

• АГЕНЦИЈА ЗА ПОСРЕДНИЧКЕ
ИНФОРМАТИЧКЕ И ФИНАНСИЈСКЕ УСЛУГЕ
БАЊА ЛУКА
• ПОСЛОВНА ЈЕДИНИЦА ДОБОЈ

АПИФ Пословна јединица
ДОБОЈ
ПРИМЉЕНО
Дана: 17.09.2026

Finansijski izvještaji za godinu koja se završava 31. decembra 2025.godine i Izvještaj nezavisnog revizora

Željeznice Republike Srpske a.d. Doboj

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	2
Bilans uspjeha za period 01.01 - 31.12.2025. godine	6
Bilans stanja na dan 31.12.2025. godine	7
Izveštaj o tokovima gotovine za period 01.01 - 31.12.2025. godine	8
Izveštaj o promjenama u kapitalu za period 01.01- 31.12.2025. godine	9
1. Osnovni podaci o društvu	10
2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja	11
3. Pregled značajnih računovodstvenih politika	13
4. Značajne računovodstvene procjene	18
5. Korekcija finansijskih izvještaja	19
6. Prihodi od pruženih usluga	21
7. Ostali poslovni prihodi	21
8. Troškovi materijala	21
9. Troškovi goriva i energije	22
10. Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih rashoda	22
11. Troškovi proizvodnih usluga	23
12. Troškovi amortizacije i rezervisanja	24
13. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	24
14. Troškovi doprinosa	25
15. Finansijski prihodi	25
16. Finansijski rashodi	25
17. Ostali prihodi i dobici	26
18. Ostali rashodi i gubici	26
19. Porez na dobit	26
20. Nematerijalna sredstva	27
21. Nekretnine, postrojenja i oprema	28
22. Zalihe i dati avansi	31
23. Kratkoročna potraživanja	32
24. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	33
25. Kratkoročna razgraničenja	34
26. Kapital	34
27. Dugoročna rezervisanja	35
28. Dugoročne obaveze	36
29. Razgraničeni prihodi i primljene donacije	36
30. Kratkoročne finansijske obaveze	36
31. Obaveze iz poslovanja	37
32. Obaveze za plate i naknade plata	38
33. Kratkoročna razgraničenja	38
34. Vanbilansna evidencija	39
35. Transakcije sa povezanim licima	39
36. Upravljanje finansijskim rizicima	39
38. Potencijalne obaveze	41
39. Događaji nakon datuma izveštavanja	41
40. Usaglašavanje potraživanja i obaveza	42

O
izv

Ru
fin
rač
evi
Up
joj

Ru
rač
pro
pos

Go
odo

Za



Odgovornost rukovodstva i Uprave Društva za pripremu godišnjih finansijskih izvještaja

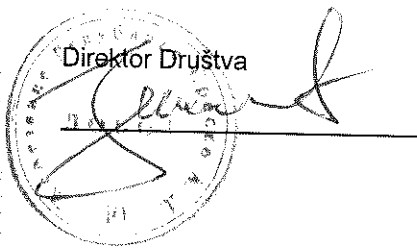
Rukovodstvo Društva dužno je pripremiti godišnje finansijske izvještaje, koji daju istinit i vjeran prikaz finansijskog položaja Društva, te rezultata njegovog poslovanja i novčanog toka u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje godišnjih finansijskih izvještaja. Rukovodstvo i Upravni odbor ima opštu odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Društva, te sprečavanje i otkrivanje prevara i ostalih nepravilnosti.

Rukovodstvo je odgovorno za odabir takvih računovodstvenih politika koje će biti u skladu sa važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih odluka i procjena, te pripremanje pojedinačnih finansijskih izvještaja na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Godišnji finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2025. prikazani na stranama od 6 do 42, odobreni su od strane Uprave.

Za i u ime Rukovodstva:

Direktor Društva



Izveštaj nezavisnog revizora

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Vase Pelagića 2/IV
78 000 Banja Luka
Republika Srpska
Bosna i Hercegovina

T +387 51 211 509; +387 51 211 294
F +387 51 211 501
E office@ba.gt.com
www.grantthornton.ba

Upravi i vlasnicima Željeznice Republike Srpske a.d. Banja Luka

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Željeznice Republike Srpske a.d. Doboj (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju i pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja opisanih u odjeljku „Osnova za mišljenje sa rezervom“, finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz po svim materijalno značajnim aspektima finansijsku poziciju Društva na dan 31.12.2025. godine, njenu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje s rezervom

Kao što je objelodanjeno u Noti broj 39. Društvo nije izvršilo usaglašavanje potraživanja sa kupcima u iznosu od 1.196.807 KM kao ni usaglašavanje obaveza sa dobavljačima u iznosu od 1.876.015.KM. Revizorskim postupcima nismo se mogli uvjeriti u istinitost iskazanih potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima za navedene iznose.

Na dan 31.12.2025. godine Društvo je iskazalo potraživanja od kupaca u iznosu od 7.822.188 KM. Društvo nije izvršilo procjenu naplativosti potraživanja od kupaca u skladu sa MSFI 9 – Finansijski instrumenti, te nismo mogli utvrditi visinu kreditnih gubitaka po osnovu procjene naplativosti potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu.

Na dan 31.12.2025. godine Društvo je iskazalo zalihe u iznosu od 36.099.636 KM. Na osnovu dostavljene evidencije zaliha nismo se mogli uvjeriti u njihovu starosnu strukturu niti smo mogli procijeniti iznos obezvredjenja na zalihama zbog njihove zastarjelosti.

Društvo je u toku 2025. godine prešlo na novi informacioni sistem (SAP) koji je zahtijevao migraciju podataka sa starog informacionog sistema. U ovom procesu došlo je do sumiranja pojedinih pozicija zaliha a da pri tome nismo dobili adekvatnu dokumentaciju na osnovu koje bi se uvjerili da je migracija podataka izvršena na način da podaci o zaliham na dan 01.01.2025. godine odgovaraju stanju zaliha iskazanom na dan 31.12.2024. godine.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Izuzev pitanja koja su navedena u paragrafu Osnova za mišljenje s rezervom, nemamo drugih ključnih revizijskih pitanja za objavljivanje u našem izvještaju.

Ključno pitanje revizije:	Primjenjene procedure revizije
Prihod od pruženih usluga (napomena 6) Prihodi od pruženih usluga u 2025. godini su odabrani kao ključno pitanje zato što postoji rizik priznavanja prihoda od pruženih usluga od strane Društva, kao i rizik iskazivanja prihoda u periodu u kome su nastali, te je važan parametar za ocjenu uspješnosti poslovanja Društva. MRS pretpostavljaju da postoji rizik usljed prevare u pogledu priznavanje prihoda u okviru svakog revizijskog angažmana, kao i evidentiranje prihoda na pravilan način. Povezane računovodstvene politike, mišljenja i procjene su prikazani u Napomeni 3 priloženih finansijskih izvještaja.	Naše procedure su uključivale sljedeće postupke: U okviru revizijskih procedura izvršili smo testiranje internih kontrola ustanovljenih od strane Društva, u vezi priznavanja i evidentiranja prihoda, kako bismo odredili obim potrebnih testiranja: Sproveli smo analitičke procedure i identifikovali značajna povećanja/smanjenja u odnosu na prethodni period; Na bazi uzorka sproveli smo testove detalja za prihode od pruženih usluga; Na bazi uzorka izvršili smo usaglašavanje potraživanja; Na bazi uzorka provjerili smo osnove za priznavanje prihoda od pruženih usluga, kao što je poštovanje definisanih uslova iz potpisanih ugovora sa kupcima, kao i provjeru priznavanja prihoda u periodu u kom su stvarno nastali; Provjerili smo dosljednost primjene politike za priznavanje prihoda tako što smo preispitali računovodstvenu politiku za različite izvore prihoda Preduzeća.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na Napomenu broj 5 i broj 19 o tekućem porezu na dobit. Društvo je u 2025. godini evidentiralo smanjenje obaveze i korigovalo rezultat prethodne godine u iznosu od 35.294.839 KM po osnovu ispravke greške iz 2024. godine, a po osnovu otpisa obaveze za zatezne kamate prema Vladi Republike Srpske. U finansijskim izvještajima za 2025. godinu navedena korekcija je izvršena u skladu sa MRS 8 i iskazan je za prethodnu godinu finansijski prihod u navedenom iznosu. Društvo nije izvršilo korekciju poreskog bilansa za 2024. godinu po ovom osnovu, te postoji rizik od naknadnog obračuna poreza na dobit za 2024. godinu u postupku poreske kontrole.

Naše mišljenje nije modifikovano u pogledu ovog pitanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj kao i za takve interne kontrole za koje Rukovodstvo Društva utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale uslijed pronevjere ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Rukovodstvo Društva je odgovorno za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju i objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja.

Lica ovlaštena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namijerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;
- ocjenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija

Mi komuniciramo sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

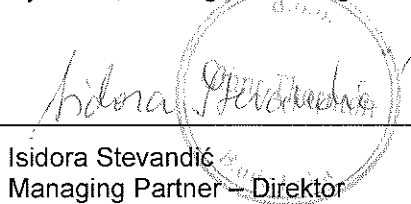
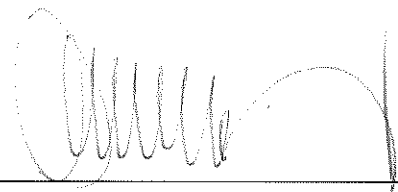
Takođe, dostavljamo rukovodstvu Društva izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavjestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje se može razumno pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena rukovodstvu Društva, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja.

Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve obavjesti.

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Aleksandar Džombić, Ovlašteni revizor.

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Banja Luka, 26. avgust 2026. godine

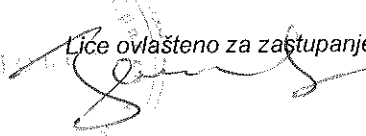

Isidora Stevandić
Managing Partner – Direktor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Aleksandar Džombić
Ovlašćeni revizor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

Bilans uspjeha za period 01.01 - 31.12.2025. godine

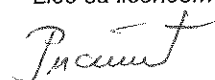
Bilansne pozicije	Napomene	2025. u KM	2024. u KM
			Korigovano
Poslovni prihodi			
Prihodi od pruženih usluga	6	31.314.599	32.441.978
Ostali poslovni prihodi	7	16.732.283	17.491.397
		48.046.882	49.933.375
Poslovni rashodi			
Troškovi materijala	8	(4.871.924)	(4.329.538)
Troškovi goriva i energija	9	(4.329.191)	(5.061.197)
Troškovi plata, naknada plata i ostali lični rashodi	10	(45.991.974)	(45.799.549)
Troškovi proizvodnih usluga	11	(2.519.442)	(4.392.867)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	12	(18.376.913)	(21.115.935)
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	13	(1.209.465)	(2.565.801)
Troškovi poreza		(128.861)	(136.743)
Troškovi doprinosa		(531.943)	(537.961)
		(77.959.713)	(83.939.591)
Poslovni dobitak/(gubitak)		(29.912.831)	(34.006.216)
Finansijski prihodi		24.070	35.022.197
Finansijski rashodi	14	(3.488.219)	(987.955)
Ostali prihodi i dobici	15	1.646.967	157.568
Ostali rashodi i gubici	16	(333.645)	(350.241)
Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine		(1.331)	(6.124)
Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		7.328	33
Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		(107.102)	(119.888)
Dobitak/(gubitak) prije oporezivanja		(32.164.763)	(290.626)
Tekući i odloženi porez na dobit	17	-	-
Dobitak/ (gubitak)		(32.164.763)	(290.626)

Prateće napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Lice ovlašteno za zastupanje



Lice sa licencom



Bilans stanja na dan 31.12.2025. godine

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM	01.01.2024. u KM
<i>Korigovano</i>				
Stalna sredstva				
Nematerijalna sredstva		1.097.814	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	179.979.213	199.758.002	212.164.832
Investicione nekretnine		-	-	-
		181.077.027	199.758.002	212.164.832
Tekuća sredstva				
Zalihe i dati avansi	19	36.471.539	37.533.103	33.748.489
Kratkoročna potraživanja	20	8.165.950	9.671.668	15.534.585
Kratkoročni finansijski plasmani		-	-	7.500.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	21	531.122	922.608	6.808.420
Porez na dodatu vrijednost	22	117.988	671.166	978.322
Kratkoročna razgraničenja	23	2.029.960	1.850.289	316.894
		47.316.559	50.648.834	64.886.710
BILANSNA AKTIVA		228.393.586	250.406.836	277.051.542
Vanbilansna aktiva	31	816.243.830	810.723.702	819.857.782
Kapital	24			
Osnovni kapital		334.102.579	334.102.579	50.000
Revalorizacione rezerve		155.971.024	161.416.094	164.363.680
Gubitak		(310.134.181)	(277.969.418)	(277.678.616)
		179.939.422	217.549.255	(113.264.936)
Dugoročna rezervisanja	25	2.699.433	7.730.173	41.390.954
Dugoročne obaveze				
Dugoročni krediti	26	19.529.267	11.768.824	61.280.784
Razgraničeni prihodi i primljene donacije	27	1.599.829	2.024.025	2.508.471
Kratkoročne obaveze				
Kratkoročne finansijske obaveze	28	9.807.053	1.553.310	275.951.770
Obaveze iz poslovanja	29	10.134.552	5.344.195	4.086.153
Obaveze za plate i naknade plata	30	3.650.323	3.664.135	3.489.172
Ostale obaveze		437.798	448.222	672.857
Porez na dodatu vrijednost		-	533	35.330
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		120.281	73.638	77.509
Kratkoročna razgraničenja		475.628	250.526	823.478
		24.625.635	11.334.559	285.136.269
BILANSNA PASIVA		228.393.586	250.406.836	277.051.542
Vanbilansna pasiva	31	816.243.830	810.723.702	819.857.782

Prateće napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izveštaj o tokovima gotovine za period 01.01 - 31.12.2025. godine

	2025. u KM	2024. u KM
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	42.340.364	45.960.325
Prilivi od kupaca i primljeni avansi u zemlji	645.464	979.999
Prilivi od kupaca i primljeni avansi u inostranstvu	15.800.000	13.000.000
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i slično	2.150.038	2.116.511
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	(18.787.863)	(24.528.160)
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(46.512.507)	(46.126.927)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(1.091.382)	(530.631)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(1.947.999)	(1.745.725)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(7.403.885)	(10.874.608)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	-	7.500.000
Prilivi od ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	275.172	232.882
Prilivi po osnovu kamata		
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava		(7.005.991)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	275.172	726.891
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	2.077.638	4.272.175
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	5.000.000	-
Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	(333.324)	-
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	(7.014)	(9.848)
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja		
Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	6.737.300	4.262.327
NETO PRILIVI/ (ODLIV) GOTOVINE	(391.413)	(5.885.390)
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	922.608	6.808.420
Pozitivne kursne razlike	96	430
Negativne kursne razlike	(169)	(852)
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	531.122	922.608

Prateće napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u kapitalu za period 01.01-31.12.2025. godine

	Osnovni kapital	Revalorizacione rezerve	Akumulirani neraspoređeni dobitak/ nepokriveni (gubitak)	Ukupno
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	50.000	164.363.680	(277.880.103)	(113.466.423)
Efekti ispravke grešaka	-	-	(201.489)	(201.489)
Stanje na dan 01 januar 2024. godine	50.000	164.363.680	(277.678.614)	(113.264.934)
Dobit/ (gubitak) za godinu	-	-	(34.284.700)	(34.284.700)
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	334.052.579	-	-	334.052.579
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	-	(2.947.585)	(176)	(2.947.761)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	334.102.579	161.416.095	(311.963.490)	183.555.184
Efekti ispravke grešaka	-	-	(33.994.071)	(33.994.071)
Stanje na dan 01 januar 2025. godine	334.102.579	161.416.095	(277.969.419)	217.549.255
Dobit/ (gubitak) za godinu	-	-	(32.164.763)	(32.164.763)
Ostale promjene	-	(5.445.070)	-	(5.445.070)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	334.102.579	155.971.025	(310.134.182)	179.939.422

Prateće napomene su sastavni dio ovih finansijskih izveštaja.

1. Osnovni podaci o Društvu

Željeznice Republike Srpske A.D. Doboj (daljem tekstu Društvo) registrovano je na dan 23. juna 1992. godine kao Javno željezničko transportno preduzeće Srpske Republike Bosne i Hercegovine sa sjedištem u Banjoj Luci, a na osnovu Rješenja Osnovnog suda u Banjoj Luci broj: U/I-1977/92.

Promjena sjedišta iz Banja Luke u Doboj registrovana je Rješenjem osnovnog suda u Doboju broj: U/I-283/96. od 27. marta 1996. godine. Navedenim Rješenjem promijenjen je i naziv firme u Javno osnovno državno željezničko transportno preduzeće Republike Srpske p.o. Doboj.

Dana 23. oktobra 1997. godine Rješenjem Osnovnog suda u Doboju broj U/I-836/97 izvršena je promjena imena u Javno osnovno državno preduzeće Željeznice Republike Srpske p.o. Doboj, a 25. februara 1999. godine po Rješenju U/I-119/99. u Javno osnovno preduzeće Željeznice Republike Srpske p.o. Doboj.

Rješenjem Osnovnog suda u Doboju broj U/I-701/2002 od 25. novembra 2002. godine državni kapital je preveden u akcijski kapital te je izmjenjen naziv Društva u Željeznice Republike Srpske A.D. Doboj sa sjedištem u Doboju, Svetog Save broj 71.

Rješenjem Okružnog privrednog suda Doboj broj: 60-0-Reg-24-000393 od 02.09.2024. godine, a u skladu sa Planom finansijskog i operativnog restrukturisanja od 11.12.2020. godine, izvršen je upis povećanja osnovnog kapitala Društva po osnovu pretvaranja potraživanja povjerioca Vlade Republike Srpske u akcije u iznosu od 334.052.579 KM, čime ukupan osnovni kapital iznosi 334.102.579 KM.

Djelatnost društva je od opšteg interesa. Društvo obavlja sljedeće djelatnosti: prevoz putnika i robe, skladištenje robe i pretovar tereta, uslužne djelatnosti u kopnenom saobraćaju, proizvodnja sječiva, brava i okova, alata, ambalaže od lakih metala, proizvodnja proizvoda od žice, lanaca i opruga, ostalih gotovih proizvoda od metala, vrši popravku mašina, električne opreme, saobraćajnih sredstava, ostale opreme. Društvo obavlja i izgradnju mostova i tunela, vodova za električnu struju i telekomunikacije, izgradnju željezničkih pruga i podzemnih željeznica, mostova i tunela, uklanjanje objekata, elektroinstalacioni radovi, uvođenje instalacija vodovoda, kanalizacije, gasa i instalacija za grijanje i klimatizaciju i drugo, djelatnost keteringa i ostale djelatnosti pripreme i posluživanja (dostave) hrane, izdavanje novina, časopisa i periodičnih publikacija, djelatnosti žičane telekomunikacije, računarsko programiranje i upravljanje računarskom opremom i sistemom, kupovina i prodaja sopstvenih nekretnina, arhitektonske djelatnosti, tehničko ispitivanje i analiza, usluge oglašavanja (predstavljanja) preko medija, ispitivanje tržišta i ispitivanje javnog mnjenja, djelatnost putničkih agencija i tur-operatera, usluge zaštite uz pomoć bezbjednosnih sistema, pomoćne djelatnosti upravljanja zgradama, osnovno čišćenje zgrada, popravka računara i periferne opreme i drugo.

Organizacija Društva je sektorskog tipa (po djelatnostima) sa Direkcijom u Doboju i dislociranim Sekcijama i Radnim jedinicama u Banjoj Luci, Prijedoru, Novom Gradu, Brčkom i Zvorniku.

Rješenjem broj 096-0-Reg-12-001348 od 10. septembra 2012. godine izvršen je upis u sudski registar Brčko Distrikt BiH Poslovna jedinica „Željeznički saobraćaj“. Matični broj Društva je 01494562, a JIB 4400025960001. Na dan 31. decembra 2025. godine broj zaposlenih iznosi 1.753 (na dan 31. decembra 2024. Društvo je imalo 1.819 radnika).

2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje Društva koji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i drugim računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.

Prezentacija finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna Preduzeća, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS br. 59/22).

Pravna lica finansijske izvještaje sastavljaju i prezentiraju za poslovnu godinu i to za period od 1. januara do 31. decembra tekuće godine sa uporednim podacima za prethodnu godinu. Finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije navedeno.

Uporedni finansijske informacije

Društvo je kao uporedne podatke prikazalo korigovani bilans stanja, korigovani bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2024. korigovane za efekte u skladu sa napomenom 5.

Računovodstveni metod

Računovodstvenim politika Društva predviđen je metoda revalorizacije kao računovodstveni metoda.

Valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

Potpisivanjem sporazuma o zajmu između BiH i Međunarodne banke za obnovu i razvoj (Svjetske banke) u martu 2018. godine, Željeznice Republike Srpske a.d. Doboj su počele sa projektom restrukturisanja. Sa danom 31. decembra 2024. godine, kreditni sporazum je istekao, a postavljeni uslovi samim kreditnim sporazumom su ispoštovani (broj radnika je smanjen bez primjene nepopularne mjere proglašavanja radnika tehnološkim viškovima; izvršena je konverzija dugovanja u kapital, te je Vlada RS postala skoro pa sto postotni vlasnik Željeznica RS; potpisani su višegodišnji ugovori za finansiranje infrastrukture i sufinansiranje pitničkog saobraćaja i time su se stvorili uslovi za unapređenje uslova prevoza i održavanja infrastrukture).

Imajući u vidu sve što je prethodno navedeno, procjenjuje se da će Željeznice Republike Srpske u narednom periodu nastaviti poslovati u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, te ne postoji namjera niti potreba da se likvidiraju Željeznice Republike Srpske ili da značajno smanji obim njenog poslovanja.

Uticaj i primjena novih i revidiranih Međunarodnih standarda za finansijsko izvještavanje ("MSFI") i Međunarodnih računovodstvenih standarda ("MRS")

Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sledeći standardi i izmjene postojećih standarda, su u primjeni:

- Nedostatak razmjenjivosti (izmjene i dopune MRS 21), od 01. januara 2025. godine.

Primjena gore navedenih novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, nije imala uticaja na finansijske izvještaje Društva.

Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći Standardi i izmjene postojećih Standarda, kao i nova tumačenja su bili izdati, ali nisu postali efektivni:

- Klasifikacija i mjerenje finansijskih instrumenata (izmjene i dopune MSFI 9 i MSFI 7), od 01. januara 2026. godine;
- Godišnja poboljšanja MSFI računovodstvenih standarda – Izdanje 11, od 01. januara 2026. godine;
- Ugovori o električnoj energiji iz izvora zavisnih od prirodnih uslova (izmjene i dopune MSFI 9 i MSFI 7), od 01. januara 2026. godine;
- MSFI 18 - Prezentacija i objavljivanje u finansijskim izvještajima, od 01. januara 2027. godine;
- MSFI 19 - Podružnice bez javne odgovornosti: Objelodanjivanja, od 01. januara 2027. godine;
- MSFI 19 - Podružnice bez javne odgovornosti: Objelodanjivanja (izmjene i dopune), od 01. januara 2027. godine.

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Prihodi i rashodi

Prihodi od izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspjeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrijednosti, umanjenoj za odobrene popuste.

Donacije se priznaju po sistematskoj osnovi kao prihod tokom perioda u kojima Društvo priznaje kao rashod povezane troškove koje treba pokriti iz te donacije.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Preračunavanje strane valute

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u KM po zvaničnom kursu koji je važio na dan poslovne promjene. Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunati su u KM po zvaničnom kursu utvrđenom za taj dan.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Zvanični kursevi za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u KM su bili:

Valuta		31.12.2025.	31.12.2024.
Oznaka	Jedinica		
EUR	1	1,955830	1,955830
CHF	1	2,104627	2,072952
CZK	1	0,080636	0,077532

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrijednost ili cijenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se priznaju samo kada je vjerovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrijednost ulaganja pouzdano mjerljiva, a obuhvataju ulaganja u razvoj, koncesije, patente, licence, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu, kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrijednosti.

Nematerijalna ulaganja se amortizuju u toku korisnog vijeka pri čemu se primjenjuje proporcionalni metod amortizacije. Amortizacione stope se kreću u rasponu 10,00% – 20,00%.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti, odnosno po cijeni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrijednost čini fakturna vrijednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primjenom linearne metode u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava, uz primjenu sljedećih stopa:

Naziv	stope %
Građevinski objekti	1,8%-2,5%
Tuneli	1,5%
Gornji stroj pruge	4%
Donji stroj pruge	1%
Lokomotive	10%
Vagoni	5,5%
Signalizacija na pruzi	6%-6,31%
Mreža za napajanje pruge	4%-6%

Obračun amortizacije počinje od narednog mjeseca u odnosu na mjesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Sredstvo se isknjižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u bilansu uspjeha odgovarajućeg perioda.

Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrijednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrijednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procjenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procjenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrijednosti, onda se knjigovodstvena vrijednost tog sredstva umanjuje do nadoknativog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju dio gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru promjena na kapitalu.

Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara i htz opreme priznaju se po nabavnoj vrijednosti. Utrošak zaliha evidentira se primjenom prosječnih ponderisanih cijena po pojedinim oblicima i namjenama zaliha. Prosječne ponderisane cijene izračunavaju se prilikom svakog ulaska robe u skladište temeljem utvrđenih količina i vrijednosti nakon ulaska, i to na nivou pojedinačnih skladišta.

Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sljedećih kategorija: sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, investicije koje se drže do dospelja, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dvije kategorije: obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodjele prihoda i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili, gdje je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima, kao i depoziti po viđenju i oročeni depoziti u KM i u stranim valutama.

Kredit i (zajmovi) i potraživanja

Potraživanja od kupaca, kredit i (zajmovi) i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao kredit i (zajmovi) i potraživanja.

Kredit i (zajmovi) i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti, primjenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjenje vrijednosti po osnovu obezvrjeđenja. Prihod od kamate se priznaje primjenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procjenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrijednosti imovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha). Obezvrjeđenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procijenjeni budući novčani tokovi sredstava izmjenjeni.

Obezvrjeđenje (ispravka vrijednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 12 mjeseci od datuma dospijeca za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana. Promjene na računu ispravke vrijednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspjeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspjeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrijednosti primljenih sredstava, umanjenoj za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspjeha obračunskog perioda.

Porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srpske. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primjenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspjeha koji se koriguje za razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srpske.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Primanja zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

4. Značajne računovodstvene procjene

Sastavljanje finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva da vrši procjene i koristi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtijevaju vršenje procjene i korišćenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

a) Korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procjenjuje preostali korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procjena korisnog vijeka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora. Ukoliko se sadašnja procjena razlikuje od prethodnih procjena, promijene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“. Ove procjene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

b) Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine i procjenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrijednosti nekog sredstva. Prilikom procjenjivanja umanjeња vrijednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodjeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promjene u dodjeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrijednost odnosno imovine.

c) Ispravka vrijednosti potraživanja

Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja se vrši nakon godinu dana od nastanka nenaplaćenog potraživanja.

d) Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovornu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će odliv resursa biti potreban da se izmire obaveze i kada se može pouzdano izmjeriti iznos procjene.

Prilikom odmjeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procjene. Ove procjene su neophodne za utvrđivanje vjerovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usljed inherentne neizvjesnosti u postupku procjenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procjenom. Zbog toga se procjene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savjetnika. Izmjene procjena mogu da u značajnoj mjeri utiču na buduće poslovne rezultate.

5. Korek

Društvo je izv
bilansa stanja
sa MRS 8 „Ra
Bilansa stanja
Vlade RS, isk
restrukturisan
osnovu, nako
Ministarstva
inokreditima
Mobiliti Cons
Efekti korek

Bilansne p

Poslovni pri
Prihodi od pr
Ostali poslo

Poslovni ra
Troškovi ma
Troškovi gor
Troškovi pla
Troškovi pro
Troškovi am
Nematerijal
Troškovi po
Troškovi do

Poslovni d

Finansijski
Finansijski

Ostali prih
Ostali rash

Rashodi o
Prihodi po
politika i is
Rashodi p
politika i is

Dobitak/
Tekući i o
Dobitak/

5. Korekcija finansijskih izvještaja

Društvo je izvršilo korekcije prethodno iskazanog bilansa uspjeha za period 01.01-31.12.2024. godine i bilansa stanja na dan 31. decembra 2024. godine, radi korekcije grešaka iz prethodne godine, u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i grešaka“. Kroz korekciju Bilansa stanja i Bilansa uspjeha umanjene su obaveze za PDV za 48.396 KM na umanjenu subvenciju Vlade RS, isknjižene su obračunate zatezne kamate Vlade RS po kreditima koji su bili predmet restrukturisanja za period od 08.09.2020. do 01.01.2024. godine u iznosu 35.294.839 KM i po istom osnovu, nakon usaglašavanja uknjižene zatezne kamate u iznosu od 493.907 KM, te saglasno dopisu Ministarstva finansija broj 06.09/481-449-1/25 od 13.02.2025. g. uknjižene su redovne kamate po inokreditima u iznosu od 386.779 KM. Pored navedenog uknjižene su i obaveze prema dobavljaču MC Mobiliti Consultants, Wiena za konsultantske usluge u iznosu od 468.477 KM.

Efekti korekcije bilansa uspjeha za period 01.01-31.12.2024. godine:

Bilansne pozicije	Napomene	Prethodo iskazano stanje 2024	Korekcija	Korigovano +/- stanje 2024.
				<i>Korigovano</i>
Poslovni prihodi				
Prihodi od pruženih usluga		32.441.978	-	32.441.978
Ostali poslovni prihodi		17.442.999	48.398	17.491.397
		49.884.977	48.398	49.933.375
Poslovni rashodi				
Troškovi materijala		(4.329.538)	-	(4.329.538)
Troškovi goriva i energija		(5.061.197)	-	(5.061.197)
Troškovi plata, naknada plata i ostali lični rashodi		(45.799.549)	-	(45.799.549)
Troškovi proizvodnih usluga		(4.392.867)	-	(4.392.867)
Troškovi amortizacije i rezervisanja		(21.115.935)	-	(21.115.935)
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)		(2.097.324)	(468.477)	(2.565.801)
Troškovi poreza		(136.743)	-	(136.743)
Troškovi doprinosa		(537.961)	-	(537.961)
		(83.471.114)	(468.477)	(83.939.591)
Poslovni dobitak/(gubitak)		(33.586.137)	(420.079)	(34.006.216)
Finansijski prihodi		221.265	34.800.932	35.022.197
Finansijski rashodi		(601.176)	(386.779)	(987.955)
Ostali prihodi i dobici		157.568	-	157.568
Ostali rashodi i gubici		(350.241)	-	(350.241)
Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine		(6.124)	-	(6.124)
Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		33	-	33
Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		(119.888)	-	(119.888)
Dobitak/(gubitak) prije oporezivanja		(34.284.700)	(33.994.074)	(290.626)
Tekući i odloženi porez na dobit		-	-	-
Dobitak/ (gubitak)		(34.284.700)	(33.994.074)	(290.626)

Željeznice Republike Srpske a.d. Doboj

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine

Bilansne pozicije	Napomene	Prethodno iskazano stanje 31.12.2024.	Korekcija +/-	Ponovo iskazano stanje 31.12.2024.
Stalna sredstva		199.758.002	-	199.758.002
Nekretnine, postrojenja i oprema		-	-	-
Investicione nekretnine		199.758.002	-	199.758.002
Tekuća sredstva		37.533.103	-	37.533.103
Zalihe i dati avansi		9.623.272	48.396	9.671.668
Kratkoročna potraživanja		-	-	-
Kratkoročni finansijski plasmani		922.608	-	922.608
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		671.166	-	671.166
Porez na dodatu vrijednost		1.850.289	-	1.850.289
Kratkoročna razgraničenja		50.600.438	48.396	50.648.834
		250.358.440	48.396	250.406.836
		810.723.702	-	810.723.702
BILANSNA AKTIVA				
Vanbilansna aktiva				
Kapital		334.102.579	-	334.102.579
Osnovni kapital		161.416.095	(1)	161.416.094
Revalorizacije rezerve		(277.678.792)	2	(277.678.790)
Gubitak ranijih godina		(34.284.700)	33.994.072	(290.628)
Gubitak tekuće godine		183.555.182	33.994.073	217.549.255
		43.025.012	(35.294.839)	7.730.173
Dugoročna rezervisanja				
Dugoročne obaveze		11.768.824	-	11.768.824
Dugoročni krediti				
		2.024.025	-	2.024.025
Razgraničeni prihodi i primljene donacije				
Kratkoročne obaveze		672.624	880.686	1.553.310
Kratkoročne finansijske obaveze		4.875.718	468.477	5.344.195
Obaveze iz poslovanja		3.664.135	-	3.664.135
Obaveze za plate i naknade plata		448.222	-	448.222
Ostale obaveze		533	-	533
Porez na dodatu vrijednost		73.638	-	73.638
Obaveze za ostale poreze, doprinos i druge dažbine		250.526	-	250.526
Kratkoročna razgraničenja		9.985.396	1.349.163	11.334.559
		250.358.439	48.397	250.406.836
		810.723.702	-	810.723.702
BILANSNA PASIVA				
Vanbilansna pasiva				

6. Prihodi od pruženih usluga

Prihodi od pruženih usluga	2025. u KM	2024. u KM
Prihodi od pruženih usluga u Republici Srpskoj	3.255.399	2.934.690
Prihodi od pruženih usluga u Federaciji BiH	26.251.001	27.971.818
Prihodi od pruženih usluga u Brčko Distriktu BiH	976.689	806.952
Prihodi od pruženih usluga na inostranom tržištu	831.510	728.518
Ukupno prihodi od pruženih usluga:	31.314.599	32.441.978

Prihodi od pruženih usluga u 2025. godini u iznosu od 31.314.599 KM (u 2024. godini u iznosu od 32.441.978 KM) smanjeni su za 1.127.379 KM. Smanjenje se odnosi na prihode od pruženih usluga u Federaciji BiH.

7. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi	2025. u KM	2024. u KM
		<i>Korigovano</i>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija i slično	13.424.195	11.244.732
Prihodi od zakupa	91.499	428.150
Prihodi od donacija primljenih od državnih organa-SB	1.561.360	3.728.019
Prihodi od namjenskih izvora finansiranja	-	95
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe ili usluga	1.655.229	2.090.401
Ukupno ostali poslovni prihodi:	16.732.283	17.491.397

Ostalo poslovni prihodi u 2025. godini u iznosu od 16.732.283 KM (u 2024. godini u iznosu od 17.491.397 KM) smanjeni su za 759.114 KM. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i slično u iznosu od 13.424.195 KM veći su u odnosu na prethodnu godinu za 2.227.861 KM. Ovi prihodi uglavnom obuhvataju prihode od subvencija u iznosu od 13.000.000 KM koji se odnose na sredstva Vlade RS po osnovu Ugovora o finansiranju željezničke infrastrukture i Ugovora o sufinansiranju putničkog saobraćaja, za 2025. godinu. Najznačajnije smanjenje prihoda odnosi se na smanjenje prihoda od donacija primljenih od državnih organa i u odnosu na isti period prethodne godine manji su za 2.166.659 KM.

8. Troškovi materijala

Troškovi materijala	2025. u KM	2024. u KM
Troškovi materijala za izradu učinaka	4.398.555	3.895.967
Troškovi ostalog materijala	473.369	433.571
Ukupno troškovi materijala:	4.871.924	4.329.538

Troškovi materijala u 2025. godini u iznosu od 4.871.924 KM (u 2024. godini u iznosu od 4.329.538 KM) u odnosu na prethodnu godinu povećani su za 542.386 KM. Povećanje u iznosu od 502.586 KM se odnosi na troškove materijala za izradu.

9. Troškovi goriva i energije

Troškovi goriva i energije u 2025. godini u iznosu od 4.329.191 KM (u 2024. godini u iznosu od 5.061.197 KM) smanjeni su za 732.006 KM. Smanjenje se prvenstveno odnosi na nižu cijenu nafte i naftnih derivata po litri.

10. Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih rashoda

Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih rashoda	2025. u KM	2024. u KM
Troškovi neto zarada (neto plata i topli obrok)	28.220.274	20.744.578
Porez na zarade	641.383	1.214.985
Bruto iznos naknada, doprinosa na zarade	7.672.659	14.509.653
Bruto iznos regresa	582.083	604.193
Bruto iznos TO	6.710.333	6.260.403
Bruto 8. mart	46.004	45.072
Troškovi bruto naknada Nadzornog odbora	49.975	49.975
Troškovi bruto naknada Odbora za reviziju i drugih odbora i komisija	43.978	43.978
Otpremnina za odlazak u penziju	149.777	293.358
Pomoć zaposlenim i porodicama zaposlenih	321.964	264.220
Otpremnine po sporazumu o prekidu radnog odnosa	-	97.054
Dnevnice u zemlji	17.070	70.218
Dnevnice u inostranstvu	8.611	24.624
Troškovi smještaja i ishrane na službenom putu	21.847	48.908
Troškovi prevoza na službenom putu	20.616	26.429
Naknade za korištenje vlastitog auta u službene svrhe	1.653	3.507
Naknade troškova prevoza u javnom saobraćaju	1.478.489	1.496.866
Ostale naknade troškova zaposlenim, poslodavcima i drugim fizičkim licima- neto naknada ugovora o djelu	5.258	1.528
Ukupno troškovi plata, naknada plata i ostali lični rashodi:	45.991.974	45.799.549

Troškovi plata, naknada plata i ostali lični rashodi u 2025. godini u iznosu od 45.991.974 KM (u 2024. godini u iznosu od 45.799.549 KM) i u odnosu na prethodnu godinu veći su za 192.425 KM.

U toku 2025. godine smanjen je broj radnika.

Troškovi zarada i naknada zarada povećani su uprkos smanjenju broja radnika, i to zbog zakonskog povećanja najniže zarade u Republici Srpskoj, kao i zakonskog povećanja najnižih zarada prema nivoima stručne spreme.

11. Troškovi proizvodnih usluga

Troškovi proizvodnih usluga	2025. u KM	2024. u KM
Troškovi transportnih usluga	1.530.214	2.272.092
Troškovi usluga održavanja	511.837	1.352.396
Troškovi zakupa (RIV, RIC i OTK)	377.987	647.945
Troškovi reklame i propaganda	36.720	51.024
Troškovi ostalih usluga	62.684	69.410
Ukupno troškovi proizvodnih usluga:	2.519.442	4.392.867

- RIV- (trošak) najamnina za zadržavanje teretnih kola starih željezničkih uprava na prugama Željeznica Republike Srpske, a obračunava se i plaća po serijama i po satu. RIV- (prihod) najamnina za zadržavanje teretnih kola Željeznica Republike Srpske na prugama stranih željezničkih uprava.

- RIC-(trošak) najamnina za zadržavanje putničkih kola starih željezničkih uprava na prugama Željeznica Republike Srpske, a obračunava se i plaća po pređenom kilometru.

- RIC- (prihod) najamnina za zadržavanje putničkih kola Željeznica Republike Srpske na prugama stranih željezničkih uprava.

- OTK- trošak koji Željeznica Republike Srpske plaća stranim željezničkim upravama kada nije u mogućnosti da prihvate naša teretna kola sa graničnog prelaza na svoju prugu.

- OTK- prihod koji Željeznica Republike Srpske naplaćuje o stranih željezničkih uprava kada nisu u mogućnosti da prihvate naša teretna kola sa graničnog prelaza na svoju prugu.

Troškovi proizvodnih usluga u odnosu na prethodnu godinu smanjeni su za 1.873.424 KM, a najznačajnije smanjenje se odnosi na troškove tekućeg održavanja.

Troškovi zakupa u 2025. godini ukupno iznose 377.987 KM, a najvećim dijelom se odnose na vremensko zadržavanje teretnih kola drugih željezničkih uprava na prugama Željeznica Republike Srpske (RIV i OTK). U navedenom iznosu je iskazana i procjena RIV-a Željeznica Federacije BiH i procjena RIV-a stranih željezničkih uprava za period IX-XII/2025, jer dokumentacija za stvarni obračun kasni u prosjeku tri do pet mjeseci.

12. Troškovi amortizacije i rezervisanja

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2025. u KM	2024. u KM
Troškovi amortizacije	18.362.213	19.791.455
Troškovi rezervisanja	14.700	1.324.480
Ukupno troškovi amortizacije i rezervisanja:	18.376.913	21.115.935

Troškovi amortizacije i rezervisanja u 2025. godini u iznosu od 18.376.913 KM (u 2024. godini u iznosu od 21.115.935 KM). Troškovi amortizacije su, u odnosu na isti period prošle godine, smanjeni za 1.429.242 KM.

Troškovi rezervisanja smanjeni su za iznos 1.309.780 KM, a smanjenje se odnosi na isknjiženje rezervisanih kamata po kreditima koje Vlada Republike Srpske otplaćuje u ime Željeznica Republike Srpske.

13. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)

Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	2025. u KM	2024. u KM
		<i>Korigovano</i>
Troškovi ostalih usluga	768.699	1.663.113
Troškovi reprezentacije	39.409	43.431
Troškovi premija osiguranja	19.674	28.236
Troškovi platnog prometa	144.777	37.104
Troškovi članarina	140.935	129.520
Ostali nematerijalni troškovi	95.971	664.397
Ukupno nematerijalni troškovi:	1.209.465	2.565.801

Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa) u 2025. godini u iznosu od 1.209.465 KM (u 2024. godini u iznosu od 2.565.801 KM).

U odnosu na 2024. godinu troškovi ostalih usluga manji su za 425.937 KM.

Troškovi članarina se odnose na članarine u međunarodnim željezničkim udruženjima (FTE, UIC Union CER, OBB i GCU), privrednim komorama i dr. i isti su povećani za 11.415 KM u odnosu na prethodnu godinu.

Ostali nematerijalni troškovi najvećim dijelom se odnose na carinske i druge takse u kojima je sadržana komunalna i republička taksa na firmu. Najznačajnije smanjenje odnosi se na takse u iznosu od 568.428 KM.

14. Troškovi doprinosa

Troškovi doprinosa	2025. u KM	2024. u KM
Troškovi doprinosa za beneficirani staž	416.344	444.871
Troškovi doprinosa za invalide	67.551	72.165
Troškovi za solidarnost na teret poslodavca	48.048	20.925
Ukupno troškovi doprinosa:	531.943	537.961

15. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi	2025. u KM	2024. u KM
		<i>Korigovano</i>
Prihodi kamata	23.973	35.021.766
Pozitivne kursne razlike	97	431
Ukupno finansijski prihodi:	24.070	35.022.197

16. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi	2025. u KM	2024. u KM
		<i>Korigovano</i>
Rashodi kamata	3.487.907	987.103
Negativne kursne razlike	312	852
Ukupno finansijski rashodi:	3.488.219	987.955

Finansijski rashodi u 2025. godini u iznosu od 3.488.219 KM (u 2024. godini u iznosu od 987.955 KM). U 2025. godini došlo je do povećanja rashoda kamata za iznos od 2.887.043 KM. Najznačajnije povećanje odnosi se na rashode kamata po osnovu kredita u inostranstvu.

Rashodi kamata	2025. u KM	2024. u KM
		<i>Korigovano</i>
Rashodi kamata po osnovu tužbi radnika	17.221	4.913
Rashodi kamata po kreditu Svjetske banke	324.511	514.982
Rashodi kamata po kreditima u zemlji	213.352	-
Rashodi kamata koje Vlada RS plaća u ime ŽRS	619.967	-
Zatezne kamate u inostranstvu	7.984	70.556
Kamate za neblagovremeno plaćene javne prihode	55.418	931
Rashodi kamata po sudskim sporovima	220.156	8.942
Rashodi kamata po osnovu kredita u inostranstvu	2.027.418	386.779
Kamata UIO	1.880	-
Ukupno rashodi kamata:	3.487.907	987.103

17. Ostali prihodi i dobici

Ostali prihodi i dobici	2025. u KM	2024. u KM
Dobici po osnovu prodaje materijala	108.114	3.922
Viškovi materijala	40.453	6.507
Naplaćena otpisana potraživanja	3.149	2.064
Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorištenih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	1.495.251	145.075
Ukupno ostali prihodi i dobici:	1.646.967	157.568

Ostali prihodi u 2025. godini u iznosu od 1.646.967 KM (u 2024. godini u iznosu od 157.567 KM) najvećim dijelom povećanje se odnosi na prihode od naplate penala i šteta.

18. Ostali rashodi i gubici

Ostali rashodi i gubici	2025. u KM	2024. u KM
Manjkovi, izuzimajući manjkove zaliha učinaka	7.332	153
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja od kupaca	1.284	591
Rashodovanje na zalihama materijala i robe, gubici od prestanka priznavanja sredstava uzetih u zakup i ostali rashodi	325.029	349.497
Ukupno ostali rashodi i gubici:	333.645	350.241

19. Porez na dobit

Tekući porez na dobit	2025. u KM	2024. u KM
		<i>Korigovano</i>
Dobitak / (gubitak) prije oporezivanja	(32.164.763)	(34.284.700)
Korekcija za poreske svrhe	14.773.901	17.117.592
Poreski dobitak/(gubitak)	(17.390.862)	(17.167.108)
Preneseni poreski gubitak	-	-
Poreska osnovica	-	-
Ukupno tekući porez na dobit:	-	-

U toku 2025. godine Društvo je sačinilo korigovanu prijavu Poreza na dobit u kojoj je iskazalo poreski gubitak u iznosu od 17.167.108 KM. Po osnovu ispravke greške u 2025. godini za smanjenje obaveza prema Vladi RS za zatezne kamate, a koja se odnosi na 2024. godinu, nije izvršena dodatna korekcija godišnje prijave poreza na dobit za 2024. godinu, te u navedenoj korigovanoj prijavi nije izvršeno povećanje prihoda za 35.294.839 KM.

20. Nematerijalna sredstva

Nematerijalna sredstva na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu od 1.097.814 KM (na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu 0 KM).

U 2025. godini na nematerijalna sredstva u pripremi uknjiženo je 1.097.814 KM, od čega se iznos od 1.073.815 KM odnosi na konsultantske usluge projektovanja i isporuke instalacije RI-AMS, konsultanta „Informatika“ AD Beograd. Iznos od 18.999 KM odnosi se na izradu projektne dokumentacije za grijanje u Sekciji OŠV Prijedor, koju je izradio Institut za građevinarstvo „IG“ Banja Luka, a iznos od 5.000 KM odnosi se na nabavku usluge projektovanja adaptacije EVP Banja Luka firme TeleGroup d.o.o. Banja Luka.

21. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje na dan 01.01.2024. godine	9.395.287	29.166.721	664.083.670	66.783	7.644.679	710.357.140
Nabavka	-	-	-	-	8.107.846	8.107.846
Preknjižavanje u vanbilansnu evidenciju	(2.947.762)	-	-	-	-	(2.947.762)
Povećanje	-	-	308.031	-	-	308.031
Prenos na zalihe	-	-	-	-	(9.961)	(9.961)
Ulazne avansne fakture	-	-	-	-	(790.775)	(790.775)
Kredit	-	-	-	-	733.488	733.488
Povećanje avansa	-	-	-	-	277.112	277.112
Iskorištenje avansa	-	-	-	-	(79.314)	(79.314)
Donos sa zaliha	-	-	-	-	3.590	3.590
Aktiviranje	-	49.921	2.534.288	-	(2.585.364)	(1.155)
Stanje na dan 31.12.2024. godine	6.447.525	29.216.642	666.925.989	66.783	13.301.301	715.958.240
Nabavka	-	-	-	-	3.594.288	3.594.288
Preknjižavanje u vanbilansnu evidenciju	(5.445.070)	-	-	-	-	(5.445.070)
Aktiviranje	-	-	1.602.001	-	(2.636.702)	(1.034.701)
Prenos sa AVR	-	-	135.055	-	-	135.055
Isknjižavanje	-	-	(38.637)	-	-	(38.637)
Manjak	-	-	(1.539)	-	-	(1.539)
Avansi	-	-	-	-	(931.544)	(931.544)
Zatvaranje nabavke i prodaje	-	-	64.729	-	976.778	1.041.507
Stanje na dan 31.12.2025. godine	1.002.455	29.216.642	668.687.598	66.783	14.304.121	713.277.599
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI						
Stanje na dan 31.12.2023/01.01.2024. godine	-	17.608.720	478.964.781	-	1.618.807	498.192.308
Amortizacija	-	483.476	19.233.574	-	74.404	19.791.454
Povećanje	-	-	308.031	-	-	308.031
Naknadna ulaganja	-	-	(2.090.402)	-	-	(2.090.402)
Ostalo	-	-	(1.153)	-	-	(1.153)
Stanje na dan 31.12.2024.	-	18.092.196	496.414.831	-	1.693.211	516.200.238
Amortizacija	-	483.473	17.804.336	-	74.405	18.362.214

Željeznice Republike Srpske a.d. Doboj

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine

Manjak	-	-	(1.010)	-	-	(1.010)
Isknjižavanje	-	-	(24.487)	-	-	(24.487)
Produženje vijeka trajanja proizvoda	-	-	(1.238.569)	-	-	(1.238.569)
<u>Stanje na dan 31.12.2025.</u>	-	18.575.669	512.955.101	-	1.767.616	533.298.386
S A D A Š N J A V R I J E D N O S T						
<u>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2024. godine</u>	6.447.525	11.124.446	170.511.158	66.783	11.608.090	199.758.002
<u>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2025. godine</u>	1.002.455	10.640.973	155.732.497	66.783	12.536.505	179.979.213

Željeznice Republike Srpske a.d. Doboj

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine

U nabavku opreme u 2025. godini je uloženo 1.801.786 KM i to:

Redni broj	Naziv osnovnog sredstva	Vrijednost
1	Potopna pumpa	355
2	Usisivač – 5 komada	5.997
3	Radio st. , antene, UPS uređaji	23.954
4	Motorne pile i kose – 57 komada	66.711
5	Kamion sa dizalicom	388.900
6	Teretno drumsko vozilo	120.380
7	Klime – 3 komada	5.995
8	Ormari – 28 komada	21.359
9	Rampa – 1 komad	7.400
10	Računarska oprema – 80 komada	199.785
11	Putnička auta – 20 komada	960.950
	Ukupno	1.801.786

Pravilnikom 241 o održavanju željezničkih vozila u Republici Srpskoj propisani su ciklusi i rokovi njihovog redovnog održavanja. Nakon isteka roka važenja redovne opravke, željeznička vozila se više ne mogu koristiti za prevoz sve dok se na istima ne izvrši nova redovna opravka. Izvršenjem redovne opravke, odnosno investicionim ulaganjem u navedena osnovna sredstva se produžava vijek korišćenja istih.

- U 2025. godini izvršeno je ulaganje u vlastitoj režiji na tim sredstvima uz smanjenje ispravke vrijednosti istih kako slijedi:

Redni broj	Naziv osnovnog sredstva	Vrijednost
1	Putnička kola	85.055
2	Teretna kola	1.077.141
2	Lokomotive	76.373
	Ukupno	1.238.569

22. Zalihe i dati avansi

Zalihe i dati avansi	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Materijal za izradu učinaka u skladištu	14.700.469	14.909.681
Rezervni dijelovi u skladištu	23.143.267	23.256.335
Alat, inventar i HTZ oprema u skladištu	1.276.401	1.325.154
Alat, inventar i HTZ oprema u upotrebi	3.369.864	2.988.377
Materijal na obradi i doradi	551.913	83.511
Ispravka vrijednosti zaliha materijala, rezervnih dijelova, alata i inventara, HTZ opreme	(6.942.278)	(6.560.792)
Roba u skladištu	4.079	2.105
Dati avansi za zalihe i usluge	3.172.471	4.333.379
Ispravka vrijednosti datih avansa	(2.804.647)	(2.804.647)
Ukupno zalihe i dati avansi:	36.471.539	37.533.103

Zalihe i dati avansi na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu od 36.471.539 KM (na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu 37.533.103 KM). Povećanje vrijednosti zaliha najvećim dijelom se odnosi na nabavku materijala i rezervnih dijelova, alata i inventara.

Struktura datih avansa	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Avansi dobavljačima iz Republike Srpske	361.349	562.857
Avansi dobavljačima iz Federacije BiH	380	960.950
Avansi dobavljačima u inostranstvu	2.810.742	2.809.572
Ispravka vrijednosti datih avansa	(2.804.647)	(2.804.647)
Ukupno zalihe i dati avansi:	367.824	1.528.732

Dati avansi na dan 31. decembra 2025. godine iskazani su u iznosu od 367.824 KM i manji su za iznos od 1.160.908 KM u odnosu na prethodnu godinu. Najznačajnije smanjenje se odnosi na plaćene obaveze prema dobavljačima iz Republike Srpske. Dati avansi za zalihe najvećim dijelom se odnose na dati avans iz 2007. godine u iznosu od 2.804.647 KM Češkoj firmi „On Track“, prema Ugovoru od 13.04.2006. godine koji je raskinut 25.02.2011. godine. Pokrenut je postupak arbitraže pred Arbitražnim sudom u Pragu sa zahtjevom za povrat avansa, naknadu troškova po ugovoru i povrat imovine Željeznica RS AD Doboj. U junu 2012. godine proglašen je bankrot kompanije, a sud u Ostravi je pokrenuo stečajni postupak. Željeznice RS su predale zahtjev za povrat finansijskih sredstava i imovine. Carinska kancelarija u Olomoucu je odlukom od 09.09.2013. godine, lokomotivu 441-105 preuzela kao zalog za neizmirenje carinskog duga kompanije „On Track“. Isti carinski organ je odlukom br.27400/2013-580000-11 od dana 24.05.2013. godine odlučio o prodaji električne lokomotive 441-105 zbog namirenja carinskog duga.

Pošto su Željeznice Republike Srpske dana 19.10.2016. godine uplatile iznos od 66.482 evra na ime carinskog duga i 334 evra za nastale kursne razlike, carinski organ za region Olomouca je 20.10.2016. godine donio odluku o poništenju održavanja licitacije. U 2018. godini Arbitražni sud iz Praga je zbog obustavljanja postupka izvršio povrat sredstava na račun Željeznica Republike Srpske u iznosu od 126.014 KM po osnovu uplaćene takse za arbitražni postupak i administrativnog paušala.

Dana 12.09.2018. godine sa PPD Transport, Zagreb zaključen je Ugovor o prevozu lokomotive 441-105 (broj protokola Društva 18632/18 od 13.09.2018. godine), na realaciji Olomuc-Zagreb Borongaj-Volinja.

Dana 29.09.2018. godine lokomotiva 441-105 je dopremljena kao naročita pošiljka u Sekciju vuče vozova Doboј, bez propratne dokumentacije. Lokomotiva je devastirana, svi vitalni dijelovi su komisijски popisani i fotografisani i lokomotiva je plombirana automatskim plombama.

Lokomotiva serije 441-104 koja je takođe otpremljena u firmu „ON TRACK“ u Češku, radi izvršenja radova na modernizaciji. Stečajni postupak navedene firme je dočekala u potpuno rastavljenom i devastiranom stanju, bez mogućnosti utvrđivanja mjesta odlaganja više vitalnih dijelova i sklopova lokomotive. Kao takva lokomotiva je u stečajnom postupku tretirana kao staro željezo, te zbog neisplativosti nije bila predmet povrata iz Češke u ŽRS.

23. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM	01.01.2024. u KM
		<i>Korigovano</i>	
Kupci iz Republike Srpske	2.179.144	2.242.505	2.264.262
Kupci iz Federacije Bosne i Hercegovine	7.778.891	6.326.882	9.986.140
Kupci iz Brčko Distrikta BiH	74.566	107.887	73.765
Kupci iz inostranstva	1.055.972	1.001.952	1.006.356
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iz RS	(2.161.706)	(2.165.470)	(2.168.251)
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iz RS- kreditni gubici	(579)	(99)	(10)
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca Federacije BiH	(323.438)	(323.830)	(326.577)
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iz RS- kreditni gubici	(204)	-	-
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iz Brčko Distrikta BiH-kreditni gubici	(29.984)	(29.529)	(29.529)
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iz Brčko Distrikta BiH	(351)	(142)	(95)
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iz inostranstva	(743.697)	(750.474)	(750.508)
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iz inostranstva-kreditni gubici	(6.425)	(5.988)	-
Potraživanja za kamatu od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	2.559	35	1.509
Potraživanja od državnih organa i organizacija	279.978	2.974.996	5.157.042

Kratkoročna potraživanja	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM	01.01.2024. u KM
Potraživanja od zaposlenih	33.711	26.636	27.282
Potraživanja za zateznu kamatu	23.174	260.357	271.288
Ostala kratkoročna potraživanja	4.339	5.950	21.911
Ukupno kratkoročna potraživanja:	8.165.950	9.671.668	15.534.585

Kratkoročna potraživanja na dan 31. decembra 2025. godine iznose 8.165.950 KM (na dan 31. decembra 2024. godine iznose 9.671.668 KM) i manja su za iznos od 1.505.718 KM u odnosu na prethodnu godinu.

Najznačajnija potraživanja od kupaca u zemlji predstavljena su u sledećoj tabeli:

Naziv	31.12.2025.
ArcelorMittal	3.925.421
Nova željezara Zenica d.o.o.	2.395.278
JP ŽFBH Sarajevo	1.088.541
Nova Alumina d.o.o. Zvornik	67.182

Najznačajnija potraživanja od kupaca u inostranstvu predstavljena su u sledećoj tabeli:

Naziv	31.12.2025.
HŽ Kargo d.o.o. Zagreb	111.226
SŽ tovarni promet d.o.o. Ljubljana	35.760
Ainhron Rail d.o.o. Beograd	20.590
ENNA transport d.o.o.	9.451

24. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Poslovni račun - domaća valuta	503.457	822.910
Poslovni račun - strana valuta	3.409	71.407
Blagajna domaća valuta	20.534	24.569
Blagajna strana valuta	2	2
Ostala novčana sredstva	3.720	3.720
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti:	531.122	922.608

25. Kratkoročna razgraničenja

Kratkoročna razgraničenja	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Obračunati prihodi po osnovu RIV-a i RIC-a	235.286	69.655
Rezervisanja-sudski sporovi	166.250	166.249
AVR – po avansnim fakturama	6.416	6.627
Obračun putničkog saobraćaja – gotovina	1.184	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	13.366	300
Neiskorištena sredstva po kreditu EIB-2	1.607.458	1.607.458
Ukupno kratkoročna razgraničenja:	2.029.960	1.850.289

Kratkoročna razgraničenja na dan 31. decembra 2025. godine iznose 2.029.960 KM (na dan 31. decembra 2024. godine iznose 1.850.289 KM). Obračunati prihodi po osnovu RIV-a u iznosu od 235.286 KM obuhvataju procjenu prihoda RIV-a od stranih željezničkih uprava (SŽU) i Željeznica Federacije BiH za period X - XII mjesec 2025. godine.

26. Kapital

Kapital	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM	01.01.2024. u KM
		<i>Korigovano</i>	
Osnovni kapital	334.102.579	334.102.579	50.000
Revalorizacione rezerve	155.971.024	161.416.094	164.363.680
Gubitak ranijih godina	(277.969.418)	(277.678.790)	(237.001.810)
Gubitak tekuće godine	(32.164.763)	(290.628)	(40.676.806)
Ukupno kapital:	179.939.422	217.549.255	(113.264.936)

Osnovni kapital iskazan na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 334.102.579 KM. Sastoji se od Akcijskog fonda RS u iznosu od 31.961 KM, Penzijskog fonda (PREF) u iznosu od 5.000 KM, Fonda za restituciju RS 2.500 KM, mali akcionari 10.498 KM i Vlada Republike Srpske sa učešćem 99,985% ili u iznosu od 334.052.620 KM. Akcije Društva kotiraju na Banjalučkoj berzi HOV pod oznakom ZERS-R-A, nominalne vrijednosti 1 KM po akciji.

Korekcija po osnovu greške (MRS 8) iznosi 33.994.072 KM. Gubitak ranijih godina je umanjen za isknjižene obaveze za PDV na umanjenu subvenciju Vlade RS u iznosu 48.398 KM i isknjižene obračunate zatezne kamate Vlade RS po kreditima koji su bili predmet restrukturisanja za period od 08.09.2020. do 01.01.2024.g. u iznosu 35.294.839 KM, a s druge strane je uvećan za uknjižene zatezne kamate u iznosu od 493.907 KM i uknjižene redovne kamate po inokreditima u iznosu od 386.779 KM. Pored navedenog uknjižene su i obaveze prema dobavljaču MCMobility Consultants, Wiena za konsultantske usluge u iznosu od 468.477 KM.

Akcionari Društva su dati u narednoj tabeli:

Osnovni kapital	Broj akcija na dan 31.12.2025
Akcijski fond RS a.d. Banja Luka	31.961
Penzijski rezervni fond Banja Luka	5.000
Fond za restituciju RS a.d. Banja Luka	2.500
Ostali akcionari	10.498
Vlada Republike Srpske	334.052.620
Ukupno osnovni kapital:	334.102.579

Revalorizacione rezerve	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije stalnih sredstava	154.969.400	154.969.400
Revalorizacione rezerve - procjena zemljišta	1.001.624	6.446.695
Ukupno revalorizacione rezerve:	155.971.024	161.416.095

27. Dugoročna rezervisanja

Na dan 31. decembar 2025. godine, Željeznice Republike Srpske su formirale rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu negativnog ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Željeznice Republike Srpske i razgraničene prihode od primljenih donacija kako slijedi:

Dugoročna rezervisanja	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM	01.01.2024. u KM
		<i>Korigovano</i>	
Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	1.808.915	1.822.571	1.789.395
Ostala dugoročna rezervisanja	890.518	5.907.602	39.601.559
Ukupno dugoročna rezervisanja:	2.699.433	7.730.173	41.390.954

Rezervisanja za otpremnine u iznosu od 1.808.915 KM formirana su na bazi izvještaja nezavisnog aktuara na dan 31. decembra 2025. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrijednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima prilikom odlaska u penziju.

Saglasno dopisu Ministarstva finansija broj 06.09/481-449-1/25 od 13.02.2025.g. isknjiženje su obračunate zatezne kamate Vlade RS po kreditima koji su bili predmet restrukturisanja za period od 08.09.2020. do 01.01.2024.g. u iznosu 35.294.839 KM.

28. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Dugoročni krediti u zemlji	5.196.317	-
Dugoročni krediti u inostranstvu	15.332.923	12.435.473
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita u inostranstvu	(999.973)	(666.649)
Ukupno dugoročne obaveze:	19.529.267	11.768.824

Dugoročni krediti u inostranstvu se odnose na iskorištena sredstva iz kredita Svjetske banke. Kredit Svjetske banke u iznosu od 8.500.000 evra je namijenjen za plaćanje druge i treće komponente po Projektu restrukturiranja Željeznica Republike Srpske broj: IBRD 8808-BA (otpremnine, konsultanti, bankarske provizije i dr.) saglasno Ugovoru o prenosu sredstava zajma po Projektu zaključenom 30.08.2018. godine između Vlade Republike Srpske – Ministarstva finansija, Ministarstva saobraćaja i veza i Željeznica Republike Srpske. Rok otplate zajma je 32 godine. Iznos od 15.483.252 KM predstavlja iskorištena sredstva po ovom osnovu. Naime, Vlada RS je sklopila ugovor o kreditnom zaduženju sa Svjetskom bankom, namijenjenim za restrukturiranje Željeznica RS, gdje su od ukupnog iznosa kredita Svjetske banke 51.300.000 evra, Željeznice RS dužnik za 8.500.000 evra.

29. Razgraničeni prihodi i primljene donacije

Razgraničeni prihodi na dan 31. decembra 2025. godine iznose 1.599.829 KM (na dan 31. decembra 2024. godine iznose 2.024.025 KM) i manji su za 424.196 KM.

30. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM	01.01.2024. u KM
		<i>Korigovano</i>	
Kratkoročni krediti u zemlji	803.656	-	-
Dio dugoročnih kredita koji dospijeva za plaćanje do jedne godine u inostranstvu	999.973	666.649	6.711.477
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	8.003.424	886.661	269.240.293
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze:	9.807.053	1.553.310	275.951.770

Tekuća dospjeća	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Kratkoročni kredit Nova banka	803.656	-
Dugoročni kredit Svjetska banka	999.973	666.649
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze:	1.803.629	666.649

Ostale kratkoročne finansijske obaveze	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM	01.01.2024. u KM
		<i>Korigovano</i>	
Glavnica	-	-	159.394.515
Redovna kamata	4.745.614	-	19.598.232
Zatezna kamata	909.778	-	88.315.578
Provizija-EBRD-2	2.348.032	-	1.931.968
Komitent po kreditu Svjetske banke	-	886.661	-
Ukupno ostale kratkoročne finansijske obaveze:	8.003.424	886.661	269.240.293

Ostale kratkoročne finansijske obaveze na dan 31. decembra 2025. godine, su iskazane obaveze prema Vladi Republike Srpske u iznosu od 8.003.424 KM nastale po osnovu izmirenja dospjelih obaveza po kreditima Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD), Evropske investicione banke (EIB), Vlada Portugala, Srbije i Poljske, a koje je Vlada RS izmirila u ime Željeznice Republike Srpske.

31. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM	01.01.2024. u KM
		<i>Korigovano</i>	
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	197.860	162.533	209.052
Dobavljači iz Republike Srpske	4.266.254	1.649.349	2.144.860
Dobavljači iz Federacije BiH	4.618.786	2.247.305	1.583.528
Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH	7.632	3.514	3.548
Dobavljači iz inostranstva	1.041.487	1.280.988	145.165
Ostale obaveze iz poslovanja	2.533	506	-
Ukupno obaveze iz poslovanja:	10.134.552	5.344.195	4.086.153

Pregled najznačajnijih obaveza prema dobavljačima u zemlji:

Obaveze iz poslovanja	31.12.2025. u KM
JP ŽFBH Sarajevo	4.108.948
MH „Elektroprivreda RS“ a.d. Trebinje	1.527.172
Hifa Oil	200.000
Strong Pale	150.969

Pregled najznačajnijih obaveza prema ino-dobavljačima:

Obaveze iz poslovanja	31.12.2025. u KM
„ILV PU“ D.O.O. BEOGRAD	272.999
HŽ CARGO D.O.O. ZAGREB	117.492
Altpro doo	60.972
RMT Grupa d.o.o.	212.276

32. Obaveze za plate i naknade plata

Obaveze za plate i naknade plata	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Obaveze za neto plate, naknade plata i druga primanja	2.402.443	2.390.200
Obaveze za poreze na plate, naknade plata i druga primanja	133.845	148.004
Obaveze za doprinose na plate, naknade plata i druga primanja	1.114.019	1.124.964
Obaveze koje se refundiraju	16	967
Ukupno obaveze za plate i naknade plata:	3.650.323	3.664.135

Obaveze za plate i naknade plata na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu od 3.650.323 KM (na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu 3.664.135 KM) odnose se na lična primanja zaposlenih. Navedene obaveze su od 01. januara 2025. godine veće saglasno povećanju minimalne plate po osnovu zakonskog povećanja najniže plate, kao i zakonskog povećanja najniže plate po nivoima stručne sprema, kao i povećanju iznosa toplog obroka.

33. Kratkoročna razgraničenja

Kratkoročna razgraničenja	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Unaprijed obračunati troškovi (komunalna naknada, obračunati troškovi po osnovu RIV-a i RIC-a).	98.003	190.552
Ostala pasivna razgraničenja avansnim računima	3.691	3.527
Obaveze za salda stanične blagajne – obrasci	12.520	14.244
Kratkoročna rezervisanja po kamatama za ino kredite-internih obračuna	360.881	42.203
Ostala kratkoročna razgraničenja - nabavka	533	-
Ukupno kratkoročna razgraničenja	475.628	250.526

Obračunati troškova po osnovu RIV-a obuhvataju procjenu prihoda RIV-a od stranih željezničkih uprava (SZU) i Željeznica Federacije BiH za period IX-XII/2025. godine u iznosu od 94.466,59 KM i procjenu troškova po osnovu vuče vozova u pograničnom prometu za period IV-VI/25 u iznosu od 3.536,55 KM.

34. Vanbilansna evidencija

Shodno zakonskim odredbama (Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike- Službeni glasnik RS broj 59/22), Društvo je u svojim finansijskim izvještajima iskazalo vanbilansnu aktivnu i pasivu. Stavke iskazane u okviru vanbilansne aktive i vanbilansne pasive, a koje su prikazane u narednoj tabeli, ne predstavljaju sredstva ni obaveze Društva već privremeno služe u kontekstu informativne uloge korisnika finansijskih izvještaja.

Vanbilansna evidencija	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Kredit EBRD (odobrena, povučena i neiskorištena sredstva)	2.077.660	21
Primljene garancije	849.549	1.172.849
Ostala aktiva - materijal SFOR-a	17.275	17.275
Stanovi i stambene zgrade – neotkupljeni	2.703.341	2.703.341
Ostala aktiva - aktiva materijal SFOR	3.314	3.314
Imovina koja nije svojina ŽRS po procjeni 2021. godine- sadašnja vrijednost	810.592.691	806.826.902
Ukupno vanbilansna evidencija:	816.243.830	810.723.702

35. Transakcije sa povezanim licima

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima.

U toku 2025. i 2024. godine obavljene su sljedeće transakcije sa povezanim licima:

Bilans uspjeha	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		
Troškovi bruto zarada i naknada Uprave	191.996	169.894
Troškovi bruto naknada Nadzornog odbora	49.975	49.975
Troškovi bruto naknada Odbora za reviziju i Internog revizora	43.978	43.978
Ukupno:	285.949	263.847

36. Upravljanje finansijskim rizicima

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Upravljanje rizicima je umjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srpskoj.

Tržišni rizik

a) Rizik od promjene kursa stranih valuta

Iako dio svojih transakcija Društvo obavlja u stranim valutama menadžment Društva smatra da Društvo nije značajno izloženo riziku od promjene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, jer uglavnom obavljaju svoje poslovne transakcije u lokalnoj valuti (konvertibilna marka), kao i u EUR za koji je Konvertibilna marka vezana fiksnim valutnim kursom (1 EUR=1,95583 Konvertibilne marke).

b) Rizik od promjene kursa kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa, djeluju na finansijski položaj i tokove gotovine. S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva su u značajnijom mjeri nezavisni od promjene tržišnih kamatnih stopa.

Rizik Društva od promjena kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od dobavljača. Krediti primljeni po promjenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promjene fer vrijednosti kamatnih stopa.

Tokom 2025. godine, najveći dio obaveza po kreditima bio je sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za EURIBOR.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem, da koliko je to moguće, osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku dospijanja.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorene obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja. Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca.

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi sačuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove.

Društvo prati kapital kroz pokazatelj zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze, kratkoročne i dugoročne, umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Upravljanje rizikom kapitala	31.12.2025. u KM	31.12.2024. u KM
		<i>Korigovano</i>
Ukupna zaduženost	29.336.320	13.322.134
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(531.122)	(922.608)
Neto zaduženost	28.805.198	12.399.526
Kapital	179.939.422	217.549.255
Ukupan kapital	208.744.620	229.948.781
Pokazatelj zaduženosti	13,80%	5,39%

37. Potencijalne obaveze

Društvo je objelodanilo da se na dan 31.12.2025. godine Društvo javlja kao tužena strana u 105 sudskih sporova od kojih je 78 radnih sporova, 6 stambenih sporova i 21 ostalih sporova. Ukupna vrijednost spora 2.611.049 KM.

Društvo se javlja kao tužilac u 6 sudskih sporova, vrijednosti 288.823 KM.

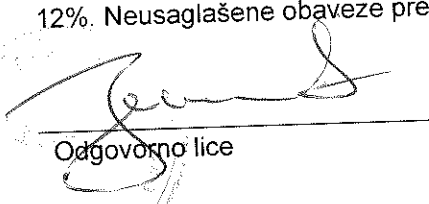
38. Događaji nakon datuma izvještavanja

Nakon datuma izvještavanja nastupili su sljedeći događaji:

- Željeznice Federacije BiH pokrenule su sudski postupak protiv Društva, a trenutno je u toku usaglašavanje stavova u vezi sa mogućim vansudskim poravnanjem.
- Obustavljena je realizacija ugovora sa preduzećem „Nova Ljubija“ usljed pokretanja stečajnog postupka nad navedenim preduzećem.
- Došlo je do promjena u Upravi Društva. Za vršioca dužnosti generalnog direktora imenovan je Dragan Zelenković, počev od 13.02.2026. godine. Za vršioca dužnosti izvršnog direktora za poslove infrastrukture imenovan je Mario Đukić, počev od 13.02.2026. godine, dok je Biljana Blagojević Cvijenović imenovana za vršioca dužnosti izvršnog direktora za zajedničke poslove, počev od 28.02.2026. godine.

39. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, utvrđena su materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze. Neusaglašena potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31. decembra 2025. godine iznose 145.130 KM. Neusaglašena potraživanja od kupaca u inostranstvu na dan 31. decembra 2025. godine iznose 1.051.677 KM. Na dan 31. decembra 2025. godine, usaglašene su obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od 7.311.761 KM, odnosno 88%. Neusaglašene obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od 1.307.015 KM, odnosno 12%. Neusaglašene obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u ukupnom iznosu od 569.000 KM.



Odgovorno lice