

ЖЕЉЕЗНИЦЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ А.Д.
ДОБОЈ

НАПОМЕНЕ
уз кварталне финансијске извјештаје
са стањем на дан 31.03.2025. године

Добој, ЈУЛИ 2025. године

Садржај

1.	Основни подаци.....	4
2.	Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја.....	5
3.	Преглед значајних рачуноводствених политика.....	5
4.	Значајне рачуноводствене процјене.....	9
5.	Управљање финансијским ризицима.....	10
6.	Корекција финансијских извјештаја за 2024. годину.....	12
7.	Биланс стања на дан 31.03.2025. године.....	13
8.	Биланс успјеха на дан 31.03.2025. године.....	19

1. Основни подаци

Жељезнице Републике Српске А.Д. Добој регистроване су на дан 23. јуна 1992. године као Јавно жељезничко транспортно предузеће Српске Републике Босне и Херцеговине са сједиштем у Бањој Луци, а на основу Рјешења Основног суда у Бањој Луци број: У/И-1977/92.

Промјена сједишта из Бања Луке у Добој регистрована је Рјешењем основног суда у Добоју број: У/И-283/96. од 27. марта 1996. године. Наведеним Рјешењем промијењен је и назив фирме у Јавно основно државно жељезничко транспортно предузеће Републике Српске п.о. Добој.

Дана 23.октобра 1997. године Рјешењем Основног суда у Добоју број У/И-836/97 извршена је промјена имена у Јавно основно државно предузеће Жељезнице Републике Српске п.о. Добој, а 25.фебруара 1999.године по Рјешењу У/И-119/99 у Јавно основно предузеће Жељезнице Републике Српске п.о. Добој.

Рјешењем Основног суда у Добоју број У/И-701/2002 од 25. новембра 2002. године државни капитал је преведен у акцијски капитал те је измијењен назив у Жељезнице Републике Српске А.Д. Добој са сједиштем у Добоју, Светог Саве број 71.

Рјешењем Окружног привредног суда Добој број 60 0 St 029351 20 Res од 31.12.2020. године је прихваћен План финансијског и оперативног реструктурисања Жељезница Републике Српске. По том основу је завршетком реструктурисања 11.09.2024.године извршена конверзије обавеза према Влади Републике Српске по основу иностраних кредита (сем кредита Свјетске банке) у капитал, чиме учешће Владе Републике Српске у укупном капиталу износи 99,985% или 334.052.620 КМ.

Дјелатност Жељезница Републике Српске је од општег интереса. Жељезнице Републике Српске обављају сљедеће дјелатности: превоз путника и робе, складиштење робе и претовар терета, услужне дјелатности у копненом саобраћају, производња сјечива, брава и окова, алата, амбалаже од лаких метала, производња производа од жице, ланаца и опруга, осталих готових производа од метала, врши поправку машина, ел. опреме, саобраћајних средстава, остале опреме. Жељезнице Републике Српске обављају и изградњу мостова и тунела, водова за ел. струју и телекомуникације, изградњу жељезничких пруга и подземних жељезница, мостова и тунела, уклањање објеката, електроинсталациони радови, увођење инсталација водовода, канализације, гаса и инсталација за гријање и климатизацију и друго, дјелатност кетеринга и остале дјелатности припреме и послуживања (доставе) хране, издавање новина, часописа и периодичних публикација, дјелатности жичане телекомуникације, рачунарско програмирање и управљање рачунарском опремом и системом, куповина и продаја сопствених некретнина, архитектонске дјелатности, техничко испитивање и анализа, услуге оглашавања (представљања) преко медија, испитивање тржишта и испитивање јавног мњења, дјелатност путничких агенција и тур-оператера, услуге заштите уз помоћ безбједоносних система, помоћне дјелатности управљања зградама, основно чишћење зграда, поправка рачунара и периферне опреме и друго.

Организација Жељезница Републике Српске је секторског типа (по дјелатностима) са дирекцијом у Добоју и дислоцираним Секцијама и Радним јединицама у Бањој Луци, Приједору, Новом Граду, Брчком и Зворнику.

Рјешењем број 096-0-Рег-12-001348 од 10.09.2012. године извршен је упис у судски регистар Брчко Дистрикт БиХ Пословна јединица „Жељезнички саобраћај“.
Матични број Жељезница Републике Српске је 01494562, а ЈИБ 4400025960001.
На дан 31.03.2024.године Друштво је имало 1.954 запослена радника, док је 31.03.2025. године број запослених радника 1812, што је мање за 142 радника.

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

2.1. Основе за састављање финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Жељезница Републике Српске су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и другим рачуноводственим прописима који се примјењују у Републици Српској.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске, правна лица у Републици Српској су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процјењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и објелодањивање финансијских извјештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни дио стандарда.

2.2. Презентација финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС број 59/22).

Финансијски извјештаји су исказани у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској.

Рачуноводствени метод

Рачуноводственим политикама Друштва предвиђен је метод ревалоризације као рачуноводствени метод.

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Начело сталности пословања

Потписивањем споразума о зајму између БиХ и Међународне банке за обнову и развој (Свјетске банке) у марту 2018. године, Жељезнице Републике Српске а.д. Добој су почеле са пројектом реструктурирања. Са даном 31.12.2024. године, кредитни споразум је истекао а постављени услови самим кредитним споразумом су испоштовани (број радника је смањен без примјене непопуларне мјере проглашавања радника технолошким вишковима; извршена је конверзија дуговања у капитал, те је Влада РС постала скоро па сто постотни власник Жељезница РС; потписани су вишегодишњи уговори за финансирање инфраструктуре и

суфинансирање путничког саобраћаја и тиме су се створили услови за унапређење услова превоза и одржавања инфраструктуре).

Имајући у виду све што је претходно наведено, процјењује се да ће Жељезнице Републике Српске у наредном периоду наставити пословати у складу са начелом сталности пословања, те не постоји намјера нити потреба да се ликвидирају Жељезнице Републике Српске или да значајно смањи обим њеног пословања

а) Приходи и расходи

Приходи од извршених услуга признају се у билансу успјеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вриједности, умањеној за одobreне попусте.

Донације се признају по систематској основи као приход током периода у којима Жељезнице Републике Српске признају као расход повезане трошкове које треба покрити из те донације.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

б) Прерачунавање стране валуте

Пословне промјене настале у иностраној валути су прерачунате у КМ по званичном курсу који је важио на дан пословне промјене. Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања прерачунати су у конвертибилне марке (КМ) по званичном курсу утврђеном за тај дан.

Немонетарне ставке, које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у иностраној валути, прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

Званични курсеви примјењени за прерачун девизних позиција биланса стања у КМ су:

ВАЛУТА	31.12.2024	31.12.2023
EUR	1,95583	1,95583
CHF	2,072952	2,112127
CZK	0,077532	0,079107

в) Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вриједност или цијену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

г) Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вриједности, односно по цијени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вриједност

чини фактурна вриједност увећана за све трошкове које се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава примјеном линеарне методе у току процијењеног корисног вијека употребе средстава, уз примјену следећих стопа:

Назив	Стопа амортизације
Грађевински објекти	1,8%-2,5%
Тунели	1,50%
Горњи строј пруге	4%
Доњи строј пруге	1%
Локомотиве	10%
Вагони	5,50%
Сигнализација на прузи	6%-6,31%
Мрежа за напајање пруге	4%-6%

Обрачун амортизације почиње од наредног мјесеца у односу на мјесец у којем је средство стављено у употребу.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вриједности и књиговодствене вриједности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

д) Залихе

Залихе материјала, резервних дијелова, ситног инвентара и ХТЗ опреме признају се по набавној вриједности. Утрошак залиха евидентира се примјеном просјечних пондерисаних цијена по појединим облицима и намјенама залиха. Просјечне пондерисане цијене израчунавају се приликом уласка робе у складиште темељем утврђених количина и вриједности након уласка, и то на нивоу појединачних складишта.

ђ) Финансијски инструменти

Класификација финансијских инструмената

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања и краткорочне финансијске пласмане, готовину и готовинске еквиваленте. Жељезнице Републике Српске класификују финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вриједности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспијећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Жељезнице Републике Српске утврђују класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Жељезнице Републике Српске класификују финансијске обавезе у двије категорије: обавезе по фер вриједности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

Метод ефективне камате

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вриједности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или, гдје је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вриједност финансијског средства или финансијске обавезе.

Приходи се признају на бази ефективне камате за дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и депозити по виђењу.

Кредити (зајмови) и потраживања

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одређивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити (зајмови) и потраживања вреднују се по амортизованој вриједности, примјеном методе ефективне камате, умањеној за умањење вриједности по основу обезвјеђења. Приход од камате се признаје примјеном метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, гдје признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

Умањења вриједности финансијских средстава

На дан сваког биланса стања Жељезнице Републике Српске процјењују да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вриједности имовине финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вриједности кроз биланс успјеха). Обезвјеђење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процјењени будући новчани токови средстава измијењени.

Остале финансијске обавезе

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вриједности примљених средстава, умањеној за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вриједности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успјеха обрачунског периода.

е) Порез на добитак

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Српске. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се примјеном пореске стопе од 10% на пореску основуцу утврђену у пореском билансу Жељезница Републике Српске. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује

добитак приказан у званичном билансу успјеха који се коригује за разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Српске.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од 5 година.

ж) Примања запослених

У складу са прописима који се примјењују у Републици Српској, Жељезнице Републике Српске су у обавези да плаћају доприносе државним фондовима којима се обезбјеђује социјална сигурност запослених. Жељезнице Републике Српске су, такође, обавезне да од бруто плата запослених обуставе доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе. Жељезнице Републике Српске нису укључене у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

4. Значајне рачуноводствене процјене

Састављање финансијских извјештаја захтијева од руководства Жељезница Републике Српске да врши процјене и користи претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извјештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтијевају вршење процјене и коришћење претпоставки представљена су у даљем тексту:

а) Исправка вриједности потраживања

Исправка вриједности сумњивих и спорних потраживања се врши на основу МСФИ 9.

б) Резервисања

Резервисања се признају и врше када Жељезнице Републике Српске имају законску или уговорну обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса бити потребан да се измире обавезе и када се може поуздано измјерити износ процјене.

Приликом одмјеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове Жељезнице Републике Српске доносе одређене процјене. Ове процјене су неопходне за утврђивање вјероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвјесности у поступку процјењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених процјеном. Због тога се процјене коригују када Жељезница Републике Српске дође до нових информација, углавном уз подршку интерних

стручних служби или спољних савјетника. Измјене процјена могу да у значајној мјери утичу на будуће пословне резултате.

5. Управљање финансијским ризицима

Жељезнице Републике Српске су у свом редовном пословању у различитом обиму изложене одређеним финансијским ризицима и то:

- тржишним ризицима,
- ризику ликвидности,
- кредитном ризику.

Управљање ризицима је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Жељезница Републике Српске у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

Жељезнице Републике Српске не користе никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Српској.

5.1. Тржишни ризик

а) Ризик од промјене курса страних валута

Иако дио својих трансакција Жељезнице Републике Српске обављају у страним валутама, Жељезнице Републике Српске сматрају да нису значајно изложене ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обављају своје пословне трансакције у локалној валути (Конвертибилна марка), као и у EUR за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 EUR =1.95583 Конвертибилне марке).

б) Ризик од промјене курса каматних стопа

Жељезнице Републике Српске су изложене разним ризицима који, кроз ефекте промјена висине тржишних каматних стопа, дјелују на финансијски положај и токове готовине. С обзиром да Жељезнице Републике Српске немају значајну каматносно имовину, приходи Жељезница Републике Српске су у значајној мјери независни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик Жељезница Републике Српске од промјена каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од добављача. Кредити примљени по промјењивим каматним стопама излажу Жељезнице Републике Српске каматном ризику токова готовине, док кредити примљени по фиксним каматним стопама излажу Жељезнице Републике Српске ризику промјене фер вриједности каматних стопа.

Током 2024. године, највећи дио обавеза по кредитима био је са варијабилном каматном стопом, која је везана за EURIBOR.

5.2. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да ће Жељезнице Републике Српске бити суочене са потешкоћама у измиривању својих финансијских обавеза. Жељезнице Републике Српске управљају својом ликвидношћу са циљем, да колико је то могуће, осигурају да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку доспијећа.

5.3. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик финансијског губитка за Жељезнице Републике Српске ако уговорна страна у финансијском инструменту не испуни своје уговорене обавезе. Кредитни ризик преваходно проистиче по основу потраживања из пословања.

Изложеност Жељезница Републике Српске кредитном ризику по основу потраживања из пословања зависи највише од индивидуалних карактеристика сваког појединачног купца.

5.4. Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Жељезнице Републике Српске задрже способност да наставе са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би сачувале оптималну структуру капитала са циљем да смање трошкове.

Жељезнице Републике Српске прате капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Жељезница Републике Српске и њеног укупног капитала. Нето дуговање Жељезница Републике Српске се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне кредитне обавезе) умање за готовину и готовинске еквиваленте. У наредном табеларном приказу исказани су кориговани коефицијенти задужености након укњижења Процјене имовине Жељезница Републике Српске а.д. Добој.

	у КМ		
	31.12.2024.	31.12.2024. кориговано	31.03.2025.
Укупне финансијске обавезе*	12.441.448	13.322.134	17.701.276
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	-922.608	-922.608	-546.262
Нето дуговање	11.518.840	12.399.526	17.155.014
Капитал*	183.555.182	218.017.733	207.478.338
Укупан капитал	195.074.022	230.417.259	224.633.352
Коефицијент задужености	5,90%	5,38%	7,64%

6. Корекција финансијских извјештаја за 2024. годину

Друштво је, извршило одређене корекције претходно исказаног биланса стања на дан 31. децембра 2024. године, ради корекције грешака из претходне године, у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешака“.

Упоредни подаци приказују податке садржане у финансијским извјештајима за 2024. годину и кориговано стање након корекције.

БИЛАНС СТАЊА		у КМ	
ПОЗИЦИЈА	Претходно исказано 31.12.2024.	Корекција +/-	Кориговано стање
1	2	3	4
Активна			
А) Стална средства	199.758.001		199.758.001
1. Земљиште	6.447.525		6.447.525
2. Грађевински објекти	11.124.446		11.124.446
3. Постројења и опрема	170.511.158		170.511.158
4. Остале некретнине, постројења и опрема	66.783		66.783
5. Аванси и некретнине, постројења и опрема у припреми	11.608.089		11.608.089
Б) Обртна имовина	50.600.438	48.398	50.648.836
1. Залихе материјала	36.002.266		36.002.266
2. Залихе робе	2.105		2.105
3. Дати аванси	1.528.732		1.528.732
4. Краткорочна потраживања	9.623.272	48.398	9.671.670
5. Готовински еквиваленти и готовина	922.608		922.608
6. Порез на додату вриједност	671.166		671.166
8. Активна временска разграничења	1.850.289		1.850.289
УКУПНА АКТИВА	250.358.439	48.398	250.406.837
В) Ванбилансна актива	810.723.702		810.723.702
Пасива			
А) Капитал	183.555.182	34.462.551	218.017.733
1. Основни капитал (акцијски капитал)	334.102.579		334.102.579
2. Ревалоризационе резерве	161.416.095		161.416.095
3. Губитак	311.963.492	-34.462.551	277.500.941
а) Губитак ранијих година	277.678.792	-34.462.551	243.216.241
б) Губитак текуће године	34.284.700		34.284.700
Б) Дугорочна резервисања и дугорочне обавезе	56.817.861	-35.294.839	21.523.022
1. Дугорочна резервисања	43.025.012	-35.294.839	7.730.173
2. Дугорочне обавезе	11.768.824		11.768.824

3. Разграничени приходи и примљене донације	2.024.025		2.024.025
4. Краткорочне обавезе	9.985.396	880.686	10.866.082
УКУПНА ПАСИВА	250.358.439	48.398	250.406.837
Г) Ванбилансна пасива	810.723.702		810.723.702

Кроз корекцију Биланса стања умањене су обавезе за ПДВ за 48.398 КМ на умањену субвенцију Владе РС, искњижене су обрачунате затезне камате Владе РС по кредитима који су били предмет реструктурисања за период од 08.09.2020. до 31.12.2023.г. у износу 35.294.839 КМ и по истом основу, након усаглашавања укњижене затезне камате у износу од 493.907 КМ, те сагласно допису Министарства финансија број 06.09/481-449-1/25 од 13.02.2025.г. укњижене су редовне камате по инокредитима у износу од 386.779 КМ.

7. Биланс стања на дан 31.03.2025. године

АОП 008 Некретнине, постројења и опрема исказани на дан 31.03.2025. године износе 197.884.950 КМ.

	у КМ								
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остале некр.	Некретнине, постр. и опрема у припреми	Укупно	Нематеријална улагања	Аванси	Укупно
I Набавна вриједност									
1. Стање									
01.01.2025.	6.447.525	29.216.642	666.925.989	66.783	12.369.758	715.026.697	224.412	931.544	716.182.653
Директна повећања					2.697.706	2.697.706			2.697.706
Пренос са средстава у припреми			24.310		-24.310	0			0
Стање									
31.03.2025.	6.447.525	29.216.642	666.950.299	66.783	15.043.154	717.724.403	224.412	931.544	718.880.359
II Исправка вриједности									
1. Стање									
01.01.2025.		18.092.196	496.414.831	0	1.693.212	516.200.239	224.412		516.424.651
Амортизација		120.932	4.431.225		18.601	4.570.758			4.570.758
Стање									
31.03.2025.		18.213.128	500.846.056	0	1.711.813	520.770.997	224.412		520.995.409
III Садашња вриједност									
Стање									
01.01.2024. год.	6.447.525	11.124.446	170.511.158	66.783	10.676.546	198.826.458	0	931.544	199.758.002
Стање									
31.03.2025. год.		11.003.514	166.104.243	66.783	13.331.341	196.953.406	0	931.544	197.884.950

АОП 038 Залихе материјала на дан 31.03.2025. године исказане су у износу од 35.389.292 КМ и чине их залихе: материјала у износу 14.600.124 КМ, резервних дијелова у износу 23.105.263 КМ, алата, инвентара и ХТЗ опреме у складишту у износу 1.172.732 КМ, алата и инвентара у употреби у износу 3.052.769 КМ и материјала на обради и доради у износу 83.826 КМ умањене за износ 6.625.423 КМ исправке вриједности залиха материјала, резервних дијелова, алата, инвентара, ауто гума, службене и заштитне одјеће.

АОП 043 Дати аванси на дан 31.03.2025. године исказни су у износу од 46.731 КМ и мањи су за износ од 1.482.001 КМ у односу на претходну годину. Најзначајније смањење се односи на плаћене обавезе према добављачима из Републике Српске и плаћене обавезе према добављачима из Федерације БиХ.

Дати аванси за залихе највећим дијелом се односе на дати аванс из 2007. године у износу од 2.804.647 КМ Чешкој фирми „On Track“, према Уговору од 13.04.2006. године који је раскинут 25.02.2011. године. Покренут је поступак арбитраже пред Арбитражним судом у Прагу са захтјевом за поврат аванса, накнаду трошкова по уговору и поврат имовине Жељезница РС АД Добој. У јуну 2012. године проглашен је банкрот компаније, а суд у Острави је покренуо стечајни поступак. Жељезнице РС су предале захтјев за поврат финансијских средстава и имовине. Царинска канцеларија у Оломоуцу је одлуком од 09.09.2013. године, локомотиву 441-105 преузела као залог за неизмирење царинског дуга компаније „On Track“. Исти царински орган је одлуком бр.27400/2013-580000-11 од дана 24.05.2013. године одлучио о продаји електричне локомотиве 441-105 због намирења царинског дуга.

Пошто су Жељезнице Републике Српске дана 19.10.2016. године уплатиле износ од 66.482 евра на име царинског дуга и 334 евра за настале курсне разлике, царински орган за регион Оломоуца је 20.10.2016. године донио одлуку о поништењу одржавања лицитације. У 2018. години Арбитражни суд из Прага је због обустављања поступка извршио поврат средстава на рачун Жељезница Републике Српске у износу од 126.014 КМ по основу уплаћене таксе за арбитражни поступак и административног паушала.

Дана 12.09.2018. године са ППД Транспорт, Загреб закључен је Уговор о превозу локомотиве 441-105 (број протокола Друштва 18632/18 од 13.09.2018. године), на реалацији Оломуц-Загреб Боронгај-Волиња.

Дана 29.09.2018. године локомотива 441-105 је допремљена као нарочита пошиљка у Секцију вуче возова Добој, без пропратне документације. Локомотива је девастирана, сви витални дијелови су комисијски пописани и фотографисани и локомотива је блембирана аутоматским блембама.

Локомотива серије 441-104 која је такође отпремљена у фирму „ON TRACK“ у Чешку, а ради извршења радова на модернизацији, стечајни поступак наведене фирме је дочекала у потпуно растављеном и девастираном стању, без могућности утврђивања мјеста одлагања више виталних дијелова и склопова локомотиве. Као таква локомотива је у стечајном поступку третирана као старо жељезо, те због неисплативости није била предмет поврата из Чешке у ЖРС.

Дати аванс у износу од 2.804.647 КМ Чешкој фирми „On Track“ је стављен на исправку вриједности.

АОП 045 Краткорочна потраживања на дан 31.03.2025. године исказана су у износу од 8.143.155 КМ и мања су за износ од 1.480.117 КМ у односу на претходну годину. Најзначајније смањење у износу од 2.777.305 КМ се односи на потраживања од државних

органа и организација исказана у износу од 2.974.996 КМ, док су с друге стране повећана потраживања од купаца из Федерације Босне и Херцеговине за 1.376.016 КМ

Разлика потраживања од државних органа и организација највећим дијелом се односи на смањену субвенцију Владе Републике Српске (гранта) за финансирање жељезничке инфраструктуре и суфинансирање путничког саобраћаја. Наиме, ребалансом буџета Владе Републике Српске за 2024. годину износ субвенције је смањен са 20.000.000 КМ на 10.800.000 КМ, те је на датум билансирања износ овог потраживања мањи за 2.800.000 КМ у односу на 31.12.2024. године.

Најзначајнија потраживања од купаца у земљи наведена су у следећој табели:

Назив	у КМ 31.03.2025.
ArcelorMittal Zenica	4.435.753
ЈП ЖФБХ д.о.о.	2.908.826
Белисар д.о.о. Брчко	111.698
Алумина д.о.о.	83.975

Најзначајнија потраживања од купаца из иностранства наведена су у следећој табели:

Назив	у КМ 31.12.2024.
СрбијаКаргоа.д.	148.318
НЖ Cargo d.o.o.Zagreb	31.012
Merc Italia Rail s.r.l.	7.009

АОП 061 Готовина и готовински еквиваленти на дан 31.03.2025. године исказани су у износу од 546.262 КМ и мањи су односу на претходну годину за износ од 376.346 КМ.

АОП 064 Порез на додату вриједност у износу од 932.389 КМ се односи на порез на додату вриједност обрачунат по основу улазних фактура које су достаљене након ПДВ пријаве а које ће бити искориштене за одбитни ПДВ у наредном мјесецу у износу од 378.412 КМ и износ пореског кредита који се користи за измирење обавезе у наредном периоду у износу од 553.977 КМ.

АОП 065 Краткорочна разграничења у укупном износу од 2.025.759 КМ највећим дијелом чине неискориштена средства ЕИБ-а у износу од 1.607.458 КМ и резервисања за судске спорове у износу од 166.250 КМ.

Резервисања по основу судских спорова у износу од 166.250 КМ су укњижена на основу процјена Сектора за правне послове и односе се на резервисане приходе по основу тужби Жељезница Републике Српске за изгубљену добит по основу бесправног кориштења земљишта од стране трећих лица.

АОП 101 Промјене на билансној позицији капитала на дан 31.03.2025. године приказане су у наредној табели:

у КМ

Капитал	31.12.2024.	31.12.2024. кориговано	31.03.2025.
Основни капитал	334.102.579	334.102.579	334.102.579
Ревалоризационе резерве	161.416.095	161.416.095	161.416.095
Губитак текућег периода*	-34.284.700	-34.284.700	-10.539.395
Губитак ранијих година*	-277.678.792	-243.216.241	-277.500.941
Укупно капитал	183.555.182	218.017.733	207.478.338

*Корекција грешке (МРС 8)

Основни капитал исказан на дан 31.03.2025. године износи 334.102.579 КМ. Састоји се од Акциског фонда РС у износу од 31.960 КМ, Пензионих фонд (ПРЕФ) у износу од 5.000 КМ, Фонд за реституцију РС 2.500 КМ, мали акционари 10.496 КМ и Влада Републике Српске са учешћем 99,985% или у износу од 334.052.620 КМ. Акције Друштва котирају на Бањалучкој берзи ХОВ под ознаком ZERS-R-A, номиналне вриједности 1 КМ по акцији.

На основу Извјештаја из књиге акционара Централног регистра хартија од вриједности ад Бања Лука стање акција Друштва на дан 31.12.2024. године исказане су у наредној табели.

Акционари Жељезница Републике Српске наведени су у наредној табели:

Основни капитал	Број акција на дан 31.12.2024.
Акцијски фонд РС а.д. БањаЛука	31.961
ПРЕФ а.д.БањаЛука	5.000
Фонд за реституцију РС а.д. БањаЛука	2.500
Остали акционари	10.498
Влада Републике Српске	334.052.620
Укупно основни капитал	334.102.579

АОП 128 АОП 129 и АОП 130 Губитак на дан 31.03.2025. године износи 10.539.395 КМ, а промјене на овој билансној позицији у првом кварталу 2025. године су биле сљедеће:

у КМ

Губитак	31.03.2025.
Губитак ранијих година до висине капитала 01.01.2025	311.963.492
Корекција по основу грешке (МРС 8) – – Редни број 6.	-34.462.551
Укупан губитак ранијих година до висине капитала 01.01.2025.г.	277.500.941
Губитак текућег периода	10.539.395
Укупно губитак	288.040.336

Корекција по основу грешке (МРС 8) износи 34.462.551 КМ.

Губитак је умањен за искњижене обавезе за ПДВ на умањену субвенцију Владе РС у износу 48.398 КМ и искњижене обрачунате затезне камате Владе РС по кредитима који су били предмет реструктурисања за период од 08.09.2020. до 31.12.2023.г. у износу 35.294.839 КМ, а с друге стране је увећан за укњижене затезне камате у износу од 493.907 КМ и укњижене редовне камате по инокредитима у износу од 386.779 КМ.

АОП 135, АОП 136 и АОП 145 На дан 31.03.2025.године, Жељезнице Републике Српске имају формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу негативног исхода судских спорова који се воде против Жељезнице Републике Српске и разграничене приходе од примљених донација како слиједи:

	у КМ		
Резервисања, одложене пореске обавезе и разграничени приходи	31.12.2024.	31.12.2024. кориговано	31.03.2025.
Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	1.822.571	1.822.571	1.822.571
Остала дугорочна резервисања	41.202.441	5.907.602	5.618.600
Унапријед наплаћени, разграничени приходи и разграничени приходи по основу примљених донација	2.024.025	2.024.025	1.912.797
Укупно резервисања, одложене пореске обавезе и разграничени приходи	45.049.037	9.754.198	9.353.968

*Корекција грешке (МРС 8) – Редни број 6.

Резервисања за отпремнине у износу од 1.822.571 КМ формирана су на бази извјештаја независног актуара на дан 31.12.2024. године и иста су исказана у износу садашње вриједности очекиваних будућих исплата запосленима приликом одласка у пензију.

Остала дугорочна резервисања на дан 31.12.2024. године у износу од 41.202.441 КМ чине резервисања за вјероватне трошкове судских спорова који се воде против Жељезница Републике Српске у износу од 670.576 КМ и резервисања према Влади РС за редовне и затезне камате по ино кредитима у износу од 40.330.264 КМ.

Сагласно допису Министарства финансија број 06.09/481-449-1/25 од 13.02.2025.г. кроз корекцију резултата претходне године искњижене су обрачунате затезне камате Владе РС по кредитима који су били предмет реструктурисања за период од 08.09.2020. до 31.12.2023.г. у износу 35.294.839 КМ, тако да на дан 31.03.2025. године остала дугорочна резервисања износе 5.618.600 КМ.

АОП 140 Дугорочни кредити у иностранству се односе на искориштена средства из кредита Свјетске банке.

Кредит Свјетске банке у износу од 8.500.000 милиона евра је намијењен за плаћање друге и треће компоненте по Пројекту реструктурирања Жељезница Републике Српске број: ИБРД 8808-БА (отпремнине, консултантски, банкарске провизије и др.) сагласно Уговору о преносу средстава зајма по Пројекту закљученом 30.08.2018. године између Владе Републике Српске – Министарства финансија, Министарства саобраћаја и веза и Жељезница Републике Српске.

Рок отплате зајма је 32 године. Износ од 15.483.252 КМ представља искориштена средства по овом основу. Наиме, Влада РС је склопила уговор о кредитном задужењу са Свјетском банком, намијењеним за реструктурирање Жељезница РС, гдје су од укупног износа кредита Свјетске банке 51.300.000 €, Жељезнице РС дужник за 8.500.000 €.

Жељезнице Републике Српске су извршиле рекласификацију дијела обавеза по основу дугорочних кредита, чије рате доспијевају за плаћање до годину дана, на краткорочне финансијске обавезе.

	у КМ		
Краткорочне финансијске обавезе	31.12.2024.	31.12.2024. кориговано	31.03.2025.
Дио дугорочних кредита у иностранству који доспијевају до 1 године	666.649	666.649	666.649
Остале краткорочне финансијске обавезе по амортизованој вриједности	5.975	886.661	1.551.375
Укупне краткорочне финансијске обавезе	672.624	1.553.310	2.218.024

*Корекција грешке (МРС 8) – Редни број 6.

АОП 150 Дио дугорочних кредита у иностранству који доспијевају до годину дана чини дугорочни кредит Свјетске банке.

АОП 154 На конту Остале краткорочне финансијске обавезе на дан 31.12.2024. године су исказане обавезе према Влади Републике Српске у износу 5.975 КМ на име комитмента по кредиту Свјетске банке.

Сагласно допису Министарства финансија број 06.09/481-449-1/25 од 13.02.2025.г., након усаглашавања, укњижене су редовне камате по инокредитима у износу од 386.779 КМ и затезне камате у износу од 493.907 КМ.

На дан 31.03.2025. године обавеза према Влади Републике Српске за редовне и затезне камате износи 1.551.375 КМ.

АОП 155 Обавезе из пословања у укупном износу од 4.124.231 КМ чине примљени аванси, депозити и кауције, обавезе према добављачима у земљи, обавезе према добављачима у иностранству и остале обавезе и исте су мање за 751.487 КМ у односу на 31.12.2024. године. Највећи износ чине обавезе према добављачима у земљи које су мање за 447.876 КМ.

Преглед најзначајнијих обавеза према добављачима у земљи дат је у сљедећој табели:

	у КМ
Назив	31.03.2025.
ЈП Жељезнице федерације БИХ	2.574.814
Стронг д.о.о.	105.300
МХ "Електропривреда РС" а.д. Требиње	729.571
Бато Петрол	118.046

Преглед најзначајнијих обавеза према добављачима из иностранства дат је у сљедећој табели:

Назив	31.03.2025.
"ILV PU" D.O.O. BEOGRAD	247.561
HŽ Cargo d.o.o.Zagreb	100.027
Drvotex d.o.o. Užice	19.949
FTE,	35.105

АОП 162 Обавезе за плате и накнаде плата у износу од 3.765.108 КМ се односе на неисплаћену нето плату, топли оброк и регрес за март 2025. године, те обрачунате порезе и доприносе на исте.

АОП 163 Обавезе по основу камата и расхода финансирања у износу од 169.832 КМ најзначанијим дијелом се односе на обавезе према запосленим за неисплаћене накнаде зарада (превоз са посла и на посао- ауто карта у износу 132.916 КМ).

АОП 165 Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине у износу 62.504 КМ највећим дијелом се односе на обавезе за бенефицирани радни стаж и рехабилитацију инвалида за март 2025.године у износу од 42.410 КМ.

АОП 167 Краткорочна разграничења у укупном износу 1.878.494 КМ чине унапријед обрачунати расходи периода 142.317 КМ и остала краткорочна разграничења 1.736.177 КМ (највећим дијелом се односе на унапријед уплаћени износ субвенције за други квартал у износу од 1.600.000 КМ).

АОП 170 Ванбилансна евиденција на дан 31.03.2025. године износи 810.631.097 КМ и највећим дијелом, у износу од 806.826.902 КМ, се односи на имовину која није својина Жељезница Републике Српске (имовина која је на основу Закона о жељезницама из 2017. године и на основу процјене имовине са стањем на дан 31.12.2021. године прекњижена у ванбилансну евиденцију). У односу на стање 31.12.2024. године ванбилансна евиденција је мања за износ 92.603 КМ који се односи на гаранције чији је рок важења истекао.

8. Биланс успјеха на дан 31.03.2025. године

АОП 201 Пословни приходи на дан 31.03.2025.године износе 10.335.387 КМ и мањи ус у односу на исти период претходне године за 5.065.029 КМ

АОП 210 Приходи од пружених услуга износе 7.750.118 КМ и мањи су односу на исти период претходне године за 2.459.352 КМ, а најзначајније смањење се односи на приход од пружених услуга на домаћем тржишту.

АОП 212 Приходи од пружених услуга на домаћем тржишту износе 7.642.871 КМ и мањи су за 2.401.885 КМ, а најзначајније смањење односи се на приходе од пружених услуга у Федерацији Босне и Херцеговине, док су приходи од пружених услуга на иностраном тржишту мањи за 35% у односу на приходе за исти период претходне године АОП 213.

АОП 218 Остали пословни приходи на дан 31.03.2025.године износе 2.585.269 КМ и мањи су у односу на исти период претходне године за 2.605.677 КМ. Најзначајније смањење односи се на приходе по основу уговора о финансирању инфраструктуре и суфинансирању путничног саобраћаја - субвенције Владе Републике Српске, као и смањење по основу прихода од донација примљених од државних органа (Свјетска банка).

АОП 240 Приходи од камата износе 8.945 КМ и остали су приближно на истом нивоу као и у претходном периоду.

АОП 219 Пословни расходи на дан 31.03.2025.године износе 19.483.133 КМ и мањи су за 2.251.509 КМ у односу на исти период претходне године.

АОП 221 Трошкови материјала износе 754.688 КМ и мањи су за 284 456 КМ за исти период претходне године. Најзначајније смањење односи се на трошкове материјала за израду учинака.

АОП 222 Трошкови горива и енергије износе 1.458.693 КМ и мањи су за 265.347 КМ у односу на исти период претходне године. Најзначајније смањење односи се на смањење трошкова нафте.

АОП 223 Трошкови плата, накнада плата и осталих личних примања износе 11.717.045 КМ и мањи су за 192.386 КМ за исти период претходне године.

АОП 224 Трошкови бруто плата и бруто накнада плата износе 9.331.194 КМ и већи су односу на исти период претходне године за 984.291 КМ. Најзначајније повећање односи на повећање стопа најниже плате од 01.01.2025.године.

АОП 225 Трошкови осталих личних примња износе 2.385.851 КМ и чине их трошкови бруто плате, накнаде плате и накнаде члановима Управног и Надзорног одбора.

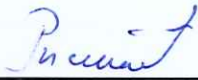
АОП 226 Трошкови производних услуга износе 606.013 КМ и мањи су за 767.082 КМ, нај значајније смањење односи се на смањење трошкова транспортних услуга, одржавања и закупа кола (РИВ И ОТК) због смањења укупног превоза роба и путника на пругама Жељезница Републике Српске а.д. Добој.

АОП 227 Трошкови амортизације износе 4.570.758 КМ и мањи су за 496.391 КМ у односу на исти период претходне године. Најзначајније смањење односи се на средства којима је истекао вијек употребе због затарјелости.

АОП 233 Трошкови резервисања су мањи за 239.159 КМ за камате по инокредитима које Владе Републике Српске као гарант отплаћује у име Жељезница Републике Српске.

АОП 270 Остали расходи и губитци износе 253.670 КМ а најзначајније повећање односи се на тужбу са Алумином д.о.о. Зворник.

АОП 302 Расходи по основу промјене рачуноводствене политике и исправке грешке из ранијих периода износе 543.048 КМ. Најзначајније повећање односи се на укњижену обавезу према добављачу за консултантске услуге „МС- mobility" у износу 302.909 КМ.



Лице са лиценцом



Одговорно лице

Добој, 18.07.2025. године

