasništvo fizičkih lica		10.73236%
Vlasništvo pravnih lica		89.26764%
Vrednost osnovnog kapitala		614.055.000,00 RSD
Dobit po akciji u din.		58,18
Isplaćena dividenda u 2016.	Dividenda nije isplaćena u 2016 godini u skladu sa Odlukom	
<b>2. Sopstvene akcije</b>	Društvo je u 2016 god. steklo 1.939 sopstvenih akcija	

### VIII. Posebne napomene

Skupština društva do 30.04.2016. nije usvojila sledeće odluke:

- Finansijski izveštaj za 2016;
- Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za 2016 god.revizorske kuće PKF revizija
- Godisnji izveštaj o poslovanju za 2016.god.
- Odluku o raspodeli dobiti

Skupština društva u skladu sa rokovima propisanim Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o tržištu kapitala nije usvojila gore navedene odluke.

Društvo odgovara za istinitost i tačnost podataka navedenih u izveštaju na isti način kao za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju o poslovanju

U Nišu 18.04.2017.



Zakonski zastupnik

Zoran Jovanović

## IZJAVA odgovornih lica za sastavljanje godišnjeg izveštaja

r.br.	Ime i prezime	Radno mesto
1	Ljiljana Ćirić	Pomoćnik generalnog direktora sektora za ekonomske poslove
2	Sladana Ćirić	Zamenik pomoćnika generalnog direktora društva za ekonomske poslove
3	Ivan Nedeljković	Zamenik pomoćnika generalnog direktora društva za unapredjenje
4	Sonja Radovanović	Rukovodilac RJ za računovodstveno-finansijske poslove
5	Sladjana Živkovic	Šef knjigovodstva

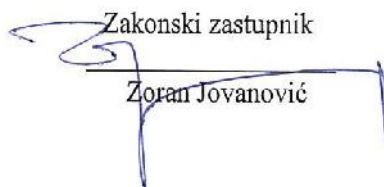
Godišnji finansijski izveštaja Akcionarskog društva za saobraćajnu delatnost Niš-ekspres Niš je prema našem najboljem saznanju sastavljen uz primenu odgovarajućih Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i Zakona o računovodstvu i reviziji. Godišnji finansijski izveštaj daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitku, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva (obaveza za sastavljanje konsolidovanog izveštaja ne postoji).

Odgovorna lica za sastavljanje godišnjeg izveštaja:

r.br.	Ime i prezime	Potpis
1	Ljiljana Ćirić	<i>Ljiljana Ćirić</i>
2	Sladana Ćirić	<i>Sladana Ćirić</i>
3	Ivan Nedeljković	<i>Ivan Nedeljković</i>
4	Sonja Radovanović	<i>Sonja Radovanović</i>
5	Sladjana Živkovic	<i>Sladjana Živkovic</i>

U Nišu, 18.04.2017.



Zakonski zastupnik  
  
 Zoran Jovanović