

# GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011. GODINU

## ŽELVOZ A.D. SMEDEREVO - u restruktuiranju

### Sadržaj:

1. Bilans stanja
2. Bilans uspeha
3. Izveštaj o tokovima gotovine
4. Izveštaj o promenama na kapitalu
5. Godišnji izveštaj o poslovanju
6. Izveštaj nezavisnog revizora
7. Izjave odgovornih lica

Период извештавања: од  до

**Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД**

Пословно име:

Матични број (МБ):

Поштански број и место:

Улица и број:

Адреса е-поште:

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни:

Усвојен (да/не):

Друштва субјекта консолидације*	Седиште:	МБ:
Желвоз ДОО Заштитна радионица - у реструктурирању	Смедерево	07342748
Ресторанство, трговина и туризам - у реструктурирању	Смедерево	06873936
СД Железничар ДОО Смедерево - у реструктурирању	Смедерево	17108018
Железничка индустријска школа - у реструктурирању	Смедерево	17184326

Особа за контакт:   
(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон:  Факс:

Адреса е-поште:

Презиме и име:   
(особа овлашћена за заступање)

\*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја

## БИЛАНС СТАЊА

на дат: 31.12.2015. godine

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	2.088.233	2.145.315
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УПАГАЊА	004	290.873	290.913
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	1.674.824	1.731.943
1. Некретнине, постројења и опрема	006	1.674.824	1.720.588
2. Инвестиционе некретнине	007	0	11.355
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	122.538	123.459
1. Учешћа у капиталу	010	72.679	72.684
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	49.857	50.775
B. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	986.762	1.038.650
I ЗАЛИХЕ	013	331.491	340.782
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	635.281	697.878
1. Потраживања	016	445.663	533.170
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	95.362	69.493
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	824	15
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	103.332	95.200
V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	3.054.995	3.184.975
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	3.054.995	3.184.975
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	6.186	7.529
<b>ПАСИВА</b>			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	525.142	554.182
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	811.459	611.489
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	1.573	1.573
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	1.152.717	1.152.717
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	6	0
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	11	0
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	578.599	5.600
VIII ГУБИТАК	109	1.819.209	1.217.187
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	2.498.040	2.810.269
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	170.493	186.060
1. Дугорочни кредити	114	0	14.065
2. Остале дугорочне обавезе	115	170.493	171.994
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	2.327.547	2.424.205
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	512.929	458.120
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава послужујућа која се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	647.493	577.082
4. Остале краткорочне обавезе	120	1.043.201	1.378.682
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	123.924	60.322
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	31.813	20.527
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	3.054.995	3.184.975
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	6.186	7.529

## БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2011. до 31.12.2011.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206)</b>	<b>201</b>	329.058	761.925
1. Приходи од продаје	202	269.297	741.629
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	13	0
3. Повећање вредности залиха учинака	204	96.127	153.452
4. Смањење вредности залиха учинака	205	136.493	133.270
5. Остали пословни приходи	206	124	114
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	<b>207</b>	823.754	1.125.693
1. Набавна вредност продате робе	208	5.332	8.783
2. Трошкови материјала	209	105.900	314.081
3. Трошкови зараде, накнада зарада и остали лични расходи	210	520.623	639.212
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	59.399	54.684
5. Остали пословни расходи	212	72.500	108.933
<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	<b>213</b>		
<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	<b>214</b>	494.686	363.768
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	19.587	13.707
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	32.958	89.414
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	1.144.436	13.444
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	43.973	7.860
<b>IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	<b>219</b>	592.406	0
<b>X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 216 + 216 - 217 + 218)</b>	<b>220</b>	0	433.691
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221	0	1.466
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222	3.167	0
<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)</b>	<b>223</b>	589.239	0
<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)</b>	<b>224</b>	0	432.425
<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226	11.287	0
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 + 226 + 227 - 228)</b>	<b>229</b>	577.952	0
<b>Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 - 226 - 227 + 228)</b>	<b>230</b>	0	432.425
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводљена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2011. до 31.12.2011.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	227.006	860.011
1. Продаја и примљени аванси	302	223.331	739.394
2. Примљене камате из пословних активности	303	2.271	106
3. Остали приливи из редовног пословања	304	1.404	120.511
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	524.286	1.119.271
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	219.903	561.023
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	276.647	404.709
3. Плаћене камате	308	0	10.935
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	27.739	142.604
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>	297.283	259.260
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	16.541	39.887
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	16.541	39.887
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	29.370	7.388
1. Кулошна акција и удела (нето одливи)	320		
2. Кулошна нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	2.575	7.388
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	26.795	0
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>	0	32.499
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	12.829	0
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	321.707	445.050
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	0	445.050
3. Остало дугорочне и краткорочне обавезе	328	321.707	0
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	10.686	218.384
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остала обавезе (нето одливи)	331	10.686	218.384
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	311.021	226.666
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>		
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	565.254	1.344.948
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	584.345	1.345.043
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>	809	0
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	0	95
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>340</b>	15	110
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>341</b>		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>342</b>		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	924	15

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

01 1.1.2011 20 31.12.2011

Позиција	УКУПНЕ ВРЕДНОСТИ													
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	ОСНОВНИ КАПИТАЛ (ГРУПА 30 БЕЗ 309)	ОСТАЛИ КАПИТАЛ (ГРУПА 309)	НЕУПЛАЋЕНИ УПЛАЊЕНИ КАПИТАЛ (ГРУПА 31)	РЕЗЕРВИ (ГРУПА 320 И 321)	НОРМАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ КАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ (ГРУПА 322)	НОРМАЛИЗОВАНИ ГИШЦИ ПО ОСНОВУ КАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ (ГРУПА 323)	НОРМАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГРУПА 34)	УПУТАВА ДО ВАСИНЕ КАПИТАЛА (ГРУПА 35)	ОТКУПИВАЊЕ КОНСТАНТНЕ ВРЕДНОСТИ (ГРУПА 37)	УКУПНО (КОЛ. 1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)	УКУПНО (КОЛ. 1+12)	УПУТАВА НЕЗАДА ВАСИНЕ КАПИТАЛА (ГРУПА 29)		
Стање на дан 01.01. претходне године _____	401 892027 414 13869 437 460 1573 465 1154787 479 492						605 4954 518 784873 631 544 742037 687							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402 415		408 428	467 400	493 400	493 400	506 518	532 532		546 586	586			
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403 416		439 439	462 401	494 401	494 401	507 523	553 553		548 559	559			
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2+3)	404 207027 417 13269 432 460 1573 465 1154787 482 492						606 4954 518 784873 631 544 742037 687							
Укупна повећања у претходној години	405 2446213 418 250 431 444 497 483 483 496						509 522 522 522 525		548 244823 551	551				
Укупна смањења у претходној години	406 419 419 432 432 455 455 497						510 523 523 523 526		549 592 592	592				
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5+6)	407 892027 440 14119 433 466 1573 472 1154787 485 495						611 4954 524 784873 637 559 888100 693							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408 421 421 434 434 467 467 499						612 648 635 432846 636 561 770 664							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409 422 422 435 435 468 468 499						613 526 526 526 539		552 438886 665	665				
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8+9)	410 892027 423 14119 438 468 1573 472 1152717 483 491						614 5602 527 1217167 540 553 561821 666							
Укупна повећања у текућој години	411 424 424 437 437 460 460 499						614 573989 528 622389 541 554 573924 607							
Укупна смањења у текућој години	412 425 425 438 438 461 461 499						615 526 526 526 539		555 602044 668	668				
Стање на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11+12)	413 207340 426 14119 439 462 1573 479 1152717 481 492						616 573989 510 1019200 549 556 526142 669							

Na osnovu člana 50. stav 3. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“, br. 31/2011 ), i Zakona o privrednim društvima („Sl. Glasnik RS“, br. 36/2011)

OBJAVLJUJE  
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2011. GODINI

I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime, sedište i adresa: MB i PIB:	AKCIONARSKO DRUŠTVO FABRIKA ZELEZNOCKIH VOZILA ZELVOZ - u restrukturiranju SMEDEREVO, MILOŠA VELIKOG 39 06999271 101926148	
2. e-mail adresa: WEB site:	<a href="mailto:zelvoz@zelvoz.co.rs">zelvoz@zelvoz.co.rs</a> <a href="http://www.zelvoz.co.rs/">http://www.zelvoz.co.rs/</a>	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:	BD 57985/2011 09.05.2011	
4. Delatnost (šifra i opis):	3317 Popravka i održavanje druge transportne opreme	
5. Broj zaposlenih:	1282	
6. Broj akcionara:	1.328	
7. Deset najvećih akcionara		
Akcionari	Broj akcija na dan 31.12.2011	Učešće u osnovnom kapitalu u %
AGENCIJA ZA PRIVATIZACIJU	1312180	86,11207
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	108605	7,12722
ARSENOVIĆ MILICA	633	0,04154
ARANĐELOVIĆ NADAN	120	0,00788
BELIĆ SLOBODAN	120	0,00788
BEČAREVIĆ LJUBINKA	120	0,00788
BIRTAŠEVIĆ RADOSLAV	120	0,00788
BRANKOVIĆ MIODRAG	120	0,00788
CENIĆ JOVAN	120	0,00788
DABIĆ ČEDOMIR	120	0,00788
8. Vrednost osnovnog kapitala	611.459	
9. Broj izdatih akcija na dan 31.12.2011: CFI kod: ISIN broj:	1.523.805 ESVUFR RSZVOZE99764	
10. Podaci o zavisnim društvima (do 5 najznačajnijih subjekata konsolidacije): Poslovno ime: Sedište i poslovna adresa:	ŽELVOZ" DOO ZAŠTITNA RADIONICA, SMEDEREVO - U RESTRUKTURIRANJU 11300 Smederevo, Miloša Velikog 39 "ŽELVOZ" DOO UGOSTITELJSTVO, TRGOVINA I TURIZAM, SMEDEREVO - U RESTRUKTURIRANJU 11300 Smederevo, Miloša Velikog 39 "ŽELVOZ" DOO SPORTSKO DRUŠTVO ŽELEZNIČAR - U RESTRUKTURIRANJU 11300 Smederevo, Miloša Velikog 39 ŽELEZNIČKA INDUSTRIJSKA ŠKOLA- U RESTRUKTURIRANJU 11300 Smederevo, Lozionicka BB	
11. Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finasijski izveštaj:	Preduzeće za reviziju i konsalting "Stanišić Audit" DOO Danijelova 32 11000 Beograd Srbija	
12. Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije:	Centralni registar depo i kliring hartija od vrednosti	

**II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA**

**1. Članovi UO**

Ime, prezime i JMBG

Srđan Stepanović JMBG: 2207962721827

Dragan Grujić JMBG: 2606963780020

Branislav Petrović JMBG: 2703962730025

Branko Kojić JMBG: 1610959760019

Slavoljub Trifunović JMBG: 1908963760022

**III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA**

**1. Analiza poslovanja (u hiljadama dinara)**

Ukupan prihod	1.493.091
Ukupan rashod	900.685
Rezultat poslovanja	592.406

Prihod po delatnostima	Remont putničkih kola 119 mil. din, Remont teretnih kola 55 mil. din, Remont elektro motornih vozova 83 mil. din, Ostali prihodi od prodaje robe i usluga 72 mil. din
------------------------	--

**2. Informacije o ostvarenjima društva po segmentima (formiranim na proizvodnoj i geografskoj osnovi), u skladu sa zahtevima MRS 14 i to:**

Prihod od prodaje eksternim kupcima	71968
Prihod od prodaje drugim segmentima u okviru istog društva	8460

Glavni kupci i dobavljači (kupci koji učestvuju sa više od 10% u ukupnom prihodu društva, odnosno dobavljači koji učestvuju sa više od 10% u ukupnim obavezama društva prema dobavljačima)	Glavni kupci: AD "Železnice Srbije" Beograd, TE "Nikola Tesla" Obrenovac, TONELI DOO LITIJA Slovenija, USS Smederevo Najveći dobavljači: TONELI DOO LITIJA Slovenija, Krušik akumulatori Valjevo, ILV Beograd, Obnova company Beograd.
--	---

**3. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja:**  
Program rešavanja viška zaposlenih na osnovu Članova 153 do 160 zakona o radu ("Sl. glasnik RS" br. 24/05, 61/05 i 54/09), tačke 8.7. i 8.11. Osnivačkog akta otvorenog akcionarskog društva FŽV Želvoz a.d. Smederevo u restrukturiranju, Upravni odbor je na sednici dana 28.03.2012. godine doneo Odluku br.27 o pokretanju inicijative za sprovođenje programa rešavanja viška zaposlenih u ŽV Želvoz a.d. Smederevo u restrukturiranju i njenim zavisnim društvima. Na osnovu usvojenog Programa rešavanja viška zaposlenih isplaćena je otpremnina za 464 zaposlena koji su proglašeni viškom.

Smederevo 30.04.2012.godine



OVLAŠĆENO LICE

Zoran Jokić



**FŽV "ŽELVOZ" A.D. – u restrukturiranju, SMEDEREVO**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA  
ZA 2011. GODINU**

## SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Finansijski izveštaji:	
- Bilans stanja	3
- Bilans uspeha	4
- Izveštaj o tokovima gotovine	5
- Izveštaj o promenama na kapitalu	6
- Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 37

## **SKUPŠTINI PRIVREDNOG DRUŠTVA**

### **FŽV "ŽELVOZ" A.D. – u restrukturiranju, SMEDEREVO**

#### **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja privrednog društva Fabrika železničkih vozila "Želvoz" a.d.- u restrukturiranju, Smederevo (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Republici Srbiji. Ova odgovornost obuhvata: organizovanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled nedozvoljenih radnji ili grešaka; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa 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 pogrešne iskaze od materijalnog značaja.

Revizija uključuje ispitivanje dokaza na bazi provere uzoraka, koji potkrepljuju iznose i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje.

#### *Osnov za mišljenje sa rezervom*

Kao što je objašnjeno u napomeni 8., potraživanja od kupaca u zemlji iskazana su u iznosu od 271.235 hiljada dinara, a potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 123.420 hiljada dinara. Društvo nema usaglašena stanja sa većinom kupca na dan 31. decembra 2011. godine, a za neka potraživanja su podnete tužbe za naplatu. Društvo nije vršilo ispravku vrednosti za sporna potraživanja. Nismo mogli putem nezavisne potvrde salda, niti drugim postupcima revizije da se uverimo u istinitost iskazanih potraživanja, niti da procenimo njihov uticaj na finansijske izveštaje.

## SKUPŠTINI PRIVREDNOG DRUŠTVA

### FŽV "ŽELVOZ" A.D. – u restrukturiranju, SMEDEREVO

#### IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Kao što je objašnjeno u napomeni 11., ostala aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 7.971 hiljadu dinara odnose se na nepriznate troškove iz ranijeg perioda koji nisu usaglašeni sa "Želtorsom" i kao takvi nisu opteretili troškove za pomenuti iznos. Prezentirana dokumentacija ne omogućava da se sa dovoljnom pouzdanošću utvrdi razlog ovakvog evidentiranja.

Kao što je objašnjeno u napomeni 15., Društvo nema usaglašena stanja sa većinom dobavljača u zemlji (u iznosu od 288.304 hiljade dinara) i dobavljača u inostranstvu (u iznosu od 68.459 hiljade dinara), te nismo mogli putem nezavisne potvrde salda, niti drugim postupcima revizije da se uverimo u istinitost iskazanih potraživanja, niti da procenimo njihov uticaj na finansijske izveštaje.

#### *Mišljenje s rezervom*

Po našem mišljenju, osim za eventualne efekte pitanja iznetih u pasusu Osnov za mišljenje s rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj FŽV „Želvoz“ ad u restrukturiranju, Smederevo na dan 31. decembra 2011. godine kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

#### *Skretanje pažnje*

Društvo ima uknjižene hipoteke na sledećim nepokretnostima:

- na katastarskoj parceli broj 684/2, opština Smederevo, broj lista nepokretnosti 14327 Objekat železničkog saobraćaja – Aneks putničke kolnice broj 3 na osnovu založne izjave Ov. I br. 17147/2011 od 31. oktobra 2011. godine overene u Osnovnom sudu u Smederevu i Ugovora o kratkoročnom kreditu, kreditna partija broj 00-410-0109917.3 od 24. oktobra 2011. godine i svih eventualno zaključenih budućih aneksa upisana je izvršna vansudska hipoteka I reda u korist "Komercijalne banke", Beograd.
- na katastarskoj parceli broj 684/2, opština Smederevo, broj lista nepokretnosti 14327 zgrada u funkciji ostalog obrazovanja – Železnička industrijska škola broj 28 na osnovu založne izjave Ov.br 4222/2010 od 20. maja 2010. godine overene u Osnovnom sudu u Smederevu, Aneksa br. 1 br. 56-420-1303316.1 od 18. maja 2010. godine i Ugovora o revolving kreditu br 56-420-0110491.8 i Ugovora o revolving kreditu br. 56-420-0110758.5 kojim je izvršen reprogram navedenih plasmana upisana je izvršna vansudska hipoteka u korist "Banca Intese" Beograd.

Kao što je objašnjeno u napomeni 10., Poslovni račun društva bio je neprekidno u blokadi od 01. januara do 20. juna 2011. godine. Blokada poslovnog računa ukazuje na problem likvidnosti i nemogućnost Društva da samostalno raspolaže sredstvima čime se u značajnoj meri utiče na neizvesnost nastavka poslovanja.

Kao što je objašnjeno u napomeni 12., Agencija za privatizaciju je dana 20. aprila 2011. godine donela Odluku o raskidu Ugovora o prodaji kapitala "Želvoz" a.d. – u restrukturiranju, Smederevo, zaključenog dana 20. decembra 2007. godine usled neispunjenja obaveza kupca, istekom naknadno ostavljenog roka u skladu sa članom 41 a Zakona o privatizaciji, kao i da se izvrši protest Garancije za dobro izvršenje posla. Dana 04. maja 2011. godine Agencija za privatizaciju donela je Odluku o prenosu kapitala Društva na Agenciju za privatizaciju radi prodaje na način propisan zakonom.

Beograd, 24. april 2012. godine

Dušanka Bodiroga  
Ovlašćeni revizor

**BILANS STANJA**

	<u>Napomene</u>	<b>U hiljadama dinara na dan 31. decembra</b>	
		<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>AKTIVA</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA</b>		<b>2.088.233</b>	<b>2.146.315</b>
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	3.1., 4.	290.873	290.913
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	3.2., 5.	1.674.824	1.731.943
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	5.	1.674.824	1.720.588
2. Investicione nekretnine	5.	-	11.355
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	3.3., 6.	122.536	123.459
1. Učešća u kapitalu	6.	72.679	72.684
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	6.	49.857	50.775
<b>B. OBRтна IMOVINA</b>		<b>966.762</b>	<b>1.038.660</b>
I. ZALIHE	3.4., 7.	331.481	340.782
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		635.281	697.878
1. Potraživanja	3.5., 8.	445.663	533.170
3. Kratkoročni finansijski plasmani	3.6., 9.	85.362	69.493
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.7., 10.	924	15
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	3.8., 11.	103.332	95.200
<b>G. POSLOVNA IMOVINA</b>		<b>3.054.995</b>	<b>3.184.975</b>
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA</b>		<b>3.054.995</b>	<b>3.184.975</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>		<b>6.186</b>	<b>7.529</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>A. KAPITAL</b>	3.9., 12.	<b>525.142</b>	<b>554.182</b>
<b>I. OSNOVNI KAPITAL</b>	12.	<b>611.459</b>	<b>611.459</b>
III. REZERVE	12.	1.573	1.573
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	12.	1.152.717	1.152.717
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	12.	6	-
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOST	12.	11	-
VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	12.	578.598	5.600
VIII. GUBITAK	12.	1.819.200	1.217.167
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>		<b>2.498.040</b>	<b>2.610.266</b>
II. DUGOROČNE OBAVEZE	3.10., 13.	170.493	186.060
1. Dugoročni krediti	13.	-	14.066
2. Ostale dugoročne obaveze	13.	170.493	171.994
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	3.11.	2.327.547	2.424.206
1. Kratkoročne finansijske obaveze	14.	512.929	458.120
3. Obaveze iz poslovanja	15.	647.493	577.082
4. Ostale kratkoročne obaveze	16.	1.043.201	1.328.682
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	17.	123.924	60.322
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	3.17., 18.	<b>31.813</b>	<b>20.527</b>
<b>G. UKUPNA PASIVA</b>		<b>3.054.995</b>	<b>3.184.975</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>		<b>6.186</b>	<b>7.529</b>

**BILANS USPEHA**

U hiljadama dinara  
u periodu od 01. januara do 31. decembra  
Napomene                      2011.                      2010.

**A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA**

<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	3.12.	<b>329.068</b>	<b>761.925</b>
1. Prihodi od prodaje	19.	369.297	741.629
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		13	-
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	20.	96.127	153.452
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	20.	136.493	133.270
5. Ostali poslovni prihodi		124	114
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	3.13.	<b>823.754</b>	<b>1.125.693</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	21.	5.332	8.783
2. Troškovi materijala	22.	165.900	314.081
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	23.	520.623	639.212
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	24.	59.399	54.684
5. Ostali poslovni rashodi	25.	72.500	108.933
<b>IV. POSLOVNI GUBITAK</b>		<b>494.686</b>	<b>363.768</b>
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	3.14., 26.	<b>19.587</b>	<b>13.707</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	3.14., 27.	<b>32.958</b>	<b>89.414</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	28.	<b>1.144.436</b>	<b>13.444</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	29.	<b>43.973</b>	<b>7.860</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	31.	<b>592.406</b>	<b>-</b>
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	31.	<b>-</b>	<b>433.891</b>
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	30.	<b>-</b>	<b>1.466</b>
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	30.	<b>3.167</b>	<b>-</b>
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	31.	<b>589.239</b>	<b>-</b>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	31.	<b>-</b>	<b>432.425</b>
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>	3.16.		
2. Odloženi poreski rashodi perioda		11.287	-
<b>Đ. NETO DOBITAK</b>	31.	<b>577.952</b>	<b>-</b>
<b>E. NETO GUBITAK</b>		<b>-</b>	<b>432.425</b>

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

U hiljadama dinara  
u periodu od 01. januara do 31. decembra

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>227.006</b>	<b>860.011</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	223.331	739.394
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	2.271	106
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	1.404	120.511
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>524.289</b>	<b>1.119.271</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	219.903	561.023
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	276.647	404.709
3. Plaćene kamate	-	10.935
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	27.739	142.604
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>297.283</b>	<b>259.260</b>
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>16.541</b>	<b>39.887</b>
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	16.541	39.887
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>29.370</b>	<b>7.388</b>
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	2.575	7.388
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	26.795	-
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>-</b>	<b>32.499</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>12.829</b>	<b>-</b>
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>321.707</b>	<b>445.050</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	445.050
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	321.707	-
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>10.686</b>	<b>218.384</b>
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	10.686	218.384
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>311.021</b>	<b>226.666</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>565.254</b>	<b>1.344.948</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>564.345</b>	<b>1.345.043</b>
<b>Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>909</b>	<b>-</b>
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>-</b>	<b>95</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>15</b>	<b>110</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>924</b>	<b>15</b>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U hiljadama dinara  
u periodu od 01. januara do 31. decembra

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Revalorizacije rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
<b>Stanje na dan 01.01.2010. godine</b>	<b>352.707</b>	<b>13.889</b>	<b>1.573</b>	<b>1.154.787</b>	-	-	<b>4.954</b>	<b>784.673</b>	<b>743.237</b>
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	352.707	13.889	1.573	1.154.787	-	-	4.954	784.673	743.237
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	244.633	230	-	-	-	-	-	-	244.863
<b>Stanje na dan 31.12.2010. godine</b>	<b>597.340</b>	<b>14.119</b>	<b>1.573</b>	<b>1.154.787</b>	-	-	<b>4.954</b>	<b>784.673</b>	<b>988.100</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	-	-	-	124	-	-	646	432.494	<b>770</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	-	-	-	2.194	-	-	-	-	<b>434.688</b>
<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011. godine</b>	<b>597.340</b>	<b>14.119</b>	<b>1.573</b>	<b>1.152.717</b>	-	-	<b>5.600</b>	<b>1.217.167</b>	<b>554.182</b>
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	-	6	11	572.998	602.033	573.004
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	602.044
<b>Stanje na dan 31.12.2011. godine</b>	<b>597.340</b>	<b>14.119</b>	<b>1.573</b>	<b>1.152.717</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>578.598</b>	<b>1.819.200</b>	<b>525.142</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.**

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Fabrika železničkih vozila "Želvoz" a.d. u restrukturiranju, Smederevo, Miloša Velikog broj 39, osnovana je Odlukom Javnog železničkog transportnog Društva "Beograd" broj 154/93-90 od 28.12.1993. godine i upisana je u Registar kod Privrednog suda u Požarevcu, pod brojem Fi. 480/94 dana 01.07.1994. godine, kao jednočlano Društvo sa ograničenom odgovornošću, sa sredstvima u državnoj svojini.

Na osnovu Zakona o privrednim društvima, Vlada RS donela je Odluku o izmenama i dopunama odluke o osnivanju Fabrike železničkih vagona "Želvoz" d.o.o., Smederevo, broj 023-6498/2005 od 13.10.2005. godine, kojom se definiše da je Društvo osnovano kao jednočlano društvo s ograničenom odgovornošću sredstvima u državnoj svojini. Osnivač je Republika Srbija u čije ime osnivačka prava vrši Vlada Republike Srbije.

Ugovorom o prenosu osnivačkih prava u Fabrici železničkih vozila "Želvoz", Smederevo, koji je zaključen dana 27. juna 2005. godine između javnog Društva "Železnice Srbije", Beograd i Vlade Republike Srbije, celokupni udeo i sva osnivačka prava preneti su na Republiku Srbiju.

Društvo je prevedeno u Registar Privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre, Rešenje broj BD. 52427/2005, dana 17.06.2005. godine. Upisan i uplaćen kapital iznosi 352.708 hiljada dinara, na dan 31.12.1999. godine.

Na osnovu ugovora o kupoprodaji kapitala zaključenog između Agencije za privatizaciju i Konzorcijuma: SC "Remar" S.A., Peščani i SC "Grampet" S.A., Bukurešt iz Rumunije, od 20.12.2007. godine, prodato je 70% društvenog kapitala Konzorcijumu, Privatizacionom registru pripada 15% i akcionarima-radnicima 15% kapitala.

Agencija za privatizaciju je zbog neizvršavanja obaveza kupca iz Ugovora raskinula kupoprodajni Ugovor i dana 15. jun 2011. godine donela Odluku broj 10-1999/11-2449/02 (U-1598) o pokretanju restrukturiranja AD fabrike železničkih vozila "Želvoz" i zavisnih društava.

Dana 04. maja 2011. godine Agencija za privatizaciju donela je Odluku o prenosu kapital Društva na Agenciju za privatizaciju radi prodaje na način propisan zakonom.

Osnivački akt Akcionarskog društva "FŽV Želvoz" donet je 21.04.2008. godine. Promena pravne forme registrovana je kod Agencije za privredne registre br. BD 58651/2008, dana 08.05.2008. godine. Upisan i uplaćen kapital iznosi 4.300.262 Eur na dan 25.03.2008. godine i 100% je akcijski kapital. Rešenjem broj BD 81617/2011 od 24. juna 2011. godine Društvo menja naziv u AD Fabrika železničkih vozila Želvoz Smederevo u restrukturiranju. Matični broj Društva je 06999271, šifra delatnosti 3317 – popravka i održavanje druge transportne opreme, poreski identifikacioni broj (PIB) 101926148.

Društvo je osnivač četiri zavisna društva i to:

- 1) "Želvoz-Zaštitna radionica" d.o.o., Smederevo,
- 2) "Želvoz-Društvena ishrana, ugostiteljstvo i turizam" d.o.o., Smederevo,
- 3) "Želvoz-Železnička industrijska škola", Smederevo,
- 4) Sportsko društvo "Železničar", Smederevo.

Osnovna delatnost Društva je investiciono i tekuće održavanje i remont putničkih, teretnih i specijalnih železničkih i ostalih šinskih vozila, kao i proizvodnja rezanih delova za šinska vozila.

Društvo je tokom 2011. godine imalo prosečno zaposlenih 1.282 radnika (u 2010. u godini 1.332 radnika).

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

### **2. OSNOVI ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji koji su predmet revizije čine propisani finansijski izveštaji koji su po formi i sadržini istovetni sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre.

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo sastavljeni su u skladu sa "Zakonom o računovodstvu i reviziji" ("Sl. glasnik RS", br. 46/06 i 111/09) i propisima donetim na osnovu tog zakona, kojim je propisano da privredna društva za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja od 1. januara 2004. godine, primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (dalje: MSFI).

Finansijski izveštaji prikazuju se u skladu sa "Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike" ("Sl. glasnik RS", br. 114/06 i br. 119/08 i 04/10) i "Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike" ("Sl. glasnik RS" br. 114/06 i br. 119/08 i 02/10).

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije zahteva upotrebu procena i pretpostavki koji utiču na prikazane iznose imovine i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih obaveza i sredstava na datum bilansa stanja, kao i prikazane iznose prihoda i rashoda za period za koji se izveštava. Iako su ove procene bazirane na najboljem saznanju rukovodstva, stvarni rezultati mogu da se razlikuju od ovih procena.

Iznosi u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje prikazani su u hiljadama dinara. Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje na neograničeni vremenski period, odnosno da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

Generalni direktor Društva usvojilo je Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji. Usvojene računovodstvene politike odnose se na priznavanje, merenje i procenjivanje sredstava, obaveza, prihoda i rashoda kao i ukidanje određenih priznavanja.

Ovi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, iz razloga što računovodstveni i poreski propisi Republike Srbije nisu u svim oblastima usklađeni sa računovodstvenim principima usvojenim u MRS i MSFI.

U skladu sa MRS 10 paragraf 17. ove finansijske izveštaje odobrilo je za izdavanje rukovodstvo FŽV "Želvoz" ad – u restrukturiranju, Smederevo dana 17.02.2012. godine i iste su potpisali Zoran Jokić, zastupnik Društva i Radmila Ivanović, lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.1. Nematerijalna ulaganja**

Odredbama MRS 38 – Nematerijalna imovina, Nematerijalna ulaganja su definisana kao određiva nemonetarna sredstva bez fizičkog sadržaja koja služe za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koriste u administrativne svrhe.

Nematerijalna ulaganja početno se mere po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, ako su izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavna vrednost nematerijalnih ulaganja sastoji se od fakturne cene dobavljača, uvoznih carina, poreza po osnovu prometa koji se ne refundira i troškova pripreme ulaganja za namenjenu upotrebu nastalih do stavljanja nematerijalnog ulaganja u funkciju. Cena koštanja nematerijalnog ulaganja uključuje sve direktno pripisive troškove neophodne za kreiranje, proizvodnju i pripremu nematerijalnog ulaganja za funkcionisanje.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje iskazuje se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.1. Nematerijalna ulaganja (nastavak)**

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se vrši proporcionalnom metodom primenom godišnjih stopa za amortizaciju koje su, na bazi korisnog veka upotrebe, propisane internim aktom Društva. Osnovica za amortizaciju nematerijalnih ulaganja je nabavna vrednost ili cena koštanja sredstava. Nematerijalna ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, amortizuje se u rokovima koji proističu iz ugovora. Za ulaganja sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne vrši se obračun amortizacije.

Dobitak po osnovu usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja iskazuje se u korist Revalorizacionih rezervi ili u korist Prihoda od usklađivanja vrednosti imovine, do visine rashoda koji su u prethodnom periodu bili iskazani kao Rashodi po osnovu obezvređenja imovine za konkretno nematerijalno ulaganje.

Gubitak po osnovu obezvređenja nematerijalnih ulaganja iskazuje se na teret Rashoda po osnovu obezvređenja imovine, odnosno na teret raspoloživih revalorizacionih rezervi ako su prethodno formirane za konkretno nematerijalno ulaganje.

**3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Odredbama MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema, su definisane kao materijalne stavke koje se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili za isporuke dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe, a za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nabavna vrednost/cena koštanja neke nekretnine, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako:

- a) je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom prilivati u društvo i
- b) se nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano meriti.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja, ukoliko je sredstvo proizvedeno u sopstvenoj delatnosti.

U nabavnu vrednost uračunavaju se :

- fakturna cena dobavljača, uključujući uvozne takse i poreze koji se ne mogu refundirati, nakon oduzimanja trgovačkih popusta i rabata;
- troškovi nabavke (troškovi pripreme lokacija, troškovi instaliranja i montaže, troškovi isporuke i manipulativni i drugi troškovi);
- svi troškovi koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji to očekuje rukovodstvo;
- inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kojem je sredstvo locirano.

Cena koštanja sredstva izgrađenog u sopstvenoj delatnosti utvrđuje se korišćenjem istih principa kao i kod kupljenog sredstva. Cena koštanja je jednaka troškovima proizvodnje sredstva koja ne uključuje interne dobitke.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Naknadni izdatak za nekretnine, postrojenja i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardizovanog učinka.

Izdatak za popravke nekretnina, postrojenja i opreme koji nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje društvo očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva priznaje se kao rashod u trenutku kada taj izdatak i nastane.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstva u potpunosti otpisuje tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva. Odabrani metod amortizacije se konzistentno primenjuje iz perioda u period, s tim da se proverava najmanje jednom, na kraju svake finansijske godine. Ako postoje značajne promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi koje su sadržane u sredstvu metod se menja da bi se odrazila promenjena dinamika trošenja sredstva.

Amortizacija se obračunava po godišnjim stopama za amortizaciju, koje su, na bazi korisnog veka upotrebe sredstva, utvrđene internim aktom, odnosno Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme, čini nabavna vrednost ili cena koštanja sredstva po odbitku preostale (rezidualne) vrednosti. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se proveravaju barem na kraju svake finansijske godine.

Amortizacija sredstva započinje kada ono postane raspoloživo za korišćenje – kada se nalazi na lokaciji i u stanju koje je neophodno da sredstvo funkcioniše na način na koji to predviđa rukovodstvo Društva.

Amortizacija sredstva prestaje na datum ranijeg događaja: datum kada je sredstvo klasifikovano kao ono koje se drži za prodaju, ili datum prestanka priznavanja sredstva. Amortizacija ne prestaje kada se sredstvo ne koristi ili kada se ne koristi aktivno, osim ako je u potpunosti amortizovano.

Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme prestaje da se priznaje prilikom otuđenja, ili kada se od njihovog korišćenja ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobitak ili gubitak koji nastane prilikom prestanka priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme se uključuje u dobitak – ostali prihodi, ili gubitak – ostali rashodi u bilansu uspeha onda kada to sredstvo prestaje da se priznaje.

Dobitak ili gubitak koji nastane zbog prestanka priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između neto dobitka ili gubitka od otuđenja (ako ih ima) i neto knjigovodstvene vrednosti sredstva.

**3.3. Dugoročni plasmani**

Društvo je u skladu sa odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, na bilansnoj poziciji Dugoročni finansijski plasmani iskazalo:

- učešća u kapitalu (učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica; učešća u kapitalu ostalih povezanih (pridruženih) pravnih lica; učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju);
- ostali dugoročni finansijski plasmani.

Dugoročni finansijski plasmani se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcija (naknade, provizije, takse, porezi i druge dažbine po osnovu transakcija) se uključuju u početno merenje svih dugoročnih finansijskih plasmana.

Nakon početnog priznavanja Društvo meri dugoročna finansijska sredstva, uključujući i derivate koji predstavljaju sredstva, po njihovoj fer vrednosti bez umanjenja za iznos transakcionih troškova. Zajmovi, ulaganja koja se drže do dospeća i ulaganja u vlasničke instrumente čija cena ne kotira na aktivnom tržištu mere se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za gubitke i ispravke vrednosti zbog nemogućnosti naplate.

U skladu sa odredbama paragrafa 38. A MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji, društvo priznaje u svojim pojedinačnim finansijskim izveštajima Prihode od učešća u dobitku – dividende od zavisnih, zajednički kontrolisanih ili pridruženih entiteta kada je ustanovljeno njegovo pravo da primi dividendu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.3. Dugoročni plasmani (nastavak)**

Prema odredbama paragrafa 29. C MRS 18 – Prihodi, prihod od učešća u kapitalu ostalih pravnih lica (učešće manje od 20%) i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, iskazuju se u bilansu uspeha kada je utvrđeno pravo ulagača – akcionara da primi isplatu.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti, ili po tržišnoj vrednosti, zavisno od toga koja je niža. Hartije od vrednosti za koje ne postoji aktivno tržište iskazuju se po nadoknadivoj vrednosti. Nadoknadiva vrednost je zasnovana na proceni budućih novčanih tokova, diskontovanih po prosečnoj stopi aktivne kamate na kredite.

**3.4. Zalihe**

Prema odredbama paragrafa 6 MRS 2 – Zalihe, zalihe su sredstva

- koja se drže za prodaju u redovnom poslovanju;
- koja se drže u procesu proizvodnje i namenjena su za prodaju; ili
- u obliku osnovnog i pomoćnog materijala koji se troši u proizvodnom procesu ili prilikom pružanja usluga.

Shodno navedenom, a u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja Društvo u okviru bilansnih pozicija zaliha iskazuje:

- zalihe materijala (materijal, rezervni delovi, alat i inventar);
- nedovršenu proizvodnju (nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge);
- gotove proizvode;
- robu (roba u: magacinu; prometu na veliko; skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica; prometu na malo; obradi, doradi i manipulaciji; tranzitu; i na putu);
- date avanse.

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost zaliha čine fakturna cena dobavljača i svi drugi neophodni troškovi nastali za dovođenje zaliha na njihovu sadašnju lokaciju i sadašnje stanje. Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje predstavlja procenjenu prodajnu vrednost gotovih proizvoda, umanjenu za procenjene troškove dovršenja i procenjene troškove prodaje. Neto prodajna vrednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenu neto prodajne vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vrši posebna komisija koju obrazuje direktor društva (ili neki drugi organ društva).

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 poreskog organa), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Obračun izlaza zaliha robe, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po maloprodajnoj ceni, umanjenoj za ukalkulisani porez i razliku u ceni.

Prema metodu prosečnog ponderisanog troška, obračun izlazne vrednosti svake stavke određuje se na osnovu ponderisanog proseka vrednosti sličnih stavki kupljenih ili proizvedenih tokom datog perioda. Prosek se može izračunavati periodično ili prilikom primanja svake naredne isporuke.

Dati avans se priznaje kao sredstvo ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- namenjen je za pribavljenje zaliha ili usluga;
- može se kontrolisati;
- trošak pribavljanja sredstva moguće je izmeriti;
- verovatno je da će ekonomske koristi povezane sa sredstvom priticati u Društvo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.4. Zalihe (nastavak)**

Početno merenje datih avansa se vrši u visini plaćenju dobavljaču. Naknadno vrednovanje se vrši po početnoj vrednosti umanjenoj za eventualna obezvređenja i uvećanoj za eventualnu ugovorenu revalorizaciju (porast odgovarajućeg indeksa rasta cena, ili promene kursa odnosne strane valute).

Terećenjem rashoda po osnovu obezvređenja imovine – zaliha vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da nabavna vrednost/cena koštanja neće moći da se nadoknadi, a naročito ako su zalihe oštećene, potpuno ili delimično zastarele ili je došlo do pada njihovih prodajnih cena, odnosno ako je došlo do povećanja procenjenih troškova dovršenja ili prodaje. Tada se zalihe svode na neto ostvarivu vrednost, a razlika između niže neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti zaliha iskazuje se u skladu sa MRS 2 – Zalihe na teret rashoda po osnovu obezvređenja imovine – zaliha.

**3.5. Potraživanja**

U skladu sa odredbama člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja društvo je na bilansnoj poziciji potraživanja iskazalo:

- potraživanja po osnovu prodaje (kupci - matična i zavisna pravna lica; kupci - ostala povezana pravna lica; kupci u zemlji i kupci u inostranstvu);
- druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu; potraživanja od zaposlenih; potraživanja od državnih organa i organizacija; potraživanja za više plaćen porez na dobitak; potraživanja po osnovu više plaćenih ostalih poreza i doprinosa; i ostala potraživanja).

Potraživanja po osnovu prodaje mere se na osnovu vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje vrednosti strane valute u vrednost izveštajne valute – dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan transakcije - promptni kurs.

Potraživanja u stranoj valuti na dan 31. decembar preračunavaju se u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na datum bilansa stanja – zaključni kurs.

Procena potrebne ispravke vrednosti – indirektan otpis potraživanja, vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva po kriterijumima i ovlašćenjima iz internog akta – Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, odnosno kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Prema poreskim propisima ispravka vrednosti se ne priznaje za potraživanja od dužnika kojima društvo istovremeno i duguje do visine iskazanog duga, odnosno priznaje se ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana.

Trajan – direktan otpis potraživanja vrši se za sva potraživanja, kada je izvesno da ne mogu biti naplaćena u slučajevima prinudnog poravnanja, vanparničnog poravnanja, nastupanja zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i drugim slučajevima kada društvo poseduje verodostojan dokaz da je potraživanje nenaplativo.

Iznosi ispravke vrednosti (indirektan otpis), odnosno trajnog (direktnog) otpisa utvrđuju se odlukom nadležnog organa (na predlog komisije za popis) i oni uvećavaju rashode po osnovu obezvređenja imovine, odnosno Ostale rashode perioda.

Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti potraživanja po osnovu naknadno naplaćenih iznosa i procenjene naplativosti potraživanja priznaju se u okviru Prihoda od usklađivanja vrednosti imovine - potraživanja.

Prema odredbama člana 20. Zakona o računovodstvu i reviziji pravna lica su dužna da pre sastavljanja finansijskih izveštaja usaglase međusobna potraživanja i obaveze što se dokazuje odgovarajućom ispravom. Neusaglašena potraživanja i obaveze obelodanjuju se u Napomenama uz finansijske izveštaje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.6. Kratkoročni finansijski plasmani**

Društvo je prema odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, a u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru na bilansnoj poziciji Kratkoročni finansijski plasmani iskazalo:

- Kratkoročne kredite i plasmane - matična i zavisna pravna lica;
- Kratkoročne kredite u zemlji;
- Ostale kratkoročne finansijske plasmane.

U skladu sa MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, kratkoročni finansijski plasmani se priznaju i odmeravaju po njihovoj nabavnoj, (poštenoj) vrednosti. Nakon početnog priznavanja, odnosno na dan bilansiranja, kratkoročni finansijski plasmani se mere po njihovoj tržišnoj vrednosti. Obezvredenje vrednosti ovih plasmana, čija je naplativost neizvesna i za koju je potrebno proceniti naplativost, uređuje MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.

**3.7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Na bilansnoj poziciji Gotovinski ekvivalenti i gotovina Društvo je iskazalo: tekući (poslovni) račun; blagajna; devizni račun i ostala novčana sredstva.

Sredstva na deviznim računima kod banaka kao i gotovina u deviznoj blagajni preračunavaju se na dan bilansa u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zaključnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije.

Poslovne promene u toku godine na deviznim računima i deviznoj blagajni preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećem na dan poslovne promene - promptni kurs.

**3.8. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja**

Na ovoj bilansnoj poziciji Društvo je iskazalo porez na dodatu vrednost koji predstavlja prethodni porez koji su po opštoj stopi (18%) i posebnoj stopi (8%) obvezniku obračunali prethodni učesnici u prometu:

- u primljenim fakturama (prilikom nabavke dobara ili korišćenja usluga);
- u datim avansima (za avansno plaćanje koje je izvršio kupac dobavljaču poreskom obvezniku za promet koji još nije izvršen);
- plaćen pri uvozu dobara (posebno iskazan u carinskoj dokumentaciji, a koji obveznik poreza na dodatu vrednost ima pravo da odbije od poreza na dodatu vrednost koji duguje u tom poreskom periodu, ako se nabavljena dobra i usluge koriste za vršenje delatnosti lica koja ih nabavlja);
- obračunat na usluge inostranim licima;
- naknadno vraćen porez na dodatu vrednost kupcima - stranim državljanima;
- potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost.

Aktivna vremenska razgraničenja predstavljaju:

- unapred plaćene troškove;
- potraživanje za nefakturisane prihode (za koje su nastali troškovi u tekućem periodu);
- razgraničeni troškovi po osnovu obaveza;
- razgraničen porez na dodatu vrednost (u primljenim fakturama u obračunskom periodu, a pravo na odbitak nastaje u narednom periodu);
- odložena poreska sredstva;
- ostala aktivna vremenska razgraničenja.

Cilj ove evidencije je utvrđivanje tačnog rezultata svakog obračunskog perioda, odnosno da se prihodi i rashodi nastali u vezi sa istom transakcijom iskažu u istom periodu. Na ovaj način se u tekućem obračunskom periodu iskazuju samo oni troškovi i prihodi perioda, razgraničeni porez na dodatu vrednost, odložena poreska sredstva i ostala aktivna vremenska razgraničenja koji se odnose na taj obračunski period, bez obzira na period isplate, odnosno naplate.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.9. Kapital**

Prema odredbama člana 49. Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja kapital se definiše kao preostali interes u sredstvima Društva, nakon odbitka svih njegovih obaveza.

Kapital se u bilansu iskazuje po nominalnoj vrednosti, posebno svaki oblik kapitala Društva: Osnovni kapital, Rezerve, Revalorizacije rezerve, Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti, Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti, Neraspoređeni dobitak, i kao ispravka vrednosti kapitala, Gubitak.

**Osnovni kapital** Društva prvenstveno nastaje prilikom osnivanja Društva po osnovu uloga osnivača. Tokom poslovanja Društva visina osnovnog kapitala se menja samo po osnovu zakonom utvrđenim pravilima. Sve promene visine osnovnog kapitala obavezno se upisuju u Registar privrednih subjekata. U društvima kapitala (A.D. i D.O.O.) vlasnici kapitala odgovaraju za obaveze Društva samo do visine svog ugovorenog udela u osnovnom kapitalu Društva.

**Rezerve** obuhvataju emisionu premiju (razlika između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti), rezerve iz dobitka (zakonske rezerve, statutarne i druge rezerve) i po osnovu njih lica ne ostvaruju prava u upravljanju, učešća u dobitku i sl.

Revalorizacije rezerve predstavljaju pozitivne efekte promene poštene (fer) vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja, učešća u kapitalu u stranoj valuti i drugih finansijskih instrumenata koji su nastali u skladu sa MRS i MSFI.

**Nerealizovani dobiti** po osnovu hartija od vrednosti predstavljaju pozitivne efekte promene poštene vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u skladu sa MRS 39.

**Nerealizovani gubici** po osnovu hartija od vrednosti predstavljaju negativne efekte promene poštene vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u skladu sa MRS 39, odnosno nerealizovane gubitke koji se nisu mogli pokriti pozitivnim efektima promene poštene vrednosti konkretnih hartija od vrednosti evidentiranih na računima nerealizovanih dobitaka.

**Neraspoređeni dobitak** sastoji se od akumuliranog neraspoređenog dobitka ranijih godina i neraspoređenog dobitka tekuće godine. Raspodela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina vrši se u skladu sa osnivačkim aktom ili statutom. U skladu sa odredbama MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške, materijalno značajne greške iz ranijih godina ispravljaju se na teret ili u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina.

**Gubitak** obuhvata gubitak ranijih godina i gubitak tekuće godine sve do visine kapitala i on predstavlja ispravku vrednosti kapitala. Gubitak iznad visine kapitala iskazuje se kao posebna pozicija u aktivni bilansa stanja.

**3.10. Dugoročne obaveze**

Dugoročne obaveze su obaveze koje dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

U skladu sa odredbama Člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja Društvo je na bilansnoj poziciji Dugoročne obaveze iskazalo: Dugoročne kredite (kredit u zemlji i kredit u inostranstvu) i Ostale dugoročne obaveze (obaveze koje se mogu konvertovati u kapital; obaveze prema matičnim, zavisnim i povezanim pravnim licima; obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana, i ostale dugoročne obaveze).

Prema okviru za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja – Paragraf 91, obaveze se priznaju u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnje obaveze i kada iznos obaveze koji će se podmiriti može pouzdano da se izmeri.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.10. Dugoročne obaveze (nastavak)**

Kod početnog priznavanja, saglasno paragrafu 43 MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, Društvo meri finansijske obaveze po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je primljena za njih. Transakcioni troškovi koji su direktno povezani sa sticanjem ili izmirenjem finansijske obaveze uključuju se u početno merenje finansijske obaveze.

Kod naknadnog vrednovanja finansijskih obaveza prema paragrafu 47. MRS 39, posle prvobitnog priznavanja Društvo treba da meri dugoročne obaveze po amortizovanoj vrednosti, koristeći metod efektivne kamatne stope, osim obaveza koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje se mere po poštenoj vrednosti.

Obaveze u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije odnosno valute na dan nastanka poslovne transakcije (promptni kurs), odnosno zaključnog deviznog kursa na dan bilansa.

**3.11. Kratkoročne obaveze**

Prema odredbama paragrafa 60. – 67. MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja, obaveza se klasifikuje kao kratkoročna :

- ako se očekuje se da će biti izmirena u toku uobičajenog poslovnog ciklusa Društva; odnosno
- ako dospeva za izmirenje u roku od 12 meseci od datuma bilansiranja.

Kratkoročne obaveze se priznaju u bilansu stanja:

- kada je verovatno da će, zbog izmirenja sadašnjih obaveza, doći do odliva resursa;
- kada iznos obaveze koja će se izmiriti može pouzdano da se utvrdi;
- kada su na Društvo preneti svi značajni rizici i koristi od vlasništva nad sredstvima koji stoje nasuprot obavezama.

U skladu sa odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, Društvo je u okviru bilansne pozicije Kratkoročnih obaveza iskazalo:

- kratkoročne finansijske obaveze (kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica; kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica; kratkoročni krediti u zemlji; kratkoročni krediti u inostranstvu; deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine; deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine; obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti i ostale kratkoročne finansijske obaveze);
- obaveze iz poslovanja (primljeni avansi, depoziti i kaucije; dobavljači-matična i zavisna pravna lica; dobavljači-ostala povezana pravna lica; dobavljači u zemlji; dobavljači u inostranstvu i ostale obaveze iz poslovanja);
- ostale kratkoročne obaveze (obaveze po osnovu zarada i naknada zarada i druge obaveze);
- obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja;
- obaveze po osnovu poreza na dobitak.

Kratkoročne obaveze iskazuju se u visini nominalnih iznosa koji proizilaze iz poslovnih i finansijskih transakcija.

Kratkoročne obaveze u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije odnosno valute na dan nastanka obaveze (promptni kurs), odnosno zaključnog deviznog kursa na dan bilansa.

Povećanje obaveze po osnovu obračunate kamate pripisuje se odgovarajućim obavezama na teret finansijskih rashoda – kamata. Umanjenje obaveza po osnovu zastarelosti, prinudnog poravnanja, vanparničnog poravnanja, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i u drugim slučajevima kada Društvo poseduje verodostojni dokaz, vrši se direktnim otpisom u korist ostalih prihoda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.12. Prihodi**

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, povećanje odnosno (smanjenje) vrednosti zaliha učinaka i ostale poslovne prihode i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Prihodi po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga priznaju se po fakturnoj vrednosti umanjenoj za poreze i odobrene rabate i popuste, s tim da je prodaja izvršena do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko-poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod od izvršenih usluga priznaje se prema stepenu dovršenosti usluga na dan bilansa stanja.

Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, dobiti po osnovu raspodele dobiti koju su ostvarila zavisna i pridružena pravna lica. Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

Prihodi obuhvataju i druge prihode kao što su prihodi od pozajmljivanja finansijskih sredstava, prihodi po osnovu operativnog lizinga, prihodi po osnovu ukidanja dugoročnih rezervisanja, ukidanja po osnovu troškova ispravki potraživanja ili troškova obezvređenja sredstava, utvrđeni viškovi sredstava i drugi prihodi koji se priznaju po Međunarodnim računovodstvenim standardima.

**3.13. Rashodi**

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva uključuju:

- nabavnu vrednost prodate robe;
- troškove materijala;
- troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode;
- troškove amortizacije i rezervisanja;
- ostale poslovne rashode – troškove proizvodnih usluga i nematerijalne troškove.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz redovnih aktivnosti Društva.

Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

**3.14. Pozitivne i negativne kursne razlike**

Prema odredbama paragrafa 8 MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva, kursna razlika je razlika koja je rezultat prevođenja datog broja jedinica jedne valute u drugu valutu po različitim deviznim kursovima. Devizni kurs je odnos razmene između dve valute.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se na dan bilansa u njihovu dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećem na taj dan – zaključni kurs.

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije koji je važio na dan poslovne promene - promptni kurs.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine iskazuju se u Bilansu uspeha u okviru Bilansne pozicije - finansijski prihodi ili finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih valutnih klauzula po osnovu potraživanja i obaveza u dinarima proistekli iz zaštite potraživanja i obaveza valutnom klauzulom, takođe se primenom ugovorenog kursa iskazuju u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda ili finansijskih rashoda po osnovu efekata valutne klauzule.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.15. Prihodi i rashodi od kamata**

**Prihodi od kamata** - iskazuju se naknade za korišćenje gotovine ili gotovinskih ekvivalenata, ili naknade na iznose koji se duguju Društvu po osnovu korišćenja sredstava Društva od strane drugih lica. Prihodi od kamata priznaju se srazmerno vremenu za koje se ostvaruje efektivan prinos na sredstva. Prema odredbama paragrafa 29 MRS 18 - Prihodi, prinosi od kamata priznaju se ukoliko je verovatno da će poslovna promena biti praćena prilivom ekonomske koristi u Društvu i kada iznos prihoda može pouzdano da se izmeri.

Obračun zatezne kamate po dužničko poverilačkim odnosima vrši se u visini zakonom propisane kamate uz obaveznu primenu konformnog metoda obračuna kamate što je propisano Zakonom o visini stope zatezne kamate.

**Rashodi kamata** – iskazuju se kamate po kreditima, po obavezama iz dužničko poverilačkih odnosa, zatezne i druge kamate. Rashodi kamata obuhvataju se po osnovnom postupku u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja, odnosno iskazuju se kao rashod perioda u kojem su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani.

Kapitalizacija kamate i drugih troškova koje Društvo ima u vezi sa pozajmljivanjem sredstava u skladu sa paragrafom 8 MRS 23 - Troškovi pozajmljivanja, vrši se kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstava koje se osposobljava za upotrebu, kada je verovatno da će ti troškovi doneti buduće ekonomske koristi i kada mogu pouzdano da se izmere. Ukoliko svi navedeni uslovi za kapitalizaciju kamate nisu ispunjeni, kamata i troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kom su nastali. Kapitalizacija troškova pozajmljivanja se obustavlja tokom produženih perioda u kojima su prekinute aktivnosti neophodne za pripremu sredstava za planiranu upotrebu ili prodaju. Prestanak kapitalizacije troškova pozajmljivanja nastaje kada su u suštini završene sve aktivnosti neophodne da bi se sredstva koja se kvalifikuju, pripremila za planiranu upotrebu ili prodaju.

**3.16. Porezi na dobitak**

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima. Osnovica poreza na dobit je oporeziva dobit utvrđena u Poreskom bilansu, a u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. glasnik RS" br. 84/2004). Članom 25. navedenog Zakona, stopa poreza na dobit iznosi 10%. Poreske olakšice i poreski krediti obračunati su u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica.

**3.17. Odložena poreska sredstva i poreske obaveze**

Odložena poreska sredstva obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima, a nastaju po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka koji se prenose u naredni period, i neiskorišćenih poreskih kredita, koji se prenose u naredni period, u skladu sa MRS 12 – Porezi na dobitak i drugim relevantnim standardima.

Odložena poreska sredstva nastaju kao posledica različitih pravila za utvrđivanje računovodstvenog i oporezivog dobitka i po tom osnovu formiranih odbitnih privremenih razlika i neiskorišćenih poreskih gubitaka koji se prenose u naredni period, i neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period.

Odložene poreske obaveze obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika i ostalih odloženih poreskih obaveza u skladu MRS 12. Odložene poreske obaveze nastaju kada se rashodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata, pre nego što su uključeni u utvrđivanje računovodstvenog rezultat, kao i kada se prihodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata nakon što su uključeni u utvrđivanje računovodstvenog rezultata.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.17. Odložena poreska sredstva i poreske obaveze (nastavak)**

Privremene razlike mogu biti:

- oporezive privremene razlike koje će imati za rezultat oporezive iznose prilikom utvrđivanja oporezivog dobitka (gubitka) budućih perioda, ili
- odbitne privremene razlike koje će imati za rezultat iznose koji se odbijaju prilikom utvrđivanja oporezivog dobitka (gubitka) budućih perioda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**4. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine iskazalo nematerijalna ulaganja u iznosu od 290.873 hiljade dinara, koje se odnosi na pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta u Smederevu.

**5. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA**

U hiljadama dinara

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	OS u pripremi	Investicione nekretnine	UKUPNO
<b><u>NABAVNA VREDNOST</u></b>					
Stanje na početku godine	1.401.491	422.939	3.077	11.355	1.838.862
Prenos sa investicionih nekretnina	11.355	-	-	(11.355)	-
Direktna povećanja u toku godine	-	-	2.575	-	2.575
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava	-	(442)	-	-	(442)
Prenos sa investicija u toku	1.995	580	(2.575)	-	-
Stanje na kraju godine	1.414.841	423.077	3.077	-	1.840.995
<b><u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u></b>					
Stanje na početku godine	68.543	38.376	-	-	106.919
Amortizacija tekuće godine	33.033	26.366	-	-	59.399
Ispravka vrednosti u rashodovanim i prodanim sredstvima	-	(147)	-	-	(147)
Stanje na kraju godine	101.576	64.595	-	-	166.171
<b>Sadašnja vrednost 31. decembar 2011. godine</b>	<b>1.313.265</b>	<b>358.482</b>	<b>3.077</b>	<b>-</b>	<b>1.674.824</b>
<b>Sadašnja vrednost 31. decembar 2010. godine</b>	<b>1.332.948</b>	<b>384.563</b>	<b>3.077</b>	<b>11.355</b>	<b>1.731.943</b>

Povećanje vrednosti građevinskih objekata na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 1.995 hiljada dinara izvršena je po osnovu konačne situacija za radove po Ugovoru broj 1-3695 od 30. novembra 2011. godine za mašinske radove za I fazu realizacije grejanja proizvodne hale Odra u Smederevu.

Povećanje vrednosti postrojenja i opreme na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 580 hiljada dinara odnose se na nabavka viljuškara Pobeda TU 321 od dobavljača "ACF", Subotica.

Na osnovu Izveštaja Komisije za popis nekretnina i postrojenja o izvršenom popisu na dan 31. decembar 2011. godine i Odluke o usvajanju Izveštaja o popisu imovine i obaveza sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine broj 23/1 od 28. februara 2012. godine Društvo je utvrdilo manjak postrojenja i opreme u iznosu od 442 hiljade dinara.

Društvo ima uknjižene hipoteke na sledećim nepokretnostima:

- na katastarskoj parceli broj 684/2, opština Smederevo, broj lista nepokretnosti 14327 Objekat železničkog saobraćaja – Aneks putničke kolnice broj 3 na osnovu založne izjave Ov. I br. 17147/2011 od 31. oktobra 2011. godine overene u Osnovnom sudu u Smederevu i Ugovora o kratkoročnom kreditu, kreditna partija broj 00-410-0109917.3 od 24. oktobra 2011. godine i svih eventualno zaključenih budućih aneksa upisana je izvršna vansudska hipoteka I reda u korist "Komercijalne banke", Beograd.
- Na katastarskoj parceli broj 684/2, opština Smederevo, broj lista nepokretnosti 14327 zgrada u funkciji ostalog obrazovanja – Železnička industrijska škola broj 28 na osnovu založne izjave Ov.br 4222/2010 od 20. maja 2010. godine overene u Osnovnom sudu u Smederevu, Aneksa br. 1 br. 56-420-1303316.1 od 18. maja 2010. godine i Ugovora o revolving kreditu br 56-420-0110491.8 i Ugovora o revolving kreditu br. 56-420-0110758.5 kojim je izvršen reprogram navedenih plasmana upisana je izvršna vansudska hipoteka u korist "Banca Intese" Beograd.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**5. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (nastavak)**

Pregled nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi na dan 31. decembra 2011. godine:

Naziv	Iznos
Garaža sa radionicom	1.560
Investicije u krugu fabrike	1.464
Izrada projekta ravnog krova	30
Pristanišna hala	23
Ukupno:	3.077

**6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	72.621	72.626
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložive za prodaju	58	58
1. Učešća u kapitalu	<u>72.679</u>	<u>72.684</u>
Ostali dugoročni plasmani	49.857	50.775
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	<u>49.857</u>	<u>50.775</u>
Svega (1+2):	<u><u>122.536</u></u>	<u><u>123.459</u></u>

Pregled učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv Društva	Učešće	31.12.2011.
"Ugostiteljstvo, trgovina i turizam" d.o.o., Smederevo	100%	32.995
"Železnička industrijska škola" d.o.o., Smederevo	100%	23.641
"Zaštitna radionica" d.o.o., Smederevo	100%	15.906
SD "Železničar" d.o.o., Smederevo		79
Ukupno:		<u>72.621</u>

Ostali dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 49.857 hiljada dinara odnose se na kredite date radnicima za otkup društvenih stanova, sa rokom otplate od 20 do 40 godina, stambene kredite date radnicima sa rokom otplate od 10 godina, u iznosu od 48.648 hiljada dinara, depozit za poslovni prostor u iznosu od 116 hiljada dinara i depozite-kaucije za operativni lizing od 10% u iznosu od 1.093 hiljada dinara, po ugovorima sa "S rent", Beograd, po osnovu zakupa 7 putničkih vozila.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**7. ZALIHE**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Zalihe materijala	113.141	113.051
Nedovršena proizvodnja	143.191	183.556
Roba	1	3
1. Zalihe	<u>256.333</u>	<u>296.610</u>
2. Dati avansi	<u>75.148</u>	<u>44.172</u>
Svega (1+2):	<u><u>331.481</u></u>	<u><u>340.782</u></u>

Zalihe materijala i nedovršene proizvodnje utvrđene su popisom na dan 31. decembar 2011. godine. Izveštaj o izvršenom popisu koji je dostavila Centralna popisna komisija, usvojen je od strane Upravnog odbora na sednici održanoj dana 28. februara 2012. godine Odlukom broj 23/1 o usvajanju Izveštaja o popisu imovine i obaveza sa stanjem na dan 31. decembar 2011 godine.

**8. POTRAŽIVANJA**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci-matična i zavisna pravna lica	19.497	16.143
Kupci u zemlji	271.235	374.741
Kupci u inostranstvu	123.420	82.427
IV potraživanja od kupaca	<u>(4.012)</u>	<u>(4.012)</u>
1. Potraživanja po osnovu prodaje	<u>410.140</u>	<u>469.299</u>
2. Druga potraživanja	<u>35.523</u>	<u>63.871</u>
Svega (1+2):	<u><u>445.663</u></u>	<u><u>533.170</u></u>

Potraživanja od kupaca u zemlji iskazana su u iznosu od 271.235 hiljada dinara, a potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 123.420 hiljada dinara. Društvo nema usaglašena stanja sa većinom kupca na dan 31. decembra 2011. godine, a za neka potraživanja su podnete tužbe za naplatu. Društvo nije vršilo ispravku vrednosti za sporna potraživanja. Nismo mogli putem nezavisne potvrde salda, niti drugim postupcima revizije da se uverimo u istinitost iskazanih potraživanja, niti da procenimo njihov uticaj na finansijske izveštaje.

Takođe, Društvo nije vršilo ispravku vrednosti za sporna potraživanja od kupaca u inostranstvu, koja potiču iz ranijih godina, a koja su prema izveštaju Pravne službe utužena u iznosu od 12.975 hiljada dinara ili 124.000 Eur-a, koja se odnose se na potraživanja od: "TermoAkva Montenegro", Podgorica, "Edomont", Podgorica i "Coridor trade", Budimpešta.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**8. POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Pregled značajnijih kupaca u zemlji na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv	Stanje u BS
"Železnica Srbije", Program Vlade	205.448
"Fabrika vagona vagonogradnja", Kraljevo	6.619
"Genehx", Zrenjanin	4.971
"Železnica Srbije AD STD", Beograd	4.597
"TE Nikola Tesla", Obrenovac	4.579
"Koncern FAB vagona", Kraljevo	3.813
Grad Beograd sekretarijat za saobraćaj	3.463
"Železnica Srbije JP ZOVS", Beograd	3.397
"U.S .Steel Serbia", Smederevo	3.101
"M Bonita", Smederevo	2.824
"Superior", Indija	2.729
"FŠV Goša", Smederevska Palanka	2.723
"Nikom", Beograd	2.143
"Metalija SZR", Ljukovo	1.671
"Kedra", Beograd	1.526
"Intermehnika", Smederevo	1.461
"M Bonita", Smederevo	1.436
VP.1552-31 , Beograd	1.106
"Maxi alati DOO", Beograd	1.100
Ostali	12.528
Ukupno:	271.235

Pregled značajnijih kupaca u inostranstvu na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv	Valuta	Stanje u valuti	Stanje u BS
"Toneli" DOO Litija, Slovenija	EUR	389.468,09	40.754
"SC Rolling Stock Company" SA, Rumunija	EUR	274.389,15	28.712
"Železnice Crne Gore", Podgorica	EUR	198.505,53	24.517
"Železnice Republike Srpske" AD, Doboj, R.S.	EUR	128.984,67	13.503
"Termo Akva Montenegro", Podgorica, Crna Gora	EUR	86.642,66	9.066
"Edomont", Podgorica, Crna Gora	EUR	29.698,64	3.107
"Coridor tarde", Budimpešta, Mađarska	EUR	16.313,93	1.707
"MZT-EKA" DOO, Skoplje, Makedonija	EUR	12.950,00	1.355
Ostali			699
Ukupno:			123.420

Društvo je na dan 31. decembar 2011. godine iskazalo potraživanja od kupca "Železnice Crne Gore", Podgorica u iznos od 198.505,53 Eur. Društvo nije na dan bilansa obračunalo efekte promene deviznog kursa čime je precenilo potraživanja u Bilansu stanja i podcenilo finansijske rashode u Bilansu uspeha za iznos od 3.745 hiljada dinara.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**8. POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Pregled drugih potraživanja na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv	Stanje u BS
Potraživanja za bolovanje preko 30 dana	17.330
Potraživanja za bolovanje - porodiljsko odsustvo	11.148
Potraživanja od zaposlenih	4.903
Potraživanja od radnika za topli obrok - zavisna društva	2.119
Potraživanja od državnih organa Komercijalna banka	23
	<u>35.523</u>

**9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani-matična i zavisna pravna lica	78.429	64.475
Kratkoročni krediti u zemlji	6.933	1.318
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	-	3.700
	<u>85.362</u>	<u>69.493</u>

Pregled kratkoročnih plasmana zavisnim pravnim licima na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv	Stanje u BS
"Želvoz - Društvena ishrana, ugostiteljstvo i turizam", Smederevo	43.191
"Želvoz - Železnička industrijska škola", Smederevo	16.304
Potraživanja po osnovu ugovora o zajmu-"Zaštitna radionica", Smederevo	11.781
"Želvoz - Društvena ishrana, ugostiteljstvo i turizam", Smederevo	2.999
"Želvoz - Zaštitna radionica", Smederevo	2.329
Ugovor o zajmu -"Želvoz - Društvena ishrana, ugostiteljstvo i turizam", Smederevo	1.425
Ostali	400
Ukupno:	<u>78.429</u>

Kratkoročni krediti u zemlji na dan 31. decembar 2011. godine iznose 6.933 hiljade dinara i odnose se na Ugovor o kupoprodaji ogrevnog materijala broj 40 zaključen dana 29. juna 2011. godine sa "Minjon", Kovin u iznosu od 5.448 hiljada dinara i ostalo u iznosu 1.485 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	679	3
Blagajna	57	10
Devizni račun	117	-
Ostala novčana sredstva	<u>71</u>	<u>2</u>
Ukupno	<u>924</u>	<u>15</u>

Poslovni račun Društva bio je neprekidno u blokadi od 01. januara do 20. juna 2011. godine. Blokada poslovnog računa ukazuje na problem likvidnosti i nemogućnost Društva da samostalno raspolaže sredstvima čime se u značajnoj meri utiče na neizvesnost nastavka poslovanja.

**11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Unapred plaćeni troškovi	21.047	12.915
Potraživanja za nefakturisani prihod	74.314	74.314
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u>7.971</u>	<u>7.971</u>
Ukupno:	<u>103.332</u>	<u>95.200</u>

Unapred plaćeni troškovi u iznosu od 21.047 hiljada dinara odnose se na potraživanja za dospele, obračunate a nenaplaćene rate stambenih kredita u iznosu od 20.059 hiljada dinara, unapred plaćene troškove zakupa poslovnog prostora u iznosu od 337 hiljada dinara i ostalo u iznosu od 651 hiljadu dinara.

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 74.314 hiljada dinara iskazana su po osnovu završenih radnih naloga za remont putničkih vagona (7 vagona) po Ugovoru broj 21 od 27. avgusta 2008. godine sa kupcem SC "Remar", Rumunija. Društvo nije fakturisalo kupcu izvršene radove iako su radovi okončani.

Ostala aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 7.971 hiljadu dinara odnose se na nepriznate troškove iz ranijeg perioda koji nisu usaglašeni sa "Želtursom", Smederevo i kao takvi nisu opteretili troškove za pomenuti iznos. Prezentirana dokumentacija ne omogućava da se sa dovoljnom pouzdanošću utvrdi razlog ovakvog evidentiranja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**12. KAPITAL**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital	597.340	597.340
Ostali osnovni kapital	14.119	14.119
1. Osnovni kapital	<u>611.459</u>	<u>611.459</u>
Zakonske rezerve	1.573	1.573
2. Rezerve	1.573	1.573
Revalorizacione rezerve	1.152.717	1.152.717
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	6	-
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	<u>11</u>	<u>-</u>
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	602	5.556
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	<u>577.996</u>	<u>44</u>
3. Neraspoređeni dobitak	578.598	5.600
Gubitak ranijih godina	1.819.200	784.743
Gubitak tekuće godine	-	432.424
4. Gubitak	<u>1.819.200</u>	<u>1.217.167</u>
 Kapital:	 <u>525.142</u>	 <u>554.182</u>

U skladu sa paragrafom 8.1.1 Ugovora o prodaji društvenog kapitala metodom javnog tendera broj 1—2429/07-2149/02 od 20. decembra 2007. godine, Izmene i dopuna br 1 Ugovora o prodaji kapitala II Ov.br. 507/2009 od 02. aprila 2009. godine i Izmene i dopuna br. 2 Ugovora o prodaji kapitala II Ov.br. 4984/2010 od 06. avgusta 2010. godine kupac konzorcijum S.C. REMAR S.A./S.C. GRAMPET S.A. Rumunija je izvršio u 2010. godini obaveze investiranja i povećanja osnovnog kapitala u iznosu od 244.633 hiljade dinara. Nakon povećanja ukupan osnovni kapital Društva iznosi 6.880.278,13 EUR ili 597.340 hiljada dinara i upisan je u Registra Agencije za privredne registre pod brojem BD 41233/2011 od 05. aprila 2011. godine.

Agencija za privatizaciju je dana 20. aprila 2011. godine donela Odluku o raskidu Ugovora o prodaji kapitala "Želvoz", Smederevo, zaključenog dana 20. decembra 2007. godine usled neispunjenja obaveza kupca, istekom naknadno ostavljenog roka u skladu sa članom 41 a Zakona o privatizaciji, kao i da se izvrši protest Garancije za dobro izvršenje posla.

Dana 04. maja 2011. godine Agencija za privatizaciju donela je Odluku o prenosu kapital Društva na Agenciju za privatizaciju radi prodaje na način propisan zakonom.

Pregled najvećih akcionara na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv	Broj akcija	Učešće %
Agencija za privatizaciju	1.312.180	86,11%
Akcionarski fond ad Beograd	108.605	7,13%
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	103.020	6,76%
Ukupno:	<u>1.523.805</u>	<u>100,00%</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**13. DUGOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	153.108	154.609
Dugoročni krediti u zemlji	-	14.066
Ostale dugoročne obaveze	<u>17.385</u>	<u>17.385</u>
	<u>170.493</u>	<u>186.060</u>

Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 153.108 hiljada dinara (1.463.175,50 EUR) odnose se na obaveze prema „Grampet“ S.A. Rumunija po osnovu deviznih uplata u ukupnom iznosu 656.876,72 Eur i obaveze prema »Eurorail« doo, Beograd (čiji je jedini osnivač „Grampet“ S.A. Rumunija ) na osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja u iznosu od 806.298,78 Eur.

Ostale dugoročne obaveze od 17.385 hiljada dinara odnose se na obaveze za stanove prema "Fondu za solidarnu stambenu izgradnju", Smederevo, po ugovoru br. 194 od 21.04.2005. godine. Kredit se daje na 20 godina sa kamatnom stopom od 8% godišnje.

**14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	6.200	6.200
Kratkoročni krediti u zemlji	459.272	421.625
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	22.091	14.066
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<u>25.366</u>	<u>16.229</u>
	<u>512.929</u>	<u>458.120</u>

Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica u iznosu od 6.200 hiljada dinara odnose se na pozajmicu "Želvoz- Zaštitna radionica", Smederevo iz 2007. godine za koju ne postoji ugovor između društava.

Pregled kratkoročnih kredita u zemlji na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv banke	Broj ugovora	Datum odobrenja	Rok otplate	Kamata	Iznos u valuti	Val.	31.12.2011.
"Komercijalna banka", Beograd	6822	24.10.2011.	22.01.2012.	9,95	300.000	Eur	31.392
"Razvojna banka Vojvodine", Novi Sad	269/10	14.07.2010.	14.09.2010.	1,45			8.853
"Fond za razvoj RS", Beograd					4.004.424,91	Eur	<u>419.027</u>
							<u>459.272</u>

Pregled ostalih kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv društva	Iznos
"Želvoz - Zaštitna radionica", Smederevo	21.082
"Želvoz - Železnička industrijska škola", Smederevo	3.768
"Želvoz - UTT", Smederevo	<u>516</u>
	<u>25.366</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	280.432	220.018
Dobavljači-matična i zavisna pravna lica	8.205	6.102
Dobavljači u zemlji	288.304	297.017
Dobavljači u inostranstvu	68.459	53.195
Ostale obaveze iz poslovanja	<u>2.093</u>	<u>750</u>
	<u>647.493</u>	<u>577.082</u>

Pregled značajnijih obaveza po osnovu primljenih avansa na dan 31. decembar 2011. godine:

<u>Naziv</u>	<u>Stanje u BS</u>
"SC Remar S.A." Pascani, Rumunija	110.444
"Železnička industrijska škola", Smederevo	91.854
"Želvoz - Zaštitna radionica", Smederevo	42.667
"Grampet", Bucurest, Rumunija	11.166
"Obnova", Beograd	8.915
"Centar za reciklažu"	6.615
"International railway systems", Beograd	2.647
Ostali	<u>6.124</u>
Ukupno:	<u>280.432</u>

Obaveze iz poslovanja prema dobavljačima matična i zavisna pravna lica na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 8.205 hiljada dinara u celosti se odnose na "Želvoz – Zaštitna radionica", Smederevo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)**

Pregled značajnijih obaveza prema dobavljačima u zemlji na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv	Stanje u BS
"Šinvoz" AD, Zrenjanin - sporne obaveze	27.031
"Elektromorava" ED, Smederevo	20.215
JKP Vodovod, Smederevo	11.946
DUNAV osiguranje, Smederevo	11.708
"Obnova company", Beograd	11.482
"Lasta", Smederevo - sporne obaveze	11.385
DDOR Novi Sad, Beograd	9.737
"Logistic group" doo	9.505
"Vektor", Kragujevac	9.338
JP Srbijagas, Beograd	6.196
"YU-tech" PRO, Beograd	4.980
"Telenor" Novi Beograd	4.941
"Elektroremont" ad, Subotica	4.292
"Krušik akumulatori", Valjevo	4.039
"Bimbo", Sremčica	3.952
"Aleksandra 1991" Pudraci	3.833
"Ernest & Young", Beograd	3.830
"Meting", Novi Beograd	3.543
"SM-Lateks" S.R., Zrenjanin	3.351
"SM-Lateks" S.R., Zrenjanin - sporne obaveze	3.543
"Messer tehnogas, Beograd	3.319
"GAT" doo, Novi Sad	3.317
JKP Vodovod kamate, Smederevo	3.306
"Superior", Inđija	2.839
"Sarabel" doo, Beograd	2.824
"Mališevac" RPPU Peručac	2.819
"Kedra" doo, Beograd	2.465
"Telekom Srbija", Smederevo	2.301
"Metalija SZR", Ljukovo	2.275
"Livnica Požega" ad, Požega	2.269
"Enipinvest", Beograd	2.185
"NIM Agrotrade" doo, Pudraci	2.058
Dobavljači za nefakturisani materijal	10.090
Ostali	77.390
<b>Ukupno:</b>	<b>288.304</b>

Pregled značajnijih obaveza prema dobavljačima u inostranstvu na dan 31. decembar 2011. godine:

Naziv	Valuta	Stanje u valuti	Stanje u BS
"Toneli" doo, Litija, Slovenija	EUR	506.449	52.981
"Romplast distribucion" Rumunija	EUR	53.777	5.655
"Grampet" SA, Rumunija	DIN	-	5.074
"Afer-autoritaea feroviara", Rumunija	EUR	17.067	1.786
"MZT-EKA" doo, Skoplje, Makedonija	EUR	13.000	1.360
Ostali			1.603
<b>Ukupno:</b>			<b>68.459</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)**

Društvo nema usaglašena stanja sa većinom dobavljača u zemlji (u iznosu od 288.304 hiljade dinara) i dobavljača u inostranstvu (u iznosu od 68.459 hiljade dinara), te nismo mogli putem nezavisne potvrde salda, niti drugim postupcima revizije da se uverimo u istinitost iskazanih obaveza, niti da procenimo njihov uticaj na finansijske izveštaje.

**16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade, osim naknada zarada koje se refundiraju	250.960	190.211
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	218.460	177.980
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	201.032	394.125
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	201.032	394.125
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	10.263	7.323
Obaveze za poreze i doprinose na teret zaposlenog koje se refundiraju	7.760	11.463
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca koje se refundiraju	3.937	8.167
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	<u>893.444</u>	<u>1.183.394</u>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	109.863	115.866
Obaveze prema zaposlenima	26.921	18.041
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	-	6
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	-	4
Ostale obaveze	12.973	11.371
2. Druge obaveze	<u>149.757</u>	<u>145.288</u>
Svega (1+2):	<u><u>1.043.201</u></u>	<u><u>1.328.682</u></u>

Na osnovu zahteva za regulisanje neizmirene obaveze po osnovu doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje broj 181-1170/2011-002 od 22. septembra 2011. godine koji je podnelo Društvo dana 22. septembra 2011. godine Uprava za trezor je izvršila prenos sredstava u ukupnom iznosu od 1.126.824 hiljada dinara (iznos duga 571.121 hiljada dinara i iznos kamata 555.703 hiljada dinara) u korist uplatnih računa za doprinose za penzijsko i invalidsko osiguranje zaposlenih u društvu a na osnovu zapisnika o usaglašavanju stanja duga od strane Poreske uprave.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (nastavak)**

Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja u iznosu od 109.863 hiljada dinara odnose se na:

- Obaveze za kamate prema Upravi prihoda u iznosu od 56.457 hiljada dinara odnose se na kamate za neuplaćene doprinose (u toku 2011. godine po osnovu Rešenja Poreske uprave broj 4700-397/2010 proknjižena obaveza za kamate u iznosu od 15.661 po osnovu neprijavljenih obaveza poreza na druge prihode, poreza na zarade, obaveza za PIO na teret zaposlenih i na teret poslodavca, doprinosa za zdravstvo na teret zaposlenih i na teret poslodavca, doprinos za slučaj nezaposlenosti na teret zaposlenih i na teret poslodavca)
- Obaveze za kamate obračunate na obavezu za PDV koje je Poreska uprava utvrdila u iznosu od 37.441 hiljadu dinara a na osnovu Rešenja Poreske uprave broj 4700-397/2010
- Obaveze za kamate po osnovu kredita Fonda za razvoj u iznosu od 6.329 hiljada dinara
- Obaveze za kamate prema Fondu za solidarnu stambenu izgradnju u iznosu od 5.725 hiljada dinara
- Obaveze za kamate po kreditima banaka u iznosu od 2.205 hiljada dinara
- Ostale kamate u iznosu od 1.706 hiljada dinara.

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

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Obaveze za PDV	<u>52.342</u>	<u>15.724</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	49.460	36.151
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	<u>11.000</u>	<u>6.084</u>
2. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	60.460	42.235
Unapred obračunati troškovi	8.979	222
Obračunati prihod budućeg perioda	<u>2.143</u>	<u>2.141</u>
3. Pasivna vremenska razgraničenja	<u>11.122</u>	<u>2.363</u>
 Svega (1+2+3):	 <u><u>123.924</u></u>	 <u><u>60.322</u></u>

Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova u iznosu od 49.460 hiljada dinara, odnose se na porez na imovinu u iznosu od 16.595 hiljade dinara, naknade za korišćenje građevinskog zemljišta u iznosu od 25.857 hiljada dinara, naknade za zaštitu i unapređenje životne sredine u iznosu od 3.047 hiljada dinara, naknade za korišćenje voda u iznosu od 1.645 hiljada dinara, obaveze za porez na zemljište u iznosu od 1.886 hiljada dinara i obaveze za komunalne takse u iznosu od 430 hiljada dinara.

**18. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Odložene poreske obaveze po osnovu privremenih razlika	<u>31.813</u>	<u>20.527</u>
	<u><u>31.813</u></u>	<u><u>20.527</u></u>

Društvo je na dan 31. decembar 2008. godine iskazalo odložene poreske obaveze, u iznosu od 31.813 hiljada dinara, prema zahtevima MRS 12 - Porezi iz dobitka, i odnose se na razlike između poreske i knjigovodstvene amortizacije.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**19. PRIHODI OD PRODAJE**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	2.367	2.207
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	<u>3.056</u>	<u>6.861</u>
1. Svega - Prihodi od prodaje robe	5.423	9.068
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	6.093	484
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	285.813	603.778
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	<u>71.968</u>	<u>128.299</u>
2. Svega - Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	<u>363.874</u>	<u>732.561</u>
Svega (1+2):	<u><u>369.297</u></u>	<u><u>741.629</u></u>

**20. PROMENA VREDNOSTI ZALIHA I UČINAKA**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	96.127	153.452
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	<u>136.493</u>	<u>133.270</u>
	<u><u>(40.366)</u></u>	<u><u>20.182</u></u>

**21. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	<u>5.332</u>	<u>8.783</u>
	<u><u>5.332</u></u>	<u><u>8.783</u></u>

**22. TROŠKOVI MATERIJALA**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	141.999	278.799
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	84	-
Troškovi goriva i energije	<u>23.817</u>	<u>35.282</u>
	<u><u>165.900</u></u>	<u><u>314.081</u></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**23. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	417.558	523.392
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	76.934	93.572
Troškovi naknada po ugovoru o delu	50	2.067
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	-	93
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	1.606	126
Ostali lični rashodi i naknade	<u>24.475</u>	<u>19.962</u>
	<u>520.623</u>	<u>639.212</u>

**24. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od 59.399 hiljada dinara (u 2010. godini 54.684 hiljade dinara) odnose se na amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme koja je obračunata u skladu sa računovodstvenom politikom opisanom u napomeni 3.2. Posle izvršene procene sadašnje vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme, na dan 01.01.2009. godine, utvrđen je novi vek korišćenja sredstava i na osnovu toga nove stope amortizacije primenjene za 2009. godinu:

<u>Naziv</u>	<u>Stope</u>
Građevinski objekti i hale	2,00%
Infrastruktura (putevi, vodovod i drugo)	10%
Saobraćajnice	1,75-6,25%
Železnički koloseci	2,33-16,67%
Ostale zgrade	1,72-5,00
Mašine i uređaji	8,10%
Parni kotlovi i kompresori	7,00%
Dizalice i kranovi	10,00%
Teretna vozila	9,10%

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**25. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.438	1.428
Troškovi transportnih usluga	11.160	15.727
Troškovi usluga održavanja	10.938	8.393
Troškovi zakupnina	9.945	9.429
Troškovi sajmova	680	-
Troškovi reklame i propagande	1	2.297
Troškovi ostalih usluga	<u>13.836</u>	<u>26.711</u>
1. Troškovi proizvodnih usluga	<u>47.998</u>	<u>63.985</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	2.930	13.750
Troškovi reprezentacije	4.390	2.708
Troškovi premije osiguranja	4.399	6.259
Troškovi platnog prometa	1.384	3.098
Troškovi članarina	1.593	1.997
Troškovi poreza	8.853	12.412
Ostali nematerijalni troškovi	<u>953</u>	<u>4.724</u>
2. Nematerijalni troškovi	<u>24.502</u>	<u>44.948</u>
Svega (1+2):	<u><u>72.500</u></u>	<u><u>108.933</u></u>

Troškovi zakupnina u iznosu od 9.945 hiljada dinara odnose se na zakup struga za obradu monoblok točkova zaključen sa "Toneli", Litija, Slovenija u iznosu od 5.790, zakup putničkih vozila od "S Rent", Beograd po Ugovoru o zakupu u iznosu od 3.239 hiljada dinara i ostali zakup u iznosu od 916 hiljada dinara.

Troškovi ostalih usluga u iznosu od 13.836 hiljada dinara sastoje se iz troškova usluga čišćenja cisterni u iznosu od 4.905 hiljada dinara, troškova vode u iznosu od 3.839 hiljada dinara i ostalih troškova usluga u iznosu od 5.092 hiljade dinara.

**26. FINANSIJSKI PRIHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od kamata	2.271	106
Pozitivne kursne razlike	17.314	13.601
Ostali finansijski prihodi	<u>2</u>	<u>-</u>
	<u><u>19.587</u></u>	<u><u>13.707</u></u>

Pozitivne kursne razlike u iznosu od 17.314 hiljada dinara odnose se na obračunate kursne razlike po osnovu salda potraživanja od kupaca u iznosu od 13.784 hiljada dinara, po osnovu salda obaveza prema dobavljačima u iznosu od 532 hiljade dinara, po osnovu salda obaveza po kreditima u iznosu od 1.456 hiljada dinara i ostale kursne razlike u iznosu od 1.542 hiljade dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**27. FINANSIJSKI RASHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1.361	-
Rashodi kamata	18.590	25.576
Negativne kursne razlike	12.982	63.299
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	539
Ostali finansijski rashodi	<u>25</u>	<u>-</u>
	<u>32.958</u>	<u>89.414</u>

Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima u iznosu od 1.361 hiljadu dinara odnose se na knjiženje dve fakture "Železničke industrijske škole" (račun broj 1395/1-11 i račun broj 1396/1-11) po osnovu obuke radnika i za usluge rada učenika na praktičnoj obuci (fakture su stigle nakon zatvaranja radnih naloga za decembar mesec)

U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru na računima 560 – Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima, obuhvataju se rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika, valutne klauzule i ostali finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima.

Rashodi kamata u iznosu od 18.590 hiljada dinara odnose se na kamate po kreditima od banaka u iznosu od 5.675 hiljada dinara, kamate Fonda za razvoj u iznosu od 8.599 hiljada dinara, kamate po obračunima dobavljača u iznosu od 3.380 hiljada dinara i ostale kamate u iznosu od 936 hiljada dinara.

Negativne kursne razlike u iznosu od 12.982 hiljada dinara iskazane su po osnovu obračuna kursnih razlika po preračunu salda potraživanja od kupaca u iznosu od 10.288 hiljada dinara, preračun salda obaveza po kreditima u iznosu od 1.879 hiljada dinara, preračun salda obaveze prema dobavljačima u iznosu od 741 hiljadu dinara i ostale kursne razlike u iznosu od 74 hiljade dinara.

**28. OSTALI PRIHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	529
Dobici od prodaje materijala	13.608	6.375
Naplaćena otpisana potraživanja	-	1.146
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	325	2.621
Prihodi od smanjenja obaveza	1.129.099	12
Ostali nepomenuti prihodi	<u>1.404</u>	<u>2.761</u>
Svega (1+2):	<u>1.144.436</u>	<u>13.444</u>

Dobici od prodaje materijala u iznosu od 13.608 hiljada dinara odnose se na prodaju otpadnog materijala u iznosu od 13.260 hiljada dinara i druge dobitke u iznosu od 348 hiljada dinara.

Prihodi od smanjenja obaveza u iznosu od 1.129.099 hiljada dinara odnose se na prihode po osnovu otpisa duga poreskom obvezniku "Želvoz", Smederevo u iznosu od 1.126.823 hiljada dinara (iznos duga od 571.121 hiljadu dinara i kamate u iznosu od 555.704 hiljada dinara), po Rešenju Poreske uprave-Filijala Smederevo broj 471-1-1612-2/2011-092 od 20. septembra 2011. godine, kojim se otpisuje deo obaveza po osnovu doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje za period od 01. januara 2005. godine do 31. decembra 2010. godine i prihodi od smanjenja obaveza u iznosu 2.275 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**29. OSTALI RASHODI**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	110
Gubici od prodaje materijala	20	39
Manjkovi	1.524	74
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	37.892	915
Ostali nepomenuti rashodi	<u>4.537</u>	<u>6.722</u>
Ukupno:	<u><u>43.973</u></u>	<u><u>7.860</u></u>

**30. DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	<u>4.628</u>	<u>7.371</u>
Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijih godina	<u>(7.795)</u>	<u>(5.905)</u>
Neto dobitak	<u>-</u>	<u>1.466</u>
Neto gubitak	<u><u>3.167</u></u>	<u><u>-</u></u>

**31. NETO DOBITAK**

	U hiljadama dinara u periodu od 01. januara do 31. decembar	
1. Dobitak pre oporezivanja	<u>589.239</u>	-
2. Gubitak pre oporezivanja	<u>-</u>	<u>432.425</u>
4. Odloženi poreski rashodi perioda	11.287	-
Neto dobitak (1-2-3):	<u><u>577.952</u></u>	-
Neto gubitak (1-2-3)::	<u><u>-</u></u>	<u><u>432.425</u></u>

**32. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA**

Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda Smederevo broj 952-02-315/2012 od 12. marta 2012. godine izvršeno je brisanje hipoteke upisane na katastarskoj parceli broj 684/2, opština Smederevo, broj lista nepokretnosti 14327 Objekat železničkog saobraćaja – Aneks putničke kolnice broj 3 u korist "Komercijalne banke" ad, Beograd.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**33. PORESKI RIZICI**

U postupku vršenja revizije finansijskih izveštaja Društva razmatrali smo bilansne pozicije – Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja (Napomena 11.) i Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja (Napomena 17.) radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, a ne u cilju izražavanja mišljenja o sveobuhvatnosti i pravilnosti obračunavanja i iskazivanja obaveza iskazanih na navedenim bilansnim pozicijama.

Obračun i uplata obaveza po osnovu javnih prihoda Društva za 2011. godinu nisu bili predmet kontrole poreskih organa. Eventualne korekcije finansijskih izveštaja po osnovu obaveza za javne prihode, kamate i kazne, koje bi mogle nastati poreskom kontrolom, ne mogu biti definisane sa prihvatljivom tačnošću u ovoj fazi revizije.

**34. POTENCIJALNA IMOVINA I POTENCIJALNE OBAVEZE**

Prema izveštaju Pravne službe, Društvo vodi više sudskih sporova i kao tužilac i kao tuženi i to:

<u>SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE DRUŠTVO TUŽILAC 2011:</u>	<u>Iznos</u>
BK "Sistems" d.o.o., Novi Karlovci	5.188
"Geneks" d.o.o. Zrenjanin	4.971
"M-Bonita" d.o.o. Smederevo	2.824
"Gracija plus" d.o.o. Beograd	2.738
Ostali	5.387
Ukupno:	<u>21.108</u>
	<u>Iznos u Eur</u>
"Endomond" d.o.o. Podgorica, Crna Gora	29.698,64
"Termo Akva" d.o.o. Podgorica, Crna Gora	77.987,64
"Corridor trade" Budapest, Mađarska	16.313,93
Ukupno:	<u>124.000,21</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011.

**34. POTENCIJALNA IMOVINA I POTENCIJALNE OBAVEZE (nastavak)**

SUDSKI SPOROVI U KOJIMA JE DRUŠTVO TUŽENI 2011:	Iznos
"Šinvoz" a.d. Zrenjanin	27.056
AD "Obnova" Beograd	16.671
Prof. dr Relja Jovanović	11.394
JKP "Vodovod" Smederevo	6.530
SP "Lasta" AD Beograd	4.905
AD "Elektroremont" Subotica	4.861
"Farmakom MB" d.o.o. Šabac	4.684
"Lasta" AD Beograd	3.734
SR "SM Lateks" Zrenjanin	3.542
SP "Lasta" AD Beograd	3.428
"Šinvoz" a.d. Zrenjanin	3.370
„Minel dinamo“ d.o.o. Beograd	3.121
"S MEDIA TEAM" Beograd	2.596
"Hermi" d.o.o. Čačak	2.356
SP "Lasta" a.d. Beograd	2.259
"Želturist" d.o.o. Beograd	2.214
"Docus" d.o.o. Čačak	2.108
Privredno društvo "Požarevac promet" AD	2.036
Ostali	<u>52.295</u>
Ukupno:	<u>159.160</u>
	Iznos u Eur
"Toneli" d.o.o. Litija, Slovenija	157.264,20
Predrag Jovanović, Beograd	<u>7.635,00</u>
Ukupno:	<u>164.899,20</u>

**35. DEVIZNI KURSEVI**

Prema kursnoj listi Narodne banke Srbije broj 253 koja je formirana na dan 30.12.2011. godine (kursna lista 255 za 2010. godinu), srednji kurs primenjen za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinara za pojedine valute bio je:

Šifra valute	Naziv zemlje	Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs dinara 31. decembra	
				2011.	2010.
978	Evropska monetarna unija	EUR	1	104,6409	105,4982
840	SAD	USD	1	80,8662	79,2802
756	Švajcarska	CHF	1	85,9121	84,4458



SKUPŠTINI PRIVREDNOG DRUŠTVA

FŽV "ŽELVOZ" A.D. – u restrukturiranju, SMEDEREVO

Naš znak: .....

Vaš znak: .....

### IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja privrednog društva Fabrika železničkih vozila "Želvoz" a.d.- u restrukturiranju, Smederevo (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Republici Srbiji. Ova odgovornost obuhvata: organizovanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled nedozvoljenih radnji ili grešaka; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa 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 pogrešne iskaze od materijalnog značaja.

Revizija uključuje ispitivanje dokaza na bazi provere uzoraka, koji potkrepljuju iznose i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje.

#### *Osnov za mišljenje sa rezervom*

Kao što je objašnjeno u napomeni 8., potraživanja od kupaca u zemlji iskazana su u iznosu od 271.235 hiljada dinara, a potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 123.420 hiljada dinara. Društvo nema usaglašena stanja sa većinom kupca na dan 31. decembra 2011. godine, a za neka potraživanja su podnete tužbe za naplatu. Društvo nije vršilo ispravku vrednosti za sporna potraživanja. Nismo mogli putem nezavisne potvrde salda, niti drugim postupcima revizije da se uverimo u istinitost iskazanih potraživanja, niti da procenimo njihov uticaj na finansijske izveštaje.







SKUPŠTINI PRIVREDNOG DRUŠTVA

FŽV "ŽELVOZ" A.D. – u restrukturiranju, SMEDEREVO

### IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Kao što je objašnjeno u napomeni 11., ostala aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 7.971 hiljadu dinara odnose se na nepriznate troškove iz ranijeg perioda koji nisu usaglašeni sa "Želtorsom" i kao takvi nisu opteretili troškove za pomenuti iznos. Prezentirana dokumentacija ne omogućava da se sa dovoljnom pouzdanošću utvrdi razlog ovakvog evidentiranja.

Kao što je objašnjeno u napomeni 15., Društvo nema usaglašena stanja sa većinom dobavljača u zemlji (u iznosu od 288.304 hiljade dinara) i dobavljača u inostranstvu (u iznosu od 68.459 hiljade dinara), te nismo mogli putem nezavisne potvrde salda, niti drugim postupcima revizije da se uverimo u istinitost iskazanih potraživanja, niti da procenimo njihov uticaj na finansijske izveštaje.

#### *Mišljenje s rezervom*

Po našem mišljenju, osim za eventualne efekte pitanja iznetih u pasusu Osnov za mišljenje s rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj FŽV „Želvoz“ ad u restrukturiranju, Smederevo na dan 31. decembra 2011. godine kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

#### *Skretanje pažnje*

Društvo ima uknjižene hipoteke na sledećim nepokretnostima:

- na katastarskoj parceli broj 684/2, opština Smederevo, broj lista nepokretnosti 14327 Objekat železničkog saobraćaja – Aneks putničke kolnice broj 3 na osnovu založne izjave Ov. I br. 17147/2011 od 31. oktobra 2011. godine overene u Osnovnom sudu u Smederevu i Ugovora o kratkoročnom kreditu, kreditna partija broj 00-410-0109917.3 od 24. oktobra 2011. godine i svih eventualno zaključenih budućih aneksa upisana je izvršna vansudska hipoteka I reda u korist "Komercijalne banke", Beograd.
- na katastarskoj parceli broj 684/2, opština Smederevo, broj lista nepokretnosti 14327 zgrada u funkciji ostalog obrazovanja – Železnička industrijska škola broj 28 na osnovu založne izjave Ov.br 4222/2010 od 20. maja 2010. godine overene u Osnovnom sudu u Smederevu, Aneksa br. 1 br. 56-420-1303316.1 od 18. maja 2010. godine i Ugovora o revolving kreditu br 56-420-0110491.8 i Ugovora o revolving kreditu br. 56-420-0110758.5 kojim je izvršen reprogram navedenih plasmana upisana je izvršna vansudska hipoteka u korist "Banca Intese" Beograd.

Kao što je objašnjeno u napomeni 10., Poslovni račun društva bio je neprekidno u blokadi od 01. januara do 20. juna 2011. godine. Blokada poslovnog računa ukazuje na problem likvidnosti i nemogućnost Društva da samostalno raspolaže sredstvima čime se u značajnoj meri utiče na neizvesnost nastavka poslovanja.

Kao što je objašnjeno u napomeni 12., Agencija za privatizaciju je dana 20. aprila 2011. godine donela Odluku o raskidu Ugovora o prodaji kapitala "Želvoz" a.d. – u restrukturiranju, Smederevo, zaključenog dana 20. decembra 2007. godine usled neispunjenja obaveza kupca, istekom naknadno ostavljenog roka u skladu sa članom 41 a Zakona o privatizaciji, kao i da se izvrši protest Garancije za dobro izvršenje posla. Dana 04. maja 2011. godine Agencija za privatizaciju donela je Odluku o prenosu kapitala Društva na Agenciju za privatizaciju radi prodaje na način propisan zakonom.

Beograd, 24. april 2012. godine



*Dušanica Bogunovic*  
Dušanica Bogunovic

Ovlašćeni revizor

Matični broj: 06999271  
Registarski broj: 6183637180  
Šifra delatnosti: 3317  
PIB: 101926148  
PDV: 113514085

Sinteza Invest Group a.d. Beograd  
Jurija Gagarina 32  
11070 Novi Beograd

Vaš broj:

Naš broj: 1-1188

Datum: 30.4.2012

**Predmet: Izjava lica o sastavljenju godišnjeg izveštaja**

## IZJAVA

Prema najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2011. godinu sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.



Lice odgovorno za sastavljanje  
godišnjeg izveštaja

*Radmila Ivanović*

Radmila Ivanović dipl.ecc  
Direktor sektora ekonomskih poslova

Puno poslovno ime: Akcionarsko društvo Fabrika železničkih vozila Želvoz Smederevo - u restrukturiranju  
Skrraćeno: FŽV Želvoz AD Smederevo - u restrukturiranju – Broj registracije: BD 81617-2011  
Upisani i uplaćeni kapital: 6.372.499,13 EUR – Upisani i uneti kapital: 2.580.016,00 EUR  
Tekući računi: Komercijalna Banka: 205-28880-69; Banca Intesa: 160-46516-14; RBV: 335-10884-95



Matični broj: 06999271  
Registarski broj: 6183637180  
Šifra delatnosti: 3317  
PIB: 101926148  
PDV: 113514085

Sinteza Invest Group a.d. Beograd  
Jurija Gagarina 32  
11070 Novi Beograd

Vaš broj:

Naš broj: 1-1191

Datum: 30.4.2012

**Predmet: Izjava da Odluka o raspodeli dobiti nije doneta**

## IZJAVA

Kao zakonski zastupnik pravnog lica, Jokić Zoran, pod punom krivičnom i materijalnom odgovornošću izjavljujem da Odluka o raspodeli dobiti za 2011.godinu nije usvojena od strane Skupštine Društva. Odluka će biti usvojena na redovnoj Skupštini Društva do 30.06.2012. godine.



  
OVLAŠĆENO LICE

Puno poslovno ime: Akcionarsko društvo Fabrika železničkih vozila Želvoz Smederevo - u restrukturiranju  
Skraćeno: FŽV Želvoz AD Smederevo - u restrukturiranju – Broj registracije: BD 81617-2011  
Upisani i uplaćeni kapital: 6.372.499,13 EUR – Upisani i uneti kapital: 2.580.016,00 EUR  
Tekući računi: Komercijalna Banka: 205-28880-69; Banca Intesa: 160-46516-14; RBV: 335-10884-95



Matični broj: 06999271  
Registarski broj: 6183637180  
Šifra delatnosti: 3317  
PIB: 101926148  
PDV: 113514085

Sinteza Invest Group a.d. Beograd  
Jurija Gagarina 32  
11070 Novi Beograd

Vaš broj:

Naš broj: *i-1190*

Datum: 30.4.2012

**Predmet: Izjava da Odluka o usvajanju finansijskih izveštaja nije doneta**

## IZJAVA

Kao zakonski zastupnik pravnog lica, Jokić Zoran, pod punom krivičnom i materijalnom odgovornošću izjavljujem da Odluka o usvajanju finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije usvojena od strane Skupštine Društva. Odluka će biti usvojena na redovnoj Skupštini Društva do 30.06.2012. godine.



*Jokić Zoran*  
OVLAŠĆENO LICE

Puno poslovno ime: Akcionarsko društvo Fabrika železničkih vozila Želvoz Smederevo - u restrukturiranju  
Skraćeno: FŽV Želvoz AD Smederevo - u restrukturiranju – Broj registracije: BD 81617-2011  
Upisani i uplaćeni kapital: 6.372.499,13 EUR – Upisani i uneti kapital: 2.580.016,00 EUR  
Tekući računi: Komercijalna Banka: 205-28880-69; Banca Intesa: 160-46516-14; RBV: 335-10884-95

