

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

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1 – 5

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**SKUPŠTINI AKCIONARA I ODBORU DIREKTORA „SRBIJA KARGO“ AD, BEOGRAD***Izveštaj o finansijskim izveštajima*

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

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

Osnova za mišljenje sa rezervom

- U postupku revizije finansijskih izvštaja, uvidom u raspoloživu dokumentaciju, utvrdili smo da Društvo poseduje nekurentne zalihe, odnosno zalihe materijala i rezervnih delova koje nisu imale kretanje u periodu dužem od godine dana u ukupnom iznosu od RSD 244,044 hiljade, od čega se najveći deo odnosi na zalihe koje su po deobnom bilansu, statusnom promenom „Železnice Srbije“ a.d., Beograd pripale Društvu. Na bazi prethodno navedenog, postoje indicije da su zalihe materijala, rezervnih delova, alata i sitanog inventara iskazane sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od RSD 552,962 hiljade precenjene i da je trebalo izvršiti svođenje zaliha na neto ostvarivu vrednost u situacijama kada je ona niža od knjigovodstvene, u skladu sa MRS 2 – *Zalihe*. Prilikom vrešnja revizije finansijskih izveštaja za 2016. godinu, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo potencijalne efekte koje bi ovo pitanje moglo imati na stanje zaliha i rezultat poslovanja za 2016. godinu.
- Društvo u svojim poslovnim knjigama ima iskazana učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti u iznosu od RSD 835,988 hiljada koja se u celosti odnose na akcije „Eurofima“ - Evropskog društva za finansiranje nabavki železničkog materijala, a koje su statusnom promenom Društvu pripale u delu od 30% ukupnih akcija ranije evidentiranih u poslovnim knjigama „Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Tokom vršenja revizije finansijskih izveštaja za 2016. godinu, nismo dobili odgovor na upućen zahtev za nezavisnom potvrdom stanja, niti smo bili u mogućnosti da se alternativnim revizorskim postupcima uvrimo u realnost iskazanog iznosa.
- Društvo, sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, ima iskazanu obavezu prema "Meinl Bank", Beč, Austrija u iznosu od RSD 738,456 hiljada. Pomenuti iznos predstavlja 85% ukupne obaveze po kreditu koja je statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje preneti na Društvo. Nezavisnim usaglašavanjem stanja putem konfirmacija, nismo dobili odgovor od banke kojim bismo potvrdili iznos obaveze Društva prema banci sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine. Takođe, Društvo nema potpisan ugovor sa Bankom i osim knjigovodstvenog prenosa deobnim bilansom nakon statusne promene, ne postoji drugi dokaz kojim bi se i pravno potvrdilo postojanje ove obaveze.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

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

Osnova za mišljenje sa rezervom (nastavak)

- Od ukupno otpremljenih zahteva za nezavisnim usaglašavanjem stanja potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu, nismo dobili odgovor na upućene zahteve u ukupnom iznosu od RSD 417,753 hiljade, što čini 25% ukupno poslanih konfirmacija. Od ukupno dobijenih odgovora, utvrdili smo da Društvo ima neusaglašena stanja u neto iznosu od RSD 206,488 hiljada, za koliko su potraživanja više iskazana u poslovnim knjigama Društva.

Od ukupno otpremljenih zahteva za nezavisnim usaglašavanjem stanja obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu, nismo dobili odgovor na upućene zahteve u iznosu od RSD 633,226 hiljada, što čini 25% ukupno poslanih konfirmacija. Od ukupno dobijenih odgovora, Društvo ima neusaglašena stanja obaveza prema dobavljačima u neto iznosu od RSD 97,872 hiljade, za koliko su obaveze više iskazane u poslovnim knjigama Društva.

S obzirom na nevedeno u prethodnim pasusima, tokom vršenja revizije finansijskih izveštaja za 2016. godinu, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u realnost iskazanih potraživanja i obaveza u pomenutim iznosima. Takođe, alternativnim revizorskim postupcima, nismo uspeli da potvrdimo neusaglašena potraživanja i obaveza u prethodno navedenim iznosima sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine s obzirom da pojedini poverioci / dužnici u svojim poslovnim evidencijama nisu izvršili razgraničenje potraživanja / obaveza nastalih pre statusne promene od onih koja se odnose na tekuće poslovanje Društva.

Mišljenje sa rezervom

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

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

Skretanje pažnje

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

- Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, prema izveštaju nezavisnog procenitelja koji je izvršio procenu tržišne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, ukupna procenjena vrednost osnovnih sredstava iznosi RSD 17,788,911 hiljada. Po osnovu evidentiranja efekata procene u poslovnim knjigama Društva, došlo je do smanjenja vrednosti stalne imovine u ukupnom iznosu od RSD 2,250,053 hiljade.
- Nakon izvršene statusne promene odvajanje uz osnivanje društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, do dana sastavljanja revizorskog mišljenja, nisu formalno regulisani svi međusobni pravno - poslovni odnosi između Društva i drugih novoosnovanih društava sa posebnim osvrtom na korišćenje zajedničkih prostorija, davanje u zakup nepokretnosti, naplate potraživanja po osnovu stanova datih u otkup, korišćenja magacinskih prostora, postavljanje računopolagača iz društva čije zalihe se nalaze u magacinu.
- Kao što je obelodanjeno u Napomenama uz finansijske izveštaje, statusnom promenom Društvu su preneti građevinski objekti i investicione nekretnine, a da tom prilikom nije preneto zemljište ispod objekata, već je ono evidentirano u novoformiranom društvu „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Takođe, celokupna nepokretna imovina evidentirana u poslovnim knjigama Društva je u javnoj svojini, a pravo korišćenja / raspolaganja nije preneto na Društvo sa „Železnice Srbije“ a.d., Beograd nakon statusne promene izdvajanje uz osnivanje.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

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

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

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

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

Beograd, 27. jun 2017. godine

Maja Marić

Ovlašćeni revizor

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127116

Шифра делатности 4920

ПИБ 109108446

Назив Акционарско друштво за жељезнички превоз робе Србија Kargo Beograd-Savski Venac

Седиште Београд (Савски Венац) , Немањина 6

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002	23	18643431	23733879	0
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	23	19521	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005	23	3280		
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	16241		
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	17769390	22878371	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	24	4418373	5121556	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	13303544	17704621	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	24	7433	13736	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	24	38646	35695	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	24	1394	2763	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	25	854520	855508	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	25	835988	835988	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	25	18532	19520	
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043	26	4653134	2824758	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	26	850905	534976	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	26	552962	534799	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	26	289517		
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	26	8426	177	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	27	1541880	1410618	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	27	814255	730448	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	27	727625	680170	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	28	112605	13870	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	29	2753	2082	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	29	2753	2082	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	30	1985860	730248	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	31	52863	127216	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	32	106268	5748	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071	32	23296565	26558637	0
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	33	16133080	18888612	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	33	24348474	24348474	0
300	1. Акцијски капитал	0403	33	24348474	24348474	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	33	6403102	15699720	
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	175763	164010	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	33	384315	65601	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	33		2378	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	33	384315	63223	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	33	14827048	21061173	0
350	1. Губитак ранијих година	0422	33	14827048	21061173	
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424	34	253583	425477	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	34	253583	266768	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	34	174091	218768	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	34	79492	48000	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	35	0	158709	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438	35		158709	
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	35	1702652	2503564	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442	36	5207250	4740984	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	36	738456	568685	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	36	738456	566685	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	37	230426	182833	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	38	2651159	2582342	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	38	1132696	1133666	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	38	1504325	1448676	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	38	14138		
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	520187	403012	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460				
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	97212	79736	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	969810	924376	
	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	41	23296565	26558637	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

у БЕОГРАДУ

дана 27.06.17 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127116

Шифра делатности 4920

ПИБ 109108446

Назив Акционарско друштво за жељезнички превоз робе Србија Kargo Beograd-Savski Venac

Седиште Београд (Савски Венац), Немањина 6

БИЛАНС УСПЕХА


за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	5	10435359	4281627
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002		0	0
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	5	9599671	4265969
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	2681147	986237
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	6918524	3279732
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	6	824490	10308
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	11198	5350

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018	9	9656376	4111158
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	8	95176	3421
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	221828	90666
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	1406299	606597
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	4100980	1358554
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	2857982	1464628
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	949042	456976
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	60899	82691
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	154522	54467
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		778983	170469
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	15	27135	21992
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	692	624
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	26443	21368
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	16	54701	33954
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	16	2	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	16	2	
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	297	909
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	54402	33045
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		27566	11962
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17	154	45
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	152200	91431
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	236679	13037
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	827112	4037
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		8938	76121
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056	21	9661	
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			1113
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		18599	75008
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	22	202474	60991
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	22	568190	49206
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064	33	384315	63223
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
<p>у <u>БЕОГРАДУ</u> дана <u>27.06.2017</u> године</p> <p style="text-align: center;">М.П.</p> <p style="text-align: right;">Законски заступник </p>					

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



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127116

Шифра делатности 4920

ПИБ 109108446

Назив Акционарско друштво за жељезнички превоз робе Србија Kargo Beograd-Savski Venac

Седиште Београд (Савски Венац) , Немањина 6

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		384315	63223
	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		1919285	15699720
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		3531207	
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006		11753	164010
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			15535710
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1623675	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			15535710
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		1623675	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			15598933
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		1239360	
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у БЕОГРАДУ
 дана 27.06.2017 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127116

Шифра делатности 4920

ПИБ 109108446

Назив Акционарско друштво за жељезнички превоз робе Србија Kargo Beograd-Savski Venac


Седиште Београд (Савски Венац) , Немањина 6

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	9821056	2762201
1. Продаја и примљени аванси	3002	8734703	2752227
2. Примљене камате из пословних активности	3003	242	2
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1086111	9972
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	8605312	2039756
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	4406124	768070
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	3661170	1147312
3. Плаћене камате	3008	165	124
4. Порез на добитак	3009	191806	3367
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	346047	120883
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	1215744	722445
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	97631	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	97631	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	97631	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	31612	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	31612	
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	31612	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	9918687	2762201
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	8636924	2039756
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	1281763	722445
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	730248	
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	26551	8966
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	52702	1163
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	1985860	730248
у <u>БЕОГРАДУ</u>			
дана <u>27.06.2017</u> године		Законски заступник 	

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



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 21127116

Шифра делатности 4920

ПИБ 109108446

Назив Акционарско друштво за жељезнички превоз робе Србија Kargo Београд-Savski Venac

Седиште Београд (Савски Венац), Немањина 6

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002		4020		4038	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006		4024		4042	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	24348474	4026		4044	
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	24348474	4028		4046	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	24348474	4032		4050	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	24348474	4036		4054	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061	21067173	4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	65601
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	21067173	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	65601
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066	6000	4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	21061173	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	65601

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069		4087		4105	65601
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	6234125	4088		4106	384315
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071	14827048	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	384315

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114		4132		4150		
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133	164010	4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	15699720	4134		4152		
5	Стање на крају претходне године 31.12.____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135	164010	4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	15699720	4136		4154		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139	164010	4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	15699720	4140		4158		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		330		331		332	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2	9	10	11			
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	11524728	4141	11753	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	2228110	4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143	175763	4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	6403102	4144		4162	

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4180		4198		4216	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235		4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б \geq 0$)	4221		4237		4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б \geq 0$)	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238			
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			18882612	4247	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б \geq 0$)	4225		4239	18882612	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б \geq 0$)	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240	6000	4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б \geq 0$)	4229		4241	18888612	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б \geq 0$)	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
	Промене у текућој _____ години				
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232		2755532	4251
	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234		16133080	4252
у <u>БЕОГРАДУ</u>					
дана <u>27.06.</u> 20 <u>17</u> године					
				Законски заступник <i>[Својеручни потпис]</i>	



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

Srbija Kargo a.d., Beograd

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za godinu završenu 31. decembra 2016. 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 društva za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“,
- ✓ Akcionarsko društvo za upravljanje javnom železničkom infrastrukturom „Infrastruktura Železnice Srbije“
- ✓ Akcionarsko društva 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 2016. 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 2016. godine, Društvo je imalo 3,892 zaposlena.

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

- Sektor za saobraćajno - operativne poslove,
- Sektor za vuču vozova,
- Sektor za održavanje voznih sredstava,
- Sektor za razvoj i investicije,
- Sektor za prodaju,
- Sektor za transportne poslove,
- Sektor za finansijsko-računovodstvene poslove i plan,
- Sektor za nabavke i centralna stovarišta,
- Sektor za informaciono-komunikacione tehnologije,
- Sektor za pravne poslove,
- Sektor za ljudske resurse i korporativnu odgovornost.

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 2016. 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,
- Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Obezvredenje 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.

Društvu je statusnom promenom, kao sticaocu dela kapitala, imovine i obaveza, od društva prenosica „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, preneti ukupna imovina u iznosu od 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 2016. godinu ima iskazan akumulirani gubitak ranijih godina u ukupnom iznosu od RSD 14,827,048 hiljada koji je u poslovne knjige Društva prenet statusnom promenom i koji je tokom 2016. godine u odnosu na stanje na dan 31.12.2015. godine, umanjen u iznosu od RSD 6,234,125, 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	2016.	2015.
CHF	114.8473	112.5230
USD	117.1353	111.2468
EUR	123.4723	121.6261



3.3. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u izveštajima za 2015. godinu.

Društvo je izmenilo početno stanje akumuliranog gubitka za 2015. godinu kao i pojedine pozicije bilansa stanja, da bi iskazalo korekcije izvršene po osnovu Izveštaja revizora za prethodnu godinu, kao i utvrđenih, a nekorigovanih grešaka iz ranijih godina ili po deobnom bilansu nakon statusne promene, kao što sledi:

U RSD 000	31.12.2015	Korekcija	01.01.2016.
AKTIVA			
A) STALNA IMOVINA	23,733,280	599	23,733,879
I Nekretnine, postrojenja i oprema	22,877,772	599	22,878,371
II Dugoročni finansijski plasmani	855,508	-	855,508
B) OBRtnA IMOVINA	2,837,537	(12,779)	2,824,758
I Zalihe	534,725	74	534,799
II Potraživanja za date avanse	177	-	177
III Potraživanja po osnovu prodaje	1,432,196	(21,578)	1,410,618
IV Druga potraživanja	13,400	470	13,870
V Kratkoročni finansijski plasmani	2,082	-	2,082
VI Gotovinski ekvivalenti i gotovina	722,383	7,865	730,248
VII Porez na dodatu vrednost	127,216	-	127,216
VIII Aktivna vremenska razgraničenja	5,358	390	5,748
UKUPNA AKTIVA	26,570,817	(12,180)	26,558,637
PASIVA			
A) KAPITAL	18,882,612	6,000	18,888,612
I Osnovni kapital	24,348,474	-	24,348,474
II Revalorizacione rezerve	15,699,720	-	15,699,720
III Nerealizovani gubici po osnovu HoV i drugih komponenti ostalog rezultata	(164,010)	-	(164,010)
IV Neraspoređeni dobitak ranijih godina	2,378	-	2,378
V Neraspoređeni dobitak tekuće godine	63,223	-	63,223
VI Gubitak ranijih godina	(21,067,173)	6,000	(21,061,173)
B) DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	425,477	-	425,477
I Dugoročna rezervisanja	266,768	-	266,768
II Dugoročne obaveze	158,709	-	158,709
C) ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	2,503,564	-	2,503,564
D) KRATKOROČNE OBAVEZE	4,759,164	(18,180)	4,740,984
I Kratkoročne finansijske obaveze	568,685	-	568,685
II Primljeni avansi, depoziti i kaucije	182,833	-	182,833
III Obaveze iz poslovanja	2,571,785	10,557	2,582,342
IV Ostale kratkoročne obaveze	430,930	(27,918)	403,012
V Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge	79,756	(20)	79,736
VI Pasivna vremenska razgraničenja	925,175	(799)	924,376
UKUPNA PASIVA	26,570,817	(12,180)	26,558,637



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 2016. 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 2016. 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 raspoložive 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 raspoložive 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 2016. 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 2016. 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 2016. 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 2016. 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. Prenošnje 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, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive 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 vozniha 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 2016. 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 će se primenjivati od 2017. godine i kasnije.

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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

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 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 i 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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

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.

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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

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.

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 dobiti 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 2016. godine.



Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2016. 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, rezrvisanje 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 dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti 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 prodane 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. 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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	CHF	RSD	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	10,769	-	-	7,763	18,532
Potrazivanja po osnovu prodaje	712,114	14,824	961	813,981	1,541,880
Druga potrazivanja	-	-	-	966	966
Kratkorocni finansijski plasmani	2,063	-	-	690	2,753
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,496,348	-	-	489,512	1,985,860
Ukupno	2,221,294	14,824	961	1,312,912	3,549,991
Kratkoročne finansijske obaveze	738,456	-	-	-	738,456
Obaveze iz poslovanja	1,303,388	22,315	178,621	1,146,834	2,651,159
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	141,702	141,702
Druge obaveze	7,000	-	-	158,443	165,443
Ukupno	2,048,844	22,315	178,621	1,446,979	3,696,759
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.	172,450	(7,491)	(177,660)	(134,067)	(146,768)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	CHF	RSD	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	11,383	-	-	8,137	19,520
Potrazivanja po osnovu prodaje	629,830	49,498	942	730,348	1,410,618
Druga potrazivanja	-	-	-	5,986	5,986
Kratkorocni finansijski plasmani	1,511	-	-	571	2,082
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	730,248	-	-	-	730,248
Ukupno	1,372,972	49,498	942	745,042	2,168,454



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Dugoročne obaveze	158,709	-	-	-	158,709
Kratkoročne finansijske obaveze	568,685	-	-	-	568,685
Obaveze iz poslovanja	1,142,677	251,123	54,908	1,133,634	2,582,342
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	130,865	130,865
Druge obaveze	-	-	-	29,515	29,515
Ukupno	1,870,071	251,123	54,908	1,294,014	3,470,116
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2015.	(497,099)	(201,625)	(53,966)	(548,972)	(1,301,662)

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 kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti veće od potraživanja u istoj.

u RSD 000

	Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.2016.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
CHF	961	178,621	(17,766)	17,766
USD	14,824	22,315	(749)	749
EUR	2,221,294	2,048,844	17,245	(17,245)
	2,237,079	2,249,780	(1,270)	1,270

u RSD 000

	Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.2015.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
CHF	942	54,908	(5,397)	5,397
USD	49,498	251,123	(20,163)	20,163
EUR	1,372,972	1,870,071	(49,710)	49,710
	1,423,412	2,176,102	(75,269)	75,269



(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 2016. godini su ostala samo neisplaćena tekuća dospeća, kao i dug iz ranijih godina po osnovu dugoročnog kredita). Kredit je primljen po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2016. 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 poslovnom strategijom Društva.

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

	2016	2015
<i>U RSD 000</i>		
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna i kamatonosna sa fiksnom k.s.</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	18,532	19,520
Potrazivanja po osnovu prodaje	1,541,880	1,410,618
Druga potrazivanja	966	5,986
Kratkorocni finansijski plasmani	2,753	2,082
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,985,860	730,248
	3,549,991	2,168,454
 <i>Kamatonosna - varijabilan k.s.</i>		
	-	-
	3,549,991	2,168,454



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Finansijske obaveze

Nekamatonosne i kamatonosne sa fiksnom k.s.

Obaveze iz poslovanja	(2,651,159)	(2,582,342)
Obaveze iz specifičnih poslova	(141,702)	(130,865)
Druge obaveze	(165,443)	(29,515)
	<u>(2,958,304)</u>	<u>(2,742,722)</u>

Kamatonosne- varijabilan k.s.

Dugoročne obaveze	-	(158,709)
Kratkoročne finansijske obaveze	(738,456)	(568,685)
	<u>(738,456)</u>	<u>(727,394)</u>
	<u>(3,696,760)</u>	<u>(3,470,116)</u>

Gap rizika promene kamatnih stopa **(738,456)** **(727,394)**

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.

	Povećanje od		Smanjenje od	
	1 procentnog poena		1 procentnog poena	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rezultat tekuće godine	7,385	7,274	(7,385)	(7,274)

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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. 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	-	-	-	18,532	18,532
Potrazivanja po osnovu prodaje	1,541,880	-	-	-	1,541,880
Druga potrazivanja	966	-	-	-	966
Kratkorocni finansijski plasmani	688	2,065	-	-	2,753
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,985,860	-	-	-	1,985,860
Ukupno	3,529,394	2,065	-	18,532	3,549,991
Dugoročne obaveze					-
Kratkoročne finansijske obaveze	548,906	189,550	-	-	738,456
Obaveze iz poslovanja	2,651,159	-	-	-	2,651,159
Obaveze iz specifičnih poslova	141,702	-	-	-	141,702
Druge obaveze	165,443	-	-	-	165,443
Ukupno	3,507,210	189,550	-	-	3,696,760
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	(22,184)	187,485	-	(18,532)	146,769

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2015. 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	-	-	-	19,520	19,520
Potrazivanja po osnovu prodaje	1,410,618	-	-	-	1,410,618
Druga potrazivanja	5,986	-	-	-	5,986
Kratkorocni finansijski plasmani	2,082	-	-	-	2,082
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	730,248	-	-	-	730,248
Ukupno	2,148,934	-	-	19,520	3,168,454



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Dugoročne obaveze	158,709	-	-	-	158,709
Kratkoročne finansijske obaveze	-	568,685	-	-	568,685
Obaveze iz poslovanja	2,582,342	-	-	-	2,582,342
Obaveze iz specifičnih poslova	130,865	-	-	-	130,865
Druge obaveze	29,515	-	-	-	29,515
Ukupno	2,901,431	568,685	-	-	3,470,116
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	756,118	568,685	-	(855,508)	469,295

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

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 1,985,860 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 730,248 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	2016	2015
Kupci u zemlji	900,191	808,785
Kupci u inostranstvu	942,216	814,300
Ukupno	900,191	808,785



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

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

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	188,253
Infrastruktura železnice Srbije a.d., Beograd	128,066
Smartcargo d.o.o., Beograd	72,026
NIS a.d., Novi Sad	78,135
Železnički integralni transport d.o.o., Beograd	48,431

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
NIS a.d., Novi Sad	546,058
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	338,738
Eurologsystem d.o.o., Beograd	301,527
Železara Smederevo d.o.o., Smederevo	288,620
JP EPS Beograd (ogranak TENT), Obrenovac	281,494

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

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
Smart Corporation S.R.J., Slovačka	192,781
Railways of Greece, Greece	114,989
Trans Cargo Logistic, Austria	82,858
MZ Transport a.d., Macedonia	54,947
AGIT GmbH, Germany	48,525

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
Rail Cargo Hungaria Zrt., Budapest	1,185,791
Smart Corporation S.R.J., Slovačka	783,207
VTG Rail Logistic GmbH, Austria	527,308
Trans Cargo Logistic, Austria	524,405
RCL Schenker GmbH, Austria	322,059



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Ispravka vrednosti

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

Početno stanje	149,855,036
Tekuća Ispravka preko rashoda perioda	80,610,266
Korekcija početnog stanja	(15,874,911)
Saldo na dan 31.12.2016. godine	214,590,391

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

Početno stanje	78,431,655
Direktan otpis	(31,230,267)
Naplaceno u toku godine	(121,799)
Tekuća Ispravka preko rashoda perioda	16,905,342
Tekuća ispravka preko 449	21,975,879
Saldo na dan 31.12.2016. godine	85,960,811

Racio obrta potraživanja od kupaca u 2016. godini iznosi 12.92 Prosečno vreme naplate potraživanja u 2016. godini iznosi 28 dana.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2016. godine iskazane su u iznosu od RSD 2,651,159 hiljada (31. decembra 2015. godine – RSD 2,582,342 hiljada). Racio obrta dobavljača u 2016. godini iznosi 2.07. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2016. godine iznosi 176 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 2016. godinu

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U 000 RSD	2016	2015
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7,163,485	7,670,025
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,985,860	730,248
Neto dugovanje	5,177,625	6,939,777
Ukupan kapital	16,133,080	18,888,612
Koeficijent zaduženosti	0.32	0.37

**Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala 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>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,681,147	986,237
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	<u>6,918,524</u>	<u>3,279,732</u>
Ukupno	<u>9,599,671</u>	<u>4,265,969</u>

6. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	<u>824,490</u>	<u>10,308</u>
Ukupno	<u>824,490</u>	<u>10,308</u>

Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina se najvećim delom odnosi na sredstva dobijena od Republike Srbije, a za isplatu otpremnina zaposlenima koji su napustili Društvo u 2016. godini u iznosu od RSD 798,361 hiljada, 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. Opređeljeni iznos sredstava uplaćen je jednokratno u decembru 2016. godine kojim su isplaćene otpremnine za ukupno 688 zaposlenih.

Deo prihoda u iznosu od RSD 26,129 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>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od zakupnina	9,668	5,300
Ostali poslovni prihodi	<u>1,530</u>	<u>50</u>
Ukupno	<u>11,198</u>	<u>5,350</u>



8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	95,176	3,421
Ukupno	<u>95,176</u>	<u>3,421</u>

9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi materijala za izradu	668	10
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	59,830	22,890
Troškovi goriva i energije	1,406,299	606,597
Troškovi rezervnih delova	150,600	61,730
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	10,730	6,036
Ukupno	<u>1,628,127</u>	<u>697,263</u>

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	2,462,754	970,403
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	478,043	188,370
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	3,998	620
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	6,707	1,746
Ostali lični rashodi i naknade	1,149,478	197,415
Ukupno	<u>4,100,980</u>	<u>1,358,554</u>

Ostali lični rashodi i naknade najvećim delom se odnose na troškove otpremnina zaposlenima koji su napustili Društvo u 2016. godini u ukupnom iznosu od RSD 622,278 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>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi transportnih usluga	1,013,369	433,712
Troškovi usluga održavanja	197,243	80,313
Troškovi zakupnina	50,679	9,879
Troškovi sajмова	700	-
Troškovi reklame i propagande	12	28
Troškovi istraživanja	1,230	1,820
Troškovi ostalih usluga	<u>1,594,749</u>	<u>938,876</u>
Ukupno	<u>2,857,982</u>	<u>1,464,628</u>

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi amortizacije	<u>949,042</u>	<u>456,976</u>
Ukupno	<u>949,042</u>	<u>456,976</u>

Struktura troškova amortizacije

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	211	-
- nekretnine, postrojenja i oprema	<u>948,831</u>	<u>456,976</u>
Ukupno	<u>949,042</u>	<u>456,976</u>

13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih (Napomena 33)	8,899	34,691
Ostala rezervisanja (Napomena 33)	<u>52,000</u>	<u>48,000</u>
Ukupno	<u>60,899</u>	<u>82,691</u>



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Ostala rezervisanja u iznosu od RSD 52,000 hiljada u celosti se odnose na rezervisanja po osnovu eventualnih negativnih ishoda sudskih sporova u kojima je Društvo tužena strana. Rezervisanja su izvršena na osnovu procene pravne službe.

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	63,478	19,308
Troškovi reprezentacije	2,169	257
Troškovi premija osiguranja	28,382	8,402
Troškovi platnog prometa	7,746	2,208
Troškovi članarina	10,052	2,249
Troškovi poreza	31,714	8,541
Ostali nematerijalni troškovi	10,981	13,502
Ukupno	<u>154,522</u>	<u>54,467</u>

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od kamata (od trećih lica)	692	624
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	26,443	21,368
Ukupno	<u>27,135</u>	<u>21,992</u>

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	297	909
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	54,402	33,045
Ostali finansijski rashodi	2	-
Ukupno	<u>54,701</u>	<u>33,954</u>

17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>154</u>	<u>45</u>
Ukupno	<u>154</u>	<u>45</u>

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>152,200</u>	<u>91,431</u>
Ukupno	<u>152,200</u>	<u>91,431</u>

19. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	64,775	-
Dobici od prodaje materijala	320	-
Viškovi	10	-
Naplaćena otpisana potraživanja	41	-
Prihodi od smanjenja obaveza	-	2,514
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	1,935	-
Ostali nepomenuti prihodi	136,869	10,523
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	<u>32,729</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>236,679</u>	<u>13,037</u>

Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme se najvećim delom, u iznosu od RSD 64,729 hiljada, odnose na prihode od prodaje pet lokomotiva putem licitacije koje su tokom 2016. godine prethodno reklasifikovane sa stalnih sredstava na sredstva namenjena prodaji. (Napomena 24 i 26)

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od RSD 136,869 hiljada najvećim delom, u iznosu od RSD 100,187 hiljada, se odnose na prihode po osnovu naknade štete koju je Društvo



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

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. (Napomena 28)

20. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	688	-
Gubici od prodaje materijala	1,336	353
Manjkovi	4,360	231
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	3,237	-
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	393	-
Ostali nepomenuti rashodi	20,290	3,453
Obezvredenje nematerijalne imovine	721	-
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	792,435	-
Obezvredenje zaliha materijala i robe	<u>3,652</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>827,112</u>	<u>4,037</u>

Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od RSD 792,435 hiljada odnosi se na obezvredenje po osnovu procene fer vrednosti NPO vršene sa stanjem na dan 31. decembar 2016. godine u iznosu od RSD 726,584 hiljada, i po osnovu procene vrednosti opreme reklasifikovane na sredstva namenjena prodaji u iznosu od RSD 65,851 hiljade. (Napomena 26)

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	9,661	-
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	-	(1,113)
Ukupno	<u>9,661</u>	<u>(1,113)</u>



22. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2016	2015
Poreski rashod perioda	(202,474)	(60,991)
Odloženi poreski (rashodi) prihodi perioda	568,190	49,206
Ukupno	365,716	(11,785)

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

Pozicija	Iznos u RSD 000
----------	-----------------

Dobit i gubitak pre oporezivanja	
I Rezultat u Bilansu uspeha	
Dobit poslovne godine	18,600
II Usklađivanje rashoda	
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina	141
Novčane kazne, ugovorne kazne i penali	150
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	25,690
Primanje zaposlenog iz člana 9. stav 2. Zakona, obračunata a neisplaćena u porekom periodu	19,909
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	117,566
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	950,080
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	621,027
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 neuspehoj naplati	3,236
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	7,980



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

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	794
Dugoročna rezervisanja koja se ne priznaju u poreskom bilansu	52,000
Dugoročna rezervisanja u iznosu koji je iskorišćen u poreskom periodu	20,508
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	796,807
Oporeziva dobit	1,349,830
III Poreska osnovica	1,349,830
Poreska stopa	15%
Obračunati porez	202,474

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 1,860,103 hiljade i odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 157,451 hiljade nastala 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. U prebijenom iznosu Odložene poreske obaveze iznose RSD 1,702,652 hiljade.

ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE PO OSNOVU AMORTIZACIJE	
Knjigovodstvena sadašnja vrednost	17,725,197
Poreska sadašnja vrednost	5,324,512
Oporeziva privremena razlika	12,400,685
Stopa	15.00%
Odložena poreska obaveza po osnovu amortizacije	1,860,103

	Saldo na 31.12.2016.	Odloženo poresko sredstvo 31.12.2016.	Odloženo poresko sredstvo 31.12.2015.	Odloženi poreski prihod
Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu MRS 19	174,091	26,114	32,815	(6,702)
Rezervisanja za sudske sporove	79,492	11,924	7,200	4,724
Troškovi obezvređenja NPO po proceni	792,435	118,865	-	118,865
Troškovi obezvređenja zaliha	3,652	548	-	548
Ukupno	1,049,669	157,451	40,015	117,435



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. 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	-	-	-
Povećanja u toku godine	-	16,079	16,079
Prenos sa NPO u pripremi	4,211	-	4,211
Prenos između OUR-a	-	162	162
Revalorizacija	(931)	-	(931)
Stanje, na kraju godine	3,280	16,241	19,521
KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI			
Stanje, na početku godine	-	-	-
Amortizacija tekuće godine	211	-	211
Revalorizacija	(211)	-	(211)
Stanje, na kraju godine	-	-	-
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2016.	3,280	16,241	19,521
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2015.	-	-	-



24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U 000 RSD	Gradjevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ostale NPO	Gradj. Objekti u pripremi	Oprema u pripremi	UKUPNO
Nabavna vrednost							
Stanje, na početku godine	5,227,426	20,663,940	13,736	46,677	-	1,369	25,953,148
Korekcija početnog stanja	-	(1,018)	-	-	1,394	-	376
Stanje nakon korekcije	5,227,426	20,662,922	13,736	46,677	1,394	1,369	25,953,524
Nabavka opreme u toku godine	-	-	-	-	-	18,565	18,565
Prenos na investicije u toku - montereri	-	(763,884)	-	-	-	701,523	(62,361)
Prenos na investicije u toku - interni remont	-	(629,875)	-	-	-	548,783	(81,092)
Ulaganja u opremu - interni remont	-	-	-	-	-	81,261	81,261
Ulaganja u opremu - montereri	-	-	-	-	-	144,532	144,532
Aktivacija opreme - interni remont	-	630,044	-	-	-	(630,044)	-
Aktivacija opreme - montereri	-	846,056	-	-	-	(846,056)	-
Aktivacija opreme - ostalo	-	12,852	-	-	-	(17,063)	(4,211)
Reklasifikacija na 1450 - Oprema namenjena prodaji	-	(2,984,345)	-	-	-	-	(2,984,345)
Rashodovano u toku godine	(430)	(527)	-	-	-	-	(957)
Reklasifikacija	-	-	-	-	-	(2,870)	(2,870)
Revalorizacija	(808,623)	(4,469,699)	(6,303)	(8,031)	-	-	(5,292,656)
Stanje, na kraju godine	4,418,373	13,303,544	7,433	38,646	1,394	-	17,769,390



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Akumulirana ispravka vrednosti

Stanje, na početku godine	105,870	2,958,525	-	10,982	-	-	3,075,377
Korekcija početnog stanja	-	(224)	-	-	-	-	(224)
Stanje nakon korekcije	105,870	2,958,301	-	10,982	-	-	3,075,153
Amortizacija tekuće godine pre korekcija	43,864	808,122	-	2,395	-	-	854,381
Amortizacija za sredstva namenjena prodaji (do dana prodaje)	-	95,379	-	-	-	-	95,379
Korekcija Am za sredstva prenetna na opremu u pripremi	-	(47,195)	-	-	-	-	(47,195)
Am od 01. januara do dana ulaganja - remont vagona i lokomotiva	-	30,225	-	-	-	-	30,225
Amortizacija nakon remonta vagona i lokomotiva-od dana ulaganja (remonteri)	-	7,917	-	-	-	-	7,917
Amortizacija nakon remonta vagona i lokomotiva-od dana ulaganja (interni remont)	-	8,126	-	-	-	-	8,126
IV u sredstvima prenetim na investicije u toku-remonteri	-	(81,092)	-	-	-	-	(81,092)
IV u sredstvima prenetim na investicije u toku-interni remont	-	(62,361)	-	-	-	-	(62,361)
Povećanje vrednosti na bazi procene (prodaja OS)	-	(19,606)	-	-	-	-	(19,606)
Smanjenje vrednosti na bazi procene (prodaja OS)	-	1,859,189	-	-	-	-	1,859,189
Reklasifikacija OS	-	(2,676,524)	-	-	-	-	(2,676,524)
IV u rashodovanim sredstvima	(17)	(252)	-	-	-	-	(269)
Revalorizacija	(149,717)	(2,880,229)	-	(13,377)	-	-	(3,043,323)
Stanje, na kraju godine	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2016.	4,418,373	13,303,544	7,433	38,646	1,394	-	17,769,390
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2015.	5,121,556	17,705,416	13,736	35,695	-	-	22,876,403



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Društvo je angažovalo poceniteljsku kuću „Adventis Real Estate Management“ d.o.o., Beograd koja je izvršila procenu poštene – fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine. Efekti procene prikazani su u finansijskim izveštajima za 2016. godinu. Po tom osnovu, došlo je do smanjenja vrednosti stalne imovine u ukupnom iznosu od RSD 2,250,053 hiljade, ukinute su revalorizacione rezerve u neto iznosu od RSD 1,551,923 hiljada (povećanje i smanjenje), iskazan je rashod perioda u iznosu od RSD 727,304 hiljade, kao i prihod perioda u iznosu od RSD 29,173 hiljade.

Društvo je izvršilo ukidanje revalorizacionih rezervi u korist gubitka ranijih godina u ukupnom iznosu od RSD 6,092,797 hiljada, a za svako pojedinačno sredstvo čija revalorizaciona rezerva prevazilazi iznos procenjene vrednosti umanjene za rezidualnu vrednost.

Pregled efekata procene dat je u sledećoj tabeli:

Naziv konta	Sadašnja vrednost pre procene	Povećanje vrednosti po proceni	Smanjenje vrednosti po proceni	Prihod na bazi procene	Rashod na bazi procene	Formiranje RR po proceni	Ukidanje RR na bazi procene	Ukidanje RR	Vrednost posle procene
Softver i ostala prava	4,001	-	721	-	721	-	-	-	3,280
Građevinski objekti	5,077,280	779,533	1,438,440	2,476	334,434	777,057	1,104,006	74,513	4,418,373
Postrojenja i oprema	14,893,013	1,217,840	2,807,308	26,697	385,847	1,191,143	2,421,461	5,009,210	13,303,544
Investicione nekretnine	13,736	-	6,303	-	6,303	-	-	-	7,433
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	33,300	11,085	5,739	-	-	11,085	5,739	37,001	38,646
Ukupno	20,021,329	2,008,458	4,258,511	29,173	727,304	1,979,285	3,531,207	5,120,724	17,771,276

Naziv konta	Stanje pre procene	Formiranje revalorizacionih rezervi po proceni	Ukidanje revalorizacionih rezervi po proceni	Ukidanje rezervi preko ukidanja gubitka ranijih godina	Stanje posle procene
Revalorizaciona rezerva	13,815,100	1,979,285	3,531,207	6,092,797	6,170,381
Gubitak ranijih godina	21,058,031	-	-	(6,092,797)	14,965,234



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Tokom 2016. godine Društvo je izvršilo investiciono ulaganje u opremu - remont teretnih kola i lokomotiva u iznosu od RSD 225,793 hiljade. Deo ulaganja izvršen je kod remontera u ukupnom iznosu od RSD 144,532 hiljade, a ostatak u iznosu od RSD 81,261 hiljada internom realizacijom u okviru sopstvenih radionica. Stručne službe u okviru Sektora za održavanja vozniha sredstava su izvršile procenu i utvrdile da se naknadnim ulaganjem u opremu produžava njihov korisni vek upotrebe, povećava kapacitet, unapređuju sredstva i poboljšava kvalitet pružanja usluge, što je opredelilo da se pomenuto ulaganje u lokomotive i teretna kola evidentira u okviru povećanja vrednosti opreme, a ne kao rashod perioda, u skladu sa MRS 16.

Skupština Društva je donela Odluku o rashodovanju i prodaji 332 teretnih kola i 105 lokomotiva raznih serija u vlasništvu Društva, na koju je Vlada Republike Srbije dala saglasnost Rešenjem 05 Broj: 404-6096/2016 na sednici održanoj dana 30. juna 2016. godine.

U cilju sprovođenja aktivnosti na realizaciji postupka rashodovanja i prodaje teretnih kola i lokomotiva, u poslovnim knjigama Društva izvršena je njihova reklasifikacija i vrednovanje, u skladu sa MSFI 5 – Stalna sredstva namenjena prodaji. Prethodno pomenuti standard nalaže da se sredstva namenjena prodaji vrednuju po nižoj vrednosti od:

- Knjigovodstvene (sadašnje) vrednosti i
- Fer vrednosti umanjene za troškove prodaje.

S tim u vezi, izvršena je procena tržišne (fer) vrednosti svakog pojedinačnog sredstva namenjenog prodaji kako bi se utvrdilo po kojoj vrednosti će sredstva biti vrednovana u poslovnim knjigama Društva. Procenu tržišne (fer) vrednosti sredstva namenjenih prodaji izvršila je komisija koju čine stručna lica u okviru Društva.

Teretna kola i lokomotive namenjena prodaji posebno su vrednovani i prezentovani odvojeno u Bilansu stanja u odnosu na drugu stalnu imovinu, saglasno Pravilniku o računovodstvu i računovodstvenim politikama i MSFI 5. Nakon izvršene procene, izvršena je reklasifikacija u poslovnim knjigama Društva sa pozicije Nekretnine, postrojenja i oprema na poziciju Stalna sredstva namenjena prodaji (grupa 14).

Na bazi svega prethodno navedenog, izvršena je procena pomenutih sredstava čija ukupna nabavna vrednost na dan reklasifikacije iznosi RSD 2,980,354 hiljada (kumulirana ispravka vrednosti – RSD 833,038 hiljada) i po tom osnovu je umanjena vrednost lokomotiva i vagona u ukupnom iznosu od RSD 1,839,584 hiljade. Efekat procene je evidentiran kao ukidanje revalorizacionih rezervi u okviru kapitla u iznosu od RSD 1,793,338 hiljada, formiranje revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 16,050 hiljada, u korist prihoda perioda u iznosu od RSD 3,556 hiljada i na teret rashoda perioda u iznosu od RSD 65,851 hiljada. Nakon evidentiranja procene, sredstva su reklasifikovana na poziciju nekretnina, postrojenja i opreme namenjena prodaji u ukupnom iznosu od RSD 307,733 hiljade. *(Napomena 26)*



25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</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>18,532</u>	<u>19,520</u>
Ukupno	<u>854,520</u>	<u>855,508</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. Nakon statusne promene Društvu je statusnom promenom pripalo 30% ukupnih akcija bivšeg jedinstvenog sistema „Železnice Srbije“ a.d., Beograd.

Dugoročni krediti u zemlji na dan 31. decembra 2016. godine iznose RSD 18,532 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 2016. godinu nije vršena revalorizacija jer je koficijent iznosio 1.

Društvo je izvršilo reklasifikaciju dela dugoročnih stambenih kredita datih zaposlenima koji su dospeli u celosti ili dospevaju do jedne godine na kratkoročne finansijske plasmane. (*Napomena 28.*)



26. ZALIHE

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	552,962	534,799
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	8,426	177
Stalna sredstva namenjena prodaji	<u>289,517</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>850,905</u>	<u>534,976</u>

Sa stanjem na dan 31. decembra 2016. 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: 5/2017-44-28 od 27. januara 2017. godine. Društvo je izvršilo dodatni popis sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine o čemu je doneta Odluka o usvajanju Dopune o usvajanju Izveštaja o izvršenom popisu imovine i obaveza za 2016. godinu broj: 5/2017-51-33 od 27. aprila 2017. godine.

Stalna sredstva namenjena prodaji u iznosu od RSD 289,517 hiljada u celosti se odnose na teretna kola i lokomotive koja su reklasifikovana sa opreme (Napomena 24). Tokom 2016. godine izvršena je prodaja 5 elektro lokomotiva putem licitacije i tom prilikom je ostvaren prihod perioda (Napomena 19).

27. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kupci u zemlji	900,191	808,781
Kupci u inostranstvu	942,216	814,302
Ispravka vrednosti potraživanja	<u>(300,527)</u>	<u>(212,465)</u>
Ukupno	<u>1,541,880</u>	<u>1,410,618</u>

Na dan 31. decembra 2016. godine bila su ispravljena sva potraživanja od čijeg roka za naplatu je prošlo više od godinu dana u ukupnom iznosu od RSD 300,527 hiljada. Od navedenog iznosa do izrade redovnih godišnjih finansijskih izvštaja, naplaćeno je RSD 937 hiljada.

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	188,253
Infrastruktura železnice Srbije a.d., Beograd	128,066
Smartcargo d.o.o., Beograd	72,026
NIS a.d., Novi Sad	78,135
Železnički integralni transport d.o.o., Beograd	48,431

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
NIS a.d., Novi Sad	546,058
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	338,738
Eurologsystem d.o.o., Beograd	301,527
Železara Smederevo d.o.o., Smederevo	288,620
JP EPS Beograd (ogranak TENT), Obrenovac	281,494

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

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
Smart Corporation S.R.J., Slovačka	192,781
Railways of Greece, Greece	114,989
Trans Cargo Logistic, Austria	82,858
MZ Transport a.d., Macedonia	54,947
AGIT GmbH, Germany	48,525

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
Rail Cargo Hungaria Zrt., Budapest	1,185,791
Smart Corporation S.R.J., Slovačka	783,207
VTG Rail Logistic GmbH, Austria	527,308
Trans Cargo Logistic, Austria	524,405
RCL Schenker GmbH, Austria	322,059



28. DRUGA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Potraživanja za kamatu i dividende	1,203	11,488
Potraživanja od zaposlenih	6,808	6,410
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	-	307
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	10,813	7,077
Potraživanja po osnovu naknada šteta	100,826	642
Ostala kratkoročna potraživanja	54,760	-
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	<u>(61,805)</u>	<u>(12,054)</u>
Ukupno	<u>112,605</u>	<u>13,870</u>

Potraživanja po osnovu naknada šteta se najvećim delom odnose na potraživanja od privrednog društva „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 100,182 hiljade. (Napomena 19).

Ostala kratkoročna potraživanja u iznosu od RSD 54,760 hiljada se najvećim delom odnose na potraživanja od „Železnica Srbije“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 46,975 hiljada, 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	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine (Napomena 24)	<u>2,753</u>	<u>2,082</u>
Ukupno	<u>2,753</u>	<u>2,082</u>



30. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tekući (poslovni) računi	483,329	22,427
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	726	2,232
Devizni račun	1,496,348	704,233
Ostala novčana sredstva	<u>5,457</u>	<u>1,356</u>
Ukupno	<u>1,985,860</u>	<u>730,248</u>

31. POREZ NA DODATU VREDNOST

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	<u>52,863</u>	<u>127,216</u>
Ukupno	<u>52,863</u>	<u>127,216</u>

32. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Unapred plaćeni troškovi	25,602	(15,126)
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u>80,666</u>	<u>20,874</u>
Ukupno	<u>106,268</u>	<u>5748</u>



33. KAPITAL I REZERVE

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Akcijski kapital	24,348,474	24,348,474
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	6,403,102	15,699,720
Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova definisanih primanja	(175,763)	(164,010)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	-	2,378
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	384,315	63,223
Gubitak ranijih godina	<u>(14,827,048)</u>	<u>(21,061,173)</u>
Ukupno	<u>16,133,080</u>	<u>18,888,612</u>

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 6,403,102 u celosti se odnose na revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31. decembar 2016. godine kao i ranije. Prilikom poslednje procene izvršeno je formiranje revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 1,979,285 hiljada i ukidanje u iznosu od RSD 3,531,207 hiljada. Takođe, izvršeno je ukidanje revalorizacionih rezervi u korist gubitka ranijih godina za sva sredstva čija revalorizaciona rezerva prevazilazi nivo sadašnje – procenjene vrednosti umanjene za rezidualne vrednosti u ukupnom iznosu od RSD 6,092,797 hiljada.

Aktuarski gubici iskazani u iznosu od RSD 175,763 hiljade u celosti se odnose na gubitke nastale po osnovu formiranja rezervisanja za otpremnine.

Društvo je u poslovnoj 2016. godini iskazalo neto dobit u iznosu od RSD 384,315 hiljada.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Promene na kapitalu tokom 2016. godine date su u sledećoj tabeli:

U 000 RSD	Državni kapital	Revalorizacione rezerve	Aktuarski gubici	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 31. decembar 2015. godine	24,348,474	15,699,720	(164,010)	65,601	(21,067,173)	18,882,612
Korekcija gubitka ranijih godina - povećanje	-	-	-	-	155,787	155,787
Korekcija gubitka ranijih godina - smanjenje	-	-	-	-	(149,787)	(149,787)
Stanje nakon korekcije - 01. januar 2016. godine	24,348,474	15,699,720	(164,010)	65,601	(21,061,173)	18,888,612
Rezervisanja za otpremninu	-	-	(11,753)	-	-	(11,753)
Pokriće gubitka iz ranijih godina	-	-	-	(33,990)	33,990	-
Isplata dividendi	-	-	-	(31,611)	-	(31,611)
Formiranje RR - sredstva reklasifikovana na grupu 14	-	16,050	-	-	-	16,050
Ukidanje RR - sredstva reklasifikovana na grupu 14	-	(1,793,338)	-	-	-	(1,793,338)
Ukidanje RR - Prodava sredstva namenjena prodaji	-	(106,240)	-	-	106,240	-
Ukidanje RR - rashodovana sredstva	-	(1,091)	-	-	1,091	-
Povećanje RR na bazi procene NPO	-	1,979,292	-	-	-	1,979,292
Smanjenje RR na bazi procene NPO	-	(3,531,207)	-	-	-	(3,531,207)
Ukidanje RR preko gubitka ranijih godina	-	(6,092,852)	-	-	6,092,852	-
Revalorizacione rezerve povećanje - odloženi porezi po proceni	-	232,722	-	-	-	232,722
Korekcija	-	48	-	-	(48)	-
Dobitak tekuće godine	-	-	-	384,315	-	384,315
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine	24,348,474	6,403,102	(175,763)	384,315	(14,827,048)	16,133,080



34. DUGOROČNA REZERVISANJA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	174,091	218,768
Ostala dugoročna rezervisanja	<u>79,492</u>	<u>48,000</u>
Ukupno	<u>253,583</u>	<u>266,768</u>

Na dan 31. decembra 2016. godine, Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Društva u iznosu od RSD 79,492 hiljade, a na bazi procene pravnog sektora Društva. Tokom 2016. godine izvršeno je dodatno rezervisanje u ukupnom iznosu RSD 54,000 hiljada. (Napomena 13)

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja stručnih službi i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 4% (2015. godine: 4.5%) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. Rezervisanje je utvrđeno Zakonom o radu i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 0% godišnje (2015. godina: 0% godišnje). (Napomena 13)

35. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	<u>-</u>	<u>158,709</u>
Ukupno	<u>-</u>	<u>158,709</u>

36. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	738,456	568,705
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<u>-</u>	<u>(20)</u>
Ukupno	<u>738,456</u>	<u>568,685</u>



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 738,456 hiljada u celosti se odnose na obavezu prema „Meinl Bank“, Beč, Austrija. Kredit je odobren 2007. godine. Inicijalan rok dospeća kredita je 30. jun 2017. godine.

Društvu je statusnom promenom pripao deo dugoročnog kredita odobrenog od strane pomenute banke, za izmirenje obaveza prema inoželezničkim upravama, u iznosu od 85% ukupnog duga sa stanjem na dan statusne promene (9. avgust 2015. godine).

37. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

U hiljadama RSD	2016	2015
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	230,426	182,833
Ukupno	230,426	182,833

38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2016	2015
Dobavljači u zemlji	1,132,696	1,133,666
Dobavljači u inostranstvu	1,504,325	1,448,676
Ostale obaveze iz poslovanja	14,138	-
Ukupno	2,651,159	2,582,342

Pregled najznačajnijih obaveza prema dobavljačima u zemlji po sladu i prometu dat je u sledećim tabelama respektivno:

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
Infrastruktura železnice Srbije a.d., Beograd	665,044
NIS a.d., Novi Sad	131,981
JP EPS Beograd (ogranak TENT), Obrenovac	96,806
MIN Vagonka a.d., Niš - u stečaju	59,200
Srbija Voz a.d., Beograd	45,464



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
Infrastruktura železnice Srbije a.d., Beograd	1,991,563
NIS a.d., Novi Sad	972,106
Železnice Srbije a.d., Beograd	537,803
Srbija Voz a.d., Beograd	256,986
JP EPS Beograd (ogranak TENT), Obrenovac	138,065

Pregled najznačajnijih obaveza prema dobljavcima u inostranstvu po sladu i prometu dat je u sledećim tabelama respektivno:

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
JP ZFBH, BiH	293,814
ČD Cargo, a.s., Czech Republic	180,308
HŽ CARGO d.o.o., Hrvatska	134,684
CFR MARFA SA, Romania	124,880
Rail Cargo Hungaria Zrt., Hungary	119,427

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
RCA ÖBB-Business Competence Center GmbH, Austria	169,306
Rail Cargo Hungaria Zrt., Hungary	121,101
JP ZFBH, BiH	119,775
S.C. Reloc SA, Craiova	94,337
Železnična spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. Slovakia	81,011

39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2016	2015
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	141,703	130,865
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	117,046	145,713
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	15,666	15,703
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	39,916	40,236
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	38,946	39,109
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	1,078	1,449
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	220	229
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	167	193



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	7,014	6,929
Obaveze prema zaposlenima	128,576	20,452
Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	370	232
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	430	-
Ostale obaveze	29,055	1,902
Ukupno	520,187	403,012

Obaveze prema zaposlenima u iznosu od RSD 128,576 hiljada se u celosti odnose na otpremnine za ona lica koja su tokom 2016. godine napustila Društvo po odluci Vlade, a koje su isplaćene u 2017. godini.

40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2016	2015
Obaveze za porez iz rezultata	68,296	57,626
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	683	1,101
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	28,233	21,009
Ukupno	97,212	79,736

41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2016	2015
Unapred obračunati troškovi	-	5,994
Odloženi prihodi i primljene donacije	892,112	918,239
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	77,698	143
Ukupno	969,810	924,376

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 892,112 hiljada. Društvo je u visini obračunate amortizacije tih sredstava iskazalo prihod u iznosu od RSD 10,308 hiljada. (*Napomena 6.*)

42. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE



Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

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 31.12.2016.	Iznos po confirmaciji	Razlike
Infrastruktura železnice a.d., Beograd	128,066	105,578	22,488
RB Kolubara JP, Lazarevac	24,758	-	24,758
RZD International Ogranak d.o.o., Beograd	16,245	10,626	5,619
Srbija Voz a.d., Beograd	12,336	8,224	4,112

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	665,044	626,232	38,812
Srbija Voz a.d., Beograd	45,464	52,932	(7,468)
Full Protect d.o.o., Beograd	10,143	5,024	5,119
Društvo za održavanje zgrada d.o.o., Beograd	4,339	6,363	(2,024)
Šinvoz d.o.o., Zrenjanin	1,646	2,888	(1,241)

Naziv i sedište dobavljača	Saldo na dan BS	Saldo po confirmaciji	Razlika	Razlika (RSD)
RCA ÖBB-Business Competence Center GmbH, Austria	636,947	722,189	(85,241)	(10,525)
Rail Cargo Hungaria Zrt., Hungary	967,239	902,970	64,269	7,935
JP ZFBH, BiH	2,379,596	2,489,880	(110,283)	(13,617)
HŽ CARGO d.o.o., Hrvatska	1,090,801	1,106,815	(16,013)	(1,977)
BDZ Cargo EOOD Sofia, Bulgaria	958,135	916,977	41,158	5,082
Ahaus-Alstater AG, Switzerland	22,447	-	22,447	2,772
DB Cargo AG, Germany	858,919	259,085	599,834	74,063



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 dan 31. decembra 2016. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 32, na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 79,492 hiljada.

(b) Zaloge

Sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, Društvo ima upisanu zalogu na pojedinim voznim sredstvima čija je sadašnja knjigovodstvena vrednost na dan 31. decembar 2016. godine iznosi ukupno RSD 489,000 hiljada, u korist Evropskog društva za finansiranje železničkih vozila „Eurofima“, Bazel, a po osnovu kredita koji su odobreni u ranijim godinama bivšem jedinstvenom društvu „Železnice Srbije“ a.d., Beograd.

44. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

✓ Pokrenuta je inicijativa kod Ministarstva finansija za dobijanje saglasnosti Vlade RS za potpisivanje Ugovora o preuzimanju duga i ustupanju potraživanja, koji su preneti Deobnim bilansom u početno stanje Društva. Takođe je pokrenuta inicijativa za dobijanje saglasnosti Vlade RS na Ugovor o preuzimanju duga na iznos od 5,98 miliona evra koji je „Železnica Srbije“ad imala prema Meindl banci, po Ugovoru o kreditu od 09.08.2017.godine.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

- ✓ Skupština je Odlukom br. 5/2017-53-35 od 16.06.2017. godine donela Plan o izmenama i dopunama Plana optimizacije broja zaposlenih u „Srbija Kargo“ a.d. u periodu 2016.-2020. godine, kao jednog od najvažnijih segmenata nastavka procesa restrukturiranja, radi unapređenja efikasnosti poslovanja i dovođenja Društva u položaj da pruža usluge visokog nivoa.
- ✓ Objavljen je poziv za podnošenje ponuda za javnu nabavku novih 8 višesistemskih lokomotiva i za usluge modernizacije 31 elektrolokomotive, na site-u EBRD-a, i sprovedena je I faza-sagledavanje dostavnjenih tehničkih ponuda za modernizaciju elektrolokomotiva. odgovornosti.

U Beogradu, 27. jun 2017. godine

Zvezdan Pavićević, dipl. ek
Izvršni direktor za razvoj i
zajedničke poslove



Zakonski zastupnik
dr Miroljub Jevtić
VD Generalni direktor