

„SRBIJA KARGO“ A.D., BEOGRAD

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2018. GODINU**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 – 4
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj	
Izjava rukovodstva	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**SKUPŠTINI I DIREKTORU „SRBIJA KARGO“ A.D. BEOGRAD**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „Srbija Kargo“ a.d., Beograd, (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o tokovima gotovine, kao i izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Kao što je obelodanjeno u Napomeni 25. uz finansijske izveštaje, Društvo je u 2018. godini iskazalo učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju u iznosu od RSD 835,988 hiljada, a koje se u celosti odnosi na akcije „Eurofima“ - Evropskog društva za finansiranje nabavki železničkog materijala. Navedeni plasman je statusnom promenom pripao Društvu u delu od 30% od vrednosti ukupnih akcija evidentiranih u poslovnim knjigama „Železnice Srbije“ a.d., Beograd. U toku obavljanja revizije, nismo dobili odgovor na otpremljen zahtev za nezavisnom potvrdom (potvrdom) stanja, niti smo bili u mogućnosti da se alternativnim revizorskim postupcima uverimo u status i ispravnost vrednovanja navedenog plasmana. Rukovodstvo društva se, nakon Odluke Skupštine društva broj 5/2018-95-51 od 30. novembra 2018. godine o usvojenoj informaciji, Dopisom broj 1/2019-956 od 18. februara 2019. godine obratilo Ministarstvu građevinarstva, saobraćaja i infrastrukture radi rešavanja statusa pomenutih akcija.
- Kao što je obelodanjeno u Napomeni 26. uz finansijske izveštaje, Društvo je u 2018. godini iskazalo zalihe materijala, rezervnih delova, alata i sitnog inventara u iznosu od RSD 950,050 hiljada. U toku 2018. godine Društvo je, pored redovnog godišnjeg popisa, obavilo i vanredni eksterni popis zaliha koji je usvojen Odlukom broj 5/2018-94-51 od 30.11.2018. godine i po tom osnovu evidentiralo manjak zaliha u iznosu od RSD 46,693 hiljade. Uvidom u raspoložive evidencije, utvrdili smo da Društvo poseduje nekurentne zalihe, odnosno zalihe koje nisu imale kretanje (ulaz/izlaz) u prvih devet meseci, kao ni u poslednja tri meseca 2018. godine. Obzirom da je Društvo izvršilo migraciju zaliha u novi informacioni sistem sa stanjem na dan 30. septembar 2018. godine, a na osnovu raspoloživih evidencija, nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo iznos nekurentnih zaliha koje nisu imale kretanje kontinuirano u periodu dužem od godinu dana. Međutim, obzirom da oko 30% zaliha sa stanjem na dan migracije podataka nije imalo kretanje (ulaz/izlaz) u prvih devet meseci, kao ni da oko 40% zaliha sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine nije imalo kretanje (ulaz/izlaz) u poslednja tri meseca, postoje indicije da su zalihe materijala, rezervnih delova, alata i sitnog inventara iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine u iznosu od RSD 950,050 hiljada precenjene i da je trebalo izvršiti svođenje zaliha na neto ostvarivu vrednost u situacijama kada je ona niža od knjigovodstvene, u skladu sa zahtevima *MRS 2 – Zalihe*. U toku obavljanja revizije, a na bazi raspoložive dokumentacije, evidencija i informacija, nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo potencijalne efekte koje bi navedeno moglo imati na stanje zaliha i rezultat poslovanja za 2018. godinu.
- Kao što je obelodanjeno u Napomeni 32. uz finansijske izveštaje, Društvo je u 2018. godini iskazalo ostala aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 296,598 hiljada. U toku obavljanja revizije, a na osnovu raspoložive dokumentacije, evidencija i informacija, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u istinitost i objektivnost iskazanih ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od RSD 142,607 hiljada. Prema informacijama dobijenim od strane Društva, ostala vremenska razgraničenja se, u pomenutom iznosu, odnose na nezatvorene kontokorentne obračune iz tekućeg i prethodnih perioda.
- Kao što je obelodanjeno u Napomeni 27 uz finansijske izveštaje, Društvo je u 2018. godini iskazalo ispravku vrednosti potraživanja od kupaca u ukupnom iznosu od RSD 187,589 hiljada. U 2018. godini, Društvo je izvršilo procenu naplativosti potraživanja i tekuću indirektnu ispravku vrednosti po tom osnovu u ukupnom iznosu od RSD 4,714 hiljada. U toku obavljanja revizije, a na bazi raspoloživih evidencija i informacija, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u objektivnost izvršene tekuće procene naplativosti potraživanja, niti da kvantifikujemo eventualni efekat navedenog na stanje potraživanja i rezultat poslovanja za 2018. godinu.
- Kao što je obelodanjeno u Napomeni 43. uz finansijske izveštaje, Društvo na dan 31. decembra 2018. godine, u svojstvu tužene strane vodi veći broj uglavnom radnih sporova, a za koje je usled neujednačene prakse procenilo da je necelishodno predviđati ishode postupaka u toku.

Kao što je obelodanjeno u Napomenama 19. i 34. uz finansijske izveštaje, Društvo je u korist prihoda perioda ukinulo neiskorišćena rezervisanja za sudske sporove i rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju u ukupnom iznosu od RSD 322,626 hiljada, a prethodno formirana na teret rashoda, pri čemu Društvo nije obračunalo i evidentiralo rezervisanja za 2018. godinu prema zahtevima *MRS 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina* i *MRS 19 – Primanja zaposlenih*. U toku obavljanja revizije, a na osnovu raspoložive dokumentacije, evidencija i informacija, nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo tačan efekat navedenog na finansijske izveštaje Društva za 2018. godinu.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Osnova za mišljenje sa rezervom (Nastavak)

- U toku obavljanja revizije, nismo primili odgovor na poslate zahteve za nezavisnom potvrdom stanja, putem konfirmacija, na bazi kojih bi se uverili da je Društvo usaglasilo potraživanja i obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine sa kupcima u iznosu od RSD 114,361 hiljada (što čini 11% ukupno poslatih konfirmacija), kao ni sa dobavljačima u iznosu od RSD 90,874 hiljada (što čini 5% ukupno poslatih konfirmacija).

Na bazi pristiglih konfirmacija, utvrdili smo da Društvo ima neusaglašena stanja sa kupcima u bruto iznosu od RSD 338,105 hiljada za koliko su bruto potraživanja od kupaca više iskazana u poslovnim knjigama Društva, zatim po osnovu primljenih avansa u iznosu od RSD 45,159 hiljada za koliko su obaveze više iskazane u poslovnim knjigama Društva, kao i sa dobavljačima u iznosu od RSD 77,772 hiljade za koliko su obaveze prema dobavljačima više iskazane u poslovnim knjigama Društva.

Deo gore navedenih neusaglašenih potraživanja i obaveza se odnosi na potraživanja i obaveze između Društva i „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Na bazi Zapisnika o knjigovodstvenom sravnjenju na dan 31. decembar 2018. godine utvrdili smo da Društvo nije usaglasilo potraživanja i obaveze sa „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd za iznos od RSD 63,166 hiljada za koliko su potraživanja više iskazana u poslovnim knjigama Društva, kao i za iznos od RSD 42,212 hiljada za koliko su obaveze više iskazane u poslovnim knjigama Društva.

Obzirom na prethodno navedeno, u toku obavljanja revizije, a na bazi raspoložive dokumentacije, nismo bili u mogućnosti ni putem alternativnih revizorskih postupaka da se uverimo u realnost iskazanih potraživanja i obaveza u pomenutim iznosima.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja i eventualne efekte pitanja iznetih u pasusu *Osnove za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „Srbija Kargo“ a.d, Beograd na dan 31. decembra 2018. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Skretanje pažnje

- Kao što je obelodanjeno u Napomeni 24. uz finansijske izveštaje, statusnom promenom Društvo su preneti građevinski objekti i investicione nekretnine, pri čemu nije preneto zemljište ispod objekata, već je ono evidentirano u novoformiranom društvu „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Takođe, celokupna nepokretna imovina evidentirana u poslovnim knjigama Društva je u državnoj svojini / javnoj svojini, a pravo korišćenja / raspolaganja nije preneto na Društvo sa „Železnice Srbije“ a.d., Beograd nakon statusne promene izdvajanje uz osnivanje. Vlada Republike Srbije je 20. decembra 2018. godine donela Zaključak broj 464-12095/2018 kojim se daje saglasnost da se kao nosioci prava korišćenja upišu društvo prenosilac i društva sticaoci po deobnom bilansu.

Osim toga, Skupština društva je, dana 11. maja 2018. godine, donela Odluku o rashodovanju i isknjiženju 52 objekata koji su se nalazili u rejonu železničke stanice Beograd na prostoru Savskog amfiteatra iz poslovnih knjiga, nakon čega je Društvo podnelo zahtev 17. maja 2018. godine Ministarstvu građevinarstva, saobraćaja i infrastrukture za davanje saglasnosti Vlade Republike Srbije za isknjiženje objekata a po osnovu pomenute Odluke Skupštine društva. Društvo je od 52 pomenuta objekata, u toku 2018. godine isknjižilo 21 objekat ukupne knjigovodstvene vrednosti u iznosu od RSD 128,500 hiljada (nabavna vrednost iznosi RSD 133,063 hiljade, ispravka vrednosti iznosi RSD 4,563 hiljada), a na osnovu Odluke Skupštine društva od 5. aprila 2019. godine. Preostali objekti (31 objekat) koji se nalaze u knjigovodstvenoj evidenciji Društva nisu obuhvaćeni adekvatnim rešenjima Republičkog geodetskog zavoda do dana sastavljanja finansijskih izveštaja za 2018. godinu. Ukupna knjigovodstvena vrednost preostalih građevinskih objekata na dan 31. decembra 2018. godine iznosi RSD 54,026 hiljada (nabavna vrednost iznosi RSD 55,839 hiljada, ispravka vrednosti iznosi RSD 1,813 hiljada).

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

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Skretanje pažnje (Nastavak)

- Nakon izvršene statusne promene odvajanje uz osnivanje društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, do dana obavljanja revizije, nisu formalno regulisani svi međusobni pravno - poslovni odnosi između Društva i drugih novoosnovanih društava kao što su korišćenje zajedničkih prostorija, davanje u zakup nepokretnosti, naplate potraživanja po osnovu stanova datih u otkup.
- Kao što je obelodanjeno u Napomeni 43. uz finansijske izveštaje i prema evidenciji Agencije za privredne registre Republike Srbije, Društvo ima upisanu zalogu u korist „Jubmes Banka“ a.d., Beograd. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja iznosi RSD 500,000 hiljada, a maksimalni iznos obezbeđenog potraživanja iznosi RSD 700,000 hiljada.
- Prema evidenciji Narodne Banke Srbije, Društvo je do datuma obavljanja revizije, upisalo ukupno 153 menice u registar menica Narodne Banke Srbije.
- Kao što je obelodanjeno u Napomenama 35. i 36. uz finansijske izveštaje, Društvo je u 2018. godini iskazalo obaveze po osnovu dugoročnih kredita u iznosu od RSD 2,188,252 hiljade (EUR 18,513,976.26), kao i ostale kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 140,266 hiljada. Naime, na osnovu Ugovora o prenosu (novaciji), izmenama i dopunama Ugovora o zajmu, Zaključka Vlade RS broj 48-10453/2016 od 03. novembra 2016. godine, Ugovora o nabavci višesistemskih električnih lokomotiva broj 1/2018-2896 od 24. maja 2018 godine, izmenama 1 i 2 pomenutog ugovora o nabavci, Društvo je sa „Siemens Mobility“ GmbH, Austrija ugovorilo nabavku ukupno 16 lokomotiva, finansiranu iz sredstava EBRD-a. Ugovor predviđa uplatu avansa na način što je EBRD uplatila direktno dobavljaču.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013 i 30/2018). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – *Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2018. godine.

Beograd, 21. jun 2019. godine


Svetlana Jeremić
Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

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

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 21127116	Шифра делатности 4920	ПИБ 109108446
Назив: Srbija KARGO A.D.		
Седиште : Nemanjina 6 Beograd		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12 2018 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2017	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		20.166.537	18.251.189	18.643.431
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	23	122.995	31.047	19.521
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	23	83.843	2.733	3.280
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	23	39.152	28.314	16.241
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	24	19.189.800	17.366.375	17.769.390
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	24	4.124.850	4.318.647	4.418.373
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	12.747.963	12.977.251	13.303.544
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	24	7.433	7.433	7.433
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	24	38.646	36.530	38.646
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016	24	898	26.514	1.394
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		2.270.010		
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	25	853.742	853.767	854.520
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	25	835.988	835.988	835.988
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2017	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	25	17.754	17.779	18.532
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+ 0061+0062+0068+0069+0070)	0043		4.080.840	5.745.398	4.653.134
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	26	1.031.818	757.681	850.905
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	26	950.050	643.408	552.962
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	26	1.515	107.777	289.517
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	26	80.253	6.496	8.426
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	27	1.326.025	1.547.809	1.541.880
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	27	676.034	571.586	814.255
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	27	649.991	976.223	727.625
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059		279	279	
22	IV. Друга потраживања	0060	28	233.311	336.070	112.605
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	29	661.352	2.067	2.753
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	29	661.352	2.067	2.753
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	30	293.175	2.864.747	1.985.860
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	31	201.367	133.003	52.863
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	32	333.513	103.742	106.268

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2017	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		24.247.377	23.996.587	23.296.565
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+ 0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		16.200.878	16.434.133	16.133.080
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	33	24.348.474	24.348.474	24.348.474
300	1. Акцијски капитал	0403	33	24.348.474	24.348.474	24.348.474
301	2. Удели друштава са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	33	6.143.101	6.247.126	6.403.102
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	33	175.763	167.577	175.763
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	33	248.386	600.293	384.315
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	33	242.593	138.568	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	33	5.793	461.725	384.315
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421	33	14.363.320	14.594.183	14.827.048
350	1. Губитак ранијих година	0422	33	14.363.320	14.594.183	14.827.048
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		2.208.509	467.348	253.583
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	34		450.686	253.583
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	34		97.259	174.091
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	34		302.435	
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	34		50.992	79.492
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	35	2.208.509	16.662	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2017	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438		2.188.252		
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	35	20.257	16.662	
419	8. Остале дугогорчне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		1.509.077	1.864.959	1.702.652
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		4.328.913	5.230.147	5.207.250
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	36	640.266	727.932	738.456
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		500.000		
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	36	140.266	727.932	738.456
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	37	279.182	568.337	230.426
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	38	2.266.906	2.638.599	2.651.159
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	38	1.532.784	1.442.703	1.132.696
436	6. Добављачи у иностранству	0457	38	717.529	1.188.161	1.504.325
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	38	16.593	7.735	14.138
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	287.746	406.783	520.187
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		1.850	1.207	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	24.108	24.869	97.212
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	828.855	862.420	969.810
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		24.247.377	23.996.587	23.296.565
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ Београду,

дана _____ 12.06.2019. _____ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Полуњава правно лице - предузетник		
Матични број 21127116	Шифра делатности 4920	ПИБ 109108446
Назив:	Srbija KARGO A.D.	
Седиште :	Nemanjina 6 Beograd	

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		9.471.074	10.591.227
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002			
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	5	8.705.340	10.061.902
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		1.593.125	1.811.760
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		7.112.215	8.250.142
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016	6	730.161	511.007
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	35.573	18.318
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		10.240.824	10.432.572
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	8	21.207	56.694
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	265.674	176.119
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	1.562.005	1.472.848
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	3.891.361	3.624.978
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	3.582.885	4.039.511
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	730.854	683.497

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13		302.435
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	229.252	189.878
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030			158.655
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031		769.750	
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	15	65.184	184.887
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		12.430	340
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		52.754	184.547
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	16	110.320	216.848
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		40.721	19.427
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		40.721	19.427
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		2.922	2.412
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		66.677	195.009
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		45.136	31.961
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17	22.539	135.619
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	4.714	13.494
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	748.985	797.143
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	344.703	225.016
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			820.946
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		392.779	
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		42.690	
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	21		44.127
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			776.819
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		350.089	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	22а		152.787
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	22а		162.307
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		355.882	
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		5.793	461.725
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Београду,

дана 12.06.2019. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 21127116	Шифра делатности 4920	ПИБ 109108446
Назив:	Srbija KARGO A.D.	
Седиште :	Nemanjina 6 Beograd	

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		5.793	461.725
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024		5.793	461.725
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у _____ Београду,
 дана 12.06.2019. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 21127116	Шифра делатности 4920	ПИБ 109108446
Назив:	Srbija KARGO A.D.	
Седиште :	Nemanjina 6 Beograd	

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	12.123.009	13.431.607
1. Продаја и примљени аванси	3002	10.886.311	12.984.567
2. Примљене камате из пословних активности	3003	65.184	340
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1.171.514	446.700
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	15.073.656	11.982.986
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	8.512.926	6.147.158
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	6.343.170	4.980.362
3. Плаћене камате	3008	110.319	2.391
4. Порез на добитак	3009	107.241	253.917
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010		599.158
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		1.448.621
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012	2.950.647	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	660.000	24.065
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015		24.065
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	660.000	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	427.806	291.346
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	427.806	291.346
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	232.194	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		267.281

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	500.000	
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028	500.000	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	352.289	192.158
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	83.921	
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034	29.901	
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036	7.604	
6. Исплаћене дивиденде	3037	230.863	192.158
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038	147.711	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039		192.158
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	13.283.009	13.455.672
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	15.853.751	12.466.490
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		989.182
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	2.570.742	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	2.864.747	1.985.860
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	6.655	11.926
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	7.485	122.221
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	293.175	2.864.747

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ Београду,
дана 12.06.2019. године



Законски заступник
[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 21127116	Шифра делатности 4920	ПИБ 109108446
Назив: Srbija KARGO A.D.		
Седиште : Nemanjina 6 Beograd		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала								Компоненте осталог резултата					
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП	330 Ревалори- зационе резерве
1	2		3		4		5		6		7		8		9
	Почетно стање на дан 01.01. 2017														
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	14.827.048	4073		4091		4109	
	б) потражни салдо рачуна	4002	24.348.474	4020		4038		4056		4074		4092	384.315	4110	6.403.102
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005		4023		4041		4059	14.827.048	4077		4095		4113	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	24.348.474	4024		4042		4060		4078		4096	384.315	4114	6.403.102
4.	Промене у претходној 2017 години														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097	245.747	4115	155.976
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062	232.865	4080		4098	461.725	4116	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017														
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027		4045		4063	14.594.183	4081		4099		4117	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	24.348.474	4028		4046		4064		4082		4100	600.293	4118	6.247.126

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала								Компоненте осталог резултата				
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП
1	2		3		4		5		6		7		8	9
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика													
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047					4083		4101	4119
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048					4084		4102	4120
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018													
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4013		4031		4049			14.594.183		4085		4103	4121
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4014	24.348.474	4032		4050					4086		4104	600.293 4122 6.247.126
8.	Промене у текућој 2018 години													
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051					4087		4105	357.700 4123 104.025
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052			230.863		4088		4106	5.793 4124
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018													
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4017		4035		4053			14.363.320		4089		4107	4125
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4018	24.348.474	4036		4054					4090		4108	248.386 4126 6.143.101

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу инсоотраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2017												
	а) дуговни салдо рачуна	4127	175.763	4145		4163		4181		4199		4217	
	б) потражни салдо рачуна	4128		4146		4164		4182		4200		4218	
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4129		4147		4165		4183		4201		4219	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130		4158		4166		4184		4202		4220	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	175.763	4149		4167		4185		4203		4221	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132		4150		4168		4186		4204		4222	
4.	Промене у претходној 2017 години												
	а) промет на дуговој страни рачуна	4133		4151		4169		4187		4205		4223	
	б) промет на потражној страни рачуна	4134	8.186	4152		4170		4188		4206		4224	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017												
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	167.577	4153		4171		4189		4207		4225	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136		4154		4172		4190		4208		4226	
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4137		4155		4173		4191		4209		4227	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4156		4174		4192		4210		4228	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добиси или губици	АОП	332 Добиси или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добиси или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштава	АОП	334 и 335 Добиси или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добиси или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добиси или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018												
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139	167.577	4157		4175		4193		4211		4229	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140		4158		4176		4194		4212		4230	
8.	Промене у текућој 2018 години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141	8.186	4159		4177		4195		4213		4231	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4160		4178		4196		4214		4232	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018												
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143	175.763	4161		4179		4197		4215		4233	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4144		4162		4180		4198		4216		4234	

Ред. број	опис	АОП	Укупан капитал ?{(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)} >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?{(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 16 кол 3 до кол 15)} >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	16.133.080	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	16.133.080	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2017 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	16.434.133	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	16.434.133	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2018 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	16.200.878	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у _____ Београду,

дана _____ 12.06.2019. _____ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Srbija Kargo a.d., Beograd

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za godinu završenu 31. decembra 2018. godine**



1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“, Beograd (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je dana 10. avgusta 2015. godine procesom reorganizacije „Železnice Srbije“ a.d. Beograd, kroz pravni postupak statusne promene izdvajanje uz osnivanje novih akcionarskih društava.

Odlukom Odbora direktora „Železnice Srbije“ a.d., Beograd broj 1930/2015-114-20 od 31. marta 2015. godine, usvojen je Plan Statusne promene „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, izdvajanje uz osnivanje novih akcionarskih društava. Cilj statusne promene je korporativno restrukturiranje „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, koje je izvršeno u skladu sa Akcionim planom reformi koje je pripremila Svetska Banka u saradnji sa Ministarstvom građevinarstva, saobraćaja i infrastrukture.

Skupština „Železnice Srbije“ a.d., Beograd je dana 11. maja 2015. godine donela Odluku o statusnoj promeni kojom je data saglasnost na Odluku Odbora direktora od 31. marta 2015. godine, uz donošenje Odluke o smanjenju kapitala „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, čime je odobren Plan statusne promene.

Takođe, Vlada Republike Srbije je dana 02. jula 2015. godine dala saglasnost na Osnivačka akta, odnosno donete Odluke Odbora direktora i Skupštine „Železnice Srbije“ a.d., Beograd.

Sprovedenim postupkom statusne promene izdvajanje uz osnivanje, izdvojena su četiri nova društva kapitala, kao sticaoci dela kapitala, imovine i obaveza od prenosica „Železnice Srbije“ a.d., Beograd i to:

- ✓ Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“,
- ✓ Akcionarsko društvo za upravljanje javnom železničkom infrastrukturom „Infrastruktura Železnice Srbije“
- ✓ Akcionarsko društvo za železnički prevoz putnika „Srbija Voz“
- ✓ „Železnice Srbije“ a.d. posle izdvajanja, koje saglasno projektnom zadatku Svetske banke preuzima obaveze rešavanja viška imovine i „istorijskih dugova“.

Novoosnovana društva su registrovana 10. avgusta 2015. godine, kao posebni pravni subjekti i otpočeli sa samostalnim poslovanjem.

„Srbija Kargo“ a.d., Beograd se bavi železničkim prevozom tereta, šifra delatnosti 4920. Društvo je na osnovu sprovedenog postupka statusne promene registrovano u Registar privrednih subjekata, Rešenjem BD 69685/2015 od 10. avgusta 2015. godine sa matičnim brojem 21127116, Poreski identifikacioni broj Društva je 109108446. Sedište Društva je u Beogradu, Ulica Nemanjina broj 6.

Osnovni kapital Društva iznosi RSD 24,348,474 hiljade i predstavlja 100% udeo Republike Srbije.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Osnovni kapital Društva u iznosu od RSD 24,348,474 hiljade u Agenciji za privredne registre upisan je kao:

- ✓ ukupan nenovčani kapital u iznosu od RSD 23,377,706 hiljada i
- ✓ ukupan novčani kapital u iznosu od RSD 970,768 hiljada.

Društvo je ukupno izdalo 24,348,474 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 1.000.00, registrovane u Centralnom registru ISIN br. RSKARGE 90663 CFI kod ESVUFR i primarno se ne kotiraju na Beogradskoj berzi.

Tokom 2018. Godine Društvo je imalo 2.784 zaposlena, a u 2017. Godini 3,248 zaposlena

Radi efikasnijeg i racionalnijeg obavljanja delatnosti, u Društvu postoje sledeći organizacioni delovi i to:

- Sektor za saobraćajno - transportne poslove,
- Sektor za vuču vozova,
- Sektor za održavanje voznih sredstava,
- Sektor za prodaju,
- Sektor za finansijske poslove i plan,
- Sektor za nabavke i centralna stovarišta,
- Sektor za informaciono-komunikacione tehnologije,
- Sektor za pravne poslove, ljudske resurse i opšte poslove
- Sektor za računovodstvene poslove.

u kojima se obavljaju poslovi Društva u okviru sekcija, stanica, deonica, odeljenja, službi i drugo.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS broj 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS broj 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI, kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Odbora direktora dana 27. juna 2017. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*
- *Nekretnine, postrojenja i oprema.*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji.



Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Obevređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Obevređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim pojedinačnim finansijskim izveštajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern”)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

Društvo je statusnom promenom, kao sticaocu dela kapitala, imovine i obaveza, od društva prenosica „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, preneti ukupna imovina u iznosu od



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

RSD 24,088,165 hiljada, ukupne obaveze u iznosu od RSD 7,148,407 hiljada, ukupni kapital u iznosu od RSD 16,931,586 hiljada, a preneti akumulirani gubitak ranijih godina iznosi RSD 19,774,737 hiljada.

Društvo u svojim finansijskim izveštajima za 2018. godinu ima iskazan akumulirani gubitak ranijih godina u ukupnom iznosu od RSD 14,363.320 hiljada koji je u poslovne knjige Društva prenet statusnom promenom i koji je tokom 2018. godine u odnosu na stanje na dan 31.12.2017. godine, umanjen u iznosu od RSD 230.863,00, a koji nema uticaja na tekuće poslovanje s obzirom da je Društvo ostvaruje dobit od osnivanja.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2018.	2017.
CHF	104.9779	101.2847
USD	103.3893	99.1155
EUR	118.1946	118.4727

3.3. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u izveštajima za 2017. godinu.

U nastavku je dat pregled Bilansa stanja sa uporednim podacima za prethodnu 2017. Godinu.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

U RSD 000	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA		
A) STALNA IMOVINA	20.166.537	18.251.189
I Nekretnine, postrojenja i oprema, nemater.im	19.312.795	17.397.422
II Dugoročni finansijski plasmani	853.742	853.767
B) OBRтна IMOVINA	4.080.840	5.745.398
I Zalihe	951.565	751.185
II Potraživanja za date avanse	80.253	6.496
III Potraživanja po osnovu prodaje	1.326.025	1.547.809
IV Druga potraživanja	233.311	336.349
V Kratkoročni finansijski plasmani	661.352	2.067
VI Gotovinski ekvivalenti i gotovina	293.175	2.864.747
VII Porez na dodatu vrednost	201.367	133.003
VIII Aktivna vremenska razgraničenja	333.513	103.742
UKUPNA AKTIVA	24.247.377	23.996.587
PASIVA		
A) KAPITAL	16.200.878	16.434.133
I Osnovni kapital	24.348.474	24.348.474
II Revalorizacione rezerve	6.143.101	6.247.126
III Nerealizovani gubici po osnovu HoV i drugih komponenti ostalog rezultata	175.763	167.577
IV Neraspoređeni dobitak ranijih godina	242.593	138.568
V Neraspoređeni dobitak tekuće godine	5.793	461.725
VI Gubitak ranijih godina	14.363.320	14.594.183
B) DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	2.208.509	467.348
I Dugoročna rezervisanja	-	450.686
II Dugoročne obaveze	2.208.509	16.662
C) ODLožENE PORESKE OBAVEZE	1.509.077	1.864.959
D) KRATKOROČNE OBAVEZE	4.328.913	5.230.147
I Kratkoročne finansijske obaveze	640.266	727.932
II Primljeni avansi, depoziti i kaucije	279.182	568.337
III Obaveze iz poslovanja	2.266.906	2.638.599
IV Ostale kratkoročne obaveze	287.746	406.783
V Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge	25.958	26.076
VI Pasivna vremenska razgraničenja	828.855	862.420
UKUPNA PASIVA	24.247.377	23.996.587



3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih zaposlenima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se, nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredjenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Sva potraživanja koja su u kašnjenju najmanje godinu dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formirana je ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Rizik naplate svakog pojedinačnog potraživanja prati finansijska služba za naplatu potraživanja, a posmatraju se sva dospela potraživanja od čijeg roka za naplatu je prošlo najmanje 60 dana, a za koja postoji realna neizvesnost naplate. Rukovodilac finansijske službe za naplatu potraživanja, Rukovodstvu Društva dostavlja predlog predlog potraživanja za indirektni otpis, a nakon saglasnosti Rukovodstva, pregled svih potraživanja koja će biti indirektno otpisana se dostavlja nadležnim službama računovodstva na knjiženje. U poslovnoj evidenciji Društva, postoji precizna analitika svakog pojedinačnog potraživanja sa pripadajućom ispravkom vrednosti.

Direktan otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Rukovodstvo Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.



Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode, u skladu sa korisnim vekom trajanja.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po fer vrednosti, zasnovanoj na periodičnim procenama vrednosti, koje vrše nezavisni procenitelji, umanjenoj za kasniju amortizaciju (u periodu od tri do najviše pet godina). Akumulirana ispravka vrednosti na dan procene se eliminiše na teret bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i neotpisana vrednost se svodi na iznos revalorizovane (procenjene) vrednosti.

Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se u okviru kapitala na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.

Za sredstva vrednovana po modelu revalorizacije, za utvrđene fer vrednosti su formirane revalorizacione rezerve na računu (330) i analitički se prate u poslovnim knjigama Društva.

Prilikom otuđenja sredstava po bilo kom osnovu, revalorizaciona rezerva formirana za konkretno sredstvo se realizuje i prenosi na neraspoređenu dobit ili za pokriće gubitka ranijih godina. Prenosnje na neraspoređenu dobit ne vrši se preko bilansa uspeha, odnosno, neraspoređena dobit koja nastaje ukidanjem revalorizacione rezerve kod otuđenja sredstava ne može se klasifikovati kao prihod.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Naknadno ulaganje se priznaje kada se naknadnim ulaganjem u nekretnine, postrojenja i opremu:

- produžava korisni vek upotrebe;
- povećava kapacitet;
- unapređuje sredstvo, čime se poboljšava kvalitet;
- bitno se umanjuju troškovi eksploatacije u odnosu na troškove pre naknadnih ulaganja.

Ukoliko stručne službe Sektora za održavanje vozničkih sredstava procene da se naknadnim ulaganjem u opremu ne postiže ništa od prethodno navedenog, izdaci se u celini priznaju kao rashod perioda u kome su nastali.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Računovodstveni tretman naknadnih izdataka, uvek zavisi od procene stručnih službi Sektora za održavanje voznih sredstava da li je verovatno da će za Društvo postojati buduće ekonomske koristi od naknadnih ulaganja u opremu.

Kod overe računa, kada je reč o naknadnom ulaganju u lokomotive i teretna kola, ovlašćeni zaposleni za overu računa Sektora za održavanje voznih sredstava, na istom obavezno unosi u polje „Šifra poslovnog događaja“ napomenu: „naknadno ulaganje“.

Naknadno ulaganje (u lokomotive i teretna kola) koje se odvija u radionicama Sektora za održavanje voznih sredstava utvrđuje se na osnovu cene koštanja koja sadrži:

- zarade zaposlenih direktno angažovanih, kao i deo zarada indirektno angažovanih na naknadnom ulaganju po obračunskim kalkulacijama cene koštanja,
- Izvadnicu (MAT -10) sa napomenom „za naknadno ulaganje“ i popunjenu u skladu sa Uputstvom za popunjavanje izvadnice za naknadno ulaganje,
- slične troškove koji mogu pozdano, na osnovu verodostojne dokumentacije, direktno da se uključe u naknadno ulaganje u sopstvenoj režiji.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

	Vek trajanja u godinama	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	40 – 200	0,5 %-2,5%
Skretničke brave	10	10,0%
Vučna vozila	40 – 100	1% - 2,5%
Vagoni	50	2,0%
Drumska vozila	10	10,0%
Ostala oprema za železnički saobraćaj	10 – 40	2,5% - 10,0%
Računari i računarska oprema	5	20,0%
Kancelarijski nameštaj	10	10,0%
Ostala oprema	5 – 20	5% - 20,0%

Sa stanjem na dan 31. devembra 2016. godine, izvršena je procena fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme i svim sredstvima je dodeljen novi korisni vek trajanja, kao i nove stope amortizacije koje se primenjuju od 2017. godine pa nadalje.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost



određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je izvršilo procenu vrednosti investicionih nekretnina angažovanjem eksternog procenitelja i čiji efekti su evidentirani u poslovnim knjigama.

3.8. Zalihe

Zalihe su sredstva:

- ✓ koja se drže radi prodaje u redovnom poslovanju,
- ✓ koja se u obliku materijala ili pomoćnih sredstava troše prilikom pružanja usluga prevoza.

Zalihe čine obrtnu imovinu Društva a sastoje se od:

- ✓ materijala (osnovni i pomoćni),
- ✓ rezervnih delova,
- ✓ alata i inventara koji se u celini otpisuje u momentu davanja na korišćenje sa vekom upotrebe kraćim od godinu dana,
- ✓ robu koja se drži radi prodaje.

Alat, inventar i oprema sa vekom upotrebe dužim od jedne godine, do pojedinačne vrednosti RSD 60.000, a koja se vodi na zalihama u celini se otpisuje u momentu



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

davanja na korišćenje, u evidencijama se vodi na listama koje se evidentiraju u Sektoru za informatiku i kod materijalnog računovođe na osnovu propisanih izvadnica kojima je izdata na upotrebu.

Promene na alatu, inventaru i opremi datoj na upotrebu, evidentiraju se u materijalnom računovodstvu, na osnovu izvorne dokumentacije koju dostavlja računopolagač.

Sredstva pojedinačne vrednosti do RSD 60.000 kao zalihe Društva vode se u posebnoj evidenciji u Sektoru za informatiku.

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, odnosno neto prodajnoj vrednosti ako je ona niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo skladište.

Troškovi nabavke zaliha obuhvataju:

- fakturnu cenu,
- uvozne dažbine, poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti) – troškove prevoza zaliha u visini ispostavljene fakture i eventualno R-25 za sopstveni prevoz,
- manipulativne troškove (utovar, istovar i pretovar),
- drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci: posrednički troškovi, špediterski, troškovi pratnje specijalnih pošiljki i slični troškovi nastali sa ciljem dovođenja zaliha na željenu lokaciju i u željeni oblik.

Troškovi transporta, nastali premeštanjem zaliha sa jednog stovarišta u drugo ne ulaze u vrednost zaliha.

Troškovi kamata za zalihe pribavljene uz odloženo plaćanje, ne uključuju se u troškove nabavke.

Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Kursne razlike koje nastaju kao trošak nabavke zaliha fakturisanih u stranoj valuti, ne uključuju se u zalihe, već se knjiže na rashode kao trošak perioda.

Praćenje zaliha regulisano je posebnim Uputstvom o evidenciji zaliha, te se razlika po naknadno dobijenoj fakturi, knjiži u finansijskom računovodstvu kao prihod, odnosno rashod perioda u zavisnosti koja je vrednost veća.

Cena koštanja zaliha evidentira se po metodi prosečne nabavne cene. Metod prosečnih troškova podrazumeva da se cena koštanja, odnosno izlaz zaliha evidentira po prosečnoj nabavnoj ceni, koja se evidentira po prijemu svake nove količine zaliha u Društvu.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Smanjenje vrednosti zaliha vrši se kada je neto prodajna cena manja od cene koštanja ili nabavne cene zaliha i u slučaju delimičnog gubljenja kvaliteta zaliha, na bazi predloga komisije koja je izvršila popis i konstatovala činjenično stanje.

Krajem svake godine Društvo vrši procenu vrednosti svih zaliha, pa i onih kojima je već izvršeno umanjeње zbog delimičnog ili potpunog gubljenja vrednosti.

Vrednost svih zaliha i obezvređenje istih u skladu sa MRS 2 svake godine na dan sastavljanja bilansa, procenjuje Sektor za nabavke i centralna stovarišta u saradnji sa sektorima za Transportne poslove, za Vuču vozova i Održavanje voznih sredstava.

Izveštaj o sprovedenom obezvređenju u skladu sa MRS 36 - „Umanjenje vrednosti imovine“ i liste stanja zaliha sa promenjenim vrednostima, dostavljaju se službama Sektora za finansijsko-računovodstvene poslove i plan na knjiženje.

Kada se zalihe prodaju, njihova knjigovodstvena vrednost se priznaje kao rashod perioda u kojem se priznaje i prihod povezan sa njima. Iznos bilo kojeg otpisa zaliha na neto prodajnu vrednost i svih eventualnih gubitaka zaliha knjiži se kao rashod perioda u kom je nastao otpis ili gubitak.

Iznos bilo kojeg ukidanja ispravke vrednosti zaliha, koje nastaje zbog povećanja neto prodajne vrednosti, priznaje se kao umanjeње iznosa zaliha priznatih kao rashod perioda u kojem se izmena dešava.

Zalihe (rezervni delovi) koji se ugrade u druga sredstva (a koriste se kao komponenta nekretnina, postrojenja i opreme), priznaju se kao rashod perioda u kome je izvršena ugradnja. Za potrebe poreskog bilansa, trošenje zaliha priznaje se primenom metode prosečnih cena.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna stručnih službi u okviru Društva. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2018. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2018. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.



3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje kada postoji obaveza nastala kao rezultat prošlog događaja, ako je verovatno da će izmirenje te obaveze dovesti do odliva resursa i ako može da se napravi pouzdana procena iznosa date obaveze.

Izvršena rezervisanja preispituju se na dan bilansiranja i ukoliko postoji potreba, prilagođavaju se tako da predstavljaju najbolju sadašnju procenu. Ako više ne postoji verovatnoća da će doći do odliva resursa za namirenje obaveze, rezervisanje se ukida u korist prihoda.

Kada nastane odliv resursa po osnovu obaveze za koju je izvršeno rezervisanje, stvarni izdaci se ne iskazuju ponovo kao rashod, već se vrši ukidanje prethodno priznatog iznosa rezervisanja.

3.12. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni - akcijski kapital, revalorizacione rezerve, nerealizovane aktuarske gubitke i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.



Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici od prodaje bioloških sredstava, dobici po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.14. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.



Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.15. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Skupština Republike Srbije je dana 15. decembra 2012. godine usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koji, između ostalog, predviđa povećanje poreske stope sa 10% na 15% počev od 1. januara 2013. godine. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	CHF	RSD	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	853,747	853,747
Potrazivanja po osnovu prodaje	755.403	-	2.130	568.492	1,326.025
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	-	279	279
Druga potraživanja	-	-	-	233.311	233.311
Kratkorocni finansijski plasmani	-	-	-	661.352	661.352
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	103.745	-	-	189.430	293.175
Ukupno	859.148	-	2.130	2.506.611	3.367.889



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Dugoročne obaveze	-	-		2.208.509	2.208.509
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	640.266	640.266
Obaveze iz poslovanja	597.794	1.741	118.628	1.548.743	2.266.906
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	966	966
Druge obaveze	-	-	-	183.763	183.763
Ukupno	597.794	1.741	118.628	4.582.247	5.300.410
Neto devizna pozicija	261.354	(1.741)	(116.498)	(2.075.636)	(1.932.521)
na dan 31. decembar 2018.					

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

u RSD 000

	Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.2018.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
CHF	2.130	118.628	(11.649)	11.649
USD	-	1.741	(174)	174
EUR	859.148	597.794	26.135	(26.135)
	861.278	718.163	14.312	(14.312)



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

u RSD 000

	Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.201.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10% ⁹)
CHF	847	150.679	(14.983)	14.983
USD	73.451	1.978	7.147	(7.147)
EUR	3.414.168	1.780.063	163.411	(163.411)
	3.488.466	1.932.720	155.575	(155.575)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banke (u 2018. godini su ostala samo neisplaćena tekuća dospeća, dug iz ranijih godina po osnovu dugoročnog kredita je u celosti isplacen). Kredit je primljen po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2018. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnim strategijom Društva.

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



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

U RSD 000

	2018	2017
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna i kamatonosna sa fiksnom k.s.</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	853.742	853,767
Potrazivanja po osnovu prodaje	1.326.025	1,547,809
Potraživanja iz specifičnih poslova	279	279
Druga potraživanja	233.311	287,065
Kratkorocni finansijski plasmani	661.352	2,067
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	293.175	2,864,747
	3.367.884	5,555,734
<i>Kamatonosna - varijabilan k.s.</i>	-	-
	-	-
	3.367.884	5,555,734
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne i kamatonosne sa fiksnom k.s.</i>		
Obaveze iz poslovanja	(2.266.906)	(2,638,599)
Obaveze iz specifičnih poslova	(966)	(167,062)
Druge obaveze	(33.811)	(149,178)
	(2.301.683)	(2,954,839)
<i>Kamatonosne- varijabilan k.s.</i>		
Dugoročne obaveze	(2.208.509)	(16,662)
Kratkoročne finansijske obaveze	(640.266)	(727,932)
	(2.848.775)	(744,594)
	(5.150.458)	(3,699,433)
Gap rizika promene kamatnih stopa	2.848.755	(744,594)

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



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rezultat tekuće godine	(28.488)	7.445	28.488	(7.445)

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do	Od 3	Od 1 do 5	Preko 5	Ukupno
	3 meseca	meseca do 1 godine	godina	godina	
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	853.747	853.747
Potrazivanja po osnovu prodaje	1.326.025	-	-	-	1.326.025
Potraživanja iz spec. poslova	279	-	-	-	279
Druga potrazivanja	233.311	-	-	-	233.311
Kratkoročni finansijski plasmani	661.352	-	-	-	661.352
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	293.175	-	-	-	293.175
Ukupno	2.514.142	-	-	853.747	3.367.889
Dugoročne obaveze			2.208.509	-	2.208.509
Kratkoročne finansijske obaveze	640.266	-	-	-	640.266
Obaveze iz poslovanja	2.266.906	-	-	-	2.266.906
Obaveze iz specifičnih poslova	966	-	-	-	966
Druge obaveze	183.763	-	-	-	183.763
Ukupno	3.091.901	-	2.208.509	-	5.300.410



Ročna neusklađenost
na dan 31. decembar 2018. (577.749) - (2.208.509) 853.747 (1.932.521)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	853,767	853,767
Potrazivanja po osnovu prodaje	1.547.809	-	-	-	1,547.809
Potraživanja iz spec. poslova	279	-	-	-	279
Druga potrazivanja	287,065	-	-	-	287,065
Kratkorocni finansijski plasmani	2,067	-	-	-	2,067
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,864,747	-	-	-	2.864,747
Ukupno	4,701,967	-	-	853,767	5,555,734
Dugoročne obaveze	-	-	16,662	-	16.662
Kratkoročne finansijske obaveze	727.932	-	-	-	728.932
Obaveze iz poslovanja	2,638.599	-	-	-	2,638.599
Obaveze iz specifičnih poslova	167,062	-	-	-	167,062
Druge obaveze	149,178	-	-	-	149,178
Ukupno	3,682,771	-	16,662	-	3,699,433
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	(1,019,196)	-	16,662	(853,767)	(1,856,301)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka vršenja usluge. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka vršenja



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“, Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 293.175 hiljada (31. decembar 2017. godine: RSD 2.864.747 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018	2017
Kupci u zemlji	756.343	660.698
Kupci u inostranstvu	757.271	1.094.363
Ukupno	1.513.614	1.755.061

Pregled najznačajnijih potraživanja od kupaca u zemlji po saldu dat je u sledećim tabelama, respektivno:

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	227.011
FCA SRBIJA DOO	51.881
ELIXIR group doo Sabac	44.836
NIS Novi Sad	81.310
Eurologystim doo	31.247
Infrastruktura Železnice	34.617
Železnički integralni transport	30.414

Pregled najznačajnijih potraživanja od kupaca u inostranstvu po saldu dat je u sledećim tabelama, respektivno:

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
HSH Herkurudha Shqiptare	64.972
Trans Cargo Logistic, Austria	81.533
Rail Cargo Hungaria Zrt., Budapest	103.609
Shenker / Co AG	57.545
Makedonske železnice, Makedonija	64.971



Budamar South, Slovačka	51.881
Piraeus Europe Asia rail logistics	55.215

Ispravka vrednosti

Pregled ispravke vrednosti potraživanja od kupaca dat je u sledećoj tabeli:

	u 000 RSD
Početno stanje	207.252
Direktan otpis	-
Naplaceno u toku godine	(22.539)
Korekcija početnog stanja	(1.838)
Tekuća ispravka preko rashoda perioda	4.714
Tekuća ispravka preko 449	-
Saldo na dan 31.12.2018. godine	187.589

Racio obrta potraživanja od kupaca u 2018. godini iznosi 6.57 (u 2017. godini iznosi 6,5). Prosečno vreme naplate potraživanja u 2018. godini iznosi 55 dana (u 2017. godini iznosi 56 dana).

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2018. godine iskazane su u iznosu od RSD 2,266.906 hiljada (31. decembra 2017. godine – RSD 2,638.599 hiljada). Racio obrta dobavljača u 2018. godini iznosi 2.49 (u 2017. godini iznosi 2.11). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2018. godine iznosi 145 dana (u 2017. godini iznosi 173 dana).

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a osnivaču obezbedilo dividende.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U 000 RSD	2018	2017
Ukupne obaveze (bez kapitala)	2.848.775	744.594
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	293.175	2.864.747
Neto dugovanje	(2.555.600)	(2,120,153)
Ukupan kapital	16.200.878	16.434.133
Koeficijent zaduženosti	-0.16	-0.13

**Neto dugovanje se dobija kada se ukupne finansijske obaveze umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

*** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

**** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

4.5. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.



5. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.593.125	1.811.760
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	<u>7.112.215</u>	<u>8.250.142</u>
Ukupno	<u>8.705.340</u>	<u>10.061.902</u>

6. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	<u>730.161</u>	<u>511.007</u>
Ukupno	<u>730.161</u>	<u>511.007</u>

Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina se najvećim delom odnosi na sredstva dobijena od Republike Srbije u iznosu od RSD 574.877 hiljada za isplatu otpremnina zaposlenima koji su napustili Društvo u 2018. godini, kome se dodaje iznos od RSD 122.779 hiljada, koji je Društvo obezbedilo i za pokriće ukupno obračunatih troškova za otpremnine isplaćene u 2018. godini, i u skladu sa računovodstvenim standardima razgraničilo i oprihodovalo u pripadajućem obračunskom periodu. U skladu sa Zaključkom Vlade Republike Srbije 05 broj: 401-3647/2019 od 18. aprila 2019. godine kojim je usvojen Program o rasporedu sredstava subvencija namenjenih Društvu, navedeni iznos nadoknađen je Društvu i uplaćen jednokratno u maju 2019. godine. Namenjenim sredstvima su isplaćene otpremnine za ukupno 744 zaposlenih.

Deo prihoda u iznosu od RSD 32,505 hiljada se odnosi na prihod po osnovu primljenih donacija za nabavku osnovnih sredstava koji se iskazuju u visini obračunate godišnje amortizacije tih sredstava. (Napomena 40)



7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prihodi od zakupnina	34.688	15.511
Ostali poslovni prihodi	885	2.807
Ukupno	<u>35.573</u>	<u>18.318</u>

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	21.207	56.694
Ukupno	<u>21.207</u>	<u>56.694</u>

9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Troškovi materijala za izradu	6.632	101
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	50.907	56.657
Troškovi goriva i energije	1.562.005	1.472.848
Troškovi rezervnih delova	151.255	106.718
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	56.880	12.643
Ukupno	<u>1.827.679</u>	<u>1.648.967</u>

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	2.160.740	2.185.599
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	428.818	430.718
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	9.944	16.733
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	4.285	5.979
Ostali lični rashodi i naknade	1.287.574	985.949
Ukupno	<u>3.891.361</u>	<u>3.624.978</u>



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Ostali lični rashodi i naknade najvećim delom se odnose na troškove otpremnina zaposlenima koji su napustili Društvo u 2018. godini u ukupnom iznosu od RSD 786.458 hiljada, i to prilikom odlaska u penziju i u skladu sa Zaključkom Vlade Republike Srbije 05 broj: 401-12068/2016 od 15. decembra 2016. godine kojim je usvojen Program o rasporedu sredstava subvencija namenjenih Društvu.

11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Troškovi transportnih usluga	878.349	1.250.922
Troškovi usluga održavanja	229.343	180.439
Troškovi zakupnina	256.233	210.448
Troškovi sajмова	-	-
Troškovi reklame i propagande	1.417	2.802
Troškovi istraživanja	2.438	2.182
Troškovi ostalih usluga	<u>2.215.105</u>	<u>2.392.718</u>
Ukupno	<u>3.582.885</u>	<u>4.039.511</u>

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Troškovi amortizacije	<u>730.854</u>	<u>683.497</u>
Ukupno	<u>730.854</u>	<u>683.497</u>

Struktura troškova amortizacije

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	11.748	547
- nekretnine, postrojenja i oprema	<u>719.106</u>	<u>682.950</u>
Ukupno	<u>730.854</u>	<u>683.497</u>



13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih (Napomena 33)	-	-
Ostala dugoročna rezervisanja	-	-
Ostala rezervisanja –sudski sporovi (Napomena 33)	-	302.435
Ukupno	-	302.435

Odlukom broj 4/2018-675-208 od 27.12.2018. godine, ukunuta su ukupna rezervisanja koja nisu ikorišćena z toku 2018. Godine (Napomena33).

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	103.182	71.430
Troškovi reprezentacije	3.518	2.814
Troškovi premija osiguranja	48.270	48.277
Troškovi platnog prometa	24.024	15.882
Troškovi članarina	7.657	8.205
Troškovi poreza	19.157	25.068
Ostali nematerijalni troškovi	23.444	18.202
Ukupno	229.252	189.878

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prihodi od kamata (od trećih lica)	12.430	340
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	52.754	184.547
Ukupno	65.184	184.887

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	2.922	2.412
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	66.677	195.009
Ostali finansijski rashodi	40.721	19.427
Ukupno	110.320	216.848



17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>22.539</u>	<u>135.619</u>
Ukupno	<u>22.539</u>	<u>135.619</u>

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>4.714</u>	<u>13.494</u>
Ukupno	<u>4.714</u>	<u>13.494</u>

19. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	98.966	121.403
Dobici od prodaje materijala	6.579	1.795
Viškovi	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	74.677	41
Prihodi od naknade stete	192.130	578.449
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	322.626	38.178
Ostali nepomenuti prihodi	54.007	57.277
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>748.985</u>	<u>797.143</u>



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme u celosti se odnose na prodaju teretnih vagona i železničkih vučnih vozila.

Prihod od prodaje otpada iznosi 6.403 hilj RSD, a prihod od prodaje rezervnih delova 176 hilj din.

Ostali prihodi u iznosu od RSD 192.130 hiljada odnose se na prihode po osnovu naknade štete koju je Društvo fakturisalo privrednom društvu „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd, a za naknadu štete po osnovu troškova nastalih zbog produženog vremena vožnje, troškova dodatnog zaustavljanja teretnih vozova, troškova produženog bavljenja pošiljaka na mreži zbog radova na južnoj deonici, dodatnog zaustavljanja zbog neobezbeđenih, neispravnih putnih prelaza, kao i naknadu štete od trećih lica. (Napomena 28).

Deo iznosa od 74.677 hilj. Rsd se odnosi na isknjižene obaveze prema MIN „Vagonka“ a.d. Niš, u iznosu od 59.200 hilj dinara, a na osnovu Odluke o isknjiženju broj 5/2019-105-27 od 05.04.2019.godine, obaveze su prenete prilikom deobnog bilansa 10.08.2015.godine, a odnose se na Ugovor br.300/2013 od 01.04.2013. godine vezano za remont teretnih kola, obaveze po ovom ugovoru finansirane su direktno iz sredstava Fonda za razvoj –bespovratno.

20. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2018	2017
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	162.119	50.860
Gubici od prodaje materijala		78
Manjkovi	56.032	2.548
Rashodi po osnovu dozvoljenog kalo, rastur, kvar	-	-
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	-	-
Ostali nepomenuti rashodi	116.654	166.229
Obezvredenje nematerijalne imovine	-	-
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Obezvredenje zaliha materijala i robe	9.988	5.301
Ukupno	344.703	225.016



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“, Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	139.449	-
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	<u>(96.759)</u>	<u>44.127</u>
Ukupno	<u>42.690</u>	<u>44.127</u>

22. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Poreski rashod perioda	-	(152.787)
Odloženi poreski (rashodi) prihodi perioda	<u>355.882</u>	<u>(162.307)</u>
Ukupno	<u>355.882</u>	<u>(315.094)</u>

(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Pozicija	Iznos u RSD 000
Dobit i gubitak pre oporezivanja	
I Rezultat u Bilansu uspeha	
Gubitak poslovne godine	(350.088)
II Usklađivanje rashoda	
Troškovi koji nisu dokumentovani	1.062
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina	-
Novčane kazne, ugovorne kazne i penali	2.990
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	190
Primanje zaposlenog iz člana 9. stav 2. Zakona, obračunata a neisplaćena u porekom periodu	1.439
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	
Primanja zaposlenog iz člana 9.stav 2. Zakona, obračunata u prethodnom poreskom periodu a isplaćena u poreskom periodu za koji se podnosi poreski bilans	(1.453)
Otpremnine i novčane nakanade po osnovu prestanka radnog odnosa koje su obračunate u prethodnom a isplaćene u poreskom periodu za koji se podnosi poreski bilans	
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	730.854
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	(569.668)
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspelju naplata	-
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod	3.169
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja, plaćene u poreskom periodu, a koje nisu bile plaćene u prethodnom poreskom periodu u kome je po tom osnovu u poslovnim knjigama obveznika bio iskazan rashod	(3.890)
Dugoročna rezervisanja koja se ne priznaju u poreskom bilansu	
Dugoročna rezervisanja u iznosu koji je iskorišćen u poreskom periodu	(85.279)
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	
Prihodi po osnovu neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja koja nisu bila priznata kao rashod u poreskom periodu u kome su izvršena	(217.156)
Gubitak	(487.829)
III Poreska osnovica	
Poreska stopa	15%
Obračunati porez	



(c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 1,509.077 hiljade nastale su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu rashoda koji nisu priznati u poreskom bilansu kao što su: rezervisanja za otpremnine i sudske sporove i obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme i zaliha.

	Saldo na 31.12.2017.	Saldo na 31.12.2018.
Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu MRS 19	97.259	-
Rezervisanja za sudske sporove	353.427	
Troškovi obezvređenja NPO po proceni	-	-
Troškovi obezvređenja zaliha	5.301	



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

23. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U 000 RSD	Softver i ostala prava	Nematerijalna imovina u pripremi	UKUPNO
NABAVNA VREDNOST			
Stanje, na početku godine	19.521	12.073	31.594
Povećanja u toku godine		10.838	12.073
Prenos sa NPO u pripremi	92.857	()	-
Prenos između OUR-a	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-
Stanje, na kraju godine	112.378	22.911	135.289
KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI			
Stanje, na početku godine	547	-	547
Amortizacija tekuće godine	11.747		11.747
Revalorizacija			
Stanje, na kraju godine	12.294	-	12.294
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2018.	100.084	22.911	122.995
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2017.	18.974	12.073	31.047



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“, Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U 000 RSD	Gradjevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ostale NPO	Gradj. Objekti u pripremi	Oprema u pripremi	Avansi ya opremu	UKUPNO
Nabavna vrednost								
Stanje, na početku godine	4.388.437	13.586.726	7,433	38,646	25.798	716	-	18.047.756
Korekcija početnog stanja								
Stanje nakon korekcije	4.388.437	13.586.726	7,433	38,646	25.798	716	-	18.047.756
Nabavka opreme u toku godine	3.508	360.137	-	-	11.408	716	2.270.010	335.388
Prenos na investicije u toku	1.212	62.265	-	-	(63.686)			
Prenos na investicije u toku - interni remont	-		-	-	-			
Otudjeno u toku godine	-	(5.190)	-	-	-			
Ulaganja u opremu – remonteri	-		-	-	-			
Aktivacija opreme - interni remont	-		-	-	-			
Aktivacija opreme – remonteri	-		-	-	-			
Aktivacija opreme – ostalo	-		-	-	7.259			
Reklasifikacija na 1450 - Oprema namenjena prodaji	-		-	-	-			
Rashodovano u toku godine	(133.063)	(7.165)	-	-	-			(57.022)
Reklasifikacija	-		-	-	-			
Prenos zaliha	-	3.427	-	-	19.403	-		
Stanje, na kraju godine	4.260.095	14.007.367	7,433	38,646	182	716	2.270.010	20.584.449



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“, Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Akumulirana ispravka vrednosti

Stanje, na početku godine	69.790	609.475	-	2.116	-	-	-	681.381
Korekcija početnog stanja	-	-	-	(2.116)	-	-	-	-
Stanje nakon korekcije	-	-	-	0	-	-	-	-
Amortizacija tekuće godine pre korekcija	70.016	646.976	-	-	-	-	-	719.108
Amortizacija za sredstva namenjena prodaji (do dana prodaje)	-	4.231	-	-	-	-	-	-
Korekcija Am za sredstva prenetna na opremu u pripremi	-	-	-	-	-	-	-	-
Am od 01. januara do dana ulaganja - remont vagona i lokomotiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizacija nakon remonta vagona i lokomotiva-od dana ulaganja (remonteri)	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizacija nakon remonta vagona i lokomotiva-od dana ulaganja (interni remont)	-	-	-	-	-	-	-	-
IV u sredstvima prenetim na investicije u toku-remonteri	-	-	-	-	-	-	-	-
IV u sredstvima prenetim na investicije u toku-interni remont	-	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje vrednosti na bazi procene (prodaja OS)	-	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenje vrednosti na bazi procene (prodaja OS)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasifikacija OS	-	-	-	-	-	-	-	-
IV u rashodovanim sredstvima	(4.563)	(1.278)	-	-	-	-	-	(5.841)
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje, na kraju godine	135.244	1.259.405	-	-	-	-	-	1.394.649
	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2018.	4.124.850	12.747.963	7.433	38.646	182	716	2.270.010	19.189.800
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2017.	4.318.647	12.977.251	7.433	36.530	25.798	716	-	17.366.375



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Tokom 2018. godine Društvo je izvršilo investiciono ulaganje u opremu tj. nabavku teretnih kola otvorenih 193.383 hiljade, teretnih kola plato 68.989 hiljada, teretna zatvorena kola 10.507 hiljada,, specijalna kola-cisterne 75.947 hiljada i služ. Kola za teret 274 hiljade. i lokomotiva električne u iznosu od 14.730 hiljada i dizel lokomotive od 10.557 hiljada, nabavka drumskih vozila u iznosu od 21.028 hilj .

U oprema za opravku lokomotiva uloženo je 817 hilj RSD, oprema za utovar i istovar 3.440 hilj ..

U nabavku putničkih automobila uloženo je 8.042 hilj dinara.

Takođe su izvršena znatna ulaganja u računarsku opremu u iznosu od 15.784 hilj RSD.

Statusnom promenom Društvu su preneti građevinski objekti i investicione nekretnine, pri čemu nije preneto zemljište ispod objekata, već je ono evidentirano u novoformiranom društvu „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Takođe, celokupna nepokretna imovina evidentirana u poslovnim knjigama Društva je u javnoj svojini, a pravo korišćenja / raspolaganja nije preneto na Društvo sa „Železnice Srbije“ a.d., Beograd nakon statusne promene izdvajanje uz osnivanje. Vlada republike Srbije je 20.12.2018. godine donela zaključak br. 464-12095/2018 kojim se daje saglasnost da se kao nosioci prava korišćenja upišu društvo prenosioc i društva sticaoci po deobnom bilansu.

Osim toga, Društvo je u okviru građevinskih objekata iskazalo 52 objekta koji su se nalazili u rejonu železničke stanice Beograd na prostoru Savskog amfiteatra, a čija ukupna knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembra 2017. godine iznosi RSD 185,715 hiljada (nabavna vrednost iznosi RSD 188,903 hiljade, ispravka vrednosti iznosi RSD 3,188 hiljada). Skupština društva je, dana 11. maja 2018. godine, donela Odluku o rashodovanju i isknjiženju navedenih objekata iz poslovnih knjiga, nakon čega je Društvo podnelo zahtev 17. maja 2018. godine Ministarstvu građevinarstva, saobraćaja i infrasturkture za davanje saglasnosti Vlade Republike Srbije za isknjiženje objekata a po osnovu pomenute Odluke Skupštine društva.

Nakon toga je popisna komisija je dala predlog da se 21 objekat iz „Specifikacije objekata i železničke stanice Beograd i Savskog amfiteatra za isknjiženje“ isknjiže, takođe je predloženo da se isknjiži i magacin u Bjeljini koji je deobnim bilansom pripao Republici Srpskoj, a koji su porušeni radi izgradnje autobuske stanice i ne postoje na terenu. Sadašnja vrednost isknjiženih objekata iznosi 128.501 hilj dinara, a na osnovu Odluke o usavjanju popisa za 2018. Godinu broj 5/2019-104-57 od 05.04.2019.godine.



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“, Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	835.988	835,988
Dugoročni plasmani u zemlji i inostranstvu	<u>17.754</u>	<u>17,779</u>
Ukupno	<u>853.742</u>	<u>853,767</u>

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti u iznau od RSD 835,988 hiljada se u celosti odnose na akcije „Eurofima“ - Evropskog društva za finansiranje nabavki železničkog materijala koje je osnovano kao akcionarsko društvo i čiji osnovni kapital iznosi CHF 2,600,000,000. Kapital je podeljen u 260,000 akcija sa nominalnom vrednošću od CHF 10,000. Eurofima je osnovana 1955. godine sa ciljem da železnicama-članicama omogući nabavku železničkih vozni sredstava pod najpovoljnijim uslovima. Društvu je statusnom promenom pripalo 30% ukupnih akcija bivšeg jedinstvenog sistema „Železnice Srbije“ a.d., Beograd.

Dugoročni krediti u zemlji na dan 31. decembra 2017. godine iznose RSD 17,754 hiljade i odnose se na kredite date zaposlenima za otkup stanova, shodno Uredbi o rešavanju stambenih potreba izabranih, postavljenih i zaposlenih lica kod korisnika sredstava u državnoj svojini („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 41/2002, 76/2002, 125/2003 i 88/2004, 68/2006, 10/2007 i 107/2007). Društvo je svojim zaposlenima odobrilo kredite za rešavanje stambenih potreba, na period do 20, odnosno 40 godina u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Na osnovu Zakona o stanovanju ("Sl. glasnik RS", br. 50/92, 76/92, 84/92 - ispr., 33/93, 53/93, 67/93, 46/94, 47/94 - ispr., 48/94, 44/95 - dr. zakon, 49/95, 16/97, 46/98, 26/2001, 101/2005 - dr. zakon i 99/2011), član 23. Zakona, Društvo dva puta u toku godine vrši revalorizaciju - usklađivanje vrednosti. Za 2018. godinu nije vršena revalorizacija jer je koficijent iznosio 1.

26. ZALIHE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	950.050	643,408
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	80.253	6,496
Stalna sredstva namenjena prodaji	<u>1.515</u>	<u>107,777</u>
Ukupno	<u>1.031.818</u>	<u>757,681</u>



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Društvo je obavilo vanredni popis zaliha koji je usvojen Odlukom broj 5/2018-94-51 od 30.11.2018. godine kojom je utvrđen manjak od 41.983 mil dinara i višak na zalihama od 3.992 hilj dinara. Na manjak je obračunat i plaćen PDV.

Sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine Društvo je izvršilo redovan popis zaliha, materijala, rezervnih delova, alata i sitnog inventara. Komisija za popis je dala predlog o rashodovanju pojedinih artikala o čemu je doneta Odluka o usvajanju Izveštaja o izvršenom popisu imovine i obaveza broj: 5/2019-104-57 od 05. aprila 2019. godine.

Smanjenje stalnih sredstva namenjena prodaji u celosti se odnose na teretna kola i lokomotive koja su reklasifikovana sa opreme (Napomena 24) i prodata tokom 2018. godine izvršena je prodaja putem licitacije i tom prilikom je ostvaren prihod perioda (Napomena 19).

27. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Kupci u zemlji	756.343	660,698
Kupci u inostranstvu	757.271	1,094,363
Ispravka vrednosti potraživanja	<u>(187.589)</u>	<u>(207,252)</u>
Ukupno	<u>1.326.025</u>	<u>1,547,809</u>

Na dan 31. decembra 2018. godine bila su ispravljena sva potraživanja od čijeg roka za naplatu je prošlo više od godinu dana u ukupnom iznosu od RSD 187.589 hiljade. U toku 2018. godine izvršena je ispravka potraživanja od Alfatrans Sustria u iznosu od 4.714 hilj dinara, a sva ostala potraživanja su procenjena kao naplativa.

Pregled najznačajnijih potraživanja od kupaca u zemlji po saldu dat je u sledećim tabelama, respektivno:

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel .o.o. Beograd	227.011
FCA SRBIJA DOO	51.881
ELIXIR group doo Sabac	44.836
NIS Novi Sad	81.310
Eurologystim doo	31.247
Infrastruktura Železnice	34.617
Železnički integralni transport	30.414

Pregled najznačajnijih potraživanja od kupaca u inostranstvu po saldu dat je u sledećim tabelama, respektivno:



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
HSH Herkurudha Shqiptare	64.972
Trans Cargo Logistic, Austria	81.533
Rail Cargo Hungaria Zrt., Budapest	103.609
Shenker / Co AG	57.545
Makedonske železnice, Makedonija	64.971
Budamar South, Slovačka	51.881
Piraeus Europe Asia rail logistics	55.215

28. DRUGA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Potraživanja za kamatu i dividende	863	863
Potraživanja od zaposlenih	2.969	3,106
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	140.056	32,815
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	22.497	16,189
Potraživanja po osnovu naknada šteta	70.075	287,012
Ostala kratkoročna potraživanja	54.760	54,760
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(57.909)	(58,675)
Ukupno	233.311	336,070

Potraživanja po osnovu naknada šteta se najvećim delom odnose na potraživanja od privrednog društva „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd. (Napomena 19)

Ostala kratkoročna potraživanja u iznosu od RSD 54,760 hiljada u celosti se odnose na potraživanja od „Železnica Srbije“ a.d., Beograd, a koja se sastoje od potraživanja od kupaca koja su deobnim bilansom nakon statusne promene pripala Društvu, a ista su naplaćena u društvu „Železnice Srbije“ a.d., Beograd tokom 2016. godine. Društvo je u svojim poslovnim knjigama zatvorilo potraživanja od konkretnih kupaca i formiralo potraživanje od društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, a na bazi zapisnika. Celokupan iznos ovog potraživanja je indirektno otpisan jer postoji velika neizvesnost naplate istog.

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018	2017
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine (Napomena 24)	661.352	2,067
Ukupno	661.352	2,067



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Društvo je oročilo sredstva 660.000 hilj dinara, kod YUBMES Banke, na period od 1 godine iznos od 510.000 hilj dinara i na period od 60 meseci iznos od 150.000 hilj dinara, sa kamatnom stopom od 2,95% na godišnjem nivou.

30. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tekući (poslovni) računi	171.790	338,043
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	966	669
Devizni račun	118.454	2,512,243
Ostala novčana sredstva	1.965	13,792
Ukupno	<u>293.175</u>	<u>2,864,747</u>

31. POREZ NA DODATU VREDNOST

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	201.367	133,003
Ukupno	<u>201.367</u>	<u>133,003</u>

32. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Unapred plaćeni troškovi	36.915	22,268
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	296.598	81,474
Ukupno	<u>333.513</u>	<u>103,742</u>

33. KAPITAL I REZERVE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Akcijski kapital	24.348.474	24,348,474
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	6.143.101	6,247,126
Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova definisanih primanja	(175.763)	(167,577)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	242.593	138,568
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	5.793	461,725
Gubitak ranijih godina	(14.363.320)	(14,594,183)
Ukupno	<u>16.200.878</u>	<u>16.434.133</u>



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Osnovni kapital Društva iznosi RSD 24,348,474 hiljade i predstavlja 100% udeo Republike Srbije.

Osnovni kapital Društva u iznosu od RSD 24,348,474 hiljade u Agenciji za privredne registre upisan je kao:

- ✓ ukupan nenovčani kapital u iznosu od RSD 23,377,706 hiljada i
- ✓ ukupan novčani kapital u iznosu od RSD 970,768 hiljada.

Osnovni kapital Društva sastoji se od ukupno 24,348,473 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 1.000.00, registrovane u Centralnom registru ISIN br. RSKARGE 90663 CFI kod ESVUFR koje se primarno ne kotiraju na Beogradskoj berzi.

Revalorizacione rezerve u iznosu od RSD 6,143.101 u celosti se odnose na revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine , a formirane su ranijim procenama .

U toku 2018. Godine smanjen je gubitak poslovanja koji je prenet deobnim bilansom za iznos od 230.863 hilj dinara i gubitak na dan 31.12.2018. godine iznosi 14.363.320 hilj dinara.

Aktuarski gubici iskazani u iznosu od RSD 175.763 hiljade u celosti se odnose na gubitke nastale po osnovu ukidanja rezervisanja za otpremnine.

Društvo je u poslovnoj 2018. godini iskazalo neto dobit u iznosu od RSD 5.793 hiljada.



Akcionarsko društvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Promene na kapitalu tokom 2017. godine date su u sledećoj tabeli:

U 000 RSD	Državni kapital	Revalorizacione rezerve	Aktuarski gubici	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 31. decembar 2017. godine	24,348,474	6,247.127	(167.577)	600.293	(14,594.183)	16,434.133
Korekcija gubitka ranijih godina - povećanje	-	-	-	-	-	-
Korekcija gubitka ranijih godina - smanjenje	-	-	-	-	-	-
Stanje nakon korekcije - 01. januar 2017. godine	24,348,474	6,247.127	(167.577)	600.293	(14,594.183)	16,434.133
Prenos na neraspoređenu dobit	-	-	-	-	-	-
Prenos sa revalorizacionih rezervi	-	(104.025)	-	104.025	-	-
Raspodela dobiti iz 2017. (uplata u budžet RS)	-	-	-	(230.863)	-	(230.863)
Raspodela dobiti iz 2017. (pokriće gubitka)	-	-	-	(230.863)	230.863	-
Sredstva preneti Srbija Vozu	-	-	-	-	-	-
Sredstva preneti Srbija Vozu	-	-	-	-	-	-
Povećanje u toku godine	-	-	(9.887)	-	-	(9.887)
Smanjenje u toku godine	-	-	1.701	-	-	1.701
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Dobitak/gubitak tekuće godine	-	-	-	5.793	-	5.793
Stanje na dan 31. decembra 2017 godine	24,348,474	6,143.102	(175.763)	248.386	(14,363.320)	16,200.878



34. DUGOROČNA REZERVISANJA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	-	97,259
Ostala dugoročna rezervisanja	-	50,992
Sudski sporovi	-	302,435
Ukupno	-	450,686

Odlukom broj 4/2018-675-208 od 27.12.2018. godine ukinuta su rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 217.156 hilj dinara, a iznos od 85.279 hilj dinara je iskorišćen u toku godine, tako da nema vrednosti na ime rezervisanja po osnovu sudskih sporova.

Rezervisanja za otpremnine formiraju se na bazi izveštaja stručnih službi i ista su na dan 31.12.2017. godine bila iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata tj. u iznosu od 97.259 hilj dinara, u toku godine nisu iskorišćena rezervisanja, pa je Odlukom broj 4/2018-675-208 od 27.12.2018. godine ukinuto rezervisanje na ime otpremnine prilikom odlaska u penziju u ukupnom iznosu od 97.259 hilj dinara.

Ostala Dugoročna rezervisanja u skladu sa MRS 37 koja su na dan 31.12.2017.godine iskazani u iznosu od 50.992 hilj dinara iskorišćena su u toku godine.

(Napomena 13)

35. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2.188.252	-
Obeveze po osnovu finansijskog lizinga	20.257	16.662
Ukupno	2.208.509	16.662

Društvo je dana 24.maja 2018 godine zaključilo Ugovor o nabavci višesistemskih električnih lokomotiva, ugovor broj 1/2018-2896, sa SIEMENS MOBILITY GMBH Austrija, kojim je predviđena nabavka 8 lokomotiva, Izmenama 1 i 2, navedenog ugovora utvrđena je nabavka ukupno 16 lokomotiva u ukupnoj vrednosti od 63.999 hilj dinara. Ugovor predviđa uplatu avansa od 30% na način što je EBRD uplatila direktno dobavljaču u iznosu od 2.188.252 hilj dinara.

36. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	-	727,932
Kratkoročni krediti u zemlji	500.000	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	140.266	-
Ukupno	640.266	727,932



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Društvo je u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza iskazalo obaveze prema JUBMES Banci po osnovu kredita u iznosu od 500.000 hilj dinara. U toku 2018. Godine isplaćen je u potpunosti dug „Meinl Bank“, Beč, Austrija koji je na dan 31. decembra 2017. godine u iznosio od RSD 708,555 hiljada. Navedeni iznos predstavljao je 85% ukupne obaveze po kreditu koja je statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje preneti na Društvo. Nakon dobijanja Zaključka Vlade 05 broj 48-8590/2017 od 18. septembra 2017. godine kojim se daje saglasnost na preuzimanje glavnice duga, Društvo je otpočelo pregovore sa „Meinl Bankom“ i 20. aprila 2018. godine u celosti otplatilo kreditne obaveze po osnovu Ugovora o izmenama i dopunama Ugovora o kreditu na iznos od EUR 37,704,962.75 od 09. avgusta 2017. godine, zaključenog sa „Meinl Bank“, Beč, Austrija 09. aprila 2018. godine.

Ministarstvo finansija je platilo proviziju 140.266 hilj din, za nepovučena sredstva EBRD-u u ime i za račun Srbija kargo. Navedena uplata je iskazana na IOS-u sa stanjem na dan 31.12.2018.godine kao potraživanje Uprave za javni dug prema Srbija Kargo a.d. Beograd.

37. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

U hiljadama RSD	2018	2017
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	279.182	568,337
Ukupno	279.182	568,337

38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2018	2017
Dobavljači u zemlji	1.532.784	1,442,703
Dobavljači u inostranstvu	717.529	1,188,161
Ostale obaveze iz poslovanja	16.593	7,735
Ukupno	2.266.906	2,638,599

Pregled najznačajnijih obaveza prema dobljavčima u zemlji po sladu dat je u sledećim tabelama respektivno:

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
Infrastruktura železnice Srbije a.d., Beograd	1.115.564
NIS a.d., Novi Sad	157.117
VIP Securiti	11.799
Uniqa Neživotno Osiguranje a.d.o., Beograd	34.644
JP EPS, Beograd	18.750



Pregled najznačajnijih obaveza prema dobavljačima u inostranstvu po sladu dat je u sledećim tabelama respektivno:

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
JP ZFBH, BiH	88.386
Budamar South, Slovačka	23.135
CFR MARFA SA, Romania	96.655
Bugarske Železnice BDZ, Bugarska	88.076
Makedonske železnice	52.456

39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018	2017
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	966	167,062
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	447	538
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	17.585	14,149
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	42.904	35,646
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	41.983	35,227
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	-	38
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	57	119
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	50	94
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	27.293	6,756
Obaveze prema zaposlenima	72.796	3,061
Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	226	218
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	901	1,528
Ostale obaveze	82.537	142,422
Ukupno	287.745	406,783

Obaveze prema zaposlenima u iznosu od RSD hiljada se u najvećem delu tj. U iznosu od 72.796 hil jRSD odnose na otpremnine u iznosu od 71.662 hilj dinara.



40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obaveze za porez iz rezultata	-	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	3.169	3,890
Obaveze za PDV	1.850	1.207
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	<u>20.939</u>	<u>20,979</u>
Ukupno	<u>25.958</u>	<u>26.076</u>

41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Unapred obračunati troškovi		
Odloženi prihodi i primljene donacije	827.101	859,606
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	<u>1.754</u>	<u>2,814</u>
Ukupno	<u>828.855</u>	<u>862,420</u>

U skladu sa MRS 20 – *Državna davanja*, Društvo na računu razgraničenih prihoda po osnovu primljenih donacija evidentira primljene donacije u sredstvima u iznosu od RSD 827.101 hiljada.

42. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Društvo ima pojedina neusaglašena potraživanja sa kupcima i obaveze prema dobavljačima, a koja najvećim delom potiču iz poslovanja koje je nastalo pre statusne promene, a koji su deobnim bilansom preneti na Društvo.

Pregled najznačajnijih neslaganja kupaca u zemlji i inostranstvu dat je u tabelama ispod:

Naziv i sedište komitenta	Saldo na 31.12.2018.	Iznos po konfirmaciji	Razlike
Standard Logistic d.o.o., Beograd	27.644	17.265	10.379
Železnički integralni transport	30.414	28.275	2.139
Infrastruktura Železnice Srbije a.d., Beograd	102.940	39.774	(5.157)
HSH Albanske železnice	64.322	44.447	19.875



Iznos koji se odnosi na potraživanja od društva „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd od RSD 34.617 obuhvata potraživanja po osnovu prodaje usluga prevoza i naknada štete 68.323 hiljade dinara.

Pregled najznačajnijih neslaganja dobavljača u zemlji i inostranstvu dat je u tabelama ispod:

Naziv i sedište dobavljača	Saldo na dan BS	Saldo po confirmaciji	Razlika
Infrastruktura Železnice Srbije a.d., Beograd	1.115.564	1.067.140	48.424
Železnice Srbije ad	113	8.732	(8.619)
Železnice BIH	68.312	77.731	(9.419)

43. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnjenja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

-Na osnovu Izjave Centra za pravne poslove i ljudske resurse broj 24/2019-1/421 od 13.06.2019. godine, konstatovano je da se na dan 31.12.2018 godine protiv Društva pred sudovima RS vode sudski sporovi, uglavnom radni sporovi, radi isplate naknada troškova za ishranu i naknadne troškove regresa za godišnji odmor, smneski rad, naknade štete, poništaja rešenja o otkazu ugovora o radu, poništaja rešenja o radnom učinku i dr.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2018. godinu

Imajući u vidu da je praksa u sudskim postupcima neujednačena, necelishodno je predviđati ishod sudskih sporova, pa tako na dan 31. decembra 2018. godine Društvo u svojim poslovnim knjigama nije iskazalo rezervisanja za sudske sporove.

(b) Zaloge

Sa stanjem na dan 31. secembra 2018. godine, Društvo ima upisanu zalogu na pravo potraživanja na deponovanim sredstvima zalagodavca u korist založnog poverioca JUBMES banke ad Beograd. Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja je 500.000 hilj. dinara, a maksimalni iznos obezbeđenog potraživanja je 700.000 hilj dinara.

44. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA


Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja:

Statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje, celokupna nepokretna imovina koja je evidentirana u poslovnim knjigama Društva, je u javnoj svojini, a pravo korišćenja tj. raspolaganja nije preneto sa Društva prenosioca tj. „Železnice Srbije“ a.d., na društvo sticaoca „Srbija Kargo“ a.d.. Tim povodom je Vlada Republike Srbije dana 20.12.2018. godine, donela zaključak broj 464-12095/2018, kojim se daje saglasnost da se kao nosioci prava korišćenja upišu, društvo prenosioc i društvo sticaoc, a uskladu sa deobnim bilansom, što će u narednom periodu omogućiti da se evidentiranje prava korišćenja tj. raspolaganja evidentiraju u skladu sa deobnim bilansom, odnosno u skladu sa sprovedenom statusnom promenom.

U Beogradu, 12. jun 2019. godine



Zakonski zastupnik


Generalni direktor



Број: 1/2019-3480
Датум: 20.6.2019. године

ПКФ д.о.о., Београд
Палмира Тољатија 5/III ТЦ Стари Меркатор
11070 Нови Београд

Поштовани,

Ова изјава се даје у вези са ревизијом финансијских извештаја друштва „Србија Карго“ а.д., Београд (у даљем тексту: Друштво) за годину која се завршила 31. децембра 2018. године, за сврхе изражавања мишљења о томе да ли финансијски извештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

Овом Изјавом потврђујемо да (са најбољим намерама и уверењем у сврхе тачног информисања нашег Друштва извршили следеће активности које смо сматрали неопходним):

Финансијски извештаји

- (а) Испунили смо своје одговорности, наведене у Писму о ангажовању од 06. децембра 2017. године, за припрему финансијских извештаја у складу са са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, посебно да су финансијски извештаји презентовани објективно и истинито, по свим битним питањима у складу са горе наведеном регулативом.
- (б) Значајне претпоставке које смо користили у изради рачуноводствених процена, укључујући и оне мерене по фер вредности, су разумно заосноване.
- (ц) Односи и трансакције повезаних лица су адекватно рачуноводствено обухваћене и обелодањене у складу са захтевима Међународних стандарда финансијског извештавања.
- (д) Извршили смо усклађивање или обелодањивање свих догађаја насталих након датума финансијских извештаја, а за које Међународни стандарди финансијског извештавања захтевају усклађивање или обелодањивање.
- (е) Ефекти некоригованих погрешних исказа нису материјално значајни, било појединачно или збирно, за финансијске извештаје у целини. Листа некоригованих погрешних исказа је приложена уз изјаву руководства.
- (ф) Доставили смо све друге писмене изјаве потребне као ревизорски доказ значајан за финансијске извештаје или за једну или више појединачних тврдњи везаних за финансијске извештаје.

Достављене информације

(а) Омогућили смо Вам:

- (1) Приступ свим информацијама за које сматрамо да су релевантне за припрему финансијских извештаја, као што су књиговодствене евиденције, документација и остала предметна питања;
- (2) Додатне информације које сте захтевали за потребе ревизије и
- (3) Неограничен приступ особама у Друштву за које сте ви утврдили да је неопходно да вам пруже ревизорске доказе.

Све трансакције евидентирани су у рачуноводственим евиденцијама и исказане у финансијским извештајима.

(б) Обелоданили смо Вам резултате наше процене ризика да финансијски извештаји могу имати материјално погрешне исказе услед криминалне радње.

(ц) Обелоданили смо Вам све информације у вези са криминалним радњама или могућим криминалним радњама са којима смо упознати и које могу утицати на Друштво, а укључују:

- (1) Руководство;
- (2) Запослене који имају значајне улоге у интерној контроли; или
- (3) Остале у ситуацијама где криминална радња може имати материјално значајан ефекат на финансијске извештаје.

(д) Обелоданили смо Вам све информације у вези са наводним криминалним радњама, сумњама да постоје криминалне радње, а које утичу на финансијске извештаје Друштва, а које су добијене од запослених, бивших запослених, аналитичара, регулаторних органа или других.

(е) Обелоданили смо Вам све познате случајеве неусаглашености или сумње да је дошло до неусаглашености са законима и регулативом, а чије ефекте треба узети у обзир приликом састављања финансијских извештаја.

(ф) Обелоданили смо Вам идентитет повезаних лица Друштва, као и све трансакције и односе са повезаним лицима које су нам познате.

(г) Обелоданили смо Вам све обавезе као и потенцијалне обавезе.

(х) Обелоданили смо Вам све пропусте и недостатке у интерним контролама Друштва, а са којима је менаџмент упознат.

(и) Све остале писане изјаве које смо сматрали неопходним.

20. јун 2019. године



ВД Генерални Директор

Душан Гарибовић, дипл. екон.