



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

Србија Карго а.д., Београд

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ
за годину завршену 31. децембра 2024. године



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд (у даљем тексту: Друштво) основано је дана 10. августа 2015. године процесом реорганизације „Железнице Србије“ а.д. Београд, кроз правни поступак статусне промене издвајање уз оснивање нових акционарских друштава.

Одлуком Одбора директора „Железнице Србије“ а.д., Београд број 1930/2015-114-20 од 31. марта 2015. године, усвојен је План Статусне промене „Железнице Србије“ а.д., Београд, издвајање уз оснивање нових акционарских друштава. Циљ статусне промене је корпоративно реструктурирање „Железница Србије“ а.д., Београд, које је извршено у складу са Акционим планом реформи које је припремила Светска Банка у сарадњи са Министарством грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре.

Скупштина „Железнице Србије“ а.д., Београд је дана 11. маја 2015. године донела Одлуку о статусној промени којом је дата сагласност на Одлуку Одбора директора од 31. марта 2015. године, уз доношење Одлуке о смањењу капитала „Железнице Србије“ а.д., Београд, чиме је одобрен План статусне промене.

Такође, Влада Републике Србије је дана 02. јула 2015. године дала сагласност на Оснивачка акта, односно донете Одлуке Одбора директора и Скупштине „Железнице Србије“ а.д., Београд.

Сprovedеним поступком статусне промене издвајање уз оснивање, издвојена су четири нова друштва капитала, као стичаоци дела капитала, имовине и обавеза од преносица „Железнице Србије“ а.д., Београд и то:

- ▮ Акционарско друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“,
- ▮ Акционарско друштво за управљање јавном железничком инфраструктуром „Инфраструктура Железнице Србије“
- ▮ Акционарско друштва за железнички превоз путника „Србијавоз“
- ▮ „Железнице Србије“ а.д. после издвајања, које сагласно пројектном задатку Светске банке преузима обавезе решавања вишка имовине и „историјских дугова“.

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

„Србија Карго“ а.д., Београд се бави железничким превозом терета, шифра делатности 4920. Друштво је на основу спроведеног поступка статусне промене регистровано у Регистар привредних субјеката, Решењем БД 69685/2015 од 10. августа 2015. године са матичним бројем 21127116, Порески идентификациони број Друштва је 109108446. Седиште Друштва је у Београду, Улица Немањина број 6.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Основни капитал Друштва износи РСД 24.348.474 хиљаде и представља 100% удео Републике Србије.

Основни капитал Друштва у износу од РСД 24.348.474 хиљаде у Агенцији за привредне регистре уписан је као:

▮ укупан неновчани капитал у износу од РСД 23.377.706 хиљада и

▮ укупан новчани капитал у износу од РСД 970.768 хиљада.

Друштво је укупно издало 24.348.474 обичних акција номиналне вредности РСД 1.000.00, регистроване у Централном регистру ИСИН бр. РСКАРГЕ 90663 ЦФИ код ЕСВУФР и примарно се не котирају на Београдској берзи.

Током 2023. године Друштво је имало 2.191 запослених, а у 2023. години, односно 2.050 запослена у 2024. години

Ради ефикасијег и рационалнијег обављања делатности, у Друштву постоје следећи организациони делови и то:

- Сектор за саобраћај и транспорт,
- Сектор за вучу возова и ТКП,
- Сектор за одржавање возних средстава,
- Сектор за управљање квалитетом пословања и системима безбедности,
- Центар за финансијске послове и план,
- Центар за набавке и централна стоваришта,
- Центар за информационе технологије,
- Сектор за правне послове и људске ресурсе
- Центар за рачуноводствене послове.
- Центар за обрачун и контролу прихода,
- Центар за интерну ревизију,
- Центар за унутрашњу контролу,
- Центар за комерцијалне послове.

у којима се обављају послови Друштва у оквиру секција, одељења, станица, служби и друго.

Након извршене статусне промене одвајање уз оснивање друштва „Железнице Србије“ а.д., Београд, до дана обављања ревизије, нису формално регулисани сви међусобни правно - пословни односи између Друштва и других новооснованих друштава као што су коришћење заједничких просторија, давање у закуп непокретности, наплате потраживања по основу станова датих у откуп. Друштво је у поступку решавања поменутих међусобних правно – пословних односа.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1 Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивње, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту „Закон“, објављен у „Сл. гласнику РС“, бр. 73/2019 и 44/2021), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво, као матично правно лице, примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), који у смислу наведеног закона, обухватају: Концептуални оквир за финансијско извештавање („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („IFRIC“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрене од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („IASB“ или „Одбор“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства Финансија Републике Србије од 10. септембра 2020. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 123/2020 од 13. октобра 2020. године и бр. 125/2020 од 22. октобра 2020. године утврђени су и објављени преводи основних текстова МСФИ и МРС, и Концептуални оквир издати од стране Одбора, као и преводи повезаних тумачења издатих од стране IFRIC. На основу Решења о утврђивању превода бр. 401-00-4351/2020-16, Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су за финансијске извештаје који се састављају на дан 31. децембра 2021. године.

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ, као што следи:

- Друштво је ове појединачне финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“ број 89/2020) и формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 89/2020), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – “Презентација финансијских извештаја” и МРС 7 – “Извештај о токовима готовине”.
- Одређеним подзаконском актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода који одступају од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1 Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја (наставак)

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност појединачних финансијских извештаја Друштва, ови појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових појединачних финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену нити је применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако није другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Годишњи извештај о пословању

У складу са Законом о рачуноводству, руководство Друштва одговорно је за припрему годишњег извештаја о пословању за 2024. годину

2.2. Правила процењивања

Финансијски извештаји су састављени на основу начела првобитне (историјске) вредности, осим за следеће позиције:

- Финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности,
- Некретнине, постројења и опрема.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Званична валута извештавања

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара (РСД), који је функционална валута Друштва и званична валута у којој се подносе финансијски извештаји у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима заокружени у хиљадама.

2.4. Коришћење процењивања

Састављање финансијских извештаја у складу је са примењеним оквиром за извештавање и захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима. На бази ових информација се формира претпоставка о вредности средстава и обавеза, коју није могуће непосредно потврдити на бази других информација. Стварна вредност средстава и обавеза може да одступа од вредности која је процењена на овај начин.

Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су предмет редовних провера. Ревидиране рачуноводствене процене се приказују за период у којем су ревидиране, у случају да процена има утицај само на дати период, или за период у којем су ревидиране и за будуће периоде, у случају да ревидирање утиче на текући и на будуће периоде.

Информације о областима код којих је степен процене највећи и које могу имати најзначајнији ефекат на износе признате у финансијским извештајима Друштва, дате су у оквиру следећих напомена:

- Користан век трајања некретнина, постројења и опреме,
- Обезвређење вредности нефинансијске имовине,
- Обезвређење потраживања од купаца и осталих потраживања,
- Резервисања по основу судских спорова,
- Пензије и остале накнаде запосленима

Рачуноводствене политике дате у наставку Друштво конзистентно примењује у свим периодима презентираним у овим појединачним финансијским извештајима.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.5. Начело сталности пословања (“гоинг концерн”)

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања (“гоинг концерн” концептом), који подразумева да ће Друштво наставити да послује у догледној будућности.

Друштву је статусном променом, као стицаоцу дела капитала, имовине и обавеза, од друштва преносица „Железнице Србије“ а.д., Београд, пренета укупна имовина у износу од РСД 24.088.165 хиљада, укупне обавезе у износу од РСД 7.148.407 хиљада, укупни капитал у износу од РСД 16.931.586 хиљада, а пренети акумулирани губитак ранијих година износи 19.774.737 хиљ.дин.

Друштво у својим финансијским извештајима за 2024. годину има исказан акумулирани губитак ранијих година у укупном износу од РСД 24.966.893 хиљада динара, а који је у пословне књиге Друштва највећим делом пренет статусном променом. Губитак у 2024. години износи 2.668.872 хиљада динара. Друштво на крају 2024. години располаже укупним капиталом у износу од 6.690.115 хиљада динара

Потписан је Уговор о дугорочном кредиту број 360052458280221812 између Акционарског друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“ Београд и Банке Поштанска Штедионица акционарског друштва Београд, у износу од ЕУР 15.000.000,00.

Чланом 3. Закона о буџету Републике Србије за 2023. годину („Службени гласник РС“ број 138/2022), предвиђено је давање гаранције Републике Србије домаћим и страним пословним банкама на позицији А.III.4. за Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд за Програм обнове возних средстава, у износу од 15.000.000,00 ЕУР у динарској противвредности по званичном средњем курсу НБС на дан пуштања кредита у течај. Влада је на седници одржаној 20. јула 2023. године донела Закључак којим се даје сагласност на Одлуку Скупштине Акционарског друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд, Број: 5/2023-196-8 од 26. јуна 2023. године, којом се одобрава Акционарском друштву за железнички превоз робе „Србија Карго“ Београд закључење Уговора о дугорочном кредиту број 360052458280221812 (Србија Карго – Програм обнове возних средстава) између Акционарског друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“ Београд и Банке Поштанска Штедионица акционарско друштво Београд. Уговор о дугорочном кредиту број 360052458280221812 (Србија Карго – Програм обнове возних средстава) између Акционарског друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд и Банке Поштанска Штедионица акционарско друштво Београд, у износу од ЕУР 15.000.000,00 бр. 360052458280221812 потписан је дана 26.07.2023.године. Закон о давању гаранције Републике Србије у корист Банке Поштанска штедионица акционарско друштво, Београд по основу задужења Акционарског друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“ Београд, ступио је на снагу 04. октобра 2023.године. Последњи рок расположивости зајма биће 36 месеци од датума ступања на снагу Уговора о зајму. Грејс период је 26 месеца од пуштања прве транше. Први датум отплате зајма



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.5. Начело сталности пословања (“гоинг концерн”), (наставак)

је и датум отплате камате и следи одмах иза истека грејс периода, два пута годишње у року од 72 месеца.

Пројекат укључује следеће компоненте:

- Редовна оправка локомотива код ремонтера (око 4 локомотиве серије 661 и 1 локомотива серије 461) – ЕУР 4.200.000,00
- Редовна оправка 5 локомотива серије 621 у радионицама СКГ – ЕУР 955.000,00
- Ремонт по једног дизел мотора за дизел локомотиве серије 661 и 621 - ЕУР 390.000,00
- Поправка и одржавање SIEMENS VECTRON локомотива серије 193 – ЕУР 5.600.000,00
- Редовна оправка око 300 теретних кола разних серија - ЕУР 2.500.000,00
- Резервни делови и опрема за редовно и ванредно одржавање и испитивање возних средстава- ЕУР 1.355.000,00

За финансирање пројекта „Набавка и реконструкција возних средстава“ одобрен је зајам у износу до 43 милиона евра. Законом о буџету Републике Србије за 2022. годину, у делу Општи услови члан 3. став 1. А. I / 2. дефинисано је да се у 2022. години може издати гаранција Републике Србије.

Друштво располаже довољним људским (2.050 запослених) и техничким ресурсима са важећим роком редовне оправке за одржавање делатности и одржавање начела сталности пословања.

С обзиром да је Друштво „Србија Карго“ а.д. у току 2022. године пренело на „Србијавоз“ а.д. значајну имовину без накнаде, Друштво се дописом број 1/2023-353 од 03.02.2023. године обратило Министарству грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре као и Министарству привреде, ради решавања питања надокнаде капитала Друштву „Србија карго“ а.д. који се смањило преносом номиналне вредности акција ЕУРОФИМА на Друштво „Србијавоз“ а.д. а које су деобним билансом припале Друштву „Србија Карго“ а.д.

Из наведених разлога, Друштву „Србија Карго“ а.д. је потребна надокнада пренете номиналне вредности акција, у укупном износу од 835.988.000,00 динара, до које је дошло предузимањем активности за решавање спорних питања по деобном билансу из 2015. године, међу којима су биле и акције „Еурофима-е“. Решавање овог питања је било у складу са препорукама ДРИ у Извештају о ревизији финансијских извештаја за 2019. годину, описане као потреба покретања активности Друштва на решавању питања висине и реалности исказаног стања учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности.

Друштво „Србија Карго“ а.д. има обавезу по кредиту Европске банке за обнову и развој за који је Влада Републике Србије дала гаранцију. Стање дуга по кредиту ЕБРД на дан 31.12.2024. године износи 663.335.050 динара. Обавезе Друштва према Републици Србији (Управи за јавни дуг) на дан 31.12.2023. године износи 7.311.700.995 динара



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.5. Начело сталности пословања (“гоинг концерн“), (наставак)

Резултат пословања у 2024. години је директна последица, првенствено великог броја дана затвора пруга на територији Републике, услед потребних и неопходних радова на железничкој инфраструктури, што је изазвало смањење обима прихода и превоза у току 2024. године. На резултат пословања су утицале принудне наплате по основу судских спорова запослених за топли оброк, регрес, сменски рад, трошкова парничних и извршних поступака и др.

На основу изнетог, Руководство Друштва сматра да није нарушено начело сталности пословања, као и несметан рад друштва у наредном периоду.

2.6. Пословне промене у страном валути

Пословне промене у страном валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције исказане у страном валути на дан биланса стања, прерачунате су у динаре према средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан биланса. Немонетарне позиције прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу извршених плаћања и наплата у страним средствима плаћања у току године као и курсне разлике настале приликом превози средстава и обавеза исказаних у страном валути на дан биланса исказане су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу курсних разлика у оквиру позиције финансијских прихода/расхода.

Потраживања у које је уграђена валутна клаузула прерачуната су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
EUR	117,0149	117,1737
USD	112,4386	105,8671
CHF	124,5237	125,5343



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.7. Упоредни подаци

Упоредни подаци односно почетна стања представљају податке садржане у извештајима за 2023. годину.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Финансијски инструменти

Финансијски инструмент је сваки уговор на основу кога настаје финансијско средство једног субјекта и финансијска обавеза или инструмент капитала другог субјекта.

Финансијска средства се класификују и мере на основу пословног модела за управљање финансијским средствима и карактеристикама уговорних новчаних токова финансијског средства.

МСФИ 9 класификује финансијска средства у следеће категорије:

- финансијска средства по амортизованој вредности;
- финансијска средства по фер вредности кроз остали укупни резултат (класификују се дужнички инструменти и инструменти капитала); и
- финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијске обавезе су класификоване у следеће категорије:

- финансијске обавезе по амортизованој вредности; и
- финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијска средства која се вреднују по амортизованој вредности држе се према пословном моделу који је усмерен на прикупљање уговорених новчаних токова (пословни модел „држати“; “hold” business model). Токови готовине ових средстава односе се искључиво на отплату главнице и камате на преостали износ главнице. Амортизовани трошак финансијског средства или обавезе је износ:

- по којој се финансијска имовина или обавеза вреднују при почетном признавању;
- минус отплате главнице;
- узимајући у обзир све исправке вредности за губитке, отписе за обезвређење и ненаплативост у вези са финансијским средствима; и
- плус или минус кумулативна амортизација било које разлике између првобитног износа и износа за отплату по доспећу (премија, дисконт), амортизовано коришћењем методе ефективне каматне стопе током периода трајања финансијског средства или обавезе.

Промене у књиговодственој вредности финансијских средстава вреднованих по фер вредности признају се или кроз остали укупни резултат (у оквиру ревалоризационих резерви) или кроз биланс успеха.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Финансијски инструменти (наставак)

Фер вредност кроз категорију остали укупни резултат (дужничких инструмената) обухвата искључиво дужничке инструменте. Промене фер вредности се увек признају директно у капиталу, умањене за одложене порезе. Одређене промене у фер вредности ових дужничких инструмената (губици од обезвређења, добици и губици од курсних разлика, камата обрачуната применом методе ефективне каматне стопе) се признају у билансу успеха.

Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз остали укупни резултат (дужнички инструменти) држе се према пословном моделу који има за циљ прикупљање уговорених новчаних токова и продају финансијске имовине (пословни модел „држи и продај“, "hold and sell" business model).

Сва финансијска средства која се не вреднују ни по амортизованој вредности ни по фер вредности кроз остали укупни резултат класификују се у категорију по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су посебно усмерена на генерисање новчаних токова продајом финансијских инструмената (пословни модел „продаја“, "sell" business model). Модел пословања који резултира одмеравањем по фер вредности кроз биланс успеха је онај у којем ентитет управља финансијским средствима са циљем реализовања токова готовине кроз продају средстава. Друштво доноси одлуке на бази фер вредности и управља средствима ради реализовања тих фер вредности.

На дан 31. децембра 2024. године Друштво нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене у фер вредности исказују у билансу успеха.

Финансијски пласмани и потраживања

Краткорочни финансијски пласмани и потраживања представљају недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања, која се не котирају ни на једном активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума биланса стања. У том случају се класификују као дугорочна средства.

Потраживања се састоје од потраживања од купаца у земљи и иностранству и осталих потраживања.

Потраживања од купаца су исказана по фактурној вредности умањеној за одobreне попусте, као и за исправку вредности која је заснована на процени наплативости појединачног потраживања. Исправка вредности се формира за она потраживања за које постоји објективан доказ да су обезвређена, односно за која руководство Друштва процењује да се не могу наплатити у пуном износу, и иста се евидентира као расход у билансу успеха периода када је процена извршена.

Краткорочни финансијски пласмани се састоје од текућих доспећа дугорочних кредита одобрених запосленима.

Дугорочни финансијски пласмани обухватају дугорочне стамбене кредите дате радницима. Дугорочни финансијски пласмани се иницијално признају по набавној вредности, односно у висини датих средстава. На дан биланса стања финансијски пласмани су исказани по амортизованој вредности коришћењем уговорене каматне стопе, умањеној за евентуалну исправку вредности по основу обезвређења.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Финансијски инструменти (наставак)

Готовина и готовински еквиваленти

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина у благајни, средства на рачунима код банака и остала високо ликвидна финансијска актива са доспећем до 3 месеца.

Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположиве за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као кредити и потраживања, финансијска средства које се држе до доспећа или финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Финансијска средства расположиве за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продате због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, уколико су са фиксним роком доспећа, финансијска средства расположива за продају се вреднују по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

Финансијска средства која се држе до доспећа

На дан 31. децембра 2024. године Друштво нема финансијска средства која се држе до доспећа.

Признавање финансијских средстава

Куповина или продаја финансијског средства се евидентира коришћењем рачуноводственог обухватања на датум салдирања трансакције.

Вредновање финансијских средстава

Финансијски инструменти иницијално се вреднују по тржишној вредности која укључује трансакционе трошкове код свих финансијских средстава или обавеза осим оних која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства која се воде по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха иницијално се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха.

Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха се, након иницијалног признавања, исказују по фер вредности.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Финансијски инструменти (наставак)

Престанак признавања финансијских средстава

Друштво врши искњижење финансијског средства када права на прилив готовине по основу тог средства истекну или када та права пренесе на другога. Свако право по пренетој финансијској активи, креирано или задржано од стране Друштва, признаје се као посебно средство или обавеза.

Вредновање по амортизованим вредностима

Амортизована вредност финансијског средства је износ по коме се средства иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

Вредновање по фер вредности

Фер вредност финансијских инструмената је износ за који средство може бити размењено, или обавеза измирена, између обавештених, вољних страна у оквиру независне трансакције. Фер вредност се одређује применом доступних тржишних информација на дан извештавања и осталих модела вредновања које Друштво користи.

Фер вредност појединих финансијских инструмената исказаних по номиналној вредности је приближно једнака њиховој књиговодственој вредности. Ови инструменти обухватају готовину, као и потраживања и обавезе које немају уговорено доспеће, ни уговорену фиксну каматну стопу.

Остала потраживања и обавезе се свде на садашњу вредност дисконтовањем будућих новчаних токова уз коришћење текућих каматних стопа. Руководство је мишљења да услед природе пословања Друштва и његових општих политика, нема значајних разлика између књиговодствене и фер вредности финансијских средстава и обавеза.

3.5.3 Обезвређење финансијских инструмената

Друштва која примењују пуне МРС/МСФИ имају обавезу да почев од финансијских извештаја за 2020. годину примене Међународни стандард финансијског извештавања - МСФИ 9 Финансијски инструменти ("Сл. гласник РС", бр. 123/2020 - даље: МСФИ 9) који на другачији начин прописује процењивање обезвређења финансијских средстава у односу на МРС 39 који се примењивао закључно са 2019. годином.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5 Финансијски инструменти (наставак)

3.5.3 Обезвређење финансијских инструмената (наставак)

МСФИ 9 је увео одређене измене око класификације и признавања финансијских инструмената, док концепт обезвређења финансијске имовине дефинише значајно другачије у односу на МРС 39. У складу са МРС 39 обезвређење се дефинисало у складу са тзв. моделом насталог губитка ("Incurred loss"), док МСФИ 9 уводи појам очекивани кредитни губитак ("Expected credit loss"). Поента је да се више не мора чекати да настану објективни докази о обезвређењу да би се признао губитак, већ се признаје очекивани губитак иако можда још увек не постоје објективни разлози за то.

Пошто се претпоставља да свако потраживање или зајам носи са собом одређени ризик да неће бити наплаћено у будућности, очекивани кредитни губитак у одређеном износу постоји већ у моменту признавања потраживања.

За потраживања од купаца и имовину по уговору која не садрже значајну компоненту финансирања према одредбама МСФИ 15, захтева се признавање доживотне надокнаде за очекивани губитак, односно ентитет увек мора применити „поједностављени приступ“. За остала потраживања од купаца, осталу имовину по уговору, потраживања из оперативног закупа и потраживања по финансијском лизингу, избор рачуноводствене политике може се применити одвојено за сваку врсту имовине (али се односи на сву имовину одређене врсте).

Друштво за обрачун очекиваних кредитних губитака користи поједностављени приступ и за потраживања од купаца и за обрачун очекиваних кредитних губитака финансијских пласмана.

Обрачун очекиваних кредитних губитака чини спровођење следећих активности и поступака:

- о Корак 1: Утврђивање и одговарајуће груписање потраживања у категорије заједничких карактеристика кредитног ризика,
- о Корак 2: Одређивање периода током ког се добијају историјске стопе губитака да би се развиле процене очекиваних будућних стопа губитака,
- о Корак 3: Одређивање историјске стопе губитака,
- о Корак 4: Разматрање макроекономских фактора који се односе на будућност и прилагођавање историјске стопе губитака тако да одражавају релевантне будуће економске услове,
- о Корак 5: Израчунавање очекиваних кредитних губитака.

Обрачун историјске стопе губитака подразумева идентификацију потраживања у default-у, у циљу обрачуна процената вероватноће идентификације статуса неизмирења обавеза (PD).

PD се обрачунава на следећи начин: стављањем у однос број трансакција које су у default-у са бројем укупних трансакција, односно бројем потраживања, по сваком периоду (кварталу) за две године које претходе години за коју се врши обрачун.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5 Финансијски инструменти (наставак)

3.5.3 Обезвређење финансијских инструмената (наставак)

Обрачунати губитак у случају статуса неизмирења обавеза (LGD се обрачунава на основу претпоставке да се затварају потраживања по доспелости, односно потребно је обрачунати које отворене ставке су наплаћене у периоду од годину дана од дана настанка потраживања. Када се износ наплаћених потраживања стави у однос са износом потраживања у тренутку дефолта, добија се проценат опоравка (RR). Разлика између 100% и RR даје LGD.

Очекивани кредитни губитак се добија производом PD, LGD са бруто изложеношћу по свакој корпи дефинисаних као:

- Недоспела потраживања,
- Доспела од 1 до 30 дана
- Доспела од 31 до 60 дана
- Доспела од 61 до 365 дана
- Доспела преко 365 дана.

Расходи по основу директних отписа потраживања, обухватају расходе по основу директних отписа потраживања чија је ненаплативост документована. Директан отпис потраживања се спроводи за потраживања која раније нису била отписана, а за која се утврди да не постоји могућност да се наплате (потраживање је застарело, друштво је ликвидирано, а нема имовине из које се може наплатити, није поднета пријава потраживања за друштво у стечају и сл.). Потраживање се може директно отписати иако није застарело, ако се процени да се не може наплатити.

Отпис раније исправљеног потраживања спроводи се искњижавањем потраживања из пословних књига. У овом случају отпис потраживања се не спроводи преко рачуна расхода, из разлога што је исправка ових потраживања већ књижена преко рачуна расхода.

У појединачним финансијским извештајима не може бити исказано исправљено потраживање ако је оно наплаћено пре дана одобрења тог извештаја, односно до дана усвајања извештаја. Дан одобрења финансијских извештаја је дан када орган управе усваја појединачне финансијске извештаје и одобрава их за обелодањивање. Ако су до дана одобрења појединачних финансијских извештаја наплаћена потраживања која су на дан билансирања исправљена, таква потраживања представљају корективне догађаје и захтевају да се исправе, односно коригују.

Спорна и сумњива потраживања представљају потраживања у судском спору и сумњива потраживања са роком доспелости дужим од дванаест месеци после извештајног периода.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Финансијски инструменти (наставак)

Обезвређење финансијских средстава

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања на основу процењених губитака који настају, јер купци нису у могућности да изврше тражена плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређивања за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате у готовини. Стварни ниво потраживања која су наплаћена може да се разликује од процењених нивоа наплате, што може позитивно или негативно да се одрази на резултате пословања.

Сва потраживања која су у кашњењу најмање годину дана, као и за сва остала потраживања за која се процени да су ненаплатива, формирана је исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплаћених потраживања.

Сва потраживања која су у кашњењу најмање годину дана, као и за сва остала потраживања за која се процени да су ненаплатива, формирана је исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплаћених потраживања.

Ризик наплате сваког појединачног потраживања прати финансијска служба за наплату потраживања, а посматрају се сва доспела потраживања од чијег рока за наплату је прошло најмање 60 дана, а за која постоји реална неизвесност наплате. Руководилац финансијске службе за наплату потраживања, Руководству Друштва доставља предлог потраживања за индиректни отпис, а након сагласности Руководства, преглед свих потраживања која ће бити индиректно отписана се доставља надлежним службама рачуноводства на књижење. У пословној евиденцији Друштва, постоји прецизна аналитика сваког појединачног потраживања са припадајућом исправком вредности.

Директан отпис потраживања од купаца се врши под условом да су потраживања претходно била укључена у приходе Друштва, да је потраживање у књигама Друштва отписано као ненаплативо и да Друштво није могло да наплати потраживање судским путем. Одлуку о директном отпису потраживања од купаца доноси Руководство Друштва.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе се иницијално признају у висини набавне вредности која представља поштену вредност примљене надокнаде. Након иницијалног признавања, финансијске обавезе се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, осим финансијских обавеза по фер вредности кроз биланс успеха. Амортизована вредност финансијске обавезе је износ по коме се обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе укључују обавезе по основу кредита одобрених од банака у земљи. Обавеза је текућа уколико се очекује да буде измирена у редовном току пословног циклуса Друштва, односно која доспева у периоду до 12 месеци након датума биланса стања. Све остале обавезе се класификују као дугорочне.

Примљени кредити са уговореном валутном клаузулом се обрачунавају у динарској противвредности девизног износа неотплаћеног дела кредита. Приходи и расходи настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у оквиру биланса успеха као финансијски приходи, односно финансијски расходи, односно као остали приходи и расходи за ефекте ревалоризације применом стопе раста цена на мало.

Друштво врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања вреднују се по номиналној вредности

3.2. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су немонетарна средства (не представљају опипљива физичка средства) као што су goodwill, патенти, лиценце, концесије, заштитни знакови, жигови, рачуноводствени софтвери, франшизе, улагања у развој нових производа, процеса и уређаја, ауторских права и друго. За ова средства постоји вероватноћа да ће у периоду дужем од једне године генерисати економске користи у износу који премашује трошкове.

Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, нематеријална улагања се исказују по набавној вредности умањеној за исправку вредности и губитке услед обезвређења.

Накнадни трошкови по основу улагања у нематеријална улагања се могу капитализовати само у случају када се могу очекивати будуће економске користи од средства на које се они односе. Сви остали трошкови представљају расход периода у којем су настали.

Обрачун амортизације нематеријалних улагања почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је нематеријално улагање расположиво за употребу. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност умањена за преосталу, резидуалну вредност. Ако преостала вредност није материјално значајна, не узима се у обзир приликом обрачуна амортизације, односно не умањује основицу за амортизацију. Нематеријална улагања амортизују се путем пропорционалне методе, у складу са корисним веком трајања.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавна вредност укључује издатке директно приписиве набављеном средству.

Некретнине, постројења и опрема се исказују по фер вредности, заснованој на периодичним проценама вредности, које врше независни проценитељи, умањеној за каснију амортизацију (у периоду од три до највише пет година). Акумулирана исправка вредности на дан процене се елиминише на терет бруто књиговодствене вредности средства и неотписана вредност се своди на износ ревалоризоване (процењене) вредности.

Повећање књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме по основу ревалоризације исказује се у оквиру капитала на рачуну ревалоризационе резерве. Смањења књиговодствене вредности којима се умањује претходна повећања вредности истих средстава терете директно ревалоризационе резерве; сва остала смањења терете биланс успеха.

За средства вреднована по моделу ревалоризације, за утврђене фер вредности су формиране ревалоризационе резерве на рачуну (330) и аналитички се прате у пословним књигама Друштва.

Приликом отуђења средстава по било ком основу, ревалоризациона резерва формирана за конкретно средство се реализује и преноси на нераспоређену добит или за покриће губитка ранијих година. Преношење на нераспоређену добит не врши се преко биланса успеха, односно, нераспоређена добит која настаје укидањем ревалоризационе резерве код отуђења средстава не може се класификовати као приход.

Издаци за некретнине, постројења и опрему се признају као средство ако и само ако је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим средством притицати у Друштво и ако се издаци за то средство могу поуздано мерити. Набавке некретнина, постројења и опреме током године евидентирани су по набавној вредности коју чини фактура добављача увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, руководство Друштва анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби. Губитак због обезвређења се признаје у износу разлике, на терет расхода.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Добици од продаје некретнина, постројења и опреме се књиже директно у корист осталих прихода. Губици по основу продаје или расходовања некретнина, постројења и опреме терете остале расходе.

Накнадно улагање се признаје када се накнадним улагањем у некретнине, постројења и опрему:

- продужава корисни век употребе;
- повећава капацитет;
- унапређује средство, чиме се побољшава квалитет;
- битно се умањују трошкови експлоатације у односу на трошкове пре накнадних улагања.

Уколико стручне службе Сектора за одржавање возних средстава процене да се накнадним улагањем у опрему не постиже ништа од претходно наведеног, издаци се у целини признају као расход периода у коме су настали.

Рачуноводствени третман накнадних издатака, увек зависи од процене стручних служби Сектора за одржавање возних средстава да ли је вероватно да ће за Друштво постојати будуће економске користи од накнадних улагања у опрему.

Код овере рачуна, када је реч о накнадном улагању у локомотиве и теретна кола, овлашћени запослени за оверу рачуна Сектора за одржавање возних средстава, на истом обавезно уноси у поље „Шифра пословног догађаја“ напомену: „накнадно улагање“.

Накнадно улагање (у локомотиве и теретна кола) које се одвија у радионицама Сектора за одржавање возних средстава утврђује се на основу цене коштања која садржи:

- зараде запослених директно ангажованих, као и део зарада индиректно ангажованих на накнадном улагању по обрачунским калкулацијама цене коштања,
- Извадницу (МАТ -10) са напоменом „за накнадно улагање“ и попуњену у складу са Упутством за попуњавање изваднице за накнадно улагање,
- сличне трошкове који могу поуздано, на основу веродостојне документације, директно да се укључе у накнадно улагање у сопственој режији.

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се по пропорционалном методу применом амортизационих стопа које су одређене тако да се набавна вредност некретнина, постројења и опреме амортизује у једнаким годишњим износима у току века употребе. Амортизација средстава активираних у току године се обрачунава када се средства ставе у употребу, односно почев од наредног месеца од датума набавке на набавну вредност.

Са стањем на дан 31. децембра 2016. године, извршена је процена фер вредности некретнина, постројења и опреме и свим средствима је додељен нови корисни век трајања, као и нове стопе амортизације које се примењују од 2017. године па надаље.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Одређивање корисног века трајања некретнина, постројења и опреме се заснива на претходном искуству са сличним средствима, као и на антиципираном техничком развоју и променама на које утиче велики број економских или индустријских фактора. Адекватност одређеног корисног века трајања се преиспитује на годишњем нивоу или када год постоји индикација да је дошло до значајне промене фактора који су представљали основ за одређивање корисног века трајања.

Решењем број 1/2022-3511 од 05.09.2022. године именована је Комисија за процену корисног века трајања основних средстава друштва, а у вези са одредбама Закона о рачуноводству („Службени гласник Републике Србије“ бр.73/19 и 44/21-др. Закон), Међународног рачуноводственог стандарда 16-некретнине, постројења и опрема тачка 51. и чл.143. Правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама „Србија Карго“ а.д.

Висина стопе за обрачун амортизације и корисни век трајања основних средстава нису утврђени прописом, јер је то искључиво нормативна регулатива правног лица. Друштво процењује корисни век трајања основних средстава, а стопе за обрачун амортизације се изводе из процењеног корисног века трајања основних средстава.

Друштво је урадило продужење века трајања на основу улагања у вагоне у 2023. год., а спровели књижења на дан 01.01.2024.год.

Амортизационе стопе добијене обрачуном по примени процењеног века трајања основних средстава који је предложила Комисија за процену, наведене су у табели испод текста:

Групе средстава	Век трајања у годинама	Стопа амортизације приликом набавке	Стопа амортизације након процене века трајања
ТЕРЕТНА КОЛА ОТВОРЕНА (СЕРИЈА Е)	50	2,0%	4% - 8%
ТЕРЕТНА КОЛА ПЛАТО (СЕРИЈА К, Р, Л, С)	50	2,0%	2,5% - 7,5%
ТЕРЕТНА КОЛА ЗАТВОРЕНА (СЕРИЈА Г, Х, И, Т)	50	2,0%	6,3% - 7,5%
СПЕЦИЈАЛНА КОЛА - ЦИСТЕРНЕ И ХЛАДЊАЧЕ (СЕРИЈА Ф, У, З)	50	2,0%	4% - 10,50%
ТЕРЕТНА КОЛА ВРЕДНОВАНА ПО НАБ. ВРЕДНОСТИ	50	2,0%	4% - 6,5%



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине (земљиште, зграде и опрема) сврставају се у инвестиционе некретнине ако се држе ради повећања вредности или давања у закуп. Средство које се даје у закуп класификује се као инвестиционе некретнине ако се као такво може посебно идентификовати, односно ако је његов највећи део дат у закуп, а безначајан део се односи за обављање његове сопствене делатности.

Почетно мерење инвестиционих некретнине приликом стицања (набавке) врши се по набавној вредности или по цени коштања.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину увећавају вредност те инвестиционе некретнине, ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи од инвестиционе некретнине да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадни издаци који не испуњавају претходно наведене услове признају се на терет расхода периода у коме су настали.

Инвестиционе некретнине чију фер вредност је могуће поуздано утврдити иницијално се исказују по набавној вредности, а након тога се вреднују применом поштене (фер) вредности. Поштена (фер) вредност одражава тржишне услове на дан биланса стања, а утврђује се на основу процене професионално квалификованог независног процењивача.

На дан 31. децембра 2016. године Друштво је извршило процену вредности инвестиционих некретнина ангажовањем екстерног проценитеља и чији ефекти су евидентирани у пословним књигама.

3.5. Залихе

Залихе су средства:

- ▮ која се држе ради продаје у редовном пословању,
- ▮ која се у облику материјала или помоћних средстава троше приликом пружања услуга превоза.

Залихе чине обртну имовину Друштва а састоје се од:

- ▮ материјала (основни и помоћни),
- ▮ резервних делова,
- ▮ алата и инвентара који се у целини отписује у моменту давања на коришћење са веком употребе крајим од годину дана,
- ▮ робу која се држи ради продаје.

Набавну вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке и други настали трошкови неопходни за довођење залиха на њихово складиште.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Залихе (наставак)

Трошкови набавке залиха обухватају:

- фактурну цену,
- увозне дажбине, порезе (осим оних које Друштво може накнадно да поврати од пореских власти)
- други трошкови који се могу директно приписати набавци: посреднички трошкови, шпедитерски, трошкови пратње специјалних пошиљки и слични трошкови настали са циљем довођења залиха на жељену локацију и у жељени облик.

Трошкови транспорта, настали премештањем залиха са једног стоваришта у друго не улазе у вредност залиха.

Трошкови камата за залихе прибављене уз одложено плаћање, не укључују се у трошкове набавке.

Попусти, рабати и друге сличне ставке се одузимају при утврђивању трошкова набавке.

Курсне разлике које настају као трошак набавке залиха фактурисаних у иностраној валути, не укључују се у залихе, већ се књиже на расходе као трошак периода.

Цена коштања залиха евидентира се по методи просечне набавне цене. Метод просечних трошкова подразумева да се цена коштања, односно излаз залиха евидентира по просечној набавној цени, која се евидентира по пријему сваке нове количине залиха у Друштву.

Кретање залиха у Друштву, односно њихова набавка и трошење су регулисани уносом у САП програм преко ММ модула (модула за материјално пословање) за које постоји налог за поступање 1/2018-6343 од 24.12.2018. Сви сектори и центри у Друштву учествују у раду ММ модула.

У процесу евиденције залиха креирају се и уносе у програм:

- уговори са добављачима
- захтеви за редовну набавку
- захтеви за хитну набавку
- захтеви за пренос залиха (предиригација-пренос залиха из једног стоваришта у друго)
- резервације за процес издавања материјала са залиха
- процес издавања са залиха (изваднице)
- процес слања залиха на обраду и дораду код ремонтера
- пријем залиха на стовариште након обраде и дораде од ремонтера
- издавање горива, уља и мазива (изваднице).

Залихе се евидентирају процесом складишног пословања у Центру за набавке и централна стоваришта а преко конта класе 1 на рачунима Друштва.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Залихе (наставак)

За сваку набавку резервних делова, материјала, алата и инвентара када од добављача стигне фактура верификацију ради Сектор или центар за чије потребе је урађена набавка а фактуру књижи Центар за рачуноводство преко одговарајућих конта главне књиге, добављача и ПДВ-а(уколико имамо право на повраћај или уколико роба подлеже повраћају).

3.6. Лизинг

По основу уговора о лизингу Друштво се појављује као корисник лизинга. Друштво класификује лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу и финансијском лизингу

Лизинг уговори који се односе на закуп вучних возила углавном представљају оперативни лизинг. Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у билансу успеха, равномерно праволинијским током периода трајања лизинга.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства Друштва по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. На дан биланса стања обавеза за лизинг је исказана по садашњој вредности минималних лизинг плаћања.

Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Лизинг (наставак)

Друштво примењује принципе за признавање, одмеравање, презентовање и обелодањивање лизинга у складу са МСФИ 16.

На дан закључења уговора Друштво процењује да ли уговор представља уговор о лизингу, односно да ли садржи елементе лизинга. Уговор је уговор о лизингу, односно садржи елементе лизинга уколико се њиме уступа право контроле над коришћењем одређене имовине током датог периода у замену за накнаду.

Друштво одређује трајање лизинга као неопозиви период трајања лизинга, заједно са:

- (а) периодима обухваћеним сваком евентуалном опцијом продужења лизинга уколико постоји реална вероватноћа да ће корисник лизинга искористити ту опцију; и
- (б) периодима обухваћеним сваком евентуалном опцијом раскидања лизинга уколико постоји реална вероватноћа да корисник лизинга неће искористити ту опцију.

На датум почетка лизинга, Друштво одмерава имовину на коју има право коришћења по набавној вредности.

Набавна вредност имовине са правом коришћења укључује:

- (а) износ почетно одмерене обавезе по основу лизинга;
- (б) сва плаћања по основу лизинга извршена на дан или пре првог дана трајања лизинга, умањено за све евентуалне примљене подстицаје у вези са лизингом;
- (ц) све почетне директне трошкове које је узроковао корисник лизинга; и
- (д) процену трошкова које ће корисник лизинга имати приликом демонтаже и уклањања имовине која је предмет лизинга, обнављања локације на којој се имовина налази или враћања имовине у стање одређено условима уговора о лизингу, осим ако ти трошкови нису настали за потребе производње залиха. Обавеза за наведене трошкове по корисника лизинга настаје с првим даном трајања лизинга или као последица коришћења имовине која је предмет лизинга током одређеног периода.

На први дан трајања лизинга, Друштво обавезу по основу тог лизинга одмерава по садашњој вредности свих плаћања у вези са лизингом која нису извршена на тај дан. Та плаћања треба да се дисконтују по каматној стопи садржаној у лизингу ако та стопа може лако да се утврди. У случајевима кад та каматна стопа не може лако да се утврди, корисник лизинга примењује инкременталну каматну стопу позајмљивања за корисника лизинга.

Плаћања за лизинг укључена у одмеравање обавезе по основу лизинга на први дан његовог трајања обухватају следећа плаћања за право коришћења имовине која је предмет лизинга током трајања лизинга а која нису измирена на први дан трајања лизинга:

- (а) фиксна плаћања, умањена за све примљене подстицаје у вези са лизингом;
- (б) варијабилна плаћања по основу лизинга која зависе од одређеног индекса или стопе и која су почетно одмерена према том индексу или стопи на први дан трајања лизинга;



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6 Лизинг (наставак)

- (ц) износе за које се очекује да доспеју на плаћање кориснику лизинга у оквиру гарантоване резидуалне вредности;
- (д) цену коришћења опције откупа уколико постоји реална вероватноћа да ће корисник лизинга искористити ту опцију и
- (е) казне за раскидање лизинга, уколико период трајања лизинга показује да је корисник лизинга искористио ту опцију.

Варијабилна плаћања по основу лизинга која зависе од индекса или стопе укључују, на пример, плаћања повезана са индексом потрошачких цена, са референтним каматним стопама (попут ЛИБОР-а), односно плаћања која се мењају како би одражавала промене тржишних цена закупа.

Након првог дана трајања лизинга, Друштво обавезу по основу лизинга одмерава тако што:

- (а) повећава књиговодствену вредност како би одражавала камату на обавезу по основу лизинга;
- (б) умањује књиговодствену вредност како би одражавала извршена плаћања за лизинг; и (ц) поново одмерава књиговодствену вредност како би одражавала све поновне процене или модификације лизинга, или ревидирана суштински фиксна плаћања по основу лизинга.

Друштво поново одмерава обавезу по основу лизинга дисконтовањем ревидираних плаћања за лизинг и то по ревидираној дисконтној стопи у случају:

- (а) промене трајања лизинга, у ком случају корисник лизинга ревидирана плаћања за лизинг утврђује на основу ревидираног трајања лизинга; или
- (б) промене у процени опције откупа имовине која је предмет лизинга.

Друштво признаје обавезу за садашњу вредност плаћања закупа и средство са правом коришћења основног средства током трајања закупа. Средство са правом коришћења одмерава се по набавној вредности (који укључује иницијалне директне трошкове, било која плаћања закупа извршена пре или на почетку закупа, умањене за примљене подстицаје) умањеној за акумулирану амортизацију и губитке обезвређења и коригује се за било какво поновно одмеравање обавеза за закуп. Права коришћења се амортизирају пропорционално, током трајања закупа.

Друштво примењује МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ да утврди да ли је средство са правом коришћења обезвређено. Конкретно, право коришћења које произлази из уговора о лизингу сматра се средством јединице која генерише новац са којом је повезана, и са њом повезана обавеза закупа.

Изузеци код примене МСФИ 16 – „Лизинг“ су:

- (а) краткорочни лизинг; и
- (б) лизинг чији је предмет имовина мале вредности (нпр. рачунари, таблети, штампачи и слично).



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Накнаде запосленима

Краткорочне бенефиције запослених - порези и доприноси за обавезно социјално осигурање

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова.

Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

Дугорочне бенефиције запослених - обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Законом о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 2 просечне месечне бруто зараде исплаћене у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина.

Поред тога, Друштво може, на предлог синдиката, донети одлуку о исплати јубиларних награда.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина извршено је коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата, на основу обрачуна екстерно ангажованог друштва и стручних служби у оквиру Друштва. Будући да се ради о дугорочним накнадама запосленима, а не о накнадама након престанка радног односа, актуарски добици и губици, као и трошкови претходне службе признају се у целини у периоду у коме настану. Друштво нема додатних обавеза за накнаде запосленима по овом основу.

Друштво нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификованих обавеза на дан 31. децембра 2024. године.

Краткорочна, плаћена одсуства

Према процени руководства Друштва, износ краткорочних плаћених одсустава на дан 31. децембра 2024. године није материјално значајан и сходно томе, Друштво није извршило укалкулисавање наведених обавеза на дан биланса стања.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Резервисања

Резервисање се признаје када постоји обавеза настала као резултат прошлог догађаја, ако је вероватно да ће измирење те обавезе довести до одлива ресурса и ако може да се направи поуздана процена износа дате обавезе.

Извршена резервисања преиспитују се на дан билансирања и уколико постоји потреба, прилагођавају се тако да представљају најбољу садашњу процену. Ако више не постоји вероватноћа да ће доћи до одлива ресурса за намирење обавезе, резервисање се укида у корист прихода.

Када настане одлив ресурса по основу обавезе за коју је извршено резервисање, стварни издаци се не исказују поново као расход, већ се врши укидање претходно признатог износа резервисања.

3.9. Капитал

Капитал Друштва обухвата основни - акцијски капитал, ревалоризационе резерве, нереализоване актуарске губитке и акумулирани резултат.

Капитал Друштва образован је статусном променом издвајање уз оснивање. Оснивач не може повлачити средства уложена у основни капитал Друштва.

3.10. Приходи

Приходи од продаје и пружања услуга

Приходи од продаје производа и робе се признају у моменту када се значајни ризици и користи који произилазе из власништва над производима и робом пренесу на купца. Приходи од продаје производа и робе су исказани по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Приходи од пружања услуга се признају у обрачунском периоду у коме је услуга пружена и исказују по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Приход се дефинише као повећање економских користи током обрачунског периода у облику прилива или повећања средстава или смањења обавеза, која имају за резултат пораст капитала који не представља пораст по основу доприноса учесника у капиталу.

Приходи се исказују по фер вредности примљеног износа средстава или потраживања по основу продаје роба, производа или услуга у току уобичајног пословног циклуса Друштва. Приход се исказује умањен за ПДВ, дате попусте, рабате и вредност враћених производа и роба. Приходи се признају у тренутку када се роба или производ испоручи купцу, односно када су сви ризици и користи по основу испоручених добара и контрола пренети на купца, и када се његов износ може поуздано утврдити. Приходи од услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у дужем периоду, приходи се признају сразмерно довршености посла.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Приходи (наставак)

Међународни стандард финансијског извештавања - МСФИ 15 Приход од уговора са купцима дефинише оквир за признавање прихода.

Сходно МСФИ 15 приступ признавању прихода од пет корака је следећи:

- 1) Идентификација уговора са купцима;
- 2) Идентификација уговорне обавезе (обавезе чињења) тј. да ли је то испорука добра или услуге;
- 3) Утврђивање цене трансакције;
- 4) Алокација цене трансакције на уговорне обавезе;
- 5) Признавање прихода када се испуне уговорне обавезе.

Кључне промене настале почев од 01.01.2020 године су:

- Производи или услуге које долазе у пакету који се разликују морају бити посебно признати, и било који попуст или рабат на уговорену цену углавном се мора расподелити на појединачне елементе;
- Приходи се могу признати раније него према важећим стандардима уколико крајња економска вредност варира због било којег разлога (као што су подстицаји, рабати, провизије, хонорари итд) - у том случају признају се минимални износи, уколико не постоји материјално значајан ризик од њиховог укидања;
- Трошкови обезбеђења уговора се капитализују и амортизују у периоду у којем се троше користи од уговора.

МСФИ 15 се примењује на уговоре са купцима у циљу продаје добара или услуга. Не примењује се на специфичне уговоре који су под делокругом других МСФИ, нпр. уговори о финансијском зајму, уговори из послова осигурања.

Модел који се примењује за сваки уговор било да је писани, усмени или подразумеван је:

- Уговор има комерцијалну суштину.
- Уговорне стране су сагласне са условима и обавезују се да их испуне.
- Услови плаћања се могу утврдити, а наплата је вероватна.
- Уговори могу да се комбинују уколико су задовољени одређени критеријуми.
- Измене се третирају као посебан уговор или као део оригиналног уговора, у зависности од тога шта се мења.

Приходи по основу камата исказују се уз примену ефективне каматне стопе на временски пропорционалној основи. Приходи по основу камате укључују и приходе од затезних камата на закаснела плаћања, обрачунатих применом прописане стопе затезне камате.

Приходи од активирања учинака

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за нематеријална улагања, за основна средства, за материјал, за прираст основног стада и за сопствени транспорт набавке материјала и робе.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Приходи (наставак)

Финансијски приходи

Финансијски приходи обухватају приходе од камата, курсних разлика, дивиденди и остали финансијски приходи, остварени из односа са матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима.

Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

Остали приходи

У оквиру осталих прихода исказани су добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици од продаје биолошких средстава, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања, приходи од усклађивања вредности имовине, позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, биолошких средстава и залиха до visine prethodno исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања и укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

3.11. Расходи

Расходи се признају у билансу успеха по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су настали.

Пословни расходи

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

Финансијски расходи

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе. Расходи камате обухватају камату обрачунату на примљене кредите, која се евидентира у билансу успеха периода на који се односе, а у складу са начелом узрочности.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Расходи (наставак)

Остали расходи

У оквиру осталих расхода исказани су губици по основу продаје и расходовања некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања, губици по основу расходовања и продаје биолошких средстава, губици по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала, мањкови, расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, расходи по основу директних отписа потраживања, расходи по основу обезвређења имовине, негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, залиха, хартија од вредности и потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

3.12. Порез на добитак

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица Републике Србије. Текући порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 15% на основицу коју представља опорезиви добитак. Опорезиви добитак се утврђује у пореском билансу као добит пре опорезивања исказана у билансу успеха, након усклађивања прихода и расхода на начин прописан пореским законодавством Републике Србије. Износ овако утврђеног пореза и исказаног у пореској пријави се умањује по основу пореских кредита и пореских подстицаја.

Пореско законодавство Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу, изузев оних из којих произилазе капитални губици и добици, могу се искористити за умањење добити утврђене у пореском билансу будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порески ефекти обрачунавају се за све привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихове књиговодствене вредности утврђене у складу са прописима о рачуноводству Републике Србије. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање одложеног пореза. Одложене пореске обавезе признају се у целини за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства признају се за све одбитне привремене разлике, као и по основу пореских губитака и пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде до степена до којег је извесно да ће постојати опорезива добит по основу које се пренети порески губитак и порески кредити могу искористити.

Текући и одложени порези признају се као приходи и расходи и укључени су у нето добитак периода, изузев износа одложених пореза који је настао по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме, као улагања у акције правних лица и банака, а који се евидентира преко ревалоризационих резерви.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то:

- Тржишним ризицима,
- Ризику ликвидности,
- Кредитном ризику.

Управљање ризицима у Друштву је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

Тржишни ризик

(а) Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страној валути и/или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2024. године:

У хиљадама РСД	EUR	USD	CHF	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	10.184	10.184
Потраживања по основу продаје	250.222	-	-	372.449	622.671
Потраживања из специфичних послова	-	-	-	279	279
Друга потраживања	-	-	-	18.266	18.266
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	765	765
Готовински еквиваленти и готовина	1.162	-	-	64.396	65.558
Укупно	251.384	-	-	466.339	717.723
Дугорочне обавезе	663.335	-	-	257.165	920.500
Краткорочне финансијске обавезе	7.311.701	-	-	12.437	7.324.138
Обавезе из пословања	429.684	1.893	60.369	3.174.358	3.666.304
Обавезе из специфичних послова	-	-	-	520	520
Друге обавезе	-	-	-	508.061	508.061
Укупно	8.404.720	1.893	60.369	3.952.541	12.419.523
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2024.	(8.153.336)	(1.893)	(60.369)	(3.486.202)	(11.701.800)



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

(а) Ризик од промене курса страних валута (наставак)

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра, долара и швајцарског франка (ЕУР, УСД и СНФ). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дате стране валуте. Стопа осетљивости се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

Стопа осетљивости промене РСД од + - 10% у односу на ЕУР представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР:

у РСД 000

	Изложеност девизном ризику 31.12.2024		Осетљивост на повећање и смањење девизног курса	
	Средства	Обавезе	10%	(10%)
EUR	251.384	8.404.720	(815.334)	815.334
	251.384	8.466.982	(821.560)	821.560

(б) Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључујући инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

С обзиром да Друштво нема значајну каматносну имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од банке. Дугорочне обавезе на дан 31.12.2024. године износе 920.500 мил дин, износ од 663.335 хиљ.дин. се односи на повучена средства ЕБРД по зајму, који је добијен на 8 година са каматном стопом од 1% и +/- еурибор и излаже Друштво каматном ризику токова готовине.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

(б) Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматоносну позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	2024	У РСД 000 2023
Финансијска средства		
<i>Некаматоносна и каматоносна са фиксном к.с.</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	10.184	11.294
Потраживања по основу продаје	622.671	892.491
Потраживања из специфичних послова	279	279
Друга потраживања	18.266	22.118
Краткорочни финансијски пласмани	765	257
Готовински еквиваленти и готовина	65.558	350.235
	717.723	1.276.674
<i>Каматоносна - варијабилан к.с.</i>		
Дугорочни финансијски пласмани		
Потраживања из специфичних послова		
Друга потраживања		
Краткорочни финансијски пласмани		
	-	-
	717.723	1.276.674
Финансијске обавезе		
<i>Некаматоносне и каматоносне са фиксном к.с.</i>		
Дугорочне обавезе		(540.088)
Краткорочне финансијске обавезе		
Обавезе из пословања	(3.666.304)	(2.791.932)
Обавезе из специфичних послова	(520)	(552)
Друге обавезе	(508.061)	(146.646)
	(4.174.885)	(3.479.218)
<i>Каматоносне- варијабилан к.с.</i>		
Дугорочне обавезе	(920.500)	(1.928.931)
Краткорочне финансијске обавезе	(7.324.138)	(5.998.594)
Обавезе из специфичних послова		
Друге обавезе		
Текућа доспећа дугорочних кредита	(8.244.638)	(7.927.525)
	(12.419.523)	(11.406.743)
Гап ризика промене каматних стопа	(8.244.638)	(7.927.525)



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недериватне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

(б) Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама.

	Повећање од 1 процентног поена		Смањење од 1 процентног поена	
	2024	2023	2024	2023
Резултат текуће године	(82.446)	(79.275)	82.446	79.275

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру. Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Следећа табела представља рачун доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2024. године:

У хиљадама РСД	До 3 месеца	Од 3 Месеца До 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани				10.184,00	10.184,00
Потраживања по основу продаје	622.671	-	-	-	622.671
Потраживања из специфичних послова	279				279
Друга потраживања	18.266	-	-	-	18.266
Краткорочни финансијски пласмани	765	-	-		765
Готовински еквиваленти и готовина	65.558	-	-	-	65.558
Укупно	707.539	-	-	10.184	717.723
Дугорочне обавезе	-	-	920.500	-	920.500
Краткорочне финансијске обавезе	7.324.138	-	-	-	7.324.138
Обавезе из пословања	3.666.304	-	-	-	3.666.304
Обавезе из специфичних послова	520	-	-	-	520
Друге обавезе	508.061	-	-	-	508.061
Укупно	11.499.023	-	920.500	-	12.419.523
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2024.	10.791.484	-	920.500	(10.184)	11.701.800

Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама, потраживања од правних и физичких лица.

Друштво је изложено кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Друштва. У случају неблаговременог измиривања обавеза купаца према Друштву, истима се прекида испорука вршења услуге. Међутим поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези потраживања, јер има мали број међусобно неповезаних купаца са појединачно великим износима дуговања. Поред прекида испорука вршења услуга, користе се следећим механизмом наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима, утужења, вансудска поравнања и остало



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца са појединачно великим износима дуговања. Поред прекида испорука вршења услуга, користе се следећи механизми наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима, утужења, вансудска поравнања и остало.

На дан 31. децембра 2024. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 65.558 хиљада (31. децембар 2023. године: РСД 350.235 хиљада), што по процени руководства представља максимални кредитни ризик по основу ових финансијских средстава.

Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а оснивачу обезбедило дивиденде.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан 31. децембра 2024. и 2023. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

У хиљадама РСД		
	2024	2023
Укупне обавезе (без капитала)	17.190.570	15.843.443
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	65.558	350.235
Нето дуговање	17.125.012	15.493.209
Укупан капитал	6.690.115	9.432.279
Коефицијент задужености	2,56	1,64

* Нето дуговање се добија када се укупне финансијске обавезе умање за готовинске еквиваленте и готовину.

** Укупан капитал представља капитал исказан у билансу стања.

***Коефицијент задужености се рачуна као однос нето дуговања и укупног капитала.

Правична (фер) вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Фер вредност финансијских средстава која су исказана по амортизованој вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем будућих уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овак утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

у хиљадама РСД	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1.376.642	1.348.587
Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	<u>9.612.119</u>	<u>10.409.352</u>
Укупно	<u>10.988.761</u>	<u>11.757.939</u>

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

у хиљадама РСД	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Приходи од активирања или потрошње робе за сопствене потребе	-	-
Приходи од активирања или потрошње производа и услуга за сопствене потребе	<u>29.629</u>	<u>27.387</u>
Укупно	<u>29.629</u>	<u>27.387</u>

Приход од активирања учинака од 29.629 хиљада дин се односи се на приходе остварене у радионицама секција Сектора за одржавање возних средстава (регенерација сопствених резервних делова)



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

у хиљадама РСД	2024	2023
Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	233.739	366.796
Приходи од закупнина	132.814	214.995
Остали пословни приходи	-	212
Укупно	366.553	582.003

Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина се у укупном износу од 33.739 хиљ. динара односе на приходе од субвенције до висине трошкова обрачунате амортизације на опрему из донација, која је отварањем почетног стања опредељена друштву (локомотиве, плато теретна кола, вагоне, мерне уређаје и камионе, а набављена је из средстава Фонда за развој, Буџета РС, Дирекције за робне резерве и др, као и 200.000 мил. дин. средстава субвенције од стране Владе Републике Србије за пружање додате подршке Друштву за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије.

Приходи од закупа односе се највећим делом на: приход од закупа возних средстава у земљи и иностранству 106.285 хиљ. дин. у 2024. години, приход од закупа стамбеног простора износи 1.083 хиљ. динара, док приход од закупа пословног простора износи 25.445 хиљ. дин.

8. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)

у хиљадама РСД	2024	2023
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме	-	84.909
Укупно	-	84.909



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

у хиљадама РСД	2024	2023
Трошкови материјала за израду	22.315	24.998
Трошкови осталог материјала (режијског)	58.716	46.170
Трошкови горива и енергије	1.432.789	1.575.649
Трошкови резервних делова	278.666	197.395
Трошкови једнократног отписа алата и инвентара	25.797	67.291
Укупно	1.818.284	1.911.503

10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

у хиљадама РСД	2024	2023
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	2.981.420	2.700.245
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	524.106	475.777
Трошкови накнада по уговору о делу	1.559	2.593
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	2.084	3.090
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	71	92
Трошкови накнада директору, односно члановима органа управљања и надзора	11.378	11.634
Трошкови ангажовања запослених преко агенција и задруга	70.805	60.680
Остали лични расходи и накнаде	307.373	307.652
Укупно	3.898.796	3.561.763

Остали лични расходи и накнаде највећим делом се односе на трошкове дневница: накнада трошкова превоза од 162.702 хиљ дин, трошкови дневница и превоза на службеном путу 73.850 хиљ дин, отпремнине код одласка у пензију 21.481 хиљ. дин, накнада синдикату 8.718 хиљ. динара и др.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

у хиљадама РСД

	2024	2023
Трошкови амортизације	797.404	972.978
Укупно	797.404	972.978

Обрачун амортизације по извршеној процени века трајања основних средстава примењен је почев од 01.01.2024. године.

Висина стопе за обрачун амортизације и корисни век трајања основних средстава нису утврђени прописом, јер је то искључиво нормативна регулатива правног лица. Друштво процењује корисни век трајања основних средстава, а стопе за обрачун амортизације се изводе из процењеног корисног века трајања основних средстава.

12. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)

у хиљадама РСД

	2024	2023
Расходи од усклађивања вредности залиха	-	20.807
Укупно	-	-

13. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

у хиљадама РСД

	2024	2023
Трошкови транспортних услуга	5.147.175	5.228.818
Трошкови услуга одржавања	78.036	74.102
Трошкови закупнина	135.990	19.170
Трошкови рекламе и пропаганде	1.979	621
Трошкови истраживања	743	7.010
Трошкови осталих производних услуга	946.866	1.205.784
Укупно	6.310.788	6.535.504

У оквиру трошкова транспортних услуга највећи трошак је превоз угља и других стратешких сировина у износу од 4.958.897 хиљ динара. У оквиру трошкова осталих услуга, највећи трошак представља приступ железничкој инфраструктури у износу од 644.668 хиљ.дин.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

14. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА

у хиљадама РСД	2024	2023
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	59.410	21.645
Трошкови осталих резервисања	298.030	100.800
Укупно	357.440	122.445

Обрачун резервисања по основу отпремнина приликом одласка запослених у пензију извршило је од стране „Србија Карго“ а.д. ангажовано Друштво на основу података из кадровских евиденција Друштва, са упоредним подацима за претходну годину, за исказивање укупног резервисања.

Резервисање за судске спорове које се води пред надлежним судовима у Републици Србији извршено је на основу дописа Центра за правне послове и људске ресурсе број 24/25-1/208 од 27.01.2025.године.

15. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

у хиљадама РСД	2024	2023
Трошкови непроизводних услуга	128.624	147.220
Трошкови репрезентације	2.950	4.090
Трошкови премија осигурања	68.715	73.734
Трошкови платног промета	32.940	41.115
Трошкови чланарина	9.357	9.099
Трошкови пореза и накнада	19.736	13.518
Остали нематеријални трошкови	15.442	22.476
Укупно	277.764	311.253

У оквиру непроизводних услуга значајан је трошак чишћења у износу од 39.410 хиљада динара, као и трошкови одржавања софтвера у износу 38.779 хиљада динара.

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

у хиљадама РСД	2024	2023
Приходи од камата (од трећих лица)	48	3.163
Позитивне курсне разлике	15.117	12.946
Укупно	15.165	16.109



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

у хиљадама РСД	2024	2023
Расходи камата (према трећим лицима)	380.974	61.391
Негативне курсне разлике (према трећим лицима)	8.184	9.184
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле (према трећим лицима)	21	-
Остали финансијски расходи	105.639	179.690
Укупно	494.818	250.265

Износ од 380.974 хиљ.динара односи се највећим делом на зарачунату камату од стране Инфраструктуре железнице Србије, на име неплаћених потраживања.

У оквиру осталих финансијских расхода износ од 105.639 хиљ.дин. односи се на приступне накнаде по новом кредиту ЕБРД-а број 53274 у износу од 25.484 хиљ.динара, као камата на повучена/неповучена средства по кредитима у износу од 80.155 хиљ.динара.

18. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

у хиљадама РСД	2024	2023
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	13.823	2.566
Укупно	13.823	2.566

19. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

у хиљадама РСД	2024	2023
Расходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	3.292	158.644
Укупно	3.292	158.644



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

у хиљадама РСД	2024	2023
Добици од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	-	2.087
Добици од продаје материјала	2.404	2.538
Вишкови	-	-
Наплаћена отписана потраживања	-	1.316
Приходи од смањења обавеза	-	1.027
Приходи од укидања дугорочних и краткорочних резервисања	69.380	142.884
Остали непоменути приходи	98.485	68.294
	170.269	218.146

Добици од продаје старих резервних делова износе 2.404 хиљ.дин.

Приходи од накнаде штете од осигуравајућих друштава износи 3.093 хиљ. дин, а износ од 65.056 хиљада односе се на приходе по основу накнаде штете коју је Друштво фактурисало привредном друштву „Инфраструктура Железнице Србије“ а.д. и то за накнаду штете по основу трошкова насталих због продуженог времена вожње, трошкова додатног заустављања теретних возова, трошкова продуженог бављења пошилијака на мрежи због радова, додатног заустављања због необезбеђених, неисправних путних прелаза, и итд.

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама РСД	
	2024	2023
Губици по основу расходовања и продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	-	7.533
Губици од продаје материјала	80	408
Мањкови	2.121	9.940
Директан отпис застарелих потраживања	-	1.401
Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе	4.261	5.279
Остали непоменути расходи	308.593	498.164
Укупно	315.055	522.725

Остали непоменути расходи односе се у највећем делу на трошкове судских спорова у износу од 243.107 хиљ дин (принудне наплате по правоснажним и извршним тужбама за регрес, топли оброк, сменски рад и обрачунати доприноси), накнада штете другим лицима 20.874 хиљ. дин (комерцијалне одштете које су признате страним железницама у складу са Споразумом о односима између превозника у међународном железничком саобраћају, као и накнада штете НИС-у и другима).



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

22. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

	У хиљадама РСД	
	2024	2023
Приходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	111.690	33.074
Расходи по основу исправки грешака из ранијих година које нису материјално значајне	(149.113)	(49.142)
Укупно	(37.423)	(16.068)

Исправка грешака из ранијих година настала је као разлика између прихода и расхода по основу исправки материјално безначајних грешака из претходног периода у нето износу 37.423 хиљ. дин. На овој позицији књижене су недостајуће фактуре добављача из претходног периода и затезне камате обрачунате у претходном обрачунском периоду.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

(а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама РСД	
	2024	2023
Порески расход периода	-	-
Одложени порески (расходи) приходи периода	57.992	23.194
Укупно	57.992	23.194

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

(ц) Одложена пореска средства/обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од РСД 1.790,680 хиљаде настале су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, као и по основу расхода који нису признати у пореском билансу као што су: резервисања за отпремнине и судске спорове и обезвређење некретнина, постројења и опреме и залиха. Ефекат обрачуна одложених пореских обавеза износи 205.502. хиљ динара.

	У хиљадама РСД	
	2024	2023
Стање на дан 01.01.2024.	1.790.680	1.790.680
Одложена средства за резервисања за примања запослених по основу МРС 19	161	-3.069
Одложена средства за резервисања за судске спорове	-4.646	-9.429
Давања запосленима изнад опорезивог износа	- 500	-200
Одложена пореска средства за некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања	-53.007	220.478
Одложена средства на залихе материјала	0	-2.278
Стање на дан 31.12.2024.	1.732.688	1.790.680



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на нематеријалним улагањима су приказане у наредној табели:

	У хиљадама РСД	
	Софтвер и остала права	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ		
Стање, на почетку године	170.456	170.456
Повећања у току године	2.445	2.445
Стање, на крају године	172.900	172.900
КУМУЛИРАНА ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ		
Стање, на почетку године	131.890	131.890
Амортизација текуће године	7.662	7.662
Стање, на крају године	139.552	139.552
Нето садашња вредност 31. децембар 2024.	33.348	33.348
Нето садашња вредност 31. децембар 2023.	38.566	38.566



25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама РСД					
	Poljopr. i građ.zemljište	Грађ. објекти	Oprema	Invest.nekretn.	NPO lizing	Ostale NPO
Nabavna vrednost						Ukupno bez nem.sredst.
Stanje na poč.god.	65.822	5.417.346	21.075.191	374.333	741.287	38.608
Povećanja u toku go	-	18.167	395.723	4.383		27.712.587
Dodatna ulaganja	-		26.530			418.274
Isknjiženje ugovora o zakupu MSFI 16	-				(684.854)	26.530
Prenos sa Inv.n.na gradj. obj.	-	10.754		10.754		(684.854)
Stanje na kraju godine	65.822	5.424.760	21.497.444	389.470	56.433	38.608
Akumulirana ispr.vr.						27.472.537
Stanje na poč.god.	-	428.599	4.304.919	17.186	172.985	14.805
Amortizacija tekuće god.	-	65.923	717.560	-	4.143	2.115
Isknjiženje ugovora o zakupu MSFI 16	-				(170.018)	789.742
Stanje na kraju godine	-	494.522	5.022.479	17.186	7.110	16.920
Neto sadašnja vr.31.12.2024.	65.822	4.930.238	16.474.955	372.284	49.322	21.588
Neto sadašnja vr.31.12.2023.	65.822	4.988.748	16.770.272	357.147	568.302	23.803
						22.774.094



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Друштво користи средства чија је садашња вредност са стањем 0,00 односно која су амортизована у потпуности и то:

Класа	Набавна вредност средстава	Исправка вредности	Рев.резерве	Садашња вредност
Класа 011 (укупно)	2.122.360	(2.122.360)	0	0
Класа 012 (укупно)	15.235.755	(15.235.755)	(720.605)	0
Класа 022 (укупно)	2.138.369	(2.138.369)	(680.238)	0
Класа 023 (укупно)	43.487.803	(43.487.803)	(452.942)	0
Класа 024 (укупно)	1.278.224	(1.278.224)	0	0

Статусном променом Друштву су пренети грађевински објекти и инвестиционе некретнине, при чему није пренето и земљиште испод објеката, већ је оно тада евидентирано у новоформираном друштву „Инфраструктура Железнице Србије“ а.д., Београд. Целокупна непокретна имовина евидентирана у пословним књигама Друштва је у државној својини/јавној својини, а право коришћења/располагања није пренето на Друштво, са „Железнице Србије“ а.д., Београд након статусне промене издвајање уз оснивање. Влада Републике Србије је 20. децембра 2018. године донела Закључак број 464-12095/2018 којим се даје сагласност да се као носиоци права коришћења упишу друштво преносилац и друштво стизалац по деобном билансу. На основу наведене Одлуке и достављеног Елабората о процени фер-вредности непокретне имовине, земљишта и остале опреме број 24/2023-1/585 од 07.02.2023. године израђеног од стране предузећа „Plam-Соп“ ПР Бранислав Пламенац, Друштво је у току 2023 године спровело књижења у пословним књигама за вредност дела објекта у Немањиној 6 које Друштво користи у пословању, у износу процењене фер вредности земљишта и остале опреме.

Током 2019. године Друштво је извршило инвестиционо улагање у опрему тј. набавку локомотива из средстава зајма ЕБРД, а по основу Уговора са Simens Mobility GmbH, од 17.12.2018. године и Изменом бр.2 Уговора бр 1/20018-6299, којим је регулисана набавка укупно 16 вишесистемских електролокомотива (претходно је било уговорена набавка за 8 вишенаменских електролокомотива). Укупна вредност уговора је 63.998.890,38 Еур.

У току 2019. године од произвођача је преузето и транспортовано за Макиш-Београд свих 16 Векрон вишесистемских електролокомотива.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Свих 16 вишесистемских електролокомотива су добиле дозволе и постале расположиве за саобраћај на пругама Србије у првом полугодишту 2019. године и у току 2020. године. Њихова набавна вредност износи 7.389 мил динара. За отплату кредита остало је 663.335 хиљ.рсд.

Уговор о зајму оперативни број 53274 између Акционарског друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд, и Европске банке за обнову и развој износи ЕУР 43.000.000,00.

За финансирање пројекта „Набавка и реконструкција возних средстава“ одобрен је зајам у износу од ЕУР 43.000.000,00. Законом о буџету Републике Србије за 2022. годину, у делу Општи услови члан 3. став 1.А. 1 / 2 дефинисано је да се у 2022. години може издати гаранција Републике Србије Европској банци за обнову и развој за Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд, на име Пројекта Обнова теретног возног парка Србије, између Републике Србије и Европске банке за обнову и развој у износу од ЕУР 43.000.000,00. Гарант зајма биће Влада Републике Србије, а пројекат ће бити финансиран из средстава кредита ЕБРД-а. Скупштина Акционарског друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“ Београд, на седници одржаној 28.10.2022. године донела је Одлуку број 5/2022-181-88 којом се „Србија Карго“ а.д. одобрава закључење Уговора о зајму са Европском банком за обнову и развој. Уговор о зајму број 53274 потписан је 23.11.2022. године, а ступио на снагу на дан Обавештења од ЕБРД-а по томо основу дана 21.03.2023. када је проглашена ефективност зајма. Последњи датум расположивости зајма биће четврта годишњица датума ступања на снагу 21.03.2027. године. Грејс период отплате зајма је четири године. Први датум отплате зајма је и датум отплате камате и следи одмах иза четврте годишњице ступања на снагу Уговора о зајму. Зајам ће се отплаћивати у 22 једнаке и узастопне полугодишње рате, 20. априла и 20. октобра, последња рата отплате зајма биће 20.10.2037. године.

Пројекат укључује следеће компоненте:

- Лот 1: Набавка око 4 дизел локомотиве за вучу теретних возова – ЕУР 11.200.000,00
 - Циљ је обезбедити редован теретни саобраћај са поузданим локомотивама, у већем обиму и капацитету, као и благовремени одговор Друштва захтевима на тржишту железничког превоза робе,
- Лот 2: Набавка око 6 дизел локомотива за маневрисање теретних возова – ЕУР 9.000.000,00
 - Циљ је повећати број дизел локомотива за ранжирање које су у власништву Друштва, чиме би се обезбедило поуздано и квалитетно ранжирање теретних возова у станицама и радионицама. Овом набавком повећао би се број исправних дизел локомотива за ранжирање теретних возова обзиром да је на великом броју њих истекла редовна оправка,
- Набавка око 50 нових теретних кола серије S за превоз контејнера – ЕУР 4.500.000,00
 - Циљ је обезбедити већи број расположивих теретних кола у власништву Друштва. Набавком 50 нових теретних вагона серије S Друштво би добило најмодерније теретне вагоне којима би на квалитетан и поуздан начин одговорило захтевима тржишта и створило услове за повећање обима превоза, као и раст прихода од превоза,
- Ремонт и оправка 1250 теретних кола (неколико лотова) – ЕУР 16.670.000,00
 - Циљ је повећати број исправних теретних кола обзиром да је на једном броју теретних кола истекао и истиче рок редовне оправке. На тај начин ће се осигурати редован теретни саобраћај и створити услови за пружање квалитетног одговора на захтеве за превозом робе од стране великих привредних субјеката у Републици Србији, који се у великој мери ослањају на превозне услуге нашег Друштва.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

25. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

- Консултантске услуге – Консултант за подршку ПИУ јединици – ЕУР 300.000,00
 - Ангажовање консултаната за помоћ ПИУ јединици је обавезује за Друштво и у складу је са политиком и правилима Европске банке за обнову и развој
- Консултантске услуге – Надзор над ремонтом и оправком 1250 теретних кола – ЕУР 900.000,00
 - Ангажовање консултаната за надзор ремонта и оправке 12500 теретних вагона је обавезује за Друштво и у складу је са политиком и правилима Европске банке за обнову и развој,
- Приступна накнада 1 % - ЕУР 430.000,00

Са стањем на дан 31. децембра 2024. године Друштво је извршило редован годишњи попис имовине, обавеза и потраживања који је усвојен Одлуком број 25/2025-11 од 06. марта 2025. године.

У посматраном периоду Друштво је набавило или дорадило следећа значајнија средства у оквиру позиције опреме:

- Струг подни за обраду точкова у износу од РСД 23.050 хиљада
- Електро локомотиве 444 у износу од РСД 52.498 хиљада
- Дизел електричне локомотиве У износу од РСД 34.298 хиљада

Сходно Мишљењу консултантске фирме везано за обрачун имовине с правом коришћења у складу са МСФИ 16 – Закупи, у току 2024. године, Друштво је извршило корекције вредности имовине с правом коришћења и извршило рекласификацију са рачуна имовине с правом коришћења и обавеза за оперативни лизинг, на текуће трошкове закупа. Кључни Уговор о закупу који се односи на закуп дизел електричних локомотива у себи садржи клаузулу о раскиду уговора путем писменог обавештења и уговор се може раскинути у сваком тренутку чиме нису испуњени услови из МСФИ 16 за признавање ових средстава као имовине с правом коришћења.

26. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2024	2023
Дугорочни пласмани у земљи и иностранству	10.181	11.294
Укупно	10.181	11.294

Дугорочни кредити у земљи на дан 31. децембра 2024. године износе РСД 10.181 хиљаде и односе се на кредите дате запосленима за откуп станова, сходно Уредби о решавању стамбених потреба изабраних, постављених и запослених лица код корисника средстава у државној својини („Службени гласник Републике Србије“, бр. 41/2002, 76/2002, 125/2003 и 88/2004, 68/2006, 10/2007 и 107/2007). Друштво је својим запосленима одобрило кредите за решавање стамбених потреба, на период до 20, односно 40 година у складу са позитивним законским прописима.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

На основу Закона о становању ("Сл. гласник РС", бр. 50/92, 76/92, 84/92 - испр., 33/93, 53/93, 67/93, 46/94, 47/94 - испр., 48/94, 44/95 - др. закон, 49/95, 16/97, 46/98, 26/2001, 101/2005 104/2016 и 9/2020- др. закон), члан 23. Закона, Друштво није вршило ревалоризацију за 2024. годину.

27. ЗАЛИХЕ

У хиљадама РСД	2024	2023
Материјал	168.241	137.816
Резервни делови	836.068	825.929
Алат и ситан инвентар	8.115	16.536
Укупно	1.012.424	980.281

У хиљадама РСД	2024	2023
Плаћени аванси за услуге у земљи	1.557	882
Плаћени аванси за услуге у иностранству	26.678	-
Укупно	28.235	882

Са стањем на дан 31. децембра 2024. године Друштво је обавило редован попис залиха који је усвојен Одлуком број 2 25/2025-11 од 06.03..2025. Вредност предложеног материјала за расход због дотрајалости и оштећења по попису износи 763.315 динара. Вредност предложених резервних делова за расход због дотрајалости и оштећења по попису износи 2.967.513 динара. Вредност предложеног алата и инвентара за расход због дотрајалости и оштећења по попису износи 738.187 динара.

28. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

У хиљадама РСД	2024	2023
Купци у земљи	598.385	866.137
Купци у иностранству	420.208	432.692
Укупно	1.018.593	1.298.829
Исправке вредности:		
Купци у земљи	- 225.936	-225.913
Купци у иностранству	- 169.986	-180.425
Укупно ИВ	(395.922)	(406.338)
Укупно потраживања	622.671	892.491



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

28. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

Преглед најзначајнијих потраживања од купаца у земљи и у иностранству по салду дат је у следећим табелама, респективно:

Назив комитента	Салдо у хиљадама РСД
HBIS GROUP	171.098
EPS AD Beograd, BALKANSKA 13, Beograd	113.829
Пеарл С.М.С.А.	89.874
НИС а.д. Нови Сад	85.648
Транс Царго Логистиц, Аустрија	72.721
LOGISTIKA I TRANSPORT HEMIKALIJA	68.017
Rail Cargo Hungaria Zrt	28.248
HSN "Hekurudha Shqiptare" sh.a	24.365

29. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама РСД	2024	2023
Остала потраживања из специфичних послова	279	279
Потраживања од запослених	624	711
Потраживања за накнаде зарада које се рефундирају	40.852	37.360
Потраживања по основу накнада штета	18.266	823
Остала краткорочна потраживања	-	21.295
Порез на додату вредност у примљеним фактурама по општој стопи (осим плаћених аванса)	8.058	14.810
Порез на додату вредност у примљеним фактурама по посебној стопи (осим плаћених аванса)	15	163
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	66.318	103.453
Укупно	134.411	178.894

30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	2024	2023
Део дугорочних финансијских пласмана који доспева до једне године	767	257
Укупно	767	257



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама РСД	2024	2023
Текући (пословни) рачуни	54.649	321.378
Благајна	520	552
Девизни рачун	1.162	11.724
Остала новчана средства	9.227	16.581
Укупно	65.558	350.235

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама РСД	2024	2023
Унапред плаћени трошкови	58.768	49.393
Потраживања за нефактурисани приход	-	1.758
Укупно	58.768	51.151



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ , Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

33. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

У хиљадама РСД	2024	2023
Акцијски капитал	24.348.474	24.348.474
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	7.439.416	7.439.417
Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања	(337.415)	(264.123)
Нераспоређени добитак ранијих година	206.533	206.533
Губитак ранијих година	(22.298.021)	(20.626.321)
Губитак текуће године	(2.668.872)	(1.671.701)
Укупно	6.690.115	9.432.279

Основни капитал Друштва износи РСД 24.348.474 хиљаде и представља 100% удео Републике Србије. У току 2022. године.

Основни капитал Друштва у износу од РСД 24.348.474 хиљаде у Агенцији за привредне регистре уписан је као:

▮ укупан неновчани капитал у износу од РСД 23,377,706 хиљада и

▮ укупан новчани капитал у износу од РСД 970,768 хиљада.

Основни капитал Друштва састоји се од укупно 24.348.473 обичних акција номиналне вредности РСД 1.000.00, регистроване у Централном регистру ИСИН бр. РСКАРГЕ 90663 ЦФИ код ЕСВУФР које се примарно не котирају на Београдској берзи.

Ревалоризационе резерве у износу од РСД 7.439.417 хиљада у целости се односе на ревалоризацију некретнина, постројења и опреме са стањем на дан 31. децембар 2024. године, а формиране су ранијим проценама .

У току 2024. године губитак из пословања увећан је за износ од 1.671.701 хиљ. динара и губитак из ранијих година на дан 31.12.2024. године износи 20.626.321 хиљ. динара.

Актуарски губици исказани у износу од РСД 337.415 хиљ. динара, односи се на резервисање за отпремнине..

Друштво је у пословној 2024. години исказало нето губитак у износу од РСД 2.668.872 хиљада динара.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

33. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

Промене на капиталу током 2024. године дате су у следећој табели:

	У хиљадама РСД				
	30	330	331	34	35
	Државни капитал	Рев.резерве	Актуарски губици	Нераспоређена добит	Губитак
Укупно					
Стање на дан 31.12.2023.	24.348.474	7.439.416	(264.123)	206.533	(22.298.022)
Корекција губитка ранијих година - повећање					
Корекција губитка ранијих година - смањење					
Стање након корекције - 01.01.2024. године	24.348.474	7.439.416	(264.123)	206.533	(22.298.022)
Пренос на нераспоређену добит					
Пренос са ревалоризационих резерви					
Покриће губитка					
Повећање у току године		-	(73.292)	-	(2.668.872)
Смањење у току године					
Добитак/Губитак текуће године					
Стање на дан 31.12.2024.	24.348.474	7.439.416	(337.415)	206.533	(24.966.893)
					6.690.115



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама РСД	2024	2023
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	488.932	393.413
Резервисања за трошкове судских спорова	1.122.891	837.468
Укупно	1.611.823	1.230.881

Резервисање за отпремнине спроведено је у пословним књигама на основу извештаја од стране екстерног друштва, а на основу података из кадровских евиденција Друштва.

Износ текућег трошка резервисања износи РСД 59.410 хиљада, а актуарски губици за текућу годину настали као последица промена у претпоставкама обрачуна износе РСД 73.292 хиљаде.

Резервисање за судске спорове које се води пред надлежним судовима у Републици Србији извршено је у износу од 298.030 хиљ.динара на основу дописа Центра за Правне послове и људске ресурсе број 24/25-1-208 од 27.01.2025. године.

Резервисања за отпремнине и судске спорове, наведена су у Извештају о попису имовине, обавезе и потраживања за 2024. годину, који је усвојен одлуком Скупштине Друштва.

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	2024	2023
Дугорочни кредити и зајмови у земљи	224.657	-
Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	663.335	1.891.936
Обавезе по основу лизинга	32.508	577.083
Укупно	920.501	2.469.019

Друштво је дана 24. маја 2018. године закључило Уговор о набавци вишесистемских електричних локомотива, уговор бтрој 1/2018-2896, са SIEMENS MOBILITY GMBH Аустрија, којим је предвиђена набавка 8 локомотива, Изменама 1 и 2, наведеног угора утврђена је набавка укупно 16 локомотива у укупној вредности од 63.999 хиљ Еур.Укупно извршено плаћање у 2019. и 2020. години по основу зајма од стране ЕБРД фирми Siemens Mobily GmbH износи 63.999 хиљ еур.

Друштво је склопило Уговор за набавку путничких и теретних друмских возила, са А.К. Коле д.о.о (продавцем) и PORSCHE LEASINGOM SCG d.o.o. (даваоцем лизинга) заведен под бројем 1/2022-4388 од 25.11.2022. године за куповину 5 путничких и 16 теретних друмских возила. Фактуре за нова возила



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

35. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Друштво је примило 28.12.2022. године, а преузимање возила догодило се у току јануара 2023. године. Такође овим Уговором је предвиђен откуп коришћених возила у виђеном стању.

Сходно Мишљењу консултантске фирме везано за обрачун имовине с правом коришћења у складу са МСФИ 16 – Закупи, у току 2024. године, Друштво је извршило корекције вредности имовине с правом коришћења и извршило рекласификацију са рачуна имовине с правом коришћења и обавеза за финансијски лизинг, на текуће трошкове закупа.

Кључни Уговор о закупу који се односи на закуп дизел електричних локомотива у себи садржи клаузулу о раскиду уговора путем писменог обавештења и уговор се може раскинути у сваком тренутку чиме нису испуњени услови из МСФИ 16 за признавање ових средстава као имовине с правом коришћења.

Друштво је у току 2024. године извршило повлачење 13 транши из кредита од Банке Поштанске Штедионице у укупном износу од 224.657 хиљада динара.

36. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ

У хиљадама РСД	2024	2023
Одложени приходи и примљене донације	627.945	661.684
Укупно	627.945	661.684

Унапред обрачунати трошкови

У складу са МРС 20 – Државна давања, Друштво на рачуну разграничених прихода по основу примљених донација евидентира примљене донације у средствима у износу од РСД 627.945 хиљ динара.

37. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	2024	У хиљадама РСД 2023
Део дугорочних кредита и зајмова који доспева до једне године	10.899	10.079
Ефекти примена МСФИ 16	-	(25.106)
Остале краткорочне финансијске обавезе	7.313.239	5.988.515
Укупно	7.324.138	5.973.488



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

Краткорочне финансијске обавезе у износу од 7.313.239 хиљ динара су обавезе према Министарству финансија Владе Републике Србије , а по основу плаћених провизија на неповучена средства ЕБРД-а, трошкове камата и отплаћене главнице.

38. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама РСД	
	2024	2023
Примљени аванси, депозити и кауције	452.059	432.428
Укупно	452.059	432.428

39. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

У хиљадама РСД	2024	2023
Добављачи у земљи	3.140.190	2.279.747
Добављачи у иностранству	489.347	512.181
Остале обавезе из пословања	36.768	4
Укупно	3.666.305	2.791.932

Преглед најзначајнијих обавеза према добављачима у земљи по салду дат је у следећим табелама респективно:

Назив комитента	Салдо у хиљадама РС
Инфраструктура железнице Србије а.д., Београд	2.106.536
НИС а.д., Нови Сад	240.498
ЕПС а.д., Београд	105.560
ELIXIR ZORKA – MINERALNA ĐUBRIVA DO	103.905

Преглед најзначајнијих обавеза према добављачима у иностранству по салду дат је у следећим табелама респективно:

Назив комитента	Салдо (у 000 РСД)
ENNA LOGIC DOO	173.076
RAIL CARGO HUNGARIA ZRT	73.792
SŽ- TOVORNI PROMET, SLOVENSKE ŽELE	49.595
JP "Željeznice Federacije BiH"	43.691
TURSKJE ZELEZNICE TCDD	43.513



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

40. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	2024	2023
Остале обавезе из специфичних послова	520	552
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	373	-
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	17.707	16.884
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	46.336	43.887
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	40.646	38.687
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају	52	41
Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају	48	38
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	508.061	146.646
Обавезе према запосленима	3.365	3.273
Обавезе према директору, односно члановима органа управљања и надзора	553	628
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	90	384
Остале обавезе	198.611	183.870
Укупно	816.362	434.890
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке или на терет трошкова	4.849	2.124
Обавезе за ПДВ	-	5.304
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	2.870	2.459
Укупно	7.720	9.887
	824.082	444.778

Износ камате од 508.061 хиљ.дин. највећим делом односи се на износ зарачунате камате од комитента „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. за период од 24.12.2021. до 31.12.2024. године.

У оквиру осталих обавеза износ од 198.611 хиљ. динара највећим делом односи се на обрачунату зараду за децембар 2024. године, која је исплаћена у јануару 2025. године.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

41. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама РСД	2024	2023
Унапред обрачунати трошкови	31.029	48.555
Укупно	31.029	48.555

42. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Друштво има поједина неусаглашена потраживања са купцима и обавезе према добављачима, а која највећим делом потичу из пословања које је настало пре статусне промене, а који су деобним билансом пренети на Друштво. На основу одговарајуће документације и сазнања Друштво формира предлоге за решавање неусаглашених потраживања, који су деобним билансом пренети на Друштво.

Према послатим ИОС-има усаглашено стање за домаће купце 200.872 хиљада, нисмо добили одговор на ИОС у износу од РСД 40.097 хиљада, док укупно неусаглашено стање потраживања у земљи износи РСД 32.116 хиљада

За ино купце усаглашено стање је 1.682.312,93 ЕУР, а неусаглашено и делимично неусаглашено стање је 8.530,43 ЕУР, док је износ потраживања на који нисмо добили одговор на ИОС износи ЕУР 1.370.434 хиљада ЕУР.

Албанске Железнице HSH Hekurudha Shqiptare, није одговорио на послати иос са стањем потраживања Друштва Србија Карго у износу од 935.225,16 ЕУР

Друштво је слало ИОС-е на усаглашавање, од домаћих купаца смо добили одговоре на већину послатих, а од ино купаца је добијен одговор за половину послатих иос-а.

Према 26 пристиглим ИОС-има на дан 31.12.2024. године, усаглашено стање за домаће добављаче износи 257.849 хиљада. динара, а неусаглашено стање је 18 хиљада. динара. У процентуалном износу усаглашеност домаћих добављача је 93,48%..

Усаглашено стање на основу 11 пристиглих ИОС-а на дан 31.12.2024. године за ино добављаче износи 1.521.741,93 ЕУР, а неусаглашено стање за ино добављаче износи 116.090,22 ЕУР.

У процентуалном износу усаглашеност иностраних добављача је 92,90 %.

Са највећим добављачем „Инфраструктуром железнице Србије“ на дан 11.03.2025. године, потписан је записник о савјешњу међусобних потраживања и обавеза. Од укупних потраживања комитента у износу од 2.788.499 хиљ.динара Друштво Србија Карго је у својим пословним књигама књижило износ од 2.613.694 хиљада динара, што у процентима изражено износи 93% усаглашених обавеза. На основу увида у



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

пословне књиге Друштва, разлика се односи највећим делом на камату коју је Инфраструктура Обрачунала на неплаћене фактуре.

Неусаглашен износ од 3.690 хиљ. динара према комитенту Железнице Србије а.д. се односи на раније године. До сада нам није достављена спецификација обавеза и није могуће утврдити шта је основ обавезе, односно њихових потраживања.

Неусаглашен износ од 48 хиљ. динара према комитанту Железнице БиХ односи се на рачуне који су одбијени од стране „Србија Карго“ а.д. као неосновани.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

43. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНА СРЕДСТВА

(а) Судски спорови

Друштво је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. Друштво процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација.

На основу прибављених мишљења адвоката , извршена је анализа судских предмета који су у току, па је Центар за правне послове и људске ресурсе, руководећи се претходним искуством, предложио да се дорезервише износ од 298.030 РСД на име спорова који су започети у току 2024. и који ће се окончати у току 2025. године или у току наредних година.

(б) Залог

На основу Изјаве Центра за правне послове и људске ресурсе утврђено је да Друштво нема активних уписаних хипотека и залога.

ц) Менице и банкарске гаранције

Према евиденцији НБС, Друштво је до датума објављивања финансијских извештаја за 2024. годину, уписало укупно 122 менице у Регистар меница Народне Банке Србије.



Акционарско друштво за железнички превоз робе „Србија Карго“ . Београд
„СРБИЈА КАРГО“ а.д.

44. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

У периоду од дана биланса стања до дана усвајања ових извештаја није било догађаја који би захтевали обелодањивање у складу са МРС 10.

Март 21, 2025. године

Законски заступник

В.Д. Генералног директора

