

„Србија Карго“ а.д.
Број: 5/2026-235-118
Датум: 28.01.2026.године
Београд

На основу члана 16. тачка 4. Статута Акционарског друштва за железнички превоз робе "Србија Карго", Београд ("Службени гласник РС", број 60/15 и „Службени гласник Железнице Србије“, бр.14/2017), Скупштина Акционарског друштва за железнички превоз робе „Србија Карго“, Београд је, на седници одржаној дана 28.01.2026. године, донела

О Д Л У К У

о усвајању Образаца тромесечног извештаја о реализацији годишњег Програма пословања „Србија Карго“ а.д. за период јануар-децембар 2025. године

1. Усвајају се Обрасци тромесечног извештаја о реализацији годишњег Програма пословања „Србија Карго“ а.д. за период јануар - децембар 2025. године.
2. Одлуку објавити у „Службеном гласнику Железнице Србије“.
3. Одлуку доставити Министарству привреде.



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ



Љиљана Борђевић



**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ЖЕЛЕЗНИЧКИ ПРЕВОЗ РОБЕ
"СРБИЈА КАРГО", БЕОГРАД**

**Обрасци тромесечног извештаја о реализацији
годишњег програма пословања „Србија Карго“ а.д.
за период јануар-децембар 2025. године**

Београд, јануар 2026. године

ОБРАЗАЦ	НАЗИВ
Образац 1. :	БИЛАНС УСПЕХА у периоду јануар - децембар 2025. године
Образац 1А.:	БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2025. године
Образац 1Б.:	ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2025.године
Образац 2. :	ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ
Образац 3. :	ДИНАМИКА ЗАПОСЛЕНИХ
Образац 4. :	РАСПОН ПЛАНИРАНИХ И ИСПЛАЋЕНИХ ЗАРАДА У ПЕРИОДУ 01.01. до 31.12.2025. године
Образац 5 :	ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА
Образац 6. :	СРЕДСТВА ЗА ПОСЕБНЕ НАМЕНЕ
Образац 7. :	РАСПОДЕЛА ОСТВАРЕНЕ ДОБИТИ/ПОКРИЋЕ ГУБИТКА
Образац 8. :	КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ
Образац 9. :	ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА
Образац 10.:	ИЗВЕШТАЈ О ИНВЕСТИЦИЈАМА
Образац 11.:	ПОТРАЖИВАЊА, ОБАВЕЗЕ И СУДСКИ СПОРОВИ
Образац 12.:	ИЗВЕШТАЈ О СТЕПЕНУ УСКЛАЂЕНОСТИ ПЛАНИРАНИХ И РЕАЛИЗОВАНИХ АКТИВНОСТИ ИЗ ПРОГРАМА ПОСЛОВАЊА за период од 01.01. до 31.12.2025. године

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12.2025. године*

у 000 динара

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Стање на дан 31.12.2024. Претходна година	Планирано стање на дан 31.12.2025. Текућа година	01.01-31.12.2025. године*		Проценат реализације (реализација / план 31.12.2025*)
					План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1005 + 1008 + 1009 - 1010 + 1011 + 1012)	1001	11.384.943	13.073.556	13.073.556	8.281.301	63%
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004)	1002					
600, 602 и 604	1. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1003					
601, 603 и 605	2. Приходи од продаје роба на иностраном тржишту	1004					
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1006 + 1007)	1005	10.988.761	12.649.056	12.649.056	6.437.333	51%
610, 612 и 614	1. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1006	1.376.642	1.494.017	1.494.017	1.470.778	98%
611, 613 и 615	2. Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1007	9.612.119	11.155.038	11.155.038	4.966.555	45%
62	III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1008	29.629	8.000	8.000	4.716	59%
630	IV. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1009					
631	V. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	1010					
64 и 65	VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1011	366.553	416.500	416.500	1.839.252	442%
68, осим 683, 685 и 686	VII. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1012					
	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1014 + 1015 + 1016 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024)	1013	13.460.476	14.468.878	14.468.878	9.352.311	65%
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1014					
51	II. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1015	1.818.284	1.320.519	1.320.519	1.431.882	108%
52	III. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ (1017 + 1018 + 1019)	1016	3.898.796	4.316.473	4.316.473	4.075.867	94%
520	1. Трошкови зарада и накнада зарада	1017	2.981.420	3.270.814	3.270.814	3.160.094	97%
521	2. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	1018	524.106	574.682	574.682	551.484	96%
52 осим 520 и 521	3. Остали лични расходи и накнаде	1019	393.270	470.977	470.977	364.289	77%
540	IV. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1020	797.404	965.377	965.377	807.498	84%
58, осим 583, 585 и 586	V. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (ОСИМ ФИНАНСИЈСКЕ)	1021					
53	VI. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1022	6.310.788	7.299.323	7.299.323	2.416.814	33%
54, осим 540	VII. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА	1023	357.440	321.645	321.645	360.000	112%
55	VIII. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1024	277.764	245.541	245.541	260.249	106%
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1013) ≥ 0	1025					
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1013 - 1001) ≥ 0	1026	2.075.533	1.395.323	1.395.323	1.071.010	77%
	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1028 + 1029 + 1030 + 1031)	1027	15.165	8.000	8.000	1.960	24%
660 и 661	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	1028					
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА	1029	48			125	
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КРУСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ	1030	15.117	8.000	8.000	1.835	23%
665 и 669	IV. ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1031					
	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1033 + 1034 + 1035 + 1036)	1032	494.818	141.644	141.644	192.216	136%
560 и 561	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА МАТИЧНИМ, ЗАВИСНИМ И ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИ						

583, 585 и 586	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1040	3.292	35.000	35.000	3.300	9%
67	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1041	170.269	162.079	162.079	152.380	94%
57	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1042	315.055	76.190	76.190	180.676	237%
	Л. УКУПНИ ПРИХОДИ (1001 + 1027 + 1039 + 1041)	1043	11.584.200	13.263.634	13.263.634	8.446.329	64%
	Љ. УКУПНИ РАСХОДИ (1013 + 1032 + 1040 + 1042)	1044	14.273.641	14.721.713	14.721.713	9.728.504	66%
	М. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (1043 - 1044) ≥ 0	1045					
	Н. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (1044 - 1043) ≥ 0	1046	2.689.441	1.458.078	1.458.078	1.282.175	88%
69-59	Њ. ПОЗИТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ДОБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1047					
59- 69	О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1048	37.423	10.000	10.000	101.625	
	П. ДОБИТАК ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (1045 - 1046 + 1047 - 1048) ≥ 0	1049					
	Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (1046 - 1045 + 1048 - 1047) ≥ 0	1050	2.726.864	1.468.078	1.468.078	1.383.800	94%
	С. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
721	І. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1051					
722 дуг. салдо	ІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИХ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1052					
722 пот. салдо	ІІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1053	57.992				
723	Т. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1054					
	Ћ. НЕТО ДОБИТАК (1049 - 1050 - 1051 - 1052 + 1053 - 1054) ≥ 0	1055					
	У. НЕТО ГУБИТАК (1050 - 1049 + 1051 + 1052 - 1053 + 1054) ≥ 0	1056	2.668.872	1.468.078	1.468.078	1.383.800	94%
	І. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1057					
	ІІ. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1058					
	ІІІ. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА УЧЕШЋИМА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	1059					
	ІV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАТИЧНОМ ПРАВНОМ ЛИЦУ	1060					
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ						
	1. Основна зарада по акцији	1061					
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1062					

Напомена: Подаци базирани на Програму пословања "Србија Карго" а.д. за 2025. годину, редовном годишњем финансијском извештају за 2024. годину, прокњиженим рачуноводственим исправама у пословним књигама "Србија Карго" а.д. за период јануар-децембар 2025. године и процењеним приходима и расходима.

* Последњи дан тромесечеја за који се извештај саставља

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2025. године*

Образац 1а.

0

у 000 динара

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Стање на дан 31.12.2024. Претходна година	Планирано стање на дан 31.12.2025. Текућа година	31.12.2025. године*		Проценат реализације (реализација / план 31.12.2025*)
					План	Реализација	
1	2	3	4	5	6	7	8
	АКТИВА						
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001					
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0009 + 0017 + 0018 + 0028)	0002	21.957.850	24.087.543	24.087.543	21.163.370	88%
01	1. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008)	0003	33.348	32.136	32.136	33.348	104%
010	1. Улагања у развој	0004					
011, 012 и 014	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала нематеријална имовина	0005	33.348,00	32.136	32.136	33.348	104%
013	3. Гудвил	0006	0,00				
015 и 016	4. Нематеријална имовина узета у лизинг и нематеријална имовина у припреми	0007	0,00				
017	5. Аванси за нематеријалну имовину	0008					
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0010 + 0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016)	0009	21.914.321	24.047.424	24.047.424	21.063.716	88%
020, 021 и 022	1. Земљиште и грађевински објекти	0010	4.996.062	4.920.830	4.920.830	4.957.049	101%
023	2. Постројења и опрема	0011	16.474.965	18.516.193	18.516.193	15.582.076	84%
024	3. Инвестиционе некретнине	0012	372.284	370.849	370.849	403.300	109%
025 и 027	4. Некретнине, постројења и опрема узети у лизинг и некретнине, постројења и опрема у припреми	0013	49.322	219.979	219.979	49.323	22%
026 и 028	5. Остале некретнине, постројења и опрема и улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0014	21.688	19.573	19.573	21.688	111%
029 (део)	6. Аванси за некретнине, постројења и опрему у земљи	0015				50.280	
029 (део)	7. Аванси за некретнине, постројења и опрему у иностранству	0016					
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0017					
04 и 05	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ И ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0019 + 0020 + 0021 + 0022 + 0023 + 0024 + 0025 + 0026 + 0027)	0018	10.181	7.983	7.983	9.034	113%
040 (део), 041 (део) и 042 (део)	1. Учешћа у капиталу правних лица (осим учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа)	0019					
040 (део), 041 (део), 042 (део)	2. Учешћа у капиталу која се вреднују методом учешћа	0020					
043, 050 (део) и 051 (део)	3. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у земљи	0021					
044, 050 (део), 051 (део)	4. Дугорочни пласмани матичном, зависним и осталим повезаним лицима и дугорочна потраживања од тих лица у иностранству	0022					
045 (део) и 053 (део)	5. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у земљи	0023	10.181	7.983	7.983	9.034	113%
045 (део) и 053 (део)	6. Дугорочни пласмани (дати кредити и зајмови) у иностранству	0024					

046	7. Дугорочна финансијска улагања (хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности)	0025					
047	8. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0026					
048, 052, 054, 055 и 056	9. Остали дугорочни финансијски пласмани и остала дугорочна потраживања	0027					
28 (део) осим 288	V. ДУГОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0028				57.272	
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0029					
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0031 + 0037 + 0038 + 0044 + 0048 + 0057 + 0058)	0030	1.922.835	1.873.649	1.873.649	2.767.177	148%
Класа 1, осим групе рачуна 14	I. ЗАЛИХЕ (0032 + 0033 + 0034 + 0035 + 0036)	0031	1.040.660	881.554	881.554	1.169.429	133%
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0032	1.012.425	880.760	880.760	1.166.960	132%
11 и 12	2. Недовршена производња и готови производи	0033					
13	3. Роба	0034					
150, 152 и 154	4. Плаћени аванси за залихе и услуге у земљи	0035	1.557	794	794	2.454	309%
151, 153 и 155	5. Плаћени аванси за залихе и услуге у иностранству	0036	26.678			15	
14	II. СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0037					
20	III. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0039 + 0040 + 0041 + 0042 + 0043)	0038	622.671	758.590	758.590	691.699	91%
204	1. Потраживања од купаца у земљи	0039	372.449	525.571	525.571	509.983	97%
205	2. Потраживања од купаца у иностранству	0040	250.222	233.019	233.019	181.716	78%
200 и 202	3. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у земљи	0041					
201 и 203	4. Потраживања од матичног, зависних и осталих повезаних лица у иностранству	0042					
206	5. Остала потраживања по основу продаје	0043					
21, 22 и 27	IV. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0045 + 0046 + 0047)	0044	134.411	116.945	116.945	85.805	73%
21, 22 осим 223 и 224, и 27	1. Остала потраживања	0045	134.411	116.945	116.945	85.805	73%
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0046					
224	3. Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	0047					
23	V. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0049 + 0050 + 0051 + 0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056)	0048	767	1.694	1.694	1.330	79%
230	1. Краткорочни кредити и пласмани - матично и зависна правна лица	0049					
231	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0050					
232, 234 (део)	3. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у земљи	0051	767	1.694	1.694	1.330	79%
233, 234 (део)	4. Краткорочни кредити, зајмови и пласмани у иностранству	0052					

235	5. Хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности	0053					
236 (део)	6. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз Биланс успеха	0054					
237	7. Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	0055					
236 (део), 238 и 239	8. Остали краткорочни финансијски пласмани	0056					
24	VI. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	0057	65.558	83.033	83.033	818.914	986%
28 (део), осим 288	VII. КРАТКОРОЧНА АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0058	58.768	31.832	31.832		0%
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0029 + 0030)	0059	23.880.685	25.961.192	25.961.192	23.930.547	92%
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0060					
	ПАСИВА						
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 - 0407 + 0408 + 0411 - 0412) ≥ 0	0401	6.690.115	5.512.589	5.512.589	5.306.316	96%
30, осим 306	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	24.348.474	24.348.473	24.348.473	24.348.474	100%
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403					
306	III. ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	0404					
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0405					
330 и потражни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	V. ПОЗИТИВНЕ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0406	7.439.416	7.539.417	7.539.417	7.428.583	99%
дуговни салдо рачуна 331, 332, 333, 334, 335, 336 и 337	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0407	337.415	224.123	224.123	337.415	151%
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0409 + 0410)	0408	206.533	206.533	206.533	217.367	105%
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0409	206.533	206.533	206.533	217.367	105%
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0410					
	VIII. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0411					
35	IX. ГУБИТАК (0413 + 0414)	0412	24.966.893	26.357.711	26.357.711	26.350.692	100%
350	1. Губитак ранијих година	0413	22.298.021	24.889.632	24.889.632	24.966.892	100%
351	2. Губитак текуће године	0414	2.668.872	1.468.078	1.468.078	1.383.800	94%
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0416 + 0420 + 0428)	0415	2.532.324	5.480.980	5.480.980	3.019.046	55%
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0417+0418+0419)	0416	1.611.823	1.391.884	1.391.884	1.419.280	102%
404	1. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0417	488.932	408.578	408.578	488.932	120%
400	2. Резервисања за трошкове у гарантном року	0418					
40, осим 400 и 404	3. Остала дугорочна резервисања	0419	1.122.891	983.306	983.306	930.348	95%
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0421 + 0422 + 0423 + 0424 + 0425 + 0426 + 0427)	0420	920.501	3.437.042	3.437.042	979.577	29%
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0421					

411 (део) и 412 (део)	2. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0422					
411 (део) и 412 (део)	3. Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0423					
414 и 416 (део)	4. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у земљи	0424	257.166	222.457	222.457	908.541	408%
415 и 416 (део)	5. Дугорочни кредити, зајмови и обавезе по основу лизинга у иностранству	0425	663.335	3.214.584	3.214.584	71.036	2%
413	6. Обавезе по емитованим хартијама од вредности	0426					
419	7. Остале дугорочне обавезе	0427					
49 (део), осим 498 и 495 (део)	III. ДУГОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0428		652.054	652.054	620.189	95%
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0429	1.732.688	1.990.680	1.990.680	1.732.688	87%
495 (део)	Г. ДУГОРОЧНИ ОДЛОЖЕНИ ПРИХОДИ И ПРИМЉЕНЕ ДОНАЦИЈЕ	0430	627.945				
	Д. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0441 + 0442 + 0449 + 0453 + 0454)	0431	12.297.613	12.976.943	12.976.943	13.872.497	107%
467	I. КРАТКОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0432					
42, осим 427	II. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0433	7.324.138	8.078.013	8.078.013	7.999.387	99%
420 (део) и 421 (део)	1. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0434					
420 (део) и 421 (део)	2. Обавезе по основу кредита према матичном, зависним и осталим повезаним лицима у иностранству	0435					
422 (део), 424 (део), 425 (део), и 429 (део)	3. Обавезе по основу кредита и зајмова од лица која нису домаће банке	0436	7.324.138	8.078.013	8.078.013	14.380	0%
422 (део), 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	4. Обавезе по основу кредита од домаћих банака	0437					
423, 424 (део), 425 (део) и 429 (део)	5. Кредити, зајмови и обавезе из иностранства	0438				7.985.007	
426	6. Обавезе по краткорочним хартијама од вредности	0439					
428	7. Обавезе по основу финансијских деривата	0440					
430	III. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0441	452.059	562.528	562.528	170.956	30%
43, осим 430	IV. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0443 + 0444 + 0445 + 0046 + 0447 + 0448)	0442	3.666.305	3.799.692	3.799.692	4.714.477	124%
431 и 433	1. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у земљи	0443					
432 и 434	2. Обавезе према добављачима - матична, зависна правна лица и остала повезана лица у иностранству	0444					
435	3. Обавезе према добављачима у земљи	0445	3.140.190	3.047.382	3.047.382	4.195.952	138%
436	4. Обавезе према добављачима у иностранству	0446	489.347	752.310	752.310	493.646	66%

439 (део)	5. Обавезе по меницама	0447					
439 (део)	6. Остале обавезе из пословања	0448	36.768			24.879	
44,45,46, осим 467, 47 и 48	V. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0450 + 0451 + 0452)	0449	824.082	536.710	536.710	987.677	184%
44, 45 и 46 осим 467	1. Остале краткорочне обавезе	0450	816.362	520.845	520.845	979.338	188%
47,48 осим 481	2. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	0451	7.720	15.865	15.865	8.339	53%
481	3. Обавезе по основу пореза на добитак	0452					
427	VI. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА НАМЕЋЕНИХ ПРОДАЈИ И СРЕДСТАВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ ЈЕ ОБУСТАВЉЕНО	0453					
49 (део) осим 498	VII. КРАТКОРОЧНА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0454	31.029				
	Б. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА						
	(0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0059) ≥ 0 = 0407 + 0412 - 0402 - 0403 - 0404 - 0405 - 0406 - 0408 - 0411) ≥ 0	0455					
	Е. УКУПНА ПАСИВА		23.880.685	25.961.192	25.961.192	23.930.547	92%
	(0401 + 0415 + 0429 + 0430 + 0431 - 0455)	0456					
89	Ж. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0457					

Напомена: Подаци базирани на Програму пословања "Србија Карго" а.д за 2025. годину, редовном годишњем финансијском извештају за 2024. годину, прокњиженим рачуноводственим исправама у пословним књигама за период јануар-децембар 2025. године и процењеним приходима и расходима.

* Последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.12.2025. године*

у 000 динара

П О З И Ц И Ј А	АОП	Реализација 01.01- 31.12.2024. Претходна година	План за 01.01.- 31.12.2025. Текућа година	01.01-31.12.2025. године*		Проценат реализације (реализација / план 31.12.2025*)
				План	Реализација	
1	2			3	4	8
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ						
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 4)	3001	11.670.432	13.773.836	13.773.836	8.285.969	60%
1. Продаја и примљени аванси у земљи	3002	8.710.462	1.822.991	1.822.991	3.909.691	214%
2. Продаја и примљени аванси у иностранству	3003	2.128.082	11.180.038	11.180.038	1.576.568	14%
3. Примљене камате из пословних активности	3004	36			125	
4. Остали приливи из редовног пословања	3005	831.852	770.807	770.807	2.799.585	363%
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 8)	3006	11.721.713	13.840.986	13.840.986	7.247.887	52%
1. Исплате добављачима и дати аванси у земљи	3007	3.203.475	3.508.943	3.508.943	1.232.372	35%
2. Исплате добављачима и дати аванси у иностранству	3008	4.273.319	5.701.193	5.701.193	1.224.440	21%
3. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	3.846.007	4.316.473	4.316.473	4.035.866	93%
4. Плаћене камате у земљи	3010	4.709	2.645	2.645	1.423	54%
5. Плаћене камате у иностранству	3011					
6. Порез на добитак	3012					
7. Одливи по основу осталих јавних прихода	3013	50.284	19.469	19.469	75.351	387%
8. Остали одливи из пословних активности	3014	343.919	292.263	292.263	678.435	232%
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3015				1.038.082	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3016	51.281	67.150	67.150		0%
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3017	0	70.349	70.349	0	0%
1. Продаја акција и удела	3018					
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3019		70.000	70.000		0%
3. Остали финансијски пласмани	3020		349	349		0%
4. Примљене камате из активности инвестирања	3021					
5. Примљене дивиденде	3022					
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3023	443.927	0	0	274.027	
1. Куповина акција и удела	3024					
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3025	443.927			274.027	
3. Остали финансијски пласмани	3026					
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3027		70.349	70.349		0%
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3028	443.927			274.027	
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 7)	3029	226.173	0	0	0	
1. Увећање основног капитала	3030					
2. Дугорочни кредити у земљи	3031	224.635				
3. Дугорочни кредити у иностранству	3032					
4. Краткорочни кредити у земљи	3033					
5. Краткорочни кредити у иностранству	3034					

III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3046	216.105				
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3047		13.624	13.625	9.082	67%
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3017 + 3029)	3048	11.896.605	13.844.185	13.844.185	8.285.969	60%
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3006 + 3023 + 3037)	3049	12.175.708	13.854.611	13.854.611	7.530.996	54%
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3049) ≥ 0	3050				754.973	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3049 - 3048) ≥ 0	3051	279.103	10.426	10.426		0%
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3052	350.235	98.458	98.458	65.558	67%
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	240	0		57	
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3054	5.814	5.000	5.000	1.674	33%
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3050 - 3051 + 3052 + 3053 - 3054)	3055	65.558	83.032	83.032	818.914	986%

Напомена: Подаци базирани на Програму пословања "Србија Карго" а.д за 2025. годину, редовном годишњем финансијском извештају за 2024. годину и прокњиженим рачуноводственим исправама у пословним књигама "Србија Карго" а.д. за период јануар-децембар 2025.године

* Последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ

Образац 2

Р. бр.	Трошкови запослених	Реализација 01.01-31.12.2024. Претходна година	План за 01.01-31.12.2025. Текућа година	01.01-31.12.2025. године*		Процент реализације (реализација / план 31.12.2025*)
				План	Реализација	
1.	Маса НЕТО зарада (зарада по одбитку припадајућих пореза и доприноса на терет запосленог)	2.151.130.390	2.365.367.523	2.365.367.523	2.282.000.547	96%
2.	Маса БРУТО 1 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет запосленог)	2.981.420.493	3.270.814.350	3.270.814.350	3.160.094.225	97%
3.	Маса БРУТО 2 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет послодавца)	3.505.526.783	3.845.496.431	3.845.496.431	3.711.578.108	97%
4.	Број запослених по кадровској евиденцији - УКУПНО**	1.987	1.987	1.987	1.876	94%
4.1.	- на неодређено време	1.987	1.987	1.987	1.865	94%
4.2.	- на одређено време	-	-	-	11	
5.	Накнаде по уговору о делу****	1.558.642	3.493.000	3.493.000	2.175.852	62%
6.	Број прималаца накнаде по уговору о делу	1	3	3	1	33%
7.	Накнаде по ауторским уговорима					
8.	Број прималаца накнаде по ауторским уговорима**					
9.	Накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	2.083.706	8.156.000	8.156.000	5.699.522	70%
10.	Број прималаца накнаде по уговору о привременим и повременим пословима*****	-	5	5	9	180%
11.	Накнаде физичким лицима по основу осталих уговора*****	70.705	0	0	403.847	
12.	Број прималаца накнаде по основу осталих уговора	1	-	-	2	
13.	Накнаде члановима скупштине	6.964.496	7.220.382	7.220.382	7.236.569	100%
14.	Број чланова скупштине	5	5	5	5	100%
15.	Накнаде члановима управног одбора					
16.	Број чланова управног одбора					
17.	Накнаде члановима Комисије за ревизију	4.413.685	4.412.679	4.412.679	4.413.264	100%
18.	Број чланова Комисије за ревизију	3	3	3	3	100%
19.	Превоз запослених на посао и са посла	162.701.939	170.624.000	170.624.000	143.370.666	84%
20.	Дневнице на службеном путу	73.849.699	86.920.558	86.920.558	56.830.267	65%
21.	Накнаде трошкова на службеном путу	5.695.191	8.623.312	8.623.312	5.252.862	61%
22.	Отпремнина за одлазак у пензију	21.481.368	42.547.439	42.547.439	55.643.710	131%
23.	Број прималаца	122	98	98	115	117%
24.	Јубиларне награде					
25.	Број прималаца					
26.	Смештај и исхрана на терену					
27.	Помоћ радницима и породици радника	31.255.391	32.625.153	32.625.153	33.583.750	103%
28.	Стипендије					
29.	Остале накнаде трошкова запосленима и осталим физичким лицима*****	83.193.966	106.354.260	106.354.260	49.679.060	47%
30.	Трошкови стручног усавршавања запослених	975.642	4.800.000	4.800.000	658.460	14%

* Последњи дан тромесечеја за који се извештај саставља

** Број запослених последњег дана извештајног периода

*** Позиције од 5 до 30 које се исказују у новчаним јединицама приказати у бруто износу

**** На позицији под редним бројем 5. (у колони Реализација 01.01.-31.12.2025. године) приказан је износ реализованих средстава по основу уговора о делу. Током јануара, фебруара и марта било је ангажовано по три лица, а током априла, маја и јуна по два лица, током октобра, новембра и децембра 1 лице.

***** На позицији под редним бројем 10. (у колони Реализација 01.01.-31.12.2025. године) приказан је број ангажованих на дан 31.12.2025. године. У првом и другом кварталу није било ангажованих лица, док је у трећем и четвртном кварталу било ангажовано по 9 лица, на дан 31.12.2025. по овом уговору било је ангажовано 9 лица.

***** На позицији под редним бројем 11. Накнаде физичким лицима по основу осталих уговора (у колони Реализација 01.01.-31.12.2025. године) приказан је износ реализованих средстава по основу осталих уговора. Накнаде су исплаћене студентима за реализоване практичне облике наставе по меморандуму ресорног министарства и Универзитета у Београду, а на основу закључених уговора студената са Друштвом. Средства за ове намене планирана су у оквиру позиције *Издаци за образовне и научне намене* (Образац 6. *Средства за посебне намене*, позиција под редним бројем 7. Остало). У оквиру ове позиције приказан је износ реализованих средстава по основу уговора о допунском раду. По уговору о допунском

ДИНАМИКА ЗАПОСЛЕНИХ

Р. бр.	Основ одлива / пријема кадрова	Број запослених на неодређено време			Број запослених на одређено време			Број ангажованих по основу уговора (рад ван радног односа)		
	Стање на дан 30.09.2025. године*	1.917			8			9		
	Одлив кадрова	53								
1.	споразумни престанак радног односа	8								
2.	отказ уговора о раду на захтев запосленог	3								
3.	отказ уговора о раду од стране послодавца	1								
4.	смрт запосленог	2								
5.	инвалидска пензија	1								
6.	старосна пензија	37			1					
7.	мировање радног односа	1								
	Пријем	1			3			12		
1.	Чланом 27к Закона о буџетском систему	1								
	Стање на дан 31.12.2025. године**	Укупан број	Број жена	Број мушкараца	Укупан број	Број жена	Број мушкараца	Укупан број	Број жена	Број мушкараца
		1.865	431	1.434	11	2	9	12		12

Распон планираних и исплаћених зарада у периоду 01.01. до 31.12.2025*

у динарима

		План		Реализација	
		Бруто I	Нето	Бруто I	Нето
Запослени без пословодства	Најнижа појединачна зарада	89.824	65.809	74.781	55.264
	Највиша појединачна зарада	287.607	204.455	324.147	230.069
	Просечна зарада	140.026	101.266	134.616	97.215
	Најнижа појединачна зарада	324.573	230.446	298.463	212.065
Пословодство	Највиша појединачна зарада	356.925	253.416	355.286	251.898
	Просечна зарада	336.931	239.221	315.849	224.252

* последњи дан тромесеца за који се извештај саставља

ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА

Образац 5

План за 2025. годину (текућа година)						Износ неутрошених средстава из ранијих година
Намена средстава	Економска класификација	Буџет (РС, АП или ДЈС)	01.01. до 31.03.	01.01. до 30.06.	01.01. до 30.09.	01.01. до 31.12.
Субвенције			200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000
УКУПНО:			200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000

* Напомена: За приходе из буџета је потребно навести намену коришћења средстава

Реализација за период 01.01 - 31.12.2025. године*							у динарима
Приход из буџета	Економска класификација	Буџет (РС, АП или ДЈС)	Планирано	Пренето из буџета	Реализовано (процена)	Неутрошено	Износ неутрошених средстава из ранијих година
			1	2	3	4 (2-3)	5
Субвенције			200.000.000	1.705.000.000	1.105.000.000	600.000.000	600.000.000
УКУПНО:			200.000.000	1.705.000.000	1.105.000.000	600.000.000	600.000.000

Напомена: За приходе из буџета је потребно навести намену коришћења коришћења средстава
* последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

СРЕДСТВА ЗА ПОСЕБНЕ НАМЕНЕ

Р. бр.	Позиција	План за 01.01-31.12.2024. Претходна година	Реализација 01.01-31.12.2024. Претходна година	План за 01.01-31.12.2025. Текућа година	01.01 - 31.12.2025. године*		Процент реализације (реализација/план 31.12.2025*)
					План	Реализација	
1.	Спонзорство						
2.	Донације						
3.	Хуманитарне активности						
4.	Спортске активности						
5.	Репрезентација	3.000.000	2.949.588	3.000.000	3.000.000	3.147.808	105%
6.	Реклама и пропаганда	2.000.000	1.979.421	2.000.000	2.000.000	210.029	11%
7.	Остало	8.420.000	3.870.120	13.290.000	13.290.000	1.008.460	8%

Напомена:

1. Подаци базирани на Програму пословања "Србија Карто" а.д. за 2025. годину, редовном годишњем финансијском извештају за 2024. годину и проквјаженим рачуноводственим исправама у пословним књигама "Србија Карто" а.д. за период јануар-децембар 2025. године.
2. На редном броју 7 приказани су збирни издаци за образовне и научне намене, издаци заштите животне средине и хуманитарне намене

Редни број	Спонзорство			Донације			Хуманитарне активности		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Прималац	Намена	Износ	Прималац	Намена	Износ	Прималац	Намена	Износ
1									

* последњи дан тромесечја за који се извештај саставља

ОДЛУКЕ О РАСПОДЕЛИ ОСТВАРЕНЕ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТА

Добитак / губитак из пословне године	Правни основ					Четио резултат		Расподела остварене добити / покривље губитка			
	Датум доношења одлуке	Број одлуке НО / Скупштине	Датум добијана сагласности оснивача	Број акта којим је добијена сагласности оснивача	Добитак / Губитак	Укупно остварена добит / губитак (у динарима)	% добити	Добит - за буџет		Преостала добит / начин покривља губитка	
								Износ (у динарима)	% добити	Износ (у динарима)	Опис
2024	27.06.2025.	5/2025-229-10			Губитак	2.668.870.933,35					остаје непокривен због недостатка средстава за покривље губитка из наредних годинама добити, биће покривен у наредним годинама када се оствари добит којом може да се покрије
2023	26.06.2024.	5/2024-212-9			Губитак	1.671.700.791,74					остаје непокривен због недостатка средстава за покривље губитка из наредних годинама добити, биће покривен у наредним годинама када се оствари добит којом може да се покрије
2022	26.06.2023.	5/2023-191-8			Губитак	1.432.095.080,91					остаје непокривен због недостатка средстава за покривље губитка из наредних годинама добити, биће покривен у наредним годинама када се оствари добит којом може да се покрије
2021	29.04.2022.	5/2022-169-7			Губитак	162.364.699,77					остаје непокривен због недостатка средстава за покривље губитка из наредних годинама добити, биће покривен у наредним годинама када се оствари добит којом може да се покрије
2020	28.06.2021.	5/2021-152-6			Губитак	2.257.392.928,57					остаје непокривен због недостатка средстава за покривље губитка из наредних годинама добити, биће покривен у наредним годинама када се оствари добит којом може да се покрије
2019	03.08.2020.	5/2020-135-5			Губитак	1.223.790.301,65					остаје непокривен због недостатка средстава за покривље губитка из наредних годинама добити, биће покривен у наредним годинама када се оствари добит којом може да се покрије
2018	25.06.2019.	5/2019-111-4	5 септембар 2019.	Решење 05 Број: 41/8740/2019	Добитак	5.793.577,78	50%	2.896.788,89	50%	2.896.788,89	покривље губитка из ранијих година који је пренет у почетно стање Друштва, након оснивања, отварањем пословних књига
2017	28.06.2018.	5/2018-84-3	4 октобар 2018.	Решење 05 Број: 41-9239/2018	Добитак	461.725.661,93	50%	230.862.830,97	50%	230.862.830,97	покривље губитка из ранијих година који је пренет у почетно стање Друштва, након оснивања, отварањем пословних књига

Напомена: Потребно је попуњити табелу за последњих пет година

УПЛАТЕ У БУЏЕТ ПО ОСНОВУ ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ

Година уплате	Уплата по основу добити		Основ уплате	
	Износ	Датум уплате	Број одлуке	Опис*
Н (resuћа)				

КРЕДИТНА ЗАУКРЕЖНОСТ

Образац 8

Кредитор	Назив кредита / Пројекта	Валута	Уговорна износ кредита	Термин досрочан Д/П/Е	Година започињања на 31.12.2025. године у општинској намени	Година завршавања на 31.12.2025. године у општинској намени	Година потписивања кредита	Рок отплате (ка месецима или година)	Период плате (ка месецима или година)	Датум последње плате	Капитал отплата стога	Процент отплата године	Износ плаћања по кредитима за годину у динарима							
													Годишња износ кредита	Годишња износ кредита	Годишња износ кредита	Годишња износ кредита	Капитал износ кредита	Капитал износ кредита	Капитал износ кредита	Капитал износ кредита
Домашњи кредитори	PORSCH LEASING d.o.o.	RSD	11.228.701,10	ne			2022	5 godina	mesa	15.12.2022.	jednomena bezbior + 7,00%	12 rata	464.541,25	473.011,50	0,00	481.471,35	101.571,35	93.452,36	87.880,50	85.147,65
	PORSCH LEASING d.o.o.	RSD	38.071.984,64	ne			2022	5 godina	mesa	15.12.2022.	jednomena bezbior + 7,00%	12 rata	1.575.024,64	1.603.741,12	0,00	1.632.528,96	344.391,20	316.866,08	297.977,76	288.720,00
	PORSCH LEASING d.o.o.	RSD	17.631.140,60	ne			2023	5 godina	mesa	15.09.2023.	Risk- nepropisno 10,97%	12 rata	605.541,12	622.716,80	0,00	640.180,72	290.609,08	273.989,44	262.432,04	256.798,88
	Српска Банка а.д.	RSD	280.000.000,00	ne			2025	3 godine	3 meseca	07.07.2025.	поплатна капитал стога 10%	12 rata	0,00	0,00	25.454.545,44	25.454.545,44	460.273,97	0,00	14.115.068,49	6.030.033,97
	Банка Леофинкса Инвестиције а.д.	€ EUR	15.000.000,00	ne			2024	6 godina	26 meseci	-	6 mes euribor + 4%	2 rate	0,00	0,00	0,00	0,00	4.948.803,01	0,00	9.289.775,45	0,00
Укупно домаћи кредитори																				
Српски кредитори																				
EBRD	EBRD IV/Kordex X	€ EUR	63.998.890,38	da			2018	8 godina		10.11.2018.	6 mes. euribor +/-1%	2 rate	0,00	615.913.704,44	0,00	0,00	0,00	12.013.024,34	0,00	0,00
	Обнова путног позора на путу Српске	€ EUR	43.000.000,00	da			2023	15 godina	4 godine	20.04.2023.	6 mes. euribor +/-1%	2 rate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.037.427,21	0,00	811.609,25
Укупно српски кредитори																				
Укупно кредитно зајужњење																				
Укупно кредитно зајужњење од века за изградњу																				
Укупно кредитно зајужњење од века за изградњу																				

ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

СТАЊЕ НА ДАН	АОП	Врста средстава (текући рачун, благајна, девизни рачун, акредитиви..)	Назив банке	Износ у оригиналној валути	Износ у динарима
1	2	3	4	5	6
31.12.2025.		Текући (пословни рачуни)			798.115.361,29
	068		Интеса банка - основни рачун		218.432,00
	068		Интеса банка- рачуни наменских средстава (акредитива)		61.560,12
	068		Банка Поштанска штедионица		14.984.286,86
	068		Српска банка		83.039.292,16
	068		Српска банка гаранција		3.625.964,39
	068		Комерцијална банка - НЛБ		13.764.116,78
	068		Остала непоменута новчана средства(стамбени рачун, рачун боловања)		3.399.556,15
	068		Алфа банка- Јумбес		73.289.213,38
	068		Erste banka		360,00
	068		HBS намењски		5.732.579,45
			Трезор		600.000.000,00
		Текући девизни рачун		173.044,50	20.295.005,05
	068		Банка Поштанска штедионица	3.660,50	429.310,76
			НЛБ банка	4.571,85	536.195,71
	068		Српска банка	164.812,15	19.329.498,58
		Станична Благајна			503.854,00
	Укупно у динарима				818.914.220,34

Напомена: Приказано је стање готовине "Србија Карго" а.д. на дан 31.12.2025.

Извештај о инвестицијама

у динарима

Р.бр.	Назив инвестиције	Година почетка финансирања пројекта	Година завршетка финансирања пројекта	Укупна вредност пројекта	Реализовано закључно са 31.12.2024*	Структура финансирања	План 2025** година	
							План 01.01-31.12.	Реализација 01.01-31.12.
1.	Ремонт дизел мотора за локомотиву 661	2024	2025	50.000.000,00		Позајмљена средства		
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства	50.000.000,00	
						Тотал	50.000.000,00	0,00
2.	Инвестиционо одржавање радионица ЗОВС, помоћних објеката и постројења за одржавање возних средстава (санација зграде у Секцији ЗОВС Краљево)	2024	2025	3.812.693,00		Позајмљена средства		
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства	3.812.693,00	3.711.279,59
						Тотал	3.812.693,00	3.711.279,59
3.	Санација (замена прозора и олука) управне зграде у Краљеву	2024	2025	3.530.800,00		Позајмљена средства		
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства	3.530.800,00	670.000,00
						Тотал	3.530.800,00	670.000,00
4.	Набавка путничких и теретних друмских возила (21 путничког друмског возила са 5 до 7 седишта)	2022	2027	49.300.685,74		Позајмљена средства		
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства	8.383.144,02	6.230.319,00
						Тотал	8.383.144,02	6.230.319,00
5.	Набавка теретних друмских возила (4 возила Fiat Ducato)	2023	2028	17.631.142		Позајмљена средства		
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства	2.526.864,13	1.868.439,00
						Тотал	2.526.864,13	1.868.439,00
6.	Делови трчећег строја	2024	2025	112.000.000,00		Позајмљена средства	112.000.000,00	
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства		
						Тотал	112.000.000,00	0,00
7.	Опрема и уређаји за испитивање склопова возних средстава	2024	2025	21.000.000,00				

31.	Набавка око 8 дизел локомотива	2025	2027	2.368.450.000,00		Позајмљена средства	845.763.000,00	
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства		
						Тотал	845.763.000,00	0,00
32.	Ремонт и оправка 1250 теретних кола	2025	2027	1.959.834.000,00		Позајмљена средства	391.967.000,00	
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства		
						Тотал	391.967.000,00	0,00
33.	Набавка око 50 нових теретних кола серије S за превоз контејнера	2025	2027	527.625.000,00		Позајмљена средства	358.785.000,00	
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства		
						Тотал	358.785.000,00	0,00
34.	Накнадна улагања у возна средства	2025	2025	100.855.495,38		Позајмљена средства		
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства		100.855.495,38
						Тотал	0,00	100.855.495,38
35.	Оправка теретних кола серије Еас код ремонтера	2024	2025	188.799.200,00		Позајмљена средства		21.239.910,00
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства		
						Тотал	0,00	21.239.910,00
36.	Набавка софтвера за 50 радних станица	2024	2024	2.445.000,00		Позајмљена средства		
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства		2.445.000,00
						Тотал	0,00	2.445.000,00
37.	Набавка сет алата за локомотиве серије 193	2024	2024	985.000,00		Позајмљена средства		
						Средства буџета		
						Остало		
						Сопствена средства		985.000,00
						Тотал	0,00	985.000,00
38.	Уградња клима уређаја у локомотиву 661	2023	2024	25.000.000,00		Позајмљена средства		

ПОТРАЖИВАЊА за 2025. годину*

у динарима

Потраживања (стање на последњи дан извештаја)	на дан 31.03.2025	на дан 30.06.2025	на дан 30.09.2025	на дан 31.12.2025
до 3 месеца	1.079.144.585	659.414.827	931.973.827	727.890.466
од 3 месеца до 12 месеци	-393.347.466	202.786.069	-46.729.443	19.578.238
дуже од 12 месеци	273.795.256	115.299.126	264.201.974	280.539.373
УКУПНО:	959.592.376	977.500.022	1.149.446.358	1.028.008.077

* година за коју се извештај саставља

ОБАВЕЗЕ за 2025. годину*

у динарима

Неизмирене обавезе (стање на последњи дан извештаја)	на дан 31.03.2025	на дан 30.06.2025	на дан 30.09.2025	на дан 31.12.2025
до 3 месеца	1.493.423.682	1.424.946.500	1.123.827.272	1.048.652.935
од 3 месеца до 12 месеци	1.622.275.162	2.114.177.813	2.389.653.911	1.904.506.854
дуже од 12 месеци	1.185.542.722	1.169.435.198	1.583.886.135	2.211.644.707
УКУПНО:	4.301.241.566	4.708.559.511	5.097.367.318	5.164.804.496

* година за коју се извештај саставља

СУДСКИ СПОРОВИ

у динарима

	Број спорова где је јавно предузеће страна која тужи	Укупна вредност спорова**	Број спорова где је јавно предузеће тужена страна	Укупна вредност спорова**
Укупан број спорова у периоду 01.01.- 31.12.2025*	23	283.126.903,00	810	435.838.089

* година за коју се извештај саставља

у динарима

Опис спора*	Укупна вредност спора**
Укупан број радних спорова у периоду од 01.01.2025. -31.12.2025. износи 772 предмета	12.360.856
Србија Карго а.д. тужило је Железнице Србије а.д. по основу два регресна потраживања у износима од 65.676.967,00 и 107.915.160,00 динара. Један спор је активан, други је правноснажан, ЖС је изјавила ревизију. Поред тога, поднета је још једна тужба "Србија Карго" против ЖС крајем децембра 2025.године чија је вредност 97.804.164,95.	271.396.292
Највећи удео у вредности имају спорови покренути на основу неплаћених фактура и потпуно је извесно да ће у наредним месецима бити окончани и дугавање наплаћено принудном наплатом (32 предмета), а што може значајно утицати на пословање (исказана вредност се односи на главни дуг и трошкове без камате).	460.540.492

* Непходно је навести и описати спорове од значаја за предузеће (највећи, најкритичнији, спорови који могу утицати на пословање и резултате предузећа), основ спора, навести њихов статус (активни, решени спорови...) као и друге информације од значаја.

**Укупна вредност спора обухвата главни тужбени захтев и споредне тужбене захтеве



**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ЖЕЛЕЗНИЧКИ ПРЕВОЗ
РОБЕ**

„СРБИЈА КАРГО“ БЕОГРАД

**ИЗВЕШТАЈ О СТЕПЕНУ УСКЛАЂЕНОСТИ ПЛАНИРАНИХ
И РЕАЛИЗОВАНИХ АКТИВНОСТИ ИЗ ПРОГРАМА
ПОСЛОВАЊА**

За период од 01.01. до 31.12.2025.године

Београд, јануар 2026.године

I ОСНОВНИ СТАТУСНИ ПОДАЦИ

Пословно име: Акционарско друштво за железнички превоз робе “Србија Карго“, Београд

Седиште: Немањина број 6, Београд

Претежна делатност: 49.20 Железнички превоз терета

Матични број: 21127116

ПИБ: 109108446

Надлежно министарство: Министарство грађевинарства, саобраћаја и инфраструктуре

Делатности јавног предузећа/друштва капитала су:

Према Статуту Акционарског друштва за железнички превоз робе “Србија Карго“, Београд претежна делатност Друштва је Железнички превоз терета. Друштво може обављати и друге делатности у складу са законом. Друштво обавља послове и услуге у унутрашњем и спољно-трговинском промету, у складу са законом.

Годишњи/трогодишњи програм пословања:

Програм пословања „Србија Карго“ а.д. за 2025.год. усвојен на Скупштини „Србија Карго“ а.д. Одлуком број 5/2025-222-110 дана 07.02.2025.год., на који је дата сагласност Владе РС Закључком 05 Број: 023-1178/2025 од 13.02.2025. год.

II ОБРАЗЛОЖЕЊЕ ПОСЛОВАЊА

Остварени обим рада у периоду јануар–децембар 2025. год. у односу на планирани

У периоду јануар-децембар 2025.год. превезено је укупно 5,3 мил. тона робе што је 17,9% мање од планираног; укупан обим рада на превозу робе исказан у нетотонским километрима износи 1.235,3 мил.нткм и мањи је 10,8 % у односу на планирани.

Табела 1: Извршени обим превоза робе по врстама саобраћаја

Ред.број	ПОКАЗАТЕЉИ	јединица мере	јануар-децембар 2025.год.		индекс
			План	Реализација	
1	2	3	4	5	6
I	ПРЕВОЗ РОБЕ (1+2)	<i>у хиљ.тона</i>	6.479,0	5.316,9	82,1
1.	<i>Унутрашњи саобраћај</i>	"	2.338,0	2.286,4	97,8
2.	<i>Међународни</i>	"	4.141,0	3.030,5	73,2
2.1	<i>Извоз</i>	"	1.384,5	1.409,5	101,8
2.2	<i>Увоз</i>	"	2.266,5	1.312,7	57,9
2.3	<i>Транзит</i>	"	490,0	308,3	62,9
II	НЕТОТОНСКИ КИЛОМ.(1+2)	<i>у мил.НТКМ</i>	1.384,9	1.235,3	89,2
1.	<i>Унутрашњи саобраћај</i>	"	336,2	365,8	108,8
2.	<i>Међународни</i>	"	1.048,7	869,5	82,9

Извор података: Центар за комерцијалне послове

У унутрашњем саобраћају, који чини 43 % од укупно превезене робе у периоду јануар-децембар 2025.год., превезено је 2,3 мил. тона робе што је 2,2 % мање у односу на план. Обим рада исказан у нетотонским километрима већи је за 8,8 %, а просечан превозни пут робе за 11,3 % од планираног, што указује да је превоз робе обављан на дужим релацијама превоза робе него што је планирано.

У међународном саобраћају, који чини 57 % од укупно превезене робе у периоду јануар-децембар 2025.год., превезено је 3 мил. тона робе што је 26,8 % мање у односу на план. У оквиру међународног саобраћаја, обим превоза робе у извозу већи је за 1,8 %, у увозу је мањи за 42,1% и у транзиту је мањи за 37,1 % у односу на планирани. Обим рада исказан у нетотонским километрима мањи је за 17,1 % од планираног, а просечан превозни пут робе већи је за 13,3 % у односу на план, што указује да је превоз робе обављан на дужим релацијама превоза робе него што је планирано.

Поред смањене привредне активности у региону, смањењу прихода Друштва је пре свега допринео пад увоза мрког угља, односно одустајање и нереализација потписаних уговора у потпуности од стране ЕПС-а. На релацији Лука Плоче – ТЕНТ уговорен је превоз 900.000 тона угља, од чега је реализовано око 481.000 тона. На релацији Лука Констанца-ТЕНТ уговорен је превоз 200.000 тона угља, а реализовано је 68.400 тона. Средином септембра почео је увоз угља из луке Бар преко граничног прелаза Пријепоље теретна за станицу Вреоце.

Чињеница је да је затвор пруге на деоници Нови Сад – Суботица доводио до, не само дужег задржавања страних кола у Србији и дужег обрта кола, већ и до значајног смањења обима превоза, а самим тим директно и до смањења транспортних прихода, са посебно негативним утицајем на транзит. Такође, успорено одвијање саобраћаја на веома значајном превозном правцу ка луци Пиреј у Грчкој услед недовољног броја вучних возила у Северној Македонији, довео је да у саобраћају буде мањи број возова од потребног. Санација пруге услед учесталих незгода на деоници Деспотовац – Ресавица, затвори пруге у интервалима на деоницама Ниш – Брестовац и Сићево – Димитровград, изградња северне обилазнице око Ниша, затвор пруге Марковац – Свилајнац због радова на друмско – железничком мосту (од 06.06.2025.год. до опозива,) као и бројни дневни затвори широм инфраструктурне мреже, који су у посматраном периоду трајали укупно 2.330,5 дана (Табела 2), знатно су отежавали функционисање „Србија Карго“ а.д. и главни су ограничавајући фактор на железничком робно-транспортном тржишту Србије.

Табела 2: Прекиди у саобраћају због инфраструктурних радова у 2025.год.

<i>Прекиди у саобраћају због инфраструктурних радова</i>		<i>I 2025.</i>	<i>II 2025.</i>	<i>III 2025.</i>	<i>IV 2025.</i>
<i>Дољевац-Прокупље санација пруге од 17.10.2024.год.</i>	<i>дана</i>	90	90	53	
<i>Деспотовац-Ресавица - санација пруге од 15.12.2020.год.</i>	<i>дана</i>	90	90	92	92
<i>Нови Сад-Суботица - реконструкција и модернизација од 07.04.2022.год. **</i>	<i>дана</i>	90	90	92	
<i>Ниш-Брестовац - од 09.12.2023.год. (од понед. до петка) у интервалу од 09:00 до 15:00, од 11.03. у инт.у од 07:30 до 16:00</i>	<i>дана</i>	32	32	31	35
<i>Станичење-Пирот-реконструкција 36/36/36/60 од 11.11.2023.год.</i>	<i>дана</i>	21	21	21	21
<i>Нови Сад-Сајлово-Шанчеви-Орловат-изградња нове рас. Сајлово од 15.03.2024.год.</i>	<i>дана</i>	90	90	92	5
<i>Минићево-Зајечар-ојачање елем. горњ. строја пруге</i>	<i>дана</i>	25			
<i>Врчин-Липе-оштећење колосека услед несреће</i>	<i>дана</i>	47	91	92	20
<i>М. Иванча-М. Пожаревац – санација зем.</i>	<i>дана</i>		19,5		
<i>Ниш-рас.Мост-Ниш р.- реконструкција пр.</i>	<i>дана</i>		22		
<i>Мала Крсна-Колари-изградња стубова надвожњака брзе саобраћајнице</i>	<i>дана</i>		18,5		
<i>Марковац-Свилајнац-затвор пруге због друмско-железничког моста од 06.06.2025.год. до опозива</i>	<i>дана</i>		45	92	92
<i>Томашевац-Орловат- изградња новог моста</i>	<i>дана</i>			31	92
<i>Сврљиг-Минићево- модерн.система за сиг.</i>	<i>дана</i>				35
<i>Остали радови на пругама</i>	<i>дана</i>	99	98	21,5	30
УКУПНО	<i>дана</i>	584	707	617,5	422
Помоћни превозни пут**					
<i>Нови Сад р.-Сомбор-Суботица</i>					

III ОБРАЗЛОЖЕЊЕ ОБРАЗАЦА

1. БИЛАНС УСПЕХА

У посматраном периоду Друштво је остварило укупне приходе у износу од 8,5 млрд. дин., укупне расходе у износу од 9,9 млрд. дин., и пословало са губитком пре опорезивања од 1,4 млрд. дин.

Табела 3: Укупни приходи, расходи и губитак

(у хиљадама динара)

Ред.бр.	Позиција	План јануар-децембар 2025	Реализација јануар-децембар 2025	Индекс 4/3	Реализација -план
1	2	3	4	5	6
I	УКУПНИ ПРИХОДИ	13.313.634	8.467.202	63,6	-4.846.432
II	УКУПНИ РАСХОДИ	14.781.713	9.851.002	66,6	-4.930.711
III	РЕЗУЛТАТ (I-II)	-1.468.078	-1.383.800	94,3	84.279

A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ реализовани су у износу од 8,28 млрд. дин., чине 97,8% укупних прихода и мање су реализовани од планираних за 36,7% или 4,79 млрд. дин., у оквиру пословних прихода:

II ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА реализовани су у износу од 6,44 млрд. дин., од планираних су мањи за 6,21 млрд. дин.; у оквиру истих на приходе од превоза односи се 6,37 млрд. дин. (мање су реализовани од планираних за 49,3%):

➤ приходи од продаје услуга на домаћем тржишту износе 1,47 млрд. дин., на приходе од превоза робе односи се 1,42 млрд. дин., мање су реализовани од планираних за 1,6%; остали приходи од продаје услуга на домаћем тржишту реализовани су у износу од 51,96 мил. дин. (колска дангубнина 13,6 мил. дин., одржавање 25,6 мил. дин., рада локомотива по посебним захтевима 4,8 мил. дин., приход од рада особља 7,9 мил. дин.);

➤ приходи од продаје услуга на иностраном тржишту износе 4,97 млрд. дин.; на приходе од превоза робе односи се 4,95 млрд. дин., мање су реализовани од планираних за 55,5%, првенствено услед смањеног обима превоза угља из увоза (У периоду од априла до јуна Друштво није превозило угаљ из увоза за потребе ЕПС-а. Смањење прихода Друштва је директно проистекло одустајањем и нереализацијом потписаних уговора у потпуности, од стране ЕПС-а. По уговору

за превоз угља на релацији Лука Плоче – ТЕНТ директан губитак Друштва за преостале количине које нису реализоване износи 417.581.516,37 динара а по уговору за превоз угља Лука Констанца – ТЕНТ директан губитак за Друштво износи 191.322.306,70 динара.), смањеног обима превоза сировина за потребе производње компаније HBIS и прекида саобраћаја због инфраструктурних радова на модернизацији и одржавању железничке инфраструктуре; на остале приходе од продаје услуга на иностраном тржишту односи се 15,9 мил. дин.; од тога приход од најамнине за употребу теретних кола-РИВ 6,4 мил. дин.; оправке теретних кола и приходи од рада локомотива око 9,5 мил. дин. и др.

III. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ реализовани су у износу од 4,72 мил. дин., односе се на регенерацију сопствених резервних делова у радионицама секција Сектора за одржавање возних средстава.

VI. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ реализовани су у износу од 1,84 млрд. дин. На приходе од закупнина односи се 99,6 мил. дин. На субвенције се односи 1,74 млрд. дин., и то:

- средства у износу од 200 мил.дин. опредељена су за пружање додатне подршке Друштву за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије, сходно Уредби о привременој мери утврђивања приоритета превоза у железничком саобраћају на мрежи пруга Републике Србије (Закључак Владе РС 05 Број: 401-13326/2024 од 10. јануара 2025.год.),
- средства у износу од 250 мил.дин. опредељена су за пружање додатне подршке Друштву за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије, сходно Уредби о утврђивању листе друштава капитала и мањинских друштава капитала Владе Републике Србије (Закључак Владе РС 05 Број: 401-6220/2025 од 12. јуна 2025. год.),
- средства у износу од 300 мил.дин. опредељена су за пружање додатне подршке Друштву за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије, сходно Уредби о утврђивању листе друштава капитала и мањинских друштава капитала Владе Републике Србије (Закључак Владе РС 05 Број: 401-10061/2025 од 18. септембра 2025.год.),
- средства у износу од 355 мил.дин. опредељена су за пружање додатне подршке Друштву за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије, сходно Уредби о утврђивању листе друштава капитала и мањинских друштава капитала Владе Републике Србије и за исплату дела обавеза према „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. (Закључак Владе РС 05 Број: 401-13779/2025 од 11. децембра 2025.год.),
- средства у износу од 600 мил.дин. опредељена за реализацију социјалног програма, у циљу решавања вишка запослених у 2025.години, са динамиком повлачења у децембру 2025. године (Закључак Владе РС 05 Број: 401-14512/2025 од 26. децембра 2025.године) и

- износ од 31,6 мил. дин. односи се на обрачунату амортизацију 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 Републике Србије, Дирекције за робне резерве и др.).

Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ су реализовани у износу од 9,35 млрд. дин., чине 94,9% укупних расхода и мање су реализовани од планираних за 35,4% или 5,1 млрд. дин.;

У оквиру пословних расхода:

II. Трошкови материјала, горива и енергије реализовани су у износу од 1,43 млрд. дин., или 8,4% више у односу на планиране.

Трошкови материјала реализовани су у износу од 155 мил. дин. (од тога се 123,3 мил. дин. односи на трошкове материјала и резервних делова за одржавање, 3 мил. дин. на канцеларијски материјала и обрасце, 25 мил. дин. на уља и мазива, 2,4 мил. дин. на алат и инвентар, 900 хиљ. дин. на службену и заштитну одећу и обућу, и на ауто гуме 416 хиљ. дин.).

Трошкови горива и енергије реализовани су у износу од 1,28 млрд. дин. (на нафту и електричну енергију за вучу возова односи се 1,14 млрд. дин., или 89,4% трошкова горива и енергије). Трошкови горива и енергије чине 13,6% пословних расхода, од планираних су мањи за 2,5%.

III. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи реализовани су у износу од 4,07 млрд. дин. и 5,6% су мањи од планираних, у пословним расходима учествују са 43,6%, а у приходима од превоза са 64%. Мање су реализовани трошкови зарада (брuto 2), трошкови дневница на службеном путу, превоз запослених на посао и са посла и др.

IV. Трошкови амортизације износе 807,5 мил. дин.

VI. Трошкови производних услуга реализовани су у износу од 2,42 млрд. дин., знатно су мањи од планираних (првенствено услед мањег обима превоза угља из увоза од планираног). У оквиру истих, трошкови осталих транспортних услуга износе 1,14 млрд. дин. (највећим делом се односи на трошкове организације ванредног превоза угља за потребе ЕПС-а по Уредби Владе РС, превоза супморне киселине за потребе LOGISTIKA I TRANSPORT HEMIКALIЈЕ, превоза угља из Луке Бар за потребе ЕПС-а), трошак приступа железничкој инфраструктурној мрежи РС реализован је у износу од 583,9 мил. дин., и мањи је од планираног за 22,1% услед мањег броја возова од планираног, већином узроковано ванредним догађајима, а и затворима пруга; трошкови за пратеће и додатне услуге за формирање и отпрему воза у износу од 42,6 мил. дин., и мањи је од планираног за 57,4%; трошкови колске најамнине теретних кола у међународном саобраћају – РИВ реализовани су у износу од 145,8 мил. дин., трошкови услуга одржавања износе 45,1 мил. дин. (укупно одржавање, заједно са материјалом и резервним деловима, за посматрани период износи 168,4 мил. дин., а планирано је 418,1 мил. дин.); трошкови закупа локомотива износе 150,3 мил. дин. (за локомотиве узете у закуп од SŽ-Tovorni promet); трошкови услуга чувања објеката 146,7 мил. дин. и др.

VII. Трошкови резервисања износе 360 милиона динара, односе се на резервисања за трошкове судских спорова у износу од 300 милиона динара и резервисања за отпремнине запослених при одласку у пензију (редовне отпремнине) у износу од 60 милиона динара.

VIII. Нематеријални трошкови реализовани су у износу од 260,2 мил. дин., у оквиру истих: трошкови стручног образовања износе 658 хиљ. дин.; премије осигурања 75,2 мил. дин.; пореза на имовину 22,9 мил. дин.; чланарине 6,6 мил. дин., здравствене услуге 20,5 мил. дин., чишћења просторија 43,1 мил. дин.; трошкови платног промета 19,7 мил. дин., таксе 14 мил. дин., трошкови консултантских услуга 41,5 мил. дин. и др.;

Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК за период јануар-децембар 2025. год. износи 1,07 млрд. дин.

Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ реализовани су у износу од 1,96 мил.дин., највећим делом се односе на позитивне курсне разлике.

Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ реализовани су у износу од 192,2 мил. дин., од тога се 130,1 мил. дин. односи на расходе камата (2,8 мил. дин. на камату по основу финансијског лизинга, 68,8 мил.дин. на камату зарачунату од стране Инфраструктура Железнице Србије а.д., 11,9 мил.дин. на камату зарачунату од стране НИС а.д., 8,4 мил.дин. на камату зарачунату од стране ЕПС-а, 20,1 мил.дин. на камату зарачунату од стране Српске банке и др.), 50,4 мил.дин. на расходе у вези са обрадом кредита, и 11,7 мил. дин. на негативне курсне разлике.

Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА реализован је у износу од 190,2 мил. дин. услед већих финансијских расхода од финансијских прихода.

З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА односе се на приходе од наплаћених потраживања отписаних у претходном периоду, процењени су на износ од 10,7 мил.дин.

И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА односе се на обезвређење потраживања од купаца и других потраживања, а представљају разлику између књиговодствене вредности потраживања и процењене вредности за наплату која може да се поврати, било директно или коришћењем рачуна исправке вредности, процењени су у износу од 3,3 мил.дин.

Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ реализовани су у износу од 152,4 мил. дин.; 56,9 мил. дин. се односи на приходе од укидања дугорочних резервисања по основу судских спорова; потраживања од друштва Инфраструктура железнице Србије од 68,1 мил. дин. и приход од накнаде штете од осигуравајућих друштава 17,4 мил. дин., приходи од продаје отпадака 9,2 мил. дин. и др.

К. ОСТАЛИ РАСХОДИ реализовани су у висини од 180,7 мил. дин., знатно више од планираних, услед трошкова судских спорова од 125,6 мил. дин., који се односе на принудне наплате за које нису резервисана средства, као и на принудне наплате изнад резервисаног нивоа, тј. трошкова парничних и извршних поступака који су резултат великог броја судских спорова које запослени воде због неуплаћених доприноса за ПИО1 и ПИО2 (доприноса за пензијско и инвалидско осигурање на терет запосленог и на терет послодавца) по основу принудних наплата из претходног периода за топли оброк, регрес и сменски рад; обрачунатих пореза и доприноса на исте у износу од 10,4 мил. дин.; накнада штете трећим лицима реализована је у износу од 17,5 мил. дин. и др.

О. НЕГАТИВАН НЕТО ЕФЕКАТ НА РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ГУБИТКА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА као разлика између расхода и прихода по основу исправки материјално безначајних грешака из претходног периода износи 101,6 мил. дин., приход ранијег периода највећим делом чине прокњижене заостале фактуре које се односе на приходе од превоза, приходе од накнаде штете које фактуришемо друштву „Инфраструктура железнице Србије“ а.д., приходе од оправки кола и локомотива, приходе од РИВ-а док се трошак ранијег периода највећим делом односи на прокњижене заостале фактуре за електричну енергију, оправке оштећених кола, комуналне услуге и др.

Р. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА реализован је у износу од 1,38 млрд. дин.

2. БИЛАНС СТАЊА

Према Билансу стања на дан 31.12.2025. год., Друштво располаже пословном имовином, односно изворима имовине, у износу од 23,93 млрд. дин.

Табела 4: Извод из Биланса стања на дан 31.12.2025.год. (у хиљ.дин.)

Ред. бр.	Опис	План на дан 31.12.2025.	Стање на дан 31.12.2025.	% учешћа
1	2	3	4	5
	АКТИВА			
1.	Стална имовина	24.087.543	21.163.370	88,44
2.	Обртна имовина	1.873.649	2.767.177	11,56
	- залихе	881.554	1.169.429	42,26
	- потраживања	909.062	778.834	28,14
	- готовина	83.033	818.914	29,60
	Укупна актива	25.961.192	23.930.547	100
	ПАСИВА			
1.	Капитал	5.512.589	5.306.316	22,17

2.	Обавезе	20.448.603	18.624.231	77,83
	- дугорочна резервисања и дугорочне обавезе	5.480.980	3.019.046	16,21
	- одложене пореске обавезе	1.990.680	1.732.688	9,30
	- краткорочне обавезе	12.976.943	13.872.497	74,49
	Укупна пасива	25.961.192	23.930.547	100

АКТИВА

Б. СТАЛНА ИМОВИНА на дан 31.12.2025. год. износи 21,16 млрд.дин. и учествује у укупној пословној имовини са 88,44%. У оквиру исте, вредност нематеријалне имовине износи 33,3 мил.дин. и углавном се односи на лиценце и на инплементацију пословног програма SAP; вредност некретнина, постројења и опреме износи 21,06 млрд.дин., а дугорочних финансијских пласмана 9,03 мил.дин. по основу одобрених кредита запосленима на период од 20 до 40 година.

Г. ОБРТНА ИМОВИНА на дан 31.12.2025. год. износи 2,77 млрд.дин. и учествује у укупној пословној имовини са 11,56 %, у оквиру исте: на залихе се односи 1,17 млрд.дин.; на потраживања по основу продаје 778,8 мил.дин. од којих се на купце у земљи односи 510 мил.дин. а на купце у иностранству 181,7 мил.дин.; на остала краткорочна потраживања и краткорочне пласмане односи се 87,1 мил.дин. (потраживања од запослених, од фондова, осигуравајућих организација, потраживања по основу накнаде штете, потраживања за више плаћен порез на додату вредност и др.); готовински еквиваленти и готовина износе 818,9 мил.дин. и др.;

ПАСИВА

А. КАПИТАЛ на дан 31.12.2025. год. износи 5,3 млрд. дин.; на акцијски капитал се односи 24,35 млрд.дин.; ревалоризационе резерве 7,43 млрд.дин.; губитак текућег периода 1,38 млрд.дин., губитак ранијих година 24,97 млрд.дин., и др. Степен самофинансирања, посматран кроз учешће сопственог капитала у пасиви износи 22,2%.

Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ на дан 31.12.2025. год. износе 3,02 млрд.дин., односе се на стање дуга по основу повучених средстава ЕБРД зајма бр. 53274 у износу од 56,5 мил.дин., стање дуга по основу повучених средстава кредита БПШ бр.Зајма 360052458280221812 у износу 679,4 мил.дин., стање дуга по основу повучених средстава кредита СБ бр.295000000916366872 у износу 229,1 мил.дин. Дугорочна резервисања за отпремнине износе 489 мил.дин., резервисања за судске спорове за запослене 930,3 мил.дин., примљене донације износе 620,2 мил.дин., највећим делом се односе на опрему која је отварањем почетног стања опредељена Друштву (локомотиве, плато теретна кола, вагоне, мерне уређаје и камионе).

В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ износе 1,73 млрд. дин. (произилазе из различите стопе амортизације за рачуноводствене и пореске сврхе која доводи до разлике између књиговодствене вредности средстава и њихове пореске основице, што чини основ за признавање одложеног пореза).

Д. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ износе 13,87 млрд.дин., у оквиру којих се на плаћене обавезе РС по основу ЕБРД Зајма бр.48406 односи 7,98 млрд.дин; на обавезе према добављачима у земљи односи се 4,2 млрд. дин.; обавезе према добављачима у иностранству 493,6 мил.дин., примљене авансе и депозите 170,9 мил.дин, остале краткорочне обавезе за зараде, накнаде зарада и ост.лична примања као и обрачунате камате 987,7 мил.дин., и др.

3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ

І. ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ у периоду јануар-децембар 2025. год. износи 8,3 млрд. дин. и односи се на прилив готовине по основу:

- наплаћених потраживања и примљених аванса од купаца у земљи,
- наплаћених потраживања од купаца у иностранству,
- прилив по основу субвенције, наплаћена потраживања од запослених, повраћај више плаћеног ПДВ-а, и др.

ІІ. ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ у посматраном периоду износи 7,2 млрд. дин. и односи се на одлив по основу:

- исплата добављачима у земљи,
- исплата добављачима у иностранству,
- зарада, накнада зарада и осталих личних расхода,
- плаћених камата,
- одлива по основу јавних прихода односно, пореза на имовину, обавезе за чланарине удружењима и привредним коморама, таксе, трошкови платног промета и др.
- принудних наплата по правосудним и извршним тужбама и др.

Нето прилив готовине из пословних активности износи 1,04 млрд. дин.

Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА

У извештајном периоду јануар-децембар 2025. год. није било прилива готовине из активности инвестирања, одлив готовине из активности инвестирања је износио 274,03 мил.дин.

В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА

ІІ. Одливи готовине из активности финансирања износе 9,08 мил. дин. и односе се на отплату финансијског лизинга и краткорочног кредита у земљи.

Ъ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ као разлика између укупног прилива и укупног одлива готовине, износи 754,97 мил.дин.

Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине износе 1,67 мил.дин., а позитивне 57 хиљ.дин.

Стање готовине на дан 31.12.2025. год. у Акционарском друштву за железнички превоз робе „Србија Карго“ износи 818,9 мил. дин.

Табела бр.5: Извод из новчаних токова на дан 31.12.2025.год.

Позиција	у хиљ.дин.
УКУПНИ ПРИЛИВИ	8.285.969
УКУПНИ ОДЛИВИ	7.530.996
НЕТО ПРИЛИВ	754.973
ПОЧЕТНО СТАЊЕ	65.558
КУРСНЕ РАЗЛИКЕ-нето одлив	1.617
ГОТОВИНА НА ДАН 31.12.2025. год.	818.914

4. ТРОШКОВИ ЗАПОСЛЕНИХ

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи реализовани су у износу од 4,07 млрд. дин. и мањи су од планираних за 5,6%, у пословним расходима учествују са 43,6%.

1. Маса нето зарада (зарада по одбитку припадајућих пореза и доприноса на терет запосленог) планирана је у износу од 2,36 млрд. дин., реализована у износу од 2,28 млрд. дин.

2. Маса БРУТО 1 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет запосленог) планирана је у износу од 3,27 млрд. дин., реализована у износу од 3,16 млрд. дин. дин.

3. Маса БРУТО 2 зарада (зарада са припадајућим порезом и доприносима на терет послодавца) планирана је у износу од 3,84 млрд. дин., реализована у износу од 3,71 млрд. дин.

5. Накнаде по уговору о делу планиране су у износу од 3,49 мил. дин, реализоване у износу од 2,17 мил. дин. На дан 31.12.2025.год. било је ангажовано једно лице.

9. Накнаде по уговорима о привременим и повременим пословима планиране су у износу од 8,16 мил. дин., реализоване у износу од 5,7 мил.дин. У периоду август - децембар било је ангажовано по 9 лица, на дан 31.12.2025.год. 9 лица.

10. Накнаде физичким лицима по основу осталих уговора реализоване су у износу од 403,8 хиљ. дин. Накнаде су исплаћене студентима за реализоване практичне облике наставе по меморандуму ресорног министарства и Универзитета у Београду, а на основу закључених уговора студената са Друштвом. Средства за ове намене планирана су у оквиру

позиције *Издаци за образовне и научне намене* (Образац 6, ред.бр. 7. Остало). У оквиру ове позиције приказан је износ реализованих средстава по основу уговора о допунском раду. По уговору о допунском раду током октобра и новембра било је ангажовано по једно лице, док је у децембру било ангажовано 2 лица. На дан 31.12.2025.године по овом уговору било је ангажовано 2 лица.

13. Накнаде члановима скупштине реализоване су у износу од 7,2 мил. дин., на нивоу планираног износа.

17. Накнаде члановима комисије за ревизију реализоване су у износу од 4,4 мил. дин., на нивоу планираног износа.

19. Превоз запослених на посао и са посла планиран је у износу од 170,6 мил. дин., реализован у износу од 143,4 мил. дин.

20. Дневнице на службеном путу планиране су у износу од 86,9 мил. дин., реализоване у износу од 56,8 мил. дин.

21. Накнаде трошкова на службеном путу планиране су у износу од 8,6 мил. дин., реализоване у износу од 5,2 мил. дин.

22. Отпремнине за одлазак у пензију – редовне планиране су у износу од 42,5 мил. дин. за 98 запослених којима радни однос престаје по сили закона, у складу са одредбама члана 175. став 1. тачка 2) Закона о раду. У извештајном периоду трошак отпремнина износи 55,6 мил. дин. За период јануар-децембар обрачунате су отпремнине за 115 запослених.

27. Помоћ радницима и породици радника планирана је у износу од 32,6 мил.дин., реализована у износу од 33,6 мил. дин. и односи се на помоћ у случају смрти запосленог или члана његове уже породице и на солидарну помоћ у случају теже или дуже болести у складу са чл.63, 64 и 66 Колективног уговора „Србија Карго“ а.д.

29. Остале накнаде трошкова запосленима и осталим физичким лицима планиране су у износу од 106,3 мил. дин., реализоване у износу од 49,7 мил. дин., од тога се 9,4 мил. дин. односи на издвојена средства за репрезентативне синдикате (0,3% од висине обрачунате масе зарада (брuto 1) у складу са чл. 94 Колективног уговора „Србија Карго“ а.д.); на трошкове ангажовања запослених преко агенције за привремено запошљавање „Transly“ d.o.o. 35,2 мил. дин. На дан 31.12.2025. год. преко агенције није било ангажованих лица.

30. Трошкови стручног усавршавања запослених планирани су у износу од 4,8 мил. дин., реализовани у износу од 658,5 хиљ. дин.

Просечна нето зарада исплаћена у септембру износила је 101.543 дин. (у РС, за месец октобар просечна нето зарада износила је 110.670 дин.).

5. ДИНАМИКА ЗАПОСЛЕНИХ

На дан 31.12.2024. год. у Акционарском друштву за железнички превоз робе “Србија Карго”, Београд у радном односу било је 1.987 запослених.

У периоду 01.01.2025. – 31.12.2025. год. престао је радни однос за 151 запослених, и то по следећим основама:

- споразумни престанак радног односа	- 19
- отказ уговора о раду на захтев запосленог	- 4
- смрт запосленог	- 6
- инвалидска пензија	- 5
- старосна пензија	- 102
- превремена старосна пензија	- 11
- отказ уговора о раду од стране послодавца	- 3
- мировање радног стажа	- 1

У периоду од 01.01.2025. – 31.12.2025. године примљено је 40 у радни однос, и то: 2 по пресуди суда, 37 по члану 27к Закона о буџетском систему и 1 на основу Решења Владе Републике Србије о именовању вршиоца дужности генералног директора.

На дан 31.12.2025. године у Акционарском друштву за железнички превоз робе “Србија Карго”, Београд у радном односу је укупно **1.876** активно запослених (од тога 11 запослених на одређено време).

6. РАСПОН ПЛАНИРАНИХ И ИСПЛАЋЕНИХ ЗАРАДА

Средства за зараде за период јануар-децембар 2025. год. планирана су у складу са важећим законским и подзаконским актима који регулишу ову област и Анексом V Колективног уговора „Србија Карго“ а.д.

У периоду јануар-децембар 2025. год. вредност радног часа за обрачун и исплату зарада износи 308 дин. без пореза и доприноса, у складу са Анексом V Колективног уговора „Србија Карго“ а.д.

Исплаћена просечна нето зарада за запослене без пословодства, у периоду јануар-децембар 2025. год., износила је 97.215 дин., а *брutto* зарада 134.615 дин.

Исплаћена просечна нето зарада за пословодство износила је 224.251 дин, а *брutto* зарада 315.849 дин.

7. СУБВЕНЦИЈЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ ИЗ БУЏЕТА

Закључком Владе РС 05 Број: 401-13326/2024 од 10. јануара 2025. год. усвојен је Програм о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Србија Карго“ а.д. за 2025. год. и опредељена су средства у износу од 200 мил. дин. за пружање додатне подршке привредном друштву „Србија Карго“ а.д. за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије, сходно Уредби о привременој мери утврђивања приоритета превоза у железничком саобраћају на мрежи пруга Републике Србије („Службени гласник РС“, бр. 73/2024).

Закључком Владе РС 05 Број: 401-6220/2025 од 12. јуна 2025. год. усвојен је Програм о изменама и допунама Програма о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Србија Карго“ а.д. за 2025. год. и опредељена су средства у износу од 250 мил. дин. за пружање додатне подршке привредном друштву „Србија Карго“ а.д. за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије, сходно Уредби о утврђивању листе друштва капитала и мањинских друштава капитала Владе Републике Србије („Службени гласник РС“, број 77/2024).

Закључком Владе РС 05 Број: 401-10061/2025 од 18. септембра 2025. године усвојен је Програм о изменама и допунама Програма о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Србија Карго“ а.д. за 2025. год. и опредељена су средства у износу од 300 мил. дин. за пружање додатне подршке привредном друштву „Србија Карго“ а.д. за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије, сходно Уредби о утврђивању листе друштва капитала и мањинских друштава капитала Владе Републике Србије („Службени гласник РС“, број 77/2024).

Закључком Владе РС 05 Број: 401-13779/2025 од 11. децембра 2025. године усвојен је Програм о изменама и допунама Програма о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Србија Карго“ а.д. за 2025. год. и опредељена су средства у износу од 355 мил. дин. за пружање додатне подршке привредном друштву „Србија Карго“ а.д. за реализацију свих приоритетних превоза од значаја за стабилност привреде Републике Србије, сходно Уредби о утврђивању листе друштва капитала и мањинских друштава капитала Владе Републике Србије („Службени гласник РС“, број 77/2024) и за исплату дела обавеза према „Инфраструктура железнице Србије“ а.д.“.

Закључком Владе РС 05 Број: 401-14512/2025 од 26. децембра 2025. године усвојен је Програм о изменама и допунама Програма о распореду и коришћењу средстава субвенција за „Србија Карго“ а.д. за 2025. год. и опредељена су средства у износу од 600 мил. дин. намењена за реализацију социјалног програма у циљу решавања вишка запослених.

8. СРЕДСТВА ЗА ПОСЕБНЕ НАМЕНЕ

Средства која се планирају и користе по посебним критеријумима приказана су у *Обрасцу 6* на следећим позицијама:

5. Репрезентација, планирана је у износу од 3 мил. динара, реализована у износу од 3,1 мил. дин., односно 5 % преко планираног износа. Трошкови репрезентације проистекли су из активности које је Друштво предузело приликом реализације пословних преговора и других облика сарадње са пословним партнерима.

6. Реклама и пропаганда, планирана је у износу од 2 мил. динара, реализована у износу од 210 хиљ. дин. Трошкови рекламе и пропаганде проистекли су из активности промовисања

делатности Друштва са циљем привлачења нових корисника услуга, повећања обима превоза и прихода од превоза.

7. Остало, у оквиру ове позиције планирани су збирни издаци за образовне и научне намене, заштиту животне средине и хуманитарне намене у укупном износу од 13,3 мил. дин., реализовани су у укупном износу од 1 мил. дин., односно 8% од планираног износа.

9. КРЕДИТНА ЗАДУЖЕНОСТ

Из кредита ЕБРД бр. 48406 набављено је 16 вишесистемских електролокомотива. Укупна вредност уговора износи 64 мил. ЕУР-а. Гарант Зајма је Влада Републике Србије.

Укупно извршено плаћање по основу зајма, од стране ЕБРД-а, фирми Siemens Mobility GmbH износи 64 мил. ЕУР-а.

У извештајном периоду измирене су обавезе по основу последње рате главнице на повучена средства у износу од 5.238.808,42 ЕУР-а чиме су средства кредита отплаћена у целости.

Са Европском банком за обнову и развој 23.11.2022. год. закључен је Уговор о зајму бр. 53274 за финансирање пројекта „Набавка и реконструкција возних средстава“ на износ од 43 мил. ЕУР-а. Гарант зајма је Влада Републике Србије.

Средства су опредељена за:

- набавку око 5 дизел локомотива за вучу теретних возова,
- набавку око 3 дизел локомотиве за ранжирање теретних возова,
- набавку око 50 нових теретних кола серије S за превоз контејнера,
- ремонт око 1.250 теретних кола као и за
- консултанте за подршку ПИУ и консултанте за надзор над ремонтом и оправком око 1.250 теретних кола.

Уговор о зајму ступио је на снагу 21.03.2023. год., на дан Обавештења од стране ЕБРД-а по том основу. Последњи датум расположивости зајма биће четврта годишњица датума ступања на снагу закљученог Уговора. Грејс период отплате Зајма је 4 године од датума потписивања Уговора. Рок враћања је 11 година у 22 једнаке полугодишње рате (20.април и 20.октобар).

Финансијска реализација зајма износи 468,25 хиљ. ЕУР-а .

Уговор о дугорочном кредиту са Банком Поштанском штедионицом потписан је 26.07.2023. год. на износ од 15 мил. ЕУР-а. Уговор је ступио на снагу 04.11.2023.год. након давања гаранције РС и доношења Закона о давању гаранције дана 26.10.2023. год. Грејс период је 26 месеци од пуштања прве транше кредита у течај (13.08.2024.год.). Период расположивости кредита је 36 месеци од потписивања уговора. Период враћања је 72 месеца од истека грејс периода, у 12 једнаких полугодишњих рата.

Средства ће бити коришћена за:

- набавку резервних делова и опреме за редовно и ванредно одржавање и испитивање возних средстава,
- редовну оправку око 300 теретних кола разних серија,

- редовну оправку 4 локомотиве серије 661 и једне локомотиве серије 461.
- редовну оправку око 5 локомотива серије 621 у радионицама „Србија Карго“ а.д,
- поправку и одржавање Siemens Vectron локомотива серије 193,
- ремонт два дизел мотора за дизел локомотиве (једног дизел мотора за локомотиву серије 661 и једног дизел мотора за локомотиву серије 621).

Из кредита је у извештајном периоду повучен износ од 3,9 мил. ЕУР-а. На дан 31.12.2025. год. стање кредитне задужености по основу зајма износи 5.799.920,00 ЕУР-а.

Уговор о дугорочном кредиту за трајна обртна средства са Српском банком потписан је 26.03.2025. год. на износ од 280 мил. дин.

У вези са применом члана 470. Закона о привредним друштвима Друштво се обратило захтевом за добијање мишљења број 1/2025-556 од 26.02.2025. године, Министарству привреде Републике Србије и дана 10. марта 2025. године примило мишљење Број: 000759470 2025 10810 010 000 000 001 у коме се наводи:

„Сматраће се да постоји располагање имовином великом вредности ако друштво стиче, односно располаже имовином чија набавна и/или продајна и/или тржишна вредност у моменту доношења одлуке о томе представља 30% или више од књиговодствене вредности укупне имовине друштва исказане у последњем годишњем билансу стања. Такође, сматраће се да постоји располагање имовином велике вредности и када постоји више повезаних стицања, односно располагања извршених у периоду од годину дана, при чему се као време настанка узима дан извршења последњег стицања, односно располагања, под условом да ова стицања, располагања (заједно) представљају 30% или више од књиговодствене вредности укупне имовине друштва исказане у последњем годишњем билансу стања.

Даље, одредбама члана 16. став 1. тачка 19) и став 2. Статута „Србија Карго“ а.д. прописано је, између осталог, да Скупштина друштва одлучује стицању, продаји, давању у закуп, залагању или другом располагању имовином велике вредности у складу са законом уз сагласност Оснивача.

Имајући у виду наведено, као и чињеницу да је у допису наведено да вредност кредита за ликвидност за који планирате да аплицирате износи 280.000.000,00 РСД и да ни приближно не представља 30% књиговодствене вредности имовине Друштва исказане у последњем годишњем билансу стања, уз претпоставку да не постоји више повезаних стицања, односно располагања извршених у периоду од годину дана, **мишљења смо да у конкретном случају није реч о располагању имовином велике вредности, те да с тим у вези није потребно да Скупштина Друштва одобри располагање истом.**“

Како планирана вредност пласмана од 280 мил. дин. не представља стицање и располагање имовином велике вредности, јер ни приближно не представља 30% књиговодствене вредности укупне имовине Друштва "Србија Карго" а.д, која на дан 31.12.2024. године износи 22.292.681.846,40 рсд, а имајући у виду мишљење Министарства привреде РС број 1/2025-556 од 26.02.2025. године, „Србија Карго“ а.д. је потписао уговор са Српском банком

након Одлуке о кредитном задуживању донете од стране Одбора директора. Рок враћања кредита је 36 месеци уз грејс период од 3 месеца од дана одобравања кредита. У извештајном периоду кредит је пуштен у течај. У складу са чл.5 Уговора о кредиту плаћена је накнада за обраду и реализацију захтева о дугорочном кредиту у висини од 0,5% одобреног износа као и камата у износу од 460,3 хиљ. дин. У извештајном периоду плаћена је главница у износу од 50,9 мил.дин. и камата у износу од 20,1 мил.дин. На дан 31.12.2025. год. стање кредитне задужености по основу зајма износи 229.090.909,12 дин.

По основу финансијског лизинга плаћена је главница у износу од 8,1 мил. дин. за набављена друмска возила, стање обавеза на дан 31.12.2025. год. по том основу износи 28,9 мил. дин.

10. ИЗВЕШТАЈ О ИНВЕСТИЦИЈАМА

У посматраном периоду, из сопствених средстава, плаћене су инвестиције у износу од 183 мил. дин.:

- 2,5 мил.дин. за набавку софтвера за 50 радних станица,
- 7,3 мил. дин. за уградњу клима уређаја у локомотиву 661-120,
- 8,1 мил. дин. за отплату главнице за набавку друмских возила узетих на лизинг,
- 985 хиљ. дин. за набавку сета алата фикс. ОС на локомотивама серије 193,
- 3,7 мил. дин. за радове по I привременој ситуацији адаптације објекта у Краљеву - радионица ЗОВС- помоћни објект,
- 670 хиљ. дин. по I привременој ситуацији адаптације објекта у Краљеву,
- 10,2 мил. дин. за сервис струга Hegenscheidt U2000-40,
- 416,7 хиљ.дин. за уређаје Check Point SG6200 i SG9100 са имплементацијом и реинсталацијом,
- 17,1 мил.дин. за оправку локомотиве 661-124,
- 20,8 мил.дин. за набавку уређаја (материјала и резервних делова за одржавање возних средстава,
- 1,8 мил.дин. за санацију фасаде и адаптацију олука посл.зграде Немањина бр.6,
- 2,7 мил.дин. за адаптацију магацина у Ср.Митровици,
- 100,9 мил.дин. за накнадна улагања у возна средства (набавка материјала и резервних делова за возна средства),
- 6 мил.дин. за екстерно улагање у објект у ул. Здравка Челара.

Из дугорочног кредита са Банком Поштанска штедионица а.д. плаћене су инвестиције у износу од 156,8 мил. дин. за редовну оправку 18 вагона серије Eas, 27 вагона серије Hbis и редовну оправку једне локомотиве серије 461 према уговору закљученом са ремонтером „ЖЕЛВОЗ“ д.о.о. из Смедерева, и 72 вагона серије Regs-z према уговору закљученом са ремонтером „Интер-Механика“ д.о.о. Београд.

11. ПОТРАЖИВАЊА, ОБАВЕЗЕ И СУДСКИ СПОРОВИ

ПОТРАЖИВАЊА

Потраживања „Србија Карго“ а.д. на дана 31.12.2025.год. су 1,03 млрд.дин.

Потраживања од купаца у земљи се евидентирају на рачуну 204, од купаца у иностранству мна рачуну 205 и потраживања по основу накнаде штете на рачуну 206.

Потраживања до три месеца, на дан 31.12.2025. год., износе 727,9 мил.дин. и већином се односе на услуге превоза.

АД „Електропривреда Србије“ има валуту плаћања 45 дана и у укупним приходима у извештајном периоду учествује са 31,7%. HBIS GROUP има валуту плаћања 60 дана од датума промета и у укупним приходима од превоза учествује са 19,5%. PEARL има валуту плаћања 15 дана од датума промета и у укупним приходима од превоза учествује са 9%. TRANS CARGO LOGISTIK има валуту плаћања 45 дана од датума промета и у укупним приходима од превоза учествује са 12,6%. НИС има валуту плаћања 60 дана од датума промета и у укупним приходима од превоза учествује са 6,6%), и др.

Друштво константно ургира наплату потраживања од свих комитената.

Потраживања од 3 месеца до 12 месеци, на дан 31.12.2025. год. износе 19,6 мил.дин.

Потраживања дужа од 12 месеци, су 280,5 мил. дин.

Потраживање од HSH (Албанске железнице) износе 111,8 мил.дин. Део потраживања од 43,9 мил.дин. односи се на потраживања која су „Железнице Србије“ а.д. статусном променом дана 10.08.2015. год. и Деобним билансом уступиле „Србија Карго“ а.д., а које је имала у периоду од 2012. год. до 10.08.2015. год. „Србија Карго“ а.д. је добио сагласност Владе РС на Уговор о уступању потраживања који је потписан од стране „Железнице Србије“ а.д. и „Србија Карго“ а.д. Исти је достављен на потпис HSH-у, међутим до краја извештајног периода исти нису потписали. HSH је званично обавестио „Србија Карго“ а.д. да је дошло до поделе и реорганизације у оквиру Албанских железница. О свему наведеном је упознато надлежно министарство.

Потраживања на конту 2048 – Купци у земљи-утужена потраживања, су 65 мил.дин. и на конту 2058 – Купци у иностранству-утужена потраживања, су 28 мил.дин.

ОБАВЕЗЕ

Обавезе „Србија Карго“ а.д. на дан 31.12.2025. год. су 5,16 млрд. дин.

Обавезе према добављачима у земљи се евидентирају на рачуну 435 и на дан 31.12.2025.год. су 4,14 млрд. дин.

Обавезе према добављачима у иностранству се евидентирају на рачуну 436 и на дан 31.12.2025.год.су 376 мил. дин.

Обавезе за обрачунате камате се евидентирају на конту 460 и на дан 31.12.2025.год. су 654,3 мил. дин.

Обавезе до 3 месеца су 1,05 млрд. дин. Обавезе према добављачима у земљи су 897,3 мил.дин. (највећим делом се односе на обавезе према „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. 411,4 мил. дин., НИС 180 мил. дин., и др.)

Обавезе према добављачима у иностранству су 151,4 мил.дин.

Обавезе од 3 месеца до 12 месеци су 1,9 млрд. дин.

Обавезе према добављачима у земљи су 1,85 млрд.дин. и највећим делом се односе на обавезе према „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. које су 1,05 млрд. дин., НИС 225 мил. дин., ЕПС 104 мил. дин. и др.)

Обавезе према добављачима у иностранству су 56,5 мил.дин.

Обавезе дуже од 12 месеци су 2,2 млрд. дин.

Обавезе према добављачима у земљи су 2,04 млрд.дин и највећим делом се односе на обавезе према „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. које су 1,8 млрд.дин.

Обавезе према добављачима у иностранству су 167 мил.дин.

Обавезе према „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. дуже од 12 месеци износе 1,8 млрд. дин.

Дана 21.04.2023. год. закључен је Уговор о приступању дугу између Акционарског друштва Електропривреда Србије, Београд (Поверилац) и „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. (Дужник), и „Србија Воз“ а.д. и „Србија Карго“ а.д. (Приступници), где Приступници прихватају да исплате дуг, који Дужник има према Повериоцу, за електричну енергију.

Закључењем овог Уговора „Србија Карго“ а.д. прихвата да исплати дуг у износу од 1,8 млрд. дин.

Дана 18.09.2023. год. закључен је Анекс Споразума бр. 1/2023-2352 којим је „Србија Карго“ а.д. приступио делу дуга „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. за период од априла до јуна 2023. год. у износу од 362,6 мил. дин.

Према Анексу Споразума, „Србија Карго“ а.д. се обавезује да преостали дуг, на дан 14.09.2023. год., измири у 32 месечне рате у износу од по 61,05 мил. дин.

Укупно је по предметном Споразуму плаћено 20 рата и део 21. рате. У извештајном периоду плаћено је 5 рата и део 6.-те у износу од 23,6 мил. дин., у укупном износу од 328.885.708,40 дин.

Дана 21.08.2025.год, Влада РС је донела закључак 05 Број 401-9188/2025 којим препоручује да АД „Електропривреда Србије“ Београд репрограмира дуг „Србија Карго“ а.д. и то тако да се дуг измири у 60 узастопних месечних анuitета са грејс периодом до 20.01.2026.год. у укупном износу од 1,6 млрд.дин. У укупно наведеним 1,6 млрд.дин. налази се обавеза „Србија Карго“ а.д. према „Инфраструктура железнице Србије“ а.д. од 1,48 млрд. У децембру 2025.год. потписан је Споразум о извршењу обавеза између АД „Електропривреда Србије“ Београд и „Србија Карго“ а.д.

„Србија Карго“ а.д. у циљу регулисања обавеза према добављачима је приступио преговорима са добављачима и постизању Споразума о плаћању дуговања на рате. У току је реализација Споразума о плаћању дугова на рате са добављачима у земљи: Метал логистик д.о.о., Асее солутсион д.о.о., РМТ група д.о.о. и И&Д цом д.о.о., а крајем године

потписан је и Споразум о репрограму дуга са НИС а.д. Приступило се реализацији предлога Споразума са предузећем Срчед д.о.о. Када су у питању обавезе према добављачима из иностранства за услуге и обавезе према железничким ино управама, у току је реализација плаћања по постигнутим Споразумима са РЦА, РЦХ, ЖФБХ, ФТЕ и Атир раил.

„Србија Карго“ а.д. је статусном променом „Железнице Србије“ а.д. дана 10.08.2015. год. и Деобним билансом преузео обавезу коју су „Железнице Србије“ а.д. имале према турској државној железници (TCDD) у износу од 45 мил. дин. „Србија Карго“ а.д. је добио сагласност од Владе РС на Уговор о преузимању дуга који је потписан између „Железнице Србије“ а.д. и „Србија Карго“ а.д. и достављен на потпис TCDD-у. До краја извештајног периода, и поред многобројних писмених и усмених ургенција „Србија Карго“ а.д. није добио одговор, а ни потписан Уговор, без којег није могуће ући у процедуру отплате дуга.

СУДСКИ СПОРОВИ

„Србија Карго“ а.д. је од оснивања до 31.12.2025. год., по основу судских спорова запослених за топли оброк, регрес, сменски рад, трошкова парничних и извршних поступака и др., принудно скинуто са текућих рачуна 2,83 млрд. дин. Током извештајног периода принудно је скинуто 261 мил. дин.

У периоду 01.01.-31.12.2025. год. Друштво води 810 спора где је тужена страна и укупна вредност спорова је 436 мил.дин.

У извештајном периоду, број спорова у којима је Друштво страна која тужи износе 23 и вредност тих спорова је 283 мил. дин. „Србија Карго“ а.д. је тужило „Железнице Србије“ а.д. по основу два регресна потраживања у износима од 66 мил.дин. и 108 мил. дин. Један спор је активан, други је правоснажан, „Железнице Србије“ а.д. је изјавила ревизију. Поред тога, поднета је још једна тужба Србија Карго према ЖС крајем децембра 2025.године чија је вредност 97.804.164,95 дин.

У извештајном периоду је приметан и повећан прилив опомена пред утужења по којима се плаћају незнатни износи. Ова ситуација може довести до могућности нових утужења и, самим тим, релативно брзо принудне наплате јер су извршни поступци хитни што последично може утицати на пословање.

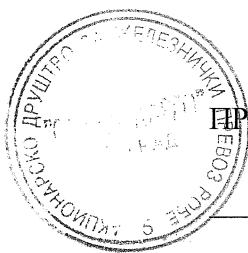
IV ЗАКЉУЧНА РАЗМАТРАЊА И НАПОМЕНЕ

У периоду јануар-децембар 2025.године Друштво је остварило укупне приходе у износу од 8,5 млрд. дин., укупне расходе у износу од 9,9 млрд. дин., и пословало са нето губитком од 1,38 млрд. дин. (94,3 % у односу на планирани, односно реализован је за 84,3 мил.дин. мање у односу на планирани).

Приходи од продаје услуга на иностраном тржишту мање су реализовани од планираних за 55,5 %, пре свега због смањеног превоза угља (за потребе ЕПС-а), као и мањег обима превоза за потребе производње *Hbis group Iron & Steel*. Велики отежавајући фактор за пословање Друштва су и вишегодишњи прекиди у саобраћају због инфраструктурних радова на реконструкцији, модернизацији и одржавању железничких пруга, који су у периоду јануар-децембар 2025. године реализовани у укупном трајању од 2.330,5 дана.

Мање реализовани приходи услед опште економске ситуације изазване ратом у Украјини и пада производње код највећих корисника наших услуга, проблеми у коришћењу железничке инфраструктуре, вишегодишње принудне наплате по правоснажним и извршним пресудама из ранијих периода у укупном износу од 2,83 млрд. дин., од чега у извештајном периоду 261,2 мил. дин., као и наплате потраживања из ранијих година, утичу да „Србија Карго“ а.д., с обзиром да се финансира из сопствених извора прихода, има проблема са финансирањем обавеза из текућег пословања.

Датум: 28.01.2026. год.



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Љиљана Ђорђевић