



**SRBIJA KARGO AD, BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**



1. OSNIVANJE I DELATNOST

Aкционарско друштво за жељезнички превоз робе „Србија Каго“, Београд (у даљем тексту: Друштво) основано је дана 10. avgusta 2015. године процесом реорганизације „Жељезнице Србије“ a.d. Београд, кроз правни поступак статусне промене издвајање уз осниваче нових акционарских друштава.

Odlukom Odbora директора „Жељезнице Србије“ a.d., Београд број 1930/2015-114-20 од 31. марта 2015. године, усвојен је План статусне промене „Жељезнице Србије“ a.d., Београд, издвајање уз осниваче нових акционарских друштава. Циљ статусне промене је корпоративно реструктурирање „Жељезница Србије“ a.d., Београд, које је извршено у складу са Акционим планом реформи које је припремила Светска банка у сарадњи са Министарством грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре.

Скупштина „Жељезнице Србије“ a.d., Београд је дана 11. маја 2015. године донела Оdluku о статусној промени којом је дата сагласност на Оdluku Odbora директора од 31. марта 2015. године, уз доношење Odluke o smanjenju kapitala „Жељезнице Србије“ a.d., Београд, чиме је одобрен План статусне промене.

Takođe, Влада Републике Србије је дана 02. јула 2015. године дала сагласност на Оsnivačka akta, односно донете Odluke Odbora директора i Skupštine „Жељезнице Србије“ a.d., Beograd.

Sprovedеним поступком статусне промене издвајање уз осниваче, издвојена су четири нова друштва капитала, као стичаoci dela капитала, имовине и обавеза од преносица „Жељезнице Србије“ a.d., Београд и то:

- ✓ Акционарско друштво за жељезнички превоз робе „Србија Каго“,
- ✓ Акционарско друштво за управљање јавном жељезничком инфраструктуром „Инфраструктура Жељезнице Србије“
- ✓ Акционарско друштво за жељезнички превоз путника „Србија Воз“
- ✓ „Жељезнице Србије“ a.d. после издвајања, које сагласно пројектном задатку Светске банке преузима обавезе решавања вишкa имовине и „исторijskih dugova“.

Новооснована друштва су регистрована 10. avgusta 2015. године, као посебни правни субјекти и отпочели са самосталним пословањем.

„Србија Каго“ a.d., Београд се бави жељезничким превозом терета, шифра delatnosti 4920. Друштво је на основу сprovedеног поступка статусне промене регистровано у Registar privrednih subjekata, Rešenjem BD 69685/2015 од 10. avgusta 2015. године са матичним бројем 21127116, Poreski identifikacioni број Društva je 109108446. Седиште Društva je u Beogradu, Ulica Nemanjina број 6.



Acionarsko drustvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Osnovni kapital Društva iznosi RSD 24,348,473 hiljade i predstavlja 100% udeo Republike Srbije.

Osnovni kapital Društva u iznosu od RSD 24,348,473 hiljade u Agenciji za privredne registre upisan je kao:

- ✓ ukupan nenovčani kapital u iznosu od RSD 23,377,705 hiljada i
- ✓ ukupan novčani kapital u iznosu od RSD 970,768 hiljada.

Društvo je ukupno izdalo 24,348,473 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 perioda od osnivanja do 31. decembra 2015. godine, Društvo je imalo 4,021 zaposlenih.

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

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

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

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS broj 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima



Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

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 Skupštine Društva dana 23. juna 2016. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

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

- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti.*



Acionarsko drustvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primjenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih prepostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i prepostavke 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 prepostavka 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 prepostavke 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 sudske sporova,
- Penzije i ostale naknade zaposlenima



3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku, Društvo konzistentno primenjuje od dana osnivanja i usvajanja Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

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

Društvo u svojim finansijskim izveštajima za 2015. godinu ima iskazan akumulirani gubitak ranijih godina koji je u poslovne knjige Društva prenet statusnom promenom, a koji nema uticaja na tekuće poslovanje s obzirom da je Društvo ostvarilo dobit za period poslovanja od osnivanja do dana 31. decembra 2015. godine.

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 prevodenja 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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2015.	2014.
CHF	112.5230	100.5472
USD	111.2468	99.4641
EUR	121.6261	120.9583

3.3. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja ne postoje s obzirom da je Društvo novoosnovano društvo koje je počelo sa radom dana 10. avgusta 2015. godine i prvi put sastavlja redovne finansijske izveštaje.

Statusnom promenom, Društvu je, kao sticaocu dela kapitala, imovine i obaveza od društva prenosa „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, preneta imovina, obaveze i kapital u sledećim iznosima:

S obzirom da je Društvo nastalo statusnom promenom izdvajanje uz osnivanje, Društvu je dana 09. avgusta 2015. godine preneto sledeće stanje, iskazano u korigovanom vanrednom finansijskom izveštaju, predatom u Agenciju za privredne registre Republike Srbije:

U hiljadama RSD

Bilansna pozicija	Stanje na dan 09.08.2015.
Stalna imovina	23,350,669
Zalihe	517,397
Potraživanja	220,100
Ukupna aktiva	24,088,165
Kapital	16,939,759
Obaveze	7,148,407
Ukupna pasiva	24,088,165

Preneto stanje 09. avgusta 2015. godine, urađeno je na bazi sintetike. Analizom pojedinačnih konta, kao i na osnovu analize pojedinačnih analitičkih računa, ustanovljene su korekcije koje su u poslovnim knjigama Društva evidentirane 10. avgusta 2015. godine. Korekcije su sprovedene na osnovu saglasnosti svih novoosnovanih društava. Korekcije su prikazane u sledećoj tabeli:



U hiljadama RSD

Bilansna pozicija	Stanje na dan 09.08.2015.	korekcija	stanje nakon korekcije
Stalna imovina	23,350,669	838,778	24,189,447
Zalihe	517,397	11,759	529,155
Potraživanja	220,100	(47,757)	172,343
Ukupna aktiva	24,088,165	802,780	24,890,945
Kapital	16,939,759	1,779,658	18,719,417
Obaveze	7,148,407	(976,879)	6,171,528
Ukupna pasiva	24,088,165	802,780	24,890,945

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificuje 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 pribavljeni. 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 2015. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Krediti i potraživanja

Krediti i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrditivim 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.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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 raspoložive za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoložive za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodate 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 prodata 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.



Acionarsko drustvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembra 2015. 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.

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 prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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



Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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 ugovorenog dospeća, ni ugovorenu fiksnu kamatu 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 obezvredivanja za sumnjuva 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.

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.



Acionarsko drustvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

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



Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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.

Sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine, Društvo nema iskazana nematerijalna ulaganja u svojim poslovnim knjigama.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

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 pritiscati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknade 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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

	Vek trajanja u godinama	Stopa amortizacije
Gradičinski 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%

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 klasificuje 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



Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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 2015. godine Društvo je izvršilo procenu vrednosti investicionih nekretnina angažovanjem eksternog procenitelja koji je utvrdio da je knjigovodstvena vrednost jednaka fer vrednosti na dan sastavljanja finansijskih izveštaja za 2015. godinu.

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

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

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

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

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

Troškovi nabavke zaliha obuhvataju:



Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

- faktturnu cenu,
- uvozne dažbine, poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati 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, špeditorski, 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 pribavljenе 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 Društву.

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 umanjenje 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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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 umanjenje 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 klasificuje 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 pravolinjski tokom perioda trajanja lizinga.

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

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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

Društvo još uvek primenjuje Kolektivni ugovor bivšeg jedinstvenog društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd. U skladu sa pomenutim Kolektivnim ugovorom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

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

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2015. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2015. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.



3.11. Rezervisanja

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

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

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

3.12. Kapital

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

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

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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



Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

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

3.14. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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



Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvredjenja 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 dobici, 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



Acionarsko drustvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

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



Aкционско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

U hiljadama RSD	EUR	USD	CHF	RSD	Ukupno
Dugoročni finansijski plasmani	11,383	-	-	844,125	855,508
Potrazivanja po osnovu prodaje	651,254	49,497	941	730,503	1,432,196
Druga potrazivanja	-	-	-	5,986	5,986
Kratkorocni finansijski plasmani	1,511	-	-	571	2,082
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	722,383	-	-	-	722,383
Ukupno	1,386,531	49,497	941	1,581,185	3,018,155
 Dugoročne obaveze	158,709	-	-	-	158,709
Kratkoročne finansijske obaveze	568,685	-	-	-	568,685
Obaveze iz poslovanja	1,133,310	251,123	54,908	1,132,444	2,571,785
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	158,753	158,753
Druge obaveze	-	-	-	29,518	29,518
Ukupno	1,860,704	251,123	54,908	1,320,715	3,487,450
 Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2015.	(474,173)	(201,626)	(53,967)	260,471	(469,295)

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

				<i>u RSD 000</i>
Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.2015.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%		
Sredstva	Obaveze	10%	(10%)	
CHF	941	54,908	(5,397)	5,397
USD	49,497	251,123	(20,163)	20,163
EUR	1,386,531	1,860,704	(47,417)	47,417
	1,436,970	2,166,735	(72,977)	72,977

(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.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

		2,015
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		
<hr/>		
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		
<hr/>		

S obzirom da Društvo nema 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 proistiće prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banke (dugoročni kredit uključujući i deo tekućih dospeća iskazan na kratkoročnim obavezama). Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2015. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti (EUR).



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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:

		2015
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna i kamatonosna sa fiksnom k.s.</i>		
Dugoročni finansijski plasmani		855,508
Potrazivanja po osnovu prodaje		1,432,196
Druga potrazivanja		5,986
Kratkorocni finansijski plasmani		2,082
Gotovinski ekvivalenti i gotovina		722,383
		3,018,155
<i>Kamatnosna - varijabilan k.s.</i>		
		-
		3,018,155
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne i kamatonosne sa fiksnom k.s.</i>		
Obaveze iz poslovanja		(2,571,785)
Obaveze iz specifičnih poslova		(158,753)
Druge obaveze		(29,518)
		(2,760,056)
<i>Kamatnosne- varijabilan k.s.</i>		
Dugoročne obaveze		(158,709)
Kratkoročne finansijske obaveze		(568,685)
		(727,394)
		(3,487,450)
Gap rizika promene kamatnih stopa		(727,394)



Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

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 sastavljana 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.

U RSD 000

	Povećanje od 1 procenog poena	Smanjenje od 1 procenog poena
Rezultat tekuće godine	7,274	(7,274)

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju iz tekućeg poslovanja i manjim delom putem kratkoročnih i dugoročnih kredita.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2015. godine:



Acionarsko drustvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

U hiljadama RSD	Do	Od 3	Od 1	Preko 5	Ukupno
	3 meseca	meseca do 1 godine	do 5 godina	godina	
Dugoročni finansijski plasmani	-	-		855,508	855,508
Potrazivanja po osnovu prodaje	1,432,196	-	-	-	1,432,196
Druga potrazivanja	5,986	-	-	-	5,986
Kratkorocni finansijski plasmani	2,082	-	-	-	2,082
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	722,383	-		-	722,383
Ukupno	2,162,647	-	-	855,508	3,018,155
Dugoročne obaveze	158,709	-	-	-	158,709
Kratkoročne finansijske obaveze	-	568,685	-	-	568,685
Obaveze iz poslovanja	2,571,785	-	-	-	2,571,785
Obaveze iz specifičnih poslova	158,753	-	-	-	158,753
Druge obaveze	29,518	-	-	-	29,518
Ukupno	2,918,765	568,685	-	-	3,487,450
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2015.	756,118	568,685	-	(855,508)	469,295

4.3. Kreditni rizik

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

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



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

isporuka vršenja usluge prevoza. Pored prekida isporuka vršenja usluge, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 722,383 hiljade, 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 data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2015
Kupci u zemlji	808,935
Isprvka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(78,432)
Kupci u inostranstvu	851,548
Isprvka vrednosti potraživanja od kupaca u inostranstvu	(149,855)
Ukupno	1,432,196

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

NAZIV KOMITENTA	MESTO	SALDO 31.12.15
SRBIJA VOZ A.D.	Beograd	123,902
ZELEZARA SMEDEREVO DOO	Smederevo	105,649
INFRASTRUKTURA ZELEZNICE SRBIJE AD	Beograd	99,609
NIS A.D.	Novi sad	68,202
FCA SRBIJA D.O.O.	Kragujevac	41,035
ZELEZNICKI INTEGRALNI TRANSPORT	Beograd	37,608
KOLUBARA JP RB	Lazarevac	36,343
MBA MILJKOVIC DOO	Novi beograd	33,396



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Ispravka vrednosti

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD

Stanje 1. januara	142,909
Tekuća ispravka	85,423
Naplaćena ranije ispravljena potraživanja	(45)
Stanje 31. decembar	228,287

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.

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

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	2015
Ukupne obaveze (bez kapitala)	7,828,895
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	722,383
Neto dugovanje	7,106,512
Ukupan kapital	18,882,612
Koeficijent zaduženosti	0.38

*Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanjuje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.

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



Aкционско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

4.5. Pravična (fer) vrednost

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

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

5. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	986,237	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	3,279,732	0
Ukupno	4,265,969	0



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

6. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA I DONACIJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacije i povraćaja poreskih dažbina (Napomena 39.)	10,308	0
Ukupno	10,308	0

7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015	2014.
Prihodi od zakupnina	5,300	0
Ostali poslovni prihodi	50	0
Ukupno	5,350	0

8. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	3,421	0
Ukupno	3,421	0

9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Troškovi materijala za izradu	10	0
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	22,890	0
Troškovi goriva i energije	606,597	0
Troškovi rezervnih delova	61,730	0
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	6,036	0
Ukupno	697,263	0



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2015	2014.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	970,403	0
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	188,370	0
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	620	0
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	1,746	0
Ostali lični rashodi i naknade	197,415	0
Ukupno	1,358,554	0

11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Troškovi transportnih usluga	433,712	0
Troškovi usluga održavanja	80,313	0
Troškovi zakupnina	9,879	0
Troškovi reklame i propagande	28	0
Troškovi istraživanja	1,820	0
Troškovi ostalih usluga	938,876	0
Ukupno	1,464,628	0

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Troškovi amortizacije	456,976	0
Ukupno	456,976	0



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	34,691	0
Ostala rezervisanja	48,000	0
Ukupno	82,691	0

Društvo je izvršilo rezervisanja za otpremnine za zaposlene, u skladu sa zahtevima MRS 19 – *Primanja zaposlenih*. 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.

Društvo još uvek primenjuje Kolektivni ugovor bivšeg jedinstvenog društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd. U skladu sa pomenutim Kolektivnim ugovorom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Ostala rezervisanja u celosti se odnose na rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Društva (pretežno tužbe zaposlenih za neisplaćeni smenski rad) u iznosu od RSD 48,000 hiljada. (*Napomena 32.*)

14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2015	2014.
Troškovi neproizvodnih usluga	19,308	0
Troškovi reprezentacije	257	0
Troškovi premija osiguranja	8,402	0
Troškovi platnog prometa	2,208	0
Troškovi članarina	2,249	0
Troškovi poreza	8,541	0
Ostali nematerijalni troškovi	13,502	0
Ukupno	54,467	0



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2015	2014.
Prihodi od kamata (od trećih lica)	624	0
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	21,368	0
Ukupno	21,992	0

16. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2015	2014.
Rashodi kamata (prema trećim licima)	909	0
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	33,045	0
Ukupno	33,954	0

17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	45	0
Ukupno	45	0

18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	91,431	0
Ukupno	91,431	0



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

19. OSTALI PRIHODI

	2015	2014.
U hiljadama RSD		
Prihodi od smanjenja obaveza	2,514	0
Ostali nepomenuti prihodi	<u>10,523</u>	<u>0</u>
Ukupno	<u>13,037</u>	<u>0</u>

20. OSTALI RASHODI

	2015	2014.
U hiljadama RSD		
Gubici od prodaje materijala	353	0
Manjkovi	231	0
Ostali nepomenuti rashodi	<u>3,453</u>	<u>0</u>
Ukupno	<u>4,037</u>	<u>0</u>

21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

	2015	2014.
U hiljadama RSD		
Rashodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne	<u>(1,113)</u>	<u>0</u>
Ukupno	<u>(1,113)</u>	<u>0</u>

22. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

	2015	2014.
U hiljadama RSD		
Poreski rashod perioda	(60,991)	0
Odloženi poreski rashodi (prihodi) perioda	<u>49,206</u>	<u>0</u>
Ukupno	<u>(11,785)</u>	<u>0</u>



(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	
Rezultat u Bilansu uspeha	
Dobit poslovne godine	75,008
Usklađivanje rashoda	-
Troškovi koji nisu dokumentovani	5,993
Ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja od lica kome se istovremeno duguje, do iznosa obaveze prema tom licu	35,854
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina	224
Troškovi postupka prinudne naplate poreza i drugih dugovanja, troškovi poreskoprekršajnog i drugih postupaka koji se vode pred nadležnim organom	948
Novčane kazne, ugovorne kazne i penali	25
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	5,622
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	34,691
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	456,976
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	257,527
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	794
Dugoročna rezervisanja koja se ne priznaju u poreskom bilansu	48,000
Oporeziva dobit	406,607
V. Poreska osnovica	406,607
Poreska stopa	15%
Obračunati porez	60,991

(d) Odložene poreske obaveze

Odložena poreske obaveze u neto iznosu od RSD 2,503,564 hiljade nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja (odložena poreska obaveza), kao i po osnovu rezervisanja za otpremnine i retervisanja za sudske sporove (odloženo poresko sredstvo). Obračun odloženih poreza je prikazan u sledećoj tabeli:



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

U hiljadama RSD

Opis	u RSD 000
Ukupna knjigovodstvena vrednost NPO	22,876,403
umanjenje - sredstva bez amortizacije	304
Ukupno knjigovodstvena vrednost NPO	22,876,099
Ukupno poreska neotpisana vrednost	5,918,907
Oporeziva privremena razlika	(16,957,193)
Stopa poreza na dobit	0.15
Odložena poreska obaveza	(2,543,579)
Početno stanje odložena poreska obaveza	(2,573,052)
Odloženi poreski prihod	29,474
Rezervisanja za otpremnine - stanje	218,768
Stopa poreza na dobit	0.15
Odloženo poresko sredstvo	32,815
Početno stanje odloženo poresko sredstvo	20,283
Odloženi poreski prihod	12,533
Rezervisanja za sudske sporove - stanje	48,000
Stopa poreza na dobit	0.15
Odloženo poresko sredstvo	7,200
Početno stanje odloženo poresko sredstvo	-
Odloženi poreski prihod	7,200
UKUPNO ODLOŽENI PORESKI PRIHOD	49,206
UKUPNO ODLOŽENA PORESKA OBAVEZA	2,503,564



23. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD

OPIS	Gradj.objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ostale NPO	NPO u pripremi	UKUPNO
NABAVNA VREDNOST						
Stanje na 10.08.2015.	5,227,426	20,659,747	13,736	46,677	942	25,948,528
Korekcija početnog stanja 10.08.2015.	-	-	-	-	2,790	2,790
Povećanja u toku godine	-	-	-	-	1,830	1,830
Prenos na opremu	-	4,193	-	-	-4,193	-
Stanje na kraju godine	5,227,426	20,663,940	13,736	46,677	1,369	25,953,148
KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI						
Stanje na 10.08.2015.	88,236	2,521,347	-	8,818	-	2,618,401
Amortizacija tekuće godine	17,634	437,178	-	2,163	-	456,975
Stanje na kraju godine	105,870	2,958,525	-	10,981	-	3,075,376
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2015.	5,121,556	17,705,416	13,736	35,695	1,369	22,877,772
Neto sadašnja vrednost 10. avgust 2015.	5,139,190	18,138,400	13,736	37,859	942	23,330,127



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Društvu su statusnom promenom prenete nekretnine, postrojenja i oprema čija neto sadašnja vrednost na dan osnivanja iznosi RSD 23,330,128 hiljada. U skladu sa MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema* i usvojenom računovodstvenom politikom, Društvo, nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, za vrednovanje osnovnih sredstava koristi metod revalorizovane vrednosti. Poslednja procena vrednosti osnovnih sredstava vršena je sa stanjem na dan 01. januara 2014. godine (u okviru bivšeg jedinstvenog društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd). Po tom osnovu, Društvo u okviru kapitala ima iskazane revalorizacione rezerve u iznosu od RSD 15,699,720 hiljada.

U skladu sa MRS 40 – *Investicione nekretnine* i usvojenom računovodstvenom politikom, Društvo je izvršilo procenu vrednosti investicionih nekretnina na dan 31. decembra 2015. godine. Procenu je vršilo nezavisni procenitelj građevinske struke koji je utvrdio da se knjigovodstvena vrednost ne razlikuje od fer vrednosti i iznosi RSD 13,736 hiljada.

U skladu sa MRS 20 – *Državna davanja*, Društvo na računu razgraničenih prihoda po osnovu primljenih donacija evidentira primljene donacije u sredstvima. Društvo je u visini obračunate amortizacije tih sredstava iskazalo prihod u iznosu od RSD 6,975 hiljada. (*Napomene 6. i 39.*)

Na pojedinim voznim sredstvima u vlasništvu Društva (zatvorena teretna kola, putnička kola, dizel lokomotive i elektromotorni vozovi) upisana je zaloga koja služi kao garancija za vraćanje kredita dobijenih na osnovu ugovora zaključenih između Eurofime – Bazel i bivšeg jedinstvenog društva „Železnice Srbije“ a.d., Beograd.

Shodno potpisnom ugovoru, ova oprema predstavlja vlasništvo Eurofime, Bazel do konačnog izmirenja obaveza po kreditu.

24. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015	2014.
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	835,988	-
Dugoročni plasmani u zemlji	19,520	-
Ukupno	855,508	-



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti u iznou 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 2015. godine iznose RSD 19,520 hiljada 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 2015. godinu nije vršena revalorizacija jer je koeficijent iznosio 1.

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

25. ZALIHE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	534,725	-
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	177	-
Ukupno	534,902	-

Sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine izvršen je naturalni popis i isti će biti nastavljen tokom 2016. godine radi usaglašavanja stvarnog sa knjigovodstvenim stanjem.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

26. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Kupci u zemlji	730,503	-
Kupci u inostranstvu	701,693	-
Ukupno	1,432,196	-

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca u zemlji data su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

NAZIV KOMITENTA	MESTO	SALDO 31.12.15
SRBIJA VOZ A.D.	Beograd	123,902
ZELEZARA SMEDEREVO DOO	Smederevo	105,649
INFRASTRUKTURA ZELEZNICE SRBIJE AD	Beograd	99,609
NIS A.D.	Novi sad	68,202
FCA SRBIJA D.O.O.	Kragujevac	41,035
ZELEZNICKI INTEGRALNI TRANSPORT	Beograd	37,608
KOLUBARA JP RB	Lazarevac	36,343
MBA MILJKOVIC DOO	Novi beograd	33,396

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca u inostranstvu data su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

NAZIV KOMITENTA	MESTO	SALDO 31.12.15
GRCKE ZELEZNICE	Grcka	101,445
TCL 061500	Austrija	75,598
RCL AUSTRIA/SHENKER	Austrija	71,038
VTG AUSTRIA GES.M.B.H.	Wien	70,212
AGIT	Zagreb	56,919
MAKEDONSKE ZELEZNICE	Makedonija	56,393
METRANS	Ceska	40,143
FERSPED	Skoplje	36,247
SCHENKER GMBH	Wien	33,825



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

27. DRUGA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Potraživanja za kamatu i dividende	11,488	-
Potraživanja od zaposlenih	5,907	-
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	309	-
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	7,105	-
Potraživanja po osnovu naknada šteta	644	-
Ispravka vrednosti potraživanja	(12,053)	-
Ukupno	13,400	-

28. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2015	2014.
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine	2,082	-
Ukupno	2,082	-

Društvo je izvršilo reklasifikaciju dugoročnih stambenih kredita datih zaposlenima koji su dospeli u celosti na kratkoročne dospele kredite, u iznosu od RSD 246 hiljada, takođe je izvršena reklasifikacija dugoročnih stambenih kredita datih zaposlenima koji dospevaju do jedne godine na kratkoročne kredite koje dospevaju do jedne godine u iznosu od RSD 1,836 hiljada. (*Napomena 24.*)

29. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Tekući (poslovni) računi	14,572	-
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	2,232	-
Devizni račun	704,223	-
Ostala novčana sredstva	1,356	-
Ukupno	722,383	-



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

30. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Unapred plaćeni troškovi	3,920	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1,438	-
Ukupno	5,358	-

31. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva iznosi RSD 24,348,473 hiljade i predstavlja 100% udeo Republike Srbije.

Osnovni kapital Društva u iznosu od RSD 24,348,473 hiljade u Agenciji za privredne registre upisan je kao:

- ✓ ukupan nenovčani kapital u iznosu od RSD 23,377,705 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.

Društvo je u poslovnoj 2015. godini iskazalo neto dobit u iznosu od RSD 63,223 hiljada.

Društvu je statusnom promenom, kao sticaocu dela kapitala, imovine i obaveza, od društva presosica „Železnice Srbije“ a.d., Beograd, preneta ukupna imovina u iznosu od RSD 24,088,165 hiljada, ukupne obaveze u iznosu od RSD 7,148,407 hiljada, ukupni kapital u iznosu od RSD 16,931,586 hiljada, a preneti akumulirani gubitak ranijih godina iznosi RSD 19,774,737 hiljada.

Početno stanje, preneto statusnom promenom „Železnice Srbije“ a.d. - presosioca na Društvo "Srbija Kargo" a.d. - sticaoca, zbog velikog broja podataka i poslovnih promena u razgraničenju, nije bilo potpuno. To je zahtevalo da se urade detaljne analize istog i sprovedu korekcije prenetog početnog stanja na datum prenosa istog, tj. na 10. avgusta 2015. godine. To je evidentirano u poslovnim knjigama Društva posebnim nalozima korekcija na dan 10. avgusta 2015. godine.

Promene na kapitalu tokom 2015. godine date su u sledećoj tabeli:



	Akcijski kapital	Revalorizacione rezerve	Aktuarski gubici	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 10. avgust 2015. godine	24,348,474	12,476,264	(112,620)	2,378	(19,782,910)	16,931,586
Korekcija PS	-	3,223,456	-	-	(1,284,263)	1,939,192
MRS 19	-	-	(51,390)	-	-	(51,390)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	63,223	-	63,223
Stanje na dan 31. decembra 2015. godine	24,348,474	15,699,720	(164,010)	65,601	(21,067,173)	18,882,612



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

32. DUGOROČNA REZERVISANJA

- (a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2015	2014.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	218,768	-
Ostala dugoročna rezervisanja	48,000	-
Ukupno	266,768	-

Rezervisanja za otpremnine sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine iznose RSD 218,768 hiljada i formirana su u skladu sa zahtevima MRS 19 – *Primanja zaposlenih*, a na bazi izveštaja stručnih službi u okviru Društva. Ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 4.25% na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i prepostavke da se zarada u tekućoj godini neće menjati u odnosu na prethodnu.

Na dan 31. decembra 2015. godine, Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudske sporove koji se vode protiv Društva (pretežno tužbe zaposlenih za neisplaćeni smenski rad) u iznosu od RSD 48,000 hiljada. (*Napomena 13.*)

33. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	158,709	-
Ukupno	158,709	-

Statusnom promenom, Društву су pripale obaveze po ino kreditu odobrenom od „Meinl Bank“, Austrija i to ukupno 85% ukupne obaveze.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Društvo je deo dospelih a neplaćenih obaveza, kao i deo obaveza koje dospevaju tokom 2016. godine, reklassifikovalo na kretkoročne finansijske obaveze. (*Napomena 34.*)

Najznačajniji elementi kredita iskazani su u sledećoj tabeli:

POVERILAC I OPIS	Odobren iznos u stranoj valuti prema dokumentaciji	Rok dospeća	Kamatna stopa	N E O T P L A Ć E N A G L A V N I C A N A DAN 31.12.2015.		Dospela neplaćena glavnica RSD	Deo glavnice koji dospeva u 2016. RSD
				U EUR 85%	U (000) RSD UKUPNO		
Meinl Bank Antiengesellschaft, Beč, Austrija	37,704,962.75	30.6.2017.	6- mesečni Euribor + 3% godišnje	5,980,742.59	727,414	251,289	317,417

34. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine (<i>Napomena 33.</i>)	568,685	-
Ukupno	568,685	-

35. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	182,833	-
Ukupno	182,833	-



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Najznačajnije obaveze po osnovu primljenih avansa se odnose na sledeće kupce:

NAZIV KOMITENTA	MESTO	SALDO 31.12.15
TCL 061500	Austrija	40,1367
KUHNE NAGEL	Austrija	30,407
PANSPED CG DOO	Podgorica	18,244
RCL AUSTRIA	Wien	13,956
VTG	Bec austria	9,730
EUROCHEM GROUP	Panama	6,081
CEL LOGISTIK	Austria bec	6,081

36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Dobavljači u zemlji	1,132,476	-
Dobavljači u inostranstvu	1,439,309	-
Ukupno	2,571,785	-

Najznačajnije obaveze prena dobavljačima u zemlji date su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

NAZIV KOMITENTA	MESTO	SALDO 31.12.15
INFRASTRUKTURA ZELEZNICE SRBIJE AD	Beograd	584,949
ZELEZNICE SRBIJE JP DELTA BANKA	Beograd	265,227
NIS A.D.	Novi Sad	113,953
SRBIJA VOZ A.D.	Beograd	103,835
MIN VAGONKA AD U RESTRUKTURIRANJU	Nis	59,200
ZAVOD ZA ZDRAV.ZASTITU RADNIKA	Beograd	26,586
SINVOZ DOO	Zrenjanin	11,768



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

Najznačajnije obaveze prena dobavljačima u inostranstvu date su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

NAZIV KOMITENTA	MESTO	SALDO 31.12.15
ZELEZNICE BIH	BiH	252,941
HRVATSKE ZEL. CARGO	Hrvatska	124,838
RUMUNSKE ZEL. MARFA	Rumunija	122,299
RAIL CARGO HUNGARIA ZRT	Budimpešta	111,235
CESKE ZEL. CARGO	Češka	93,339
BUGARSKE ZELEZNICE BDZ	Bugarska	81,461
NEMACKA ZELEZNICA	Nemačka	69,378
POLJSKE ZELEZNICE PKP	Poljska	65,377
AUSTRIJSKE ZEL. CARGO	Austrija	54,547

37. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	158,753	-
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	145,713	-
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	15,703	-
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	40,236	-
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	39,109	-
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	1,449	-
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	256	-
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	193	-
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	6,932	-
Obaveze prema zaposlenima	20,452	-
Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	232	-
Ostale obaveze	1,902	-
Ukupno	430,930	-



Acionarsko drustvo za železnički prevoz robe „Srbija Kargo“ , Beograd
„SRBIJA KARGO“ a.d.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

38. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2015	2014.
Obaveze za porez iz rezultata	57,626	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	1,121	-
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	21,009	-
Ukupno	79,756	-

39. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2015	2014.
Unapred obračunati troškovi	5,994	-
Odloženi prihodi i primljene donacije	918,239	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	942	-
Ukupno	925,175	-

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 918,239 hiljada. Društvo je u visini obračunate amortizacije tih sredstava iskazalo prihod u iznosu od RSD 10,308 hiljada. (*Napomena 6.*)

40. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je bilo u obavezi da izvrši usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza Društvo nije bilo u mogućnosti da adekvatno sprovede s obzirom da su početna stanja obaveza i potraživanja formirana statusnom promenom preneta u poslovne knjige Društva neposredno pre sastavlja konačnih finansijskih izbveštaja za 2015. godinu.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

41. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Društvo je uključeno u veći broj sudske sporove 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, poravnjanja, 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 2015. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudske sporove. Konačan ishod sudske sporove u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 32, na dan 31. decembra 2015. godine Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 48,000 hiljada.

(b) Zaloge

Sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine, Društvo ima upisanu zalogu na pojedinim voznim sredstvima 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.

42. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

- ✓ Zaključen je Ugovor sa novom logistikom Železare Smederevo na period 01.06.2016. -31.12.2018. godine, u kom će se za sve potrebe železare koristiti usluge isključivo „Srbija Kargo“ a.d.
- ✓ Zaključen je prvi ugovor sa upravljačem javne železničke infrastrukture „Infrastruktura železnice Srbije“ a.d. za naknadu za pristup i korišćenje železničke infrastrukturne mreže.



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

Napomene uz finansijske izveštaje za 2015. godinu

- ✓ Evropska banka za obnovu i razvoj donela je odluku da sredstva od 64 miliona evra iz zajma EBRD IV preusmeri za potrebe „Srbija Kargo” a.d. i to za dve komponente: 32 miliona evra za nabavku novih višesistemskih lokomotiva i 32 miliona evra za rekonstrukciju i modernizaciju postojećih elektrolokomotiva.
- ✓ Objavljen je poziv za podnošenje ponuda za javnu nabavku poslovog informacionog sistema-ERP i implementaciju.
- ✓ Programom poslovanja Akcionarskog društva za železnički prevoz robe za 2016. godinu planirano je smanjenje broja zaposlenih za 850. Planirano je da prirodnim odlivom (npr. starosna penzija, invalidska penzija, sporazumno prestanak, smrt zaposlenog i sl.) radni odnos prestane za 49 zaposlenih, a da u postupku realizacije Programa rešavanja viška zaposlenih, u skladu sa odredbama Zakona o radu, Društvo u drugoj polovini 2016. godine napusti 801 zaposleni.

Zaposlenima za čijim radom je prestala potreba, a kojima se ne može obezrediti odgovarajuća mera za novo zapošljavanje (rad kod drugog poslodavca, prekvalifikacija, dokvalifikacija, rad kod drugog poslodavca, prekvalifikacija, dokvalifikacija, nepuno radno vreme, ali ne kraće od polovine radnog vremena), otkazaće se ugovor o radu u skladu sa članom 179. stav 5. tačka 1. Zakona o radu («Službeni glasnik RS», broj 24/05, 61/05, 54/09, 32/13 i 75/14) uz isplatu otpremnine.

Realizacija planiranog smanjenja broja zaposlenih u 2016. godini je moguća ukoliko se obezbede potrebna finansijska sredstva za isplatu otpremnina zaposlenima kojima bi se otkazao ugovor o radu u skladu sa Programom rešavanja viška zaposlenih u Društvu.

U Beogradu, 23. jun 2016. godine

Zvezdan Pavićević, dipl. ek
Izvršni direktor za razvoj i
ekonomski poslovi



Zakonski zastupnik
dr Miroslav Jevtić
VD Generalni direktor