

Srbija Kargo a.d., Beograd

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za godinu završenu 31. decembra 2017. godine



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. 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 2017. Godine Društvo je imalo 3.248 zaposlena, a u 2016. Godini 3,892 zaposlena.

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

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

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

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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



Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. 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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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,
- Obezvređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Obezvređenje 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



Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

Društvo u svojim finansijskim izveštajima za 2017. godinu ima iskazan akumulirani gubitak ranijih godina u ukupnom iznosu od RSD 14,594,183 hiljada koji je u poslovne knjige Društva prenet statusnom promenom i koji je tokom 2017. godine u odnosu na stanje na dan 31.12.2016. godine, umanjen u iznosu od RSD 232.865,00, a koji nema uticaja na tekuće poslovanje s obzirom da je Društvo ostvaruje dobit od osnivanja.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2017.	2016.
CHF	101.2847	114.8473
USD	99.1155	117.1353
EUR	118.4727	123.4723

3.3. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u izveštajima za 2016. 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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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	31.12.2017	31.12.2016.
AKTIVA		
A) STALNA IMOVINA	18.251.189	18.643.431
I Nekretnine, postrojenja i oprema, nemater.im	17.397.422	17.788.911
II Dugoročni finansijski plasmani	853.767	854520
B)OBRTNA IMOVINA	5.745.398	4.653.134
I Zalihe	751.185	842.479
II Potraživanja za date avanse	6.496	8.426
III Potraživanja po osnovu prodaje	1.547.809	1.541.880
IV Druga potraživanja	336.349	112.605
V Kratkoročni finansijski plasmani	2.067	2.753
VI Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2.864.747	1.985.860
VII Porez na dodatu vrednost	133.003	52.863
VIII Aktivna vremenska razgraničenja	103.742	106.268
UKUPNA AKTIVA	23.996.587	23.296.565
PASIVA		
A) KAPITAL	16.434.133	16.133.080
I Osnovni kapital	24.348.474	24.348.474
II Revalorizacione rezerve	6.247.126	6.403.102
III Nerealizovani gubici po osnovu HoV i drugih komponenti ostalog rezultata	167.577	175.763
IV Neraspoređeni dobitak ranijih godina	138.568	-
V Neraspoređeni dobitak tekuće godine	461.725	384.315
VI Gubitak ranijih godina	14.594.183	14.827.048
B) DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	467.348	253.583
I Dugoročna rezervisanja	450.686	253.583
II Dugoročne obaveze	16.662	-
C)ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	1.864.959	1.702.652
D) KRATKOROČNE OBAVEZE	5.230.147	5.207.250
I Kratkoročne finansijske obaveze	727.932	738.456
II Primljeni avansi, depoziti i kaucije	568.337	230.426
III Obaveze iz poslovanja	2.638.599	2.651.159
IV Ostale kratkoročne obaveze	406.783	520.187
V Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge	26.076	97.212
VI Pasivna vremenska razgraničenja	862.420	969.810
UKUPNA PASIVA	23.996.587	23.296.565



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 2017. 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.



Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembra 2017. 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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. 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, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno 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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. 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 predlogled 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 poštnu 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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. 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. Prenosenje na neraspoređenu dobit ne vrši se preko bilansa uspeha, odnosno, neraspoređena dobit koja nastaje ukidanjem revalorizacione rezerve kod otuđenja sredstava ne može se klasifikovati kao prihod.

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

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

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

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

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

Ukoliko stručne službe Sektora za održavanje voznih 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 2017. 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 metodi 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.

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

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

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

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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Lizing

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

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

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

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

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna stručnih službi u okviru Društva. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski 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 2017. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2017. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

3.11. Rezervisanja

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

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

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

3.12. Kapital

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

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

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	CHF	RSD	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	853,767	853,767
Potraživanja po osnovu prodaje	901,925	73,451	847	571,586	1,547,809
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-	-	279	279
Druga potraživanja	-	-	-	287,065	287,065
Kratkorocni finansijski plasmani	-	-	-	2,067	2,067
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,512,243	-	-	352,504	2,864,747
Ukupno	3,414,168	73,451	847	2,067,268	5,555,734



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Dugoročne obaveze	16,662	-	-	-	16,662
Kratkoročne finansijske obaveze	727,932	-	-	-	727,932
Obaveze iz poslovanja	1,035,469	1,978	150,679	1,450,473	2,638,599
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	167,062	167,062
Druge obaveze	-	-	-	149,178	149,178
Ukupno	1,780,063	1,978	150,679	1,766,713	3,699,433
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.	1,634,105	71,473	(149,832)	-	1,555,746

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.

	Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.2017.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
CHF	847	150,679	(14,983)	14,983
USD	73,451	1,978	7,147	(7,147)
EUR	3,414,168	1,780,063	163,411	(163,411)
	3,488,466	1,932,720	155,575	(155,575)

u RSD 000



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

(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 2017. 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 2017. 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:



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

U RSD 000

	2017	2016
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonsna i kamatonosna sa fiksnom k.s.</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	853,767	854,578
Potrazivanja po osnovu prodaje	1,547,809	1,541,880
Potraživanja iz specifičnih poslova	279	279
Druga potraživanja	287,065	101,793
Kratkorocni finansijski plasmani	2,067	2,497
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,864,747	1,985,860
	5,555,734	4,486,887
 <i>Kamatonsna - varijabilan k.s.</i>	 -	 -
	 -	 -
	5,555,734	4,486,887
 Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonsne i kamatonosne sa fiksnom k.s.</i>		
Obaveze iz poslovanja	(2,638,599)	(2,651,159)
Obaveze iz specifičnih poslova	(167,062)	(141,702)
Druge obaveze	(149,178)	(36,037)
	(2,954,839)	(2,828,898)
 <i>Kamatonsne- varijabilan k.s.</i>		
Dugoročne obaveze	(16,662)	-
Kratkoročne finansijske obaveze	(727,932)	(738,456)
	(744,594)	(738,456)
	(3,699,433)	(3,567,354)
 Gap rizika promene kamatnih stopa	 (744,594)	 (738,456)

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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2017	2016	2017	2016
Rezultat tekuće godine	7,446	7,385	(7,446)	(7,385)

4.2. Rizik likvidnosti

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

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva. Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 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	-	-	-	854,578	854,578
Potraživanja po osnovu prodaje	1,541,880	-	-	-	1,541,880
Potraživanja iz spec. poslova	279	-	-	-	279
Druga potraživanja	101,793	-	-	-	101,793
Kratkorocni finansijski plasmani	432	2,065	-	-	2,497
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1,985,860	-	-	-	1,985,860
Ukupno	3,630,244	2,065	-	854,578	4,486,887
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	-	-	-	36,037
Ukupno	3,377,804	189,550	-	-	3,567,354
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	(252,440)	187,485	-	(854,578)	(919,533)



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

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

4.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka vršenja usluge. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka vršenja usluga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 2.864.747 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 1.985.860 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	2017	2016
Kupci u zemlji	660.698	900,191
Kupci u inostranstvu	1.094.363	942,216
Ukupno	1.755.061	1.842.407

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

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
NIS a.d., Novi Sad	109,709
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	98,919
Smartcargo d.o.o., Beograd	76,321
FCA SRBIJA d.o.o., Kragujevac	24,810
Elixir Prahovo d.o.o., Prahovo	15,186

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	1,255,171
NIS a.d., Novi Sad	543,495
Eurologsystem d.o.o., Beograd	496,066
Standard Logistic d.o.o., Beograd	393,283
Smartcargo d.o.o., Beograd	306,215

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

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
Budamar South, Slovačka	326,993
Trans Cargo Logistic, Austria	140,996
Rail Cargo Hungaria Zrt., Budapest	94,249
Kuhne Nagel, Švajcarska	58,289
Makedonske železnice, Makedonija	56,762



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
Budamar South, Slovačka	1,530,924
Rail Cargo Hungaria Zrt., Budapest	1,089,830
Trans Cargo Logistic, Austria	893,898
Piraeus Europe Asia Rail Logistics	653,368
Pansped CG d.o.o., Podgorica	311,201

Ispravka vrednosti

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

	u 000 RSD
Početno stanje	300,527
Direktan otpis	(9,156)
Naplaceno u toku godine	(135,619)
Korekcija početnog stanja	28,573
Tekuća Ispravka preko rashoda perioda	12,921
Tekuća ispravka preko 449	10,006
Saldo na dan 31.12.2017. godine	207,252

Racio obrta potraživanja od kupaca u 2017. godini iznosi 6.50 (u 2016. godini iznosi 12.92). Prosečno vreme naplate potraživanja u 2017. godini iznosi 56 dana (u 2016. godini iznosi 28 dana).

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2017. godine iskazane su u iznosu od RSD 2,638,599 hiljada (31. decembra 2016. godine – RSD 2,651,159 hiljada). Racio obrta dobavljača u 2017. godini iznosi 2.11 (u 2016. godini iznosi 2.07). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2017. godine iznosi 173 dana (u 2016. godini 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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U 000 RSD	2017	2016
Ukupne obaveze (bez kapitala)	744,594	738,456
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2.864.747	1,985,860
Neto dugovanje	(2,120,153)	(1,247,404)
Ukupan kapital	16.344.133	16,133,080
Koeficijent zaduženosti	-0.13	-0.08

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

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

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

4.5. Pravična (fer) vrednost

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

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

5. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.811.760	2.681.147
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	8.250.142	6.918.524
Ukupno	10.061.902	9.599.671

6. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	511.007	824.490
Ukupno	511.007	824.490

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 2017. godini u iznosu od RSD 511,007 hiljada, u skladu sa Zaključkom Vlade Republike Srbije 05 broj: 401-12184/201-1 od 8. decembra 2017. godine kojim je usvojen Program o rasporedu sredstava subvencija namenjenih Društvu. Opređeljeni iznos sredstava uplaćen je jednokratno u decembru 2017. godine kojim su isplaćene otpremnine za ukupno 477 zaposlenih.

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

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od zakupnina	15.511	9.668
Ostali poslovni prihodi	2.807	1.530
Ukupno	18.318	11.198



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	56.694	95.176
Ukupno	56.694	95.176

9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi materijala za izradu	101	668
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	56.657	59.830
Troškovi goriva i energije	1.472.848	1.406.299
Troškovi rezervnih delova	106.718	150.600
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	12.643	10.730
Ukupno	1.648.967	1.628.127

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	2.185.599	2.462.754
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	430.718	478.043
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	16.733	3.998
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	5.979	6.707
Ostali lični rashodi i naknade	985.949	1.149.478
Ukupno	3.624.978	4.100.980

Ostali lični rashodi i naknade najvećim delom se odnose na troškove otpremnina zaposlenima koji su napustili Društvo u 2017. godini u ukupnom iznosu od RSD 483,050 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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi transportnih usluga	1.250.922	1,013,369
Troškovi usluga održavanja	180.439	197,243
Troškovi zakupnina	210.448	50,679
Troškovi sajmovi	-	700
Troškovi reklame i propagande	2.802	12
Troškovi istraživanja	2.182	1,230
Troškovi ostalih usluga	2.392.718	1,594,749
Ukupno	4.039.511	2,857,982

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi amortizacije	683.497	949,042
Ukupno	683.497	949,042

Struktura troškova amortizacije

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	547	211
- nekretnine, postrojenja i oprema	682.950	948,831
Ukupno	683.497	949,042

13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih (Napomena 33)	-	8,899
Ostala rezervisanja –sudski sporovi (Napomena 33)	302.435	52,000
Ukupno	302.435	60,899



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Ostala rezervisanja u iznosu od RSD 302.435 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	2017	2016
Troškovi neproizvodnih usluga	71.430	63,478
Troškovi reprezentacije	2.814	2,169
Troškovi premija osiguranja	48.277	28,382
Troškovi platnog prometa	15.882	7,746
Troškovi članarina	8.205	10,052
Troškovi poreza	25.068	31,714
Ostali nematerijalni troškovi	18.202	10,981
Ukupno	189.878	154,522

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od kamata (od trećih lica)	340	692
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	184.547	26,443
Ukupno	184.887	27,135

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Rashodi kamata (prema trećim licima)	2.412	297
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	195.009	54,402
Ostali finansijski rashodi	19.427	2
Ukupno	216.848	54,701



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	135.619	154
Ukupno	135.619	154

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	13.494	152,200
Ukupno	13.494	152,200

19. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	121.403	64,775
Dobici od prodaje materijala	1.795	320
Viškovi	-	10
Naplaćena otpisana potraživanja	41	41
Prihodi od naknade štete	578.449	-
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	38.178	1,935
Ostali nepomenuti prihodi	57.277	136,869
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		32,729
Ukupno	797.143	236,679

Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme se najvećim delom, u iznosu od RSD 107,249 hiljada, odnose na prihode od prodaje vučnih vozila - elektro lokomotiva, kao i od prodaje teretnih kola u iznosu od RSD 14,154 hiljada.

Prihod od prodaje otpada iznosi 1,795 hilj RSD.

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od RSD 673,945 hiljada najvećim delom, u iznosu od RSD 573,834 hiljada, se odnose na prihode po osnovu naknade štete koju je Društvo fakturisalo privrednom društvu „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd, a za



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

naknadu štete po osnovu troškova nastalih zbog produženog vremena vožnje, troškova dodatnog zaustavljanja teretnih vozova, troškova produženog bavljenja pošiljaka na mreži zbog radova na južnoj deonici, dodatnog zaustavljanja zbog neobezbeđenih, neispravnih putnih prelaza, kao i naknadu štete od trećih lica u iznosu od RSD 4,479 hiljada (Napomena 28).

20. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	50.860	688
Gubici od prodaje materijala	78	1,336
Manjkovi	2.548	4,360
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		3,237
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	-	393
Ostali nepomenuti rashodi	166.229	20,290
Obezbvredjenje nematerijalne imovine	-	721
Obezbvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	792,435
Obezbvredjenje zaliha materijala i robe	5.301	3,652
Ukupno	225.016	827,112

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	2017	2016
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	44.127	-
Ukupno	44.127	9,661



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

22. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2017	2016
Poreski rashod perioda	(152.787)	(202,474)
Odloženi poreski (rashodi) prihodi perioda	(162.307)	568,190
Ukupno	(315.094)	365,716

(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	776,820
II Usklađivanje rashoda	
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina	119
Novčane kazne, ugovorne kazne i penali	4.334
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	439
Primanje zaposlenog iz člana 9. stav 2. Zakona, obračunata a neisplaćena u porekom periodu	1.627
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	204
Primanja zaposlenog iz člana 9.stav 2. Zakona, obračunata u prethodnom poreskom periodu a isplaćena u poreskom periodu za koji se podnosi poreski bilans	19.909
Otpremnine i novčane nakanade po osnovu prestanka radnog odnosa koje su obračunate u prethodnom a isplaćene u poreskom periodu za koji se podnosi poreski bilans	108.666
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	683.497
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	584.900
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	-



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod	3.890
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	8.334
Dugoročna rezervisanja koja se ne priznaju u poreskom bilansu	302.435
Dugoročna rezervisanja u iznosu koji je iskorišćen u poreskom periodu	-
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	5.301
Prihodi po osnovu neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja koja nisu bila priznata kao rashod u poreskom periodu u kome su izvršena	38.178
Oporeziva dobit	1.018.582
III Poreska osnovica	1.018.582
Poreska stopa	15%
Obračunati porez	152.787

(d) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 1,834.598 hiljade i odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 30.361 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 1,864.959 hiljade.

ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE PO OSNOVU AMORTIZACIJE	
Knjigovodstvena sadašnja vrednost	17.298.630
Poreska sadašnja vrednost	6.067.974
Oporeziva privremena razlika	12.230.656
Stopa	15.00%
Odložena poreska obaveza po osnovu amortizacije	1,834.598



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

	Saldo na 31.12.2016.	Saldo na 31.12.2017.	Odloženo poresko sredstvo 31.12.2017.	Odloženi poreski prihod
Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu MRS 19	174,091	97.259	(76.832)	(11.525)
Rezervisanja za sudske sporove	79,492	353.427	273.935	41.090
Troškovi obezvređenja NPO po proceni	792,435	-	-	-
Troškovi obezvređenja zaliha	3,652	5.301	5.301	795
<i>Ukupno</i>	<i>1,049,669</i>	<i>455.987</i>	<i>202.405</i>	<i>30.361</i>



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. 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	3.280	16.241	19.521
Povećanja u toku godine		12.073	12.073
Prenos sa NPO u pripremi	16.241	(16.241)	-
Prenos između OUR-a	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-
Stanje, na kraju godine	19.521	12.073	31.594
KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI			
Stanje, na početku godine	-	-	-
Amortizacija tekuće godine	547		547
Revalorizacija			
Stanje, na kraju godine	547	-	547
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2017.	18.974	12.073	31.047
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2016.	3.280	16.241	19.521



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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	4,418,373	13,303,544	7,433	38,646	1,394	-	17,769,390
Korekcija početnog stanja							
Stanje nakon korekcije	4,418,373	13,303,544	7,433	38,646	1,394	-	17,769,390
Povećanje u toku godine	3,709	128,459	-	-	123,432	7,704	335,388
Prenos sa investicija u toku	-	162,888	-	-	(162,888)	-	-
Prenos sa zalih	-	3,316	-	-	22,962	-	26,278
Prenos sa investicija u toku na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	(4,024)	-	(4,024)
Stav za knjiženje 026/621	-	-	-	-	45,638	-	45,638
Zatvaranje avansa	-	-	-	-	-	(7,704)	(7,704)
Aktivacija opreme - remonteri	-	-	-	-	-	-	-
Aktivacija opreme - ostalo	-	-	-	-	-	-	-
Reklasifikacija na 1450 - Oprema namenjena prodaji	-	-	-	-	-	-	-
Rashodovano u toku godine	(33,645)	(11,480)	-	-	-	-	(45,125)
Reklasifikacija	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacija	-	-	-	-	-	-	-
Stanje, na kraju godine	4,388,437	13,586,727	7,433	38,646	25,798	-	18,047,756



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Akumulirana ispravka vrednosti

Stanje, na početku godine	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje nakon korekcije	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizacija tekuće godine	70,377	610,458	2,116	-	-	-	-	-	682,950
IV akumulirana u rashodovanim sredstvima	(586)	(982)	-	-	-	-	-	-	(1,568)
Korekcija Am za sredstva prenetu na opremu u pripremi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje, na kraju godine	69.790	609.475	2.116	-	-	-	-	-	681.382
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2017.	4.318.647	12.977.251	7.433	36.530	25.798	716	17.366.375	-	-
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2016.	4.418.373	13.303.544	7.433	38.646	1.394	-	17.769.390	-	-



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Tokom 2017. godine Društvo je izvršilo investiciono ulaganje u opremu tj. nabavku teretnih kola i lokomotiva u iznosu od RSD 64.361 hiljade, nabavka drumskih vozila u iznosu od 4,116 hilj, kao i ulaganja u otvorena teretna kola u iznosu od 89,876 hilj RSD, teretna kola plato u iznosu od 35,850 hilj rsd, zatvorena teretna kola u iznosu od 31,281 hilj rsd, i specijalna kola – cisterne u iznosu od 49,297 hilj RSD.

U oprema za opravku lokomotiva uloženo je 4,087 hilj RSD.

Takođe su izvršena znatna ulaganja u računarsku opremu u iznosu od 10,895 hilj RSD.

U toku godine došlo je do smanjenja vrednosti građevinskih objekata i opreme i to na osnovu zaključka Vlade RS broj 340-12973/2017 od 28. decembra 2017. godine u ukupnom iznosu od RSD 14,594 hiljada. Smanjenje je urađeno na teret revalorizacionih rezervi. U toku statusne promene Srbija Kargo je deobnim bilansom pripala oprema, i rezervoari za gorivo, kao i merni instrumenti i oprema koju ne koristi u obavljanju svoje delatnosti, pa je izvršen prenos navedene imovine Železnici infrastrukturi.

Takođe, u toku godine došlo je do smanjenja vrednosti građevinskih objekata u iznosu od RSD 28,053 hiljade na osnovu zaključka Vlade RS 05 broj 464-5808/2017 od 27. juna 2017. godine. Smanjenje je urađeno na teret revalorizacionih rezervi. U toku statusne promene Srbija Kargo su deobnim bilansom pripale kolske hale koje ne koristi u obavljanju svoje delatnosti, pa je izvršen prenos navedene imovine društvu „Srbija Voz“ a.d., Beograd.

Statusnom promenom Društvu su preneti građevinski objekti i investicione nekretnine, pri čemu nije preneto zemljište ispod objekata, već je ono evidentirano u novoformiranom društvu „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd. Takođe, celokupna nepokretna imovina evidentirana u poslovnim knjigama Društva je u javnoj svojini, a pravo korišćenja / raspolaganja nije preneto na Društvo sa „Železnice Srbije“ a.d., Beograd nakon statusne promene izdvajanje uz osnivanje.

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD

	2017	2016
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	835,988	835,988
Dugoročni plasmani u zemlji i inostranstvu	17,779	18,532
Ukupno	853,767	854,520

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 voznih 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 2017. godine iznose RSD 17,779 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 2017. 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

	2017	2016
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	643,408	552,962
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	6,496	8,426
Stalna sredstva namenjena prodaji	107,777	289,517
Ukupno	757,681	850,905



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Sa stanjem na dan 31. decembra 2017. 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: 5/2018-44-28 od 27. aprila 2018. godine.

Stalna sredstva namenjena prodaji u iznosu od RSD 107,777 hiljada u celosti se odnose na teretna kola i lokomotive koja su reklasifikovana sa opreme (Napomena 24). Tokom 2017. godine izvršena je prodaja 35 elektro lokomotiva putem licitacije i tom prilikom je ostvaren prihod perioda (Napomena 19).

27. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

U hiljadama RSD	2017	2016
Kupci u zemlji	660,698	900,191
Kupci u inostranstvu	1,094,363	942,216
Ispravka vrednosti potraživanja	(207,252)	(300,527)
Ukupno	1,547,809	1,541,880

Na dan 31. decembra 2017. godine bila su ispravljena sva potraživanja od čijeg roka za naplatu je prošlo više od godinu dana u ukupnom iznosu od RSD 180,292 hiljade. Od navedenog iznosa do izrade redovnih godišnjih finansijskih izvštaja, naplaćeno je RSD 41 hiljada.

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

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
NIS a.d., Novi Sad	109,709
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	98,919
Smartcargo d.o.o., Beograd	76,321
FCA SRBIJA d.o.o., Kragujevac	24,810
Elixir Prahovo d.o.o., Prahovo	15,186

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
HBIS GROUP Serbia Iron & Steel d.o.o. Beograd	1,255,171
NIS a.d., Novi Sad	543,495
Eurologsystem d.o.o., Beograd	496,066
Standard Logistic d.o.o., Beograd	393,283
Smartcargo d.o.o., Beograd	306,215



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
Budamar South, Slovačka	326,993
Trans Cargo Logistic, Austria	140,996
Rail Cargo Hungaria Zrt., Budapest	94,249
Kuhne Nagel, Švajcarska	58,289
Makedonske železnice, Makedonija	56,762

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
Budamar South, Slovačka	1,530,924
Trans Cargo Logistic, Austria	1,089,830
Rail Cargo Hungaria Zrt., Budapest	892,249
Kuhne Nagel, Švajcarska	658,289
Makedonske železnice, Makedonija	356,762

28. DRUGA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Potraživanja za kamatu i dividende	863	1,203
Potraživanja od zaposlenih	3,106	6,808
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	32,815	-
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	16,189	10,813
Potraživanja po osnovu naknada šteta	287,012	100,826
Ostala kratkoročna potraživanja	54,760	54,760
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(58,675)	(61,805)
Ukupno	336,070	112,605

Potraživanja po osnovu naknada šteta se najvećim delom odnose na potraživanja od privrednog društva „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 285,377 hiljada. (Napomena 19)

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

iznos ovog potraživanja je indirektno otpisan jer postoji velika neizvesnost naplate istog.

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2017	2016
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine (Napomena 24)	2,067	2,753
Ukupno	2,067	2,753

30. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2017	2016
Tekući (poslovni) računi	338,043	483,329
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	669	726
Devizni račun	2,512,243	1,496,348
Ostala novčana sredstva	13,792	5,457
Ukupno	2,864,747	1,985,860

31. POREZ NA DODATU VREDNOST

U hiljadama RSD	2017	2016
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	133,003	52,863
Ukupno	133,003	52,863

32. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Unapred plaćeni troškovi	22,268	25,602
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	81,474	80,666
Ukupno	103,742	106,268



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

33. KAPITAL I REZERVE

U hiljadama RSD	2017	2016
Akcijski kapital	24,348,474	24,348,474
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	6,247,126	6,403,102
Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova definisanih primanja	(167,577)	(175,763)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	138,568	-
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	461,725	384,315
Gubitak ranijih godina	(14,594,183)	(14,827,048)
Ukupno	24,348,474	16,133,080

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 6,247,126 u celosti se odnose na revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31. decembar 2016. godine kao i ranije. Prilikom poslednje procene u 2016. Godini izvršeno je formiranje revalorizacionih rezervi u iznosu od RSD 1,979,285 hiljada i ukidanje u iznosu od RSD 3,531,207 hiljada. U toku 2016. godine 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.

U 2017. godini je izvršena korekcija početnog stanja, kao i promene na gubitku iz ranijih godina, a promene su sledeće:

- -korekcija PS, a nakon usaglašavanja sa Železnicom Srbije i kontaktovanja da potraživanja treba preneti iz poslovnih knjiga Železnice Srbije u poslovne knjige Srbija Kargo, po osnovu potraživanja od Albanskih železnica (neto efekat 0,00)



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

- -korekcija PS, a nakon usaglašavanja sa Zeleznicom Srbije i konstatovanja da obaveze prema Hrvatskim železnicama treba preneti u poslovne knjige Železnica Srbije (neto efekat -47,497)
- -po zaključku Vlade RS, preneti su osnovna sredstva Srbija Vozu (neto efekat - 10,648)

Aktuarski gubici iskazani u iznosu od RSD 167,577 hiljade u celosti se odnose na gubitke nastale po osnovu formiranja rezervisanja za otpremnine.

Društvo je u poslovnoj 2017. godini iskazalo neto dobit u iznosu od RSD 461,725 hiljada.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

U 000 RSD	Državni kapital	Revalorizacione rezerve	Aktuarski gubici	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 31. decembar 2016. godine	24,348,474	6,403,102	(175,763)	384,315	(14,827,048)	16,133,080
Korekcija gubitka ranijih godina - povećanje	-	-	-	-	91,387	91,387
Korekcija gubitka ranijih godina - smanjenje	-	-	-	-	(43,890)	(43,890)
Stanje nakon korekcije - 01. januar 2017. godine	24,348,474	6,403,102	(175,763)	384,315	(14,779,551)	16,180,577
Prenos na neraspoređenu dobit	-	(143,953)	-	143,953	-	-
Prenos na revalorizacione rezerve	-	5,814	-	(5,814)	-	-
Raspodela dobiti iz 2016. (uplata u budžet RS)	-	-	-	(192,158)	-	(192,158)
Raspodela dobiti iz 2016. (pokriće gubitka)	-	-	-	(192,158)	192,158	-
Sredstva preneti Srbija Vozu	-	-	-	-	(28,053)	(28,053)
Sredstva preneti Srbija Vozu	-	(17,836)	-	-	17,408	(428)
Povećanje u toku godine	-	-	8,186	430	-	8,616
Smanjenje u toku godine	-	-	-	-	3,855	3,855
Dobitak/gubitak tekuće godine	-	-	-	461,725	-	461,725
Stanje na dan 31. decembra 2017 godine	24,348,474	6,247,126	(167,577)	600,293	(14,594,183)	16,434,133



34. DUGOROČNA REZERVISANJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	97,259	174,091
Ostala dugoročna rezervisanja	50,992	79,492
Sudski sporovi	302,435	9
Ukupno	450,686	253,583

Na dan 31. decembra 2017. 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 302,435 hiljada, a na bazi procene pravnog sektora Društva.

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 3,5% (2016. godine: 4%) 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. (Napomena 13)

35. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017	2016
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	16,662	-
Ukupno	16,662	-

36. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017	2016
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	727,932	738,456
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		-
Ukupno	727,932	738,456

Društvo je u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza iskazalo obaveze prema „Meinl Bank“, Beč, Austrija sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od RSD



Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

708,555 hiljada. Navedeni iznos predstavlja 85% ukupne obaveze po kreditu koja je statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje preneti na Društvo.

Ministarstvo finansija je platilo proviziju na nepovučena sredstva EBRD-u u ime i za račun Srbija Karga. Navedena uplata je iskazana na IOS-u sa stanjem na dan 31.12. 2017. godine kao potraživanje Uprave za javni dug prema Srbija Kargo a.d., Beograd.

37. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

U hiljadama RSD	2017	2016
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	568,337	230,426
Ukupno	568,337	230,426

38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Dobavljači u zemlji	1,442,703	1,132,696
Dobavljači u inostranstvu	1,188,161	1,504,325
Ostale obaveze iz poslovanja	7,735	14,138
Ukupno	2,638,599	2,651,159

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	1,085,528
NIS a.d., Novi Sad	153,616
MIN Vagonka a.d., Niš - u restrukturiranju	59,200
Uniqa Neživotno Osiguranje a.d.o., Beograd	18,519
JP EPS, Beograd	17,510

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
Infrastruktura železnice Srbije a.d., Beograd	3,143,667
NIS a.d., Novi Sad	1,137,326
JP EPS, Beograd	448,465
Inter-Mehanika d.o.o., Smederevo	91,906
Telegroup d.o.o., Beograd	88,333



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

Naziv komitenta	Saldo (u 000 RSD)
JP ZFBH, BiH	243,967
Budamar South, Slovačka	164,104
CFR MARFA SA, Romania	125,692
Bugarske Železnice BDZ, Bugarska	121,845
HŽ CARGO d.o.o., Hrvatska	104,521

Naziv komitenta	Promet (u 000 RSD)
Budamar South, Slovačka	269,385
OBB-Business Competence Center GmbH, Wien	193,680
JP ZFBH, BiH	137,407
Rail Cargo Hungaria Zrt., Hungary	134,959
HŽ CARGO d.o.o., Hrvatska	87,247

39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017	2016
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	167,062	141,703
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	538	117,046
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	14,149	15,666
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	35,646	39,916
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	35,227	38,946
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	38	1,078
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	119	220
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	94	167
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	6,756	7,014
Obaveze prema zaposlenima	3,061	128,576
Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	218	370
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	1,528	430
Ostale obaveze	142,422	29,055



Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Ukupno	406,783	520,187
---------------	----------------	----------------

Obaveze prema zaposlenima u iznosu od RSD hiljada se u najvećem delu tj. U iznosu od 1,466 hil jRSD odnose na otpremnine za ona lica koja su tokom 2017. godine napustila Društvo po odluci Vlade, a koje su isplaćene u 2018. godini.

40. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2017	2016
Obaveze za porez iz rezultata	-	68,296
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	3,890	683
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	20,979	28,233
Ukupno	24,869	97,212

41. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Unapred obračunati troškovi	-	-
Odloženi prihodi i primljene donacije	859,606	892,112
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	2,814	77,698
Ukupno	862,420	969,810

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 859,606 hiljada. Društvo je u visini obračunate amortizacije tih sredstava iskazalo prihod u iznosu od RSD 32,505 hiljada. (*Napomena 6.*)

42. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

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



Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

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

Naziv i sedište komitenta	Saldo na 31.12.2017.	Iznos po konfirmaciji	Razlike
Trans Cargo Logistic d.o.o., Beograd	148,227	10,552	137,675
Elixir Prahovo d.o.o., Prahovo	15,186	15,042	144
Infrastruktura Železnice Srbije a.d., Beograd	318,320	189,090	129,230
Budamar South, Slovačka	326,993	151,980	175,013
Panšped CG d.o.o., Podgorica	20,658	-	20,658

Iznos koji se odnosi na potraživanja od društva „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd od RSD 318,320 obuhvata potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od RSD 32,943 hiljade i druga potraživanja u iznosu od RSD 285,377 hiljada.

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

Naziv i sedište dobavljača	Saldo na dan BS	Saldo po konfirmaciji	Razlika
Infrastruktura Železnice Srbije a.d., Beograd	1,085,528	1,100,324	(14,796)
JP EPS, Beograd	17,510	7,579	9,931
Full Protect d.o.o., Beograd	9,366	10,337	(971)
Srbija Voz a.d., Beograd	3,456	11,515	(8,059)

Naziv i sedište dobavljača	Saldo na dan BS	Saldo po konfirmaciji	Razlika
Budamar South, Slovačka	164,104	151,980	12,123
BDZ Cargo EOOD Sofia, Bulgaria	121,845	95,759	26,086
HŽ CARGO d.o.o., Hrvatska	104,521	105,985	(1,465)
Češke železnice	58,486	58,103	383
RCA ÖBB-Business Competence Center GmbH, Austria	54,402	31,209	23,193
Rail Cargo Hungaria Zrt., Hungary	53,919	52,854	1,065

U toku obavljanja revizije nisu stigli odgovori na poslate zahteve od strane revizora, za nezavisnom potvrdom stanja, putem konfirmacija, na bazi kojih bi Društvo usaglasilo potraživanja i obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine sa kupcima u iznosu od RSD 380,541 hiljada (što čini 30% ukupno poslatih konfirmacija), zatim po osnovu primljenih avansa u iznosu od RSD 186,210 hiljada (što čini 41% ukupno poslatih konfirmacija), kao ni sa dobavljačima u iznosu od RSD 590,376 hiljade (što čini 24% ukupno poslatih konfirmacija).



Na bazi pristiglih potvrda, utvrđeno je da Društvo ima neusaglašena stanja sa kupcima u bruto iznosu od RSD 395,564 hiljada za koliko su bruto potraživanja od kupaca više iskazana u poslovnim knjigama Društva, zatim po osnovu primljenih avansa u iznosu od RSD 146,370 za koliko su obaveze više iskazane u poslovnim knjigama Društva, kao i sa dobavljačima u iznosu od RSD 40,833 hiljade za koliko su obaveze prema dobavljačima više iskazane u poslovnim knjigama Društva.

Osim toga, na bazi nezavisne potvrde utvrđeno je da Društvo nije usaglasilo potraživanja i obaveze sa „Infrastruktura Železnice Srbije“ a.d., Beograd za iznos od RSD 129,230 hiljada za koliko su potraživanja više iskazana u poslovnim knjigama Društva, kao i za iznos od RSD 14,796 hiljada za koliko su obaveze manje iskazane u poslovnim knjigama Društva.

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 2017. 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 34, na dan 31. decembra 2017. godine Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 302,435 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

✓ Nastavljene su aktivnosti kod Ministarstva finansija za dobijanje saglasnosti Vlade RS za potpisivanje Ugovora o preuzimanju duga i ustupanju potraživanja za sve preostale obaveze i potraživanja, koje su prenete Deobnim bilansom u početno stanje Društva, a koje nisu pribavljene u proteklom periodu.


✓ Društvo je u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza iskazalo obaveze prema „Meinl Bank“, Beč, Austrija sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od RSD 708,555 hiljada. Navedeni iznos predstavlja 85% ukupne obaveze po kreditu koja je statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje preneti na Društvo. Nakon dobijanja Zaključka Vlade 05 broj 48-8590/2017 od 18. septembra 2017. godine kojim se daje saglasnost na preuzimanje glavnice duga, Društvo je 20. aprila 2018. godine otplatilo glavnice duga u iznosu od 5.980.742,60 evra uz oprost kamate i svih ostalih zavisnih troškova.

✓ Društvo je potpisalo Ugovor br.1/2018-2896 od 24.05.2018. godine u vrednosti od 31.998.906,65 evra sa kompanijom SIMENS AG Austria koji se finansira po ugovoru o zajmu sa EBRD, za kupovinu 8 višesistemskih lokomotiva. Planirano je da se celokupna isporuka izvrši u martu 2019. godine.

U Beogradu, 22. jun 2018. godine

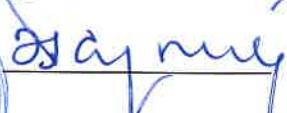
Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja



MP 
Jelena Brkić, dip.ecc
Original con d.o.o.

Zakonski zastupnik
v.d. Generalni direktor



MP 
Dušan Garibović dipl.ekon

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број
21127116

Шифра делатности
4920

ПИБ
109108446

Назив: Србија KARGO A.D.

Седиште: Nemanjina 6 Beograd

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12 20 17 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		18.251.189	18.643.431	23.733.879
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	23	31.047	19.521	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	23	2.733	3.280	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	23	28.314	16.241	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	24	17.366.375	17.769.390	22.878.371
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	24	4.318.647	4.418.373	5.121.556
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	12.977.251	13.303.544	17.704.621
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	24	7.433	7.433	13.736
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	24	36.530	38.646	35.695
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016	24	26.514	1.394	2.763
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024	25	853.767	854.520	855.508
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	25	835.988	835.988	835.988
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	25	17.779	18.532	19.520
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		5.745.398	4.653.134	2.824.758
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	26	757.681	850.905	534.976
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	26	643.408	552.962	534.799
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	26	107.777	289.517	
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	26	6.496	8.426	177
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	27	1.547.809	1.541.880	1.410.618
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	571.586	814.255	730.448
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	27	976.223	727.625	680.170
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059		279		
22	IV. Друга потраживања	0060	28	336.070	112.605	13.870
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	29	2.067	2.753	2.082
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	29	2.067	2.753	2.082
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	30	2.864.747	1.985.860	730.248
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	31	133.003	52.863	127.216
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	32	103.742	106.268	5.748

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		23.996.587	23.296.565	26.558.637
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		16.434.133	16.133.080	18.888.612
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	33	24.348.474	24.348.474	24.348.474
300	1. Акцијски капитал	0403	33	24.348.474	24.348.474	24.348.474
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 И 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	33	6.247.126	6.403.102	15.699.720
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	167.577	175.763	164.010
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	33	600.293	384.315	65.601
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	33	138.568		2.378
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	33	461.725	384.315	63.223
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421	33	14.594.183	14.827.048	21.061.173
350	1. Губитак ранијих година	0422	33	14.594.183	14.827.048	21.061.173
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		467.348	253.583	425.477
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	34	450.686	253.583	266.768
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	34	97.259	174.091	218.768
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	34	302.435		
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	34	50.992	79.492	48.000
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	35	16.662		158.709
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				

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

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		10.591.227	10.435.359
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002			
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	5	10.061.902	9.599.671
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		1.811.760	2.681.147
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		8.250.142	6.918.524
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016	6	511.007	824.490
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	18.318	11.198
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	B. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		10.432.572	9.656.376
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	8	56.694	95.176
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	176.119	221.828
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	1.472.848	1.406.299
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	3.624.978	4.100.980
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	4.039.511	2.857.982
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	683.497	949.042

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	Х. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	302.435	60.899
55	ХИ. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	189.878	154.522
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		158.655	778.983
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	15	184.887	27.135
66 осим 662, 663 и 664	И. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	ИИ. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		340	692
663 и 664	ИИИ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		184.547	26.443
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	16	216.848	54.701
56 осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		19.427	2
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		19.427	2
562	ИИ. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		2.412	297
563 и 564	ИИИ. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		195.009	54.402
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		31.961	27.566
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	17	135.619	154
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	18	13.494	152.200
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	19	797.143	236.679
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	20	225.016	827.112
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		820.946	8.938
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055			
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			9.661
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	21	44.127	
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058		776.819	18.599
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	И. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	22а	152.787	202.474
део 722	ИИ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	22а	162.307	
део 722	ИИИ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			568.190
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		461.725	384.315
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065			

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

у Beogradu,
 дана 22. Јун 2018. године



Законски заступник
Sajmice

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

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		461.725	384.315
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
335	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
336	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
337	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024		461.725	384.315
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВОУБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Београду,
 дана 22. Јун 2018. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . 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	13.431.607	9.821.056
1. Продаја и прмљени аванси	3002	12.984.567	8.734.703
2. Примљене камате из пословних активности	3003	340	242
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	446.700	1.086.111
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	11.982.986	8.605.312
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	6.147.158	4.406.124
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	4.980.362	3.661.170
3. Плаћене камате	3008	2.391	165
4. Порез на добитак	3009	253.917	191.806
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	599.158	346.047
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011	1.448.621	1.215.744
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	24.065	97.631
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	24.065	97.631
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	291.346	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	291.346	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		97.631
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024	267.281	

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	192.158	31.612
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033		
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	192.158	31.612
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	192.158	31.612
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	13.455.672	9.918.687
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	12.466.490	8.636.924
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	989.182	1.281.763
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	1.985.860	730.248
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	11.926	26.551
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	122.221	52.702
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	2.864.747	1.985.860

у Београду,дана 22. Јун 2018 године

Законски заступник

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2017 . године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте осталог резултата										
		АОП 30 Основни капитал	АОП 31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП 32 Резерве	АОП 35 Губитак	АОП 047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП 34 Нераспо- ређени добитак	АОП 330 Ревалори- зационе резерве	АОП 4091	АОП 4092	АОП 4093	АОП 4094	АОП 4095	АОП 4096	АОП 4097	АОП 4098	АОП 4099	АОП 4100	
1	2	3	4	5	6	7	8	9											
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2016																		
	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	21.061.173	4073	4091	4109											
	б) потражни салдо рачуна	4002	24.348.474	4038	4056	4074	4092	4110	63.223	4110	15.699.720								
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика																		
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	4021	4039	4057	4075	4093	4111											
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004	4022	4040	4058	4076	4094	4112	2.378	4112									
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016																		
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005	4023	4041	4059	4077	4095	4113											
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	24.348.474	4042	4060	4078	4096	4114	65.601	4114	15.699.720								
4.	Промене у претходној 2016 години																		
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	4025	4043	4061	4079	4097	4115	65.601	4115	9.296.618								
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	4026	4044	4062	6.234.125	4098	4116	384.315	4116									
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016																		
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009	4027	4045	4063	14.827.048	4099	4117											
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	24.348.474	4046	4064	4082	4100	4118	384.315	4118	6.403.102								

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										Компоненте осталог резултата			
		АОП	30 ^а Основни капитал	АОП	31 Уписани и неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени Добитак	330 Ревалори- зационе резерве	
1	2		3		4		5	6	7		8		9		
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика а) исправке на дуговној страни рачуна б) исправке на потражној страни рачуна	4011 4012		4029 4030	4047 4048		4065 4066		4083 4084	4101 4102		4119 4120			
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017. а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0 б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4013 4014		4031 4032	4049 4050		4067 4068	14.827.048	4085 4086	4103 4104		4121 4122	6.403.102		
8.	Промене у текућој 2017 години а) промет на дуговној страни рачуна б) промет на потражној страни рачуна	4015 4016		4033 4034	4051 4052		4069 4070		4087 4088	4105 4106	245.747 461.725	4123 4124	155.976		
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017 а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0 б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4017 4018		4035 4036	4053 4054		4071 4072	14.594.183	4089 4090	4107 4108	600.293	4125 4126	6.247.126		

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										
		АОП	331 Актуарски добити или губици	АОП	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инструментог пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2	10	11	12	13	14	15					
	Почетно стање на дан 01.01. 2016											
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127	164.010	4145	4163	4181	4199	4217				
	б) потражни салдо рачуна	4128		4146	4164	4182	4200	4218				
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4129		4147	4165	4183	4201	4219				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130		4158	4166	4184	4202	4220				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	164.010	4149	4167	4185	4203	4221				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132		4150	4168	4186	4204	4222				
4.	Промене у претходној 2016 години											
	а) промет на дуговној страни рачуна	4133	11.753	4151	4169	4187	4205	4223				
	б) промет на потражној страни рачуна	4134		4152	4170	4188	4206	4224				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016											
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	175.763	4153	4171	4189	4207	4225				
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136		4154	4172	4190	4208	4226				
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4155	4173	4191	4209	4227				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4156	4174	4192	4210	4228				

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала												
		АОП	331 Актуарски добити или губици	АОП	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инструманата и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хецинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продеју	
1	2	10	11	12	13	14	15							
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017													
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139	175.763	4157	4175	4193	4211	4229	4229					
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140		4158	4176	4194	4212	4230	4230					
8.	Промене у текућој 2017 години													
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4159	4177	4195	4213	4231	4231					
	б) промет на потражној страни рачуна	4142	8.186	4160	4178	4196	4214	4232	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017													
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143	167.577	4161	4179	4197	4215	4233	4233					
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4144		4162	4180	4198	4216	4234	4234					

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 16 кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	18.886.234	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	18.888.612	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2016 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	16.133.080	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	16.133.080	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2017 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	16.434.133	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у Београду,

дана 22. Јун 2018. године



Законски заступник

[Handwritten signature]