

Izvršna direktorica JP Željezničara Federacije BiH, izjava o uspjehu poslovanja u okviru godišnjeg izvještaja za 2014. godinu sa izjavom o uspjehu poslovanja u okviru godišnjeg izvještaja

JP ŽELJEZNIČAR FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo

Revizija Ferita

Zajedno uspjeh!

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	3
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA.....	4
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA	7
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI.....	8
BILANS STANJA	9
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU.....	10
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU	11
BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	12
UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA	22
UGOVOR O REVIZIJI.....	40
NEGATIVAN RAZVITAK POSLOVANJA Ili OKOLNOSTI KOJE BI UGROZILE POSLOVANJE DRUŠTVA	41
NEPRAVILNOSTI UTVRĐENE U RAČUNOVODSTVENOM SISTEMU DRUŠTVA	41
ČINJENICE O KOJIMA SMO DUŽNI OBAVIJESTITI UPRAVU	41
VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA	41
PRISTUP DOKUMENTIMA I INFORMACIJAMA.....	42
POREZNI I DRUGI PROPISI.....	42
FINANSIJSKI POKAZATELJI.....	43
IZJAVA O NEOVISNOSTI.....	44
ZAKLJUČAK	44

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu s važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH, Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja i rezultata poslovanja za taj period.

Uprava razumno očekuje da ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvata načelo neograničenosti vremena poslovanja pri izradi finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja uključuju osiguravanje:

- Odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- Razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- Primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda, te
- Pripreme finansijskih izvještaja po načelu vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako je neprimjerno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

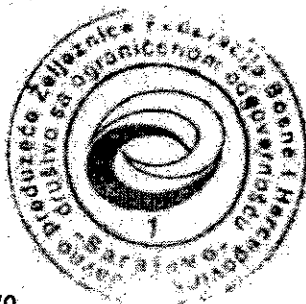
Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo kojem trenutku s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Društva, kao i njegovu usklađenost s važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji. Uprava je također odgovorna za čuvanje Društva, te u skladu s tim i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odobrila finansijske izvještaje za izdavanje dana 27. februara 2015. godine.

U ime Uprave potpisao:

Generalni direktor

Mr. sci. Vaz Puzić, dipl.ing.saob.



JP ŽELJEZNICE FBiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 Sarajevo

20. aprila 2015. godine

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

VLASNICIMA I UPRAVI DRUŠTVA JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo (dalje u tekstu: Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2014. godine, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te Bilješke uz finansijske izvještaje koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivni prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim Standardima Finansijskog Izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

ODGOVORNOST REVIZORA

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila od strane revizora, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su finansijski izvještaji bez materijalno značajnih pogrešnih prikazivanja. Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih pogrešnih prikazivanja u finansijskim izvještajima koja mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivni prikaz finansijskih izvještaja u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

OSNOVA ZA MIŠLJENJE S REZERVOM

- a) Na dan 31. decembra 2014. godine u finansijskim izvještajima Društvo je iskazalo nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi u iznosu od 172.736.880 KM. Od toga se iznos od 169.759.158 KM odnosi na investicije u toku, od čega se značajan iznos odnosi na investicije u toku koje nisu aktivirane u prethodnim periodima. Društvo nije izvršilo aktiviranje ovih investicija u trenutku kada su sredstva bila spremna za upotrebu tokom 2011., 2012., 2013., i 2014. godine, što po našem mišljenju, nije u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (dalje u tekstu: MSFI). Uslijed navedenog, u bilansu stanja na dan 31. decembra 2014. godine precijenjena je dugotrajna materijalna imovina za iznos akumulirane amortizacije, odnosno za isti iznos manje je iskazan akumulirani gubitak, dok je u bilansu uspjeha manje iskazan gubitak tekuće godine u iznosima koje nismo mogli kvantificirati.
- b) Na dan 31. decembra 2014. godine u finansijskim izvještajima Društvo je iskazalo nekretnine, postrojenja i opremu u neto knjigovodstvenom iznosu od 1.529.253.100 KM. Značajan dio ove imovine Društvo je steklo prilikom formiranja jedinstvenog preduzeća od interesa za Federaciju BiH. Ova imovina je u trenutku priznavanja priznata po trošku sticanja umanjenom za obračunatu amortizaciju zaključno sa 31. decembrom 2001. godine. Međutim, u ranijim periodima za ovu imovinu izvršeno je usklađivanje vrijednosti prema koeficijentima zasnovanim na opštem indeksu rasta cijena koji je usklađivan prema inflaciji. Prema našem mišljenju, navedene vrijednosti ne predstavljaju realnu osnovu za mjerenje vrijednosti sredstava. Na dan 31. decembra 2014. godine Društvo nije izvršilo mjerenje nadoknadive vrijednosti sredstava što, po našem mišljenju, nije u skladu s MSFI. Uslijed navedenog, nismo se mogli uvjeriti u iskazane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, te učinke na akumulirani gubitak u finansijskim izvještajima.

- c) Na dan 31. decembra 2014. godine Društvo je iskazalo vrijednost zaliha u iznosu od 24.193.232 KM. Društvo nije provelo procjenu neto ostvarive vrijednosti zaliha, što po našem mišljenju, nije u skladu s MSFI. Prema tome, nismo se mogli uvjeriti u iskazane vrijednosti zaliha, te učinke na akumulirani gubitak u finansijskim izvještajima. Osim toga, Društvo je u toku perioda izvršilo vanredni popis zaliha, kojim je utvrđen manjak u iznosu od 1.232.738 KM, te višak u iznosu od 1.797.918 KM. Kao razlog utvrđenog viška, odnosno manjka navodi se uvođenje novog informacionog sistema u računovodstvu bez prethodnog usaglašavanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem, što ukazuje na to da je uvođenje novog informacionog sistema rezultiralo brojnim pogreškama u iskazivanju zaliha. Nismo se mogli drugim načinima uvjeriti u količine iskazanih zaliha na dan 31. decembra 2014. godine. Posljedica tih pitanja jest da nismo mogli utvrditi da li su potrebna neka prepravljivanja u vezi s evidentiranim i neevidentiranim zalihama i stavkama od kojih se sastoji bilans uspjeha, izvještaj o gotovinskom toku i izvještaj o promjenama u kapitalu.
- d) Na dan 31. decembra 2014. godine Društvo je iskazalo vrijednost zaliha u iznosu od 24.193.232 KM. Od navedenog iznosa, iznos od 7.245.894 KM odnosi se na zalihe koje je Društvo iskazalo kao zalihe van upotrebe. Uvidom u dinamičku listu ovih zaliha utvrđeno je da se najvećim dijelom radi o zalihama materijala koje su nastale demontiranjem stalnih sredstava prilikom realizacije projekta glavne popravke pruge Konjic – Čapljina – DG; na način da je utvrđena količina evidentirana u korist zaliha i prihoda. U ovom slučaju, prema našem mišljenju, Društvo nije postupilo u skladu s zahtjevima MSFI-ija koji nalažu da se knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova prestane priznavati; odnosno da se isknjiži. Shodno navedenom, nije izvršeno umanjenje vrijednosti gornjeg stroja željezničke pruge za procijenjenu vrijednost demontiranog materijala prije nego što je izvršeno uvećanje vrijednosti usljed investicija. Posljedično, u finansijskim izvještajima navedena materijalna imovina je na dan 31. decembra 2014. godine precijenjena za iznos od najmanje 7.000.000 KM, u istom iznosu su precijenjene zalihe, te su podcijenjeni akumulirani gubici u adekvatnom iznosu.
- e) Društvo posjeduje nekretnine koje iznajmljuje trećim licima, te od istih ostvaruje prihode od najma. Osnovna djelatnost Društva nije iznajmljivanje nekretnina. Mišljenja smo da je kod Društva u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima (dalje u tekstu: MRS), odnosno MRS 40 došlo do promjene namjene nekretnina (zemljišta i zgrada) što potvrđuje činjenica da se nekretnine ne koriste od strane vlasnika. Društvo navedene nekretnine evidentira u okviru grupe 02, što po našem mišljenju nije u skladu s MSFI. U skladu s navedenim, nekretnine koje Društvo iznajmljuje trebaju se, po našem mišljenju, evidentirati u skladu s MRS 40 u okviru grupe 03, a ne u skladu s MRS 16 u okviru grupe 02. Shodno tome, stavka nekretnine, postrojenja i oprema u finansijskim izvještajima je precijenjena u iznosu koji nismo mogli kvantificirati, dok je u istom iznosu podcijenjena stavka investicijske nekretnine.
- f) Društvo u bilješkama uz finansijske izvještaje nije objavilo sve informacije u skladu s zahtjevima Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, odnosno nije u potpunosti objavilo informacije koje zahtijeva MRS 1 – Presentiranje finansijskih izvještaja, MRS 2 – Zalihe, MRS 7 – Izvještaj gotovinskim tokovima, MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 38 – Nematerijalna imovina, MRS 37 – Rezerviranje, nepredvidive obaveze i nepredvidiva imovina, MSFI 7 – Finansijski instrumenti: Objavljivanje, MRS 18 – Prihodi, MRS 19 – Primanja zaposlenih i ostali Standardi relevantni za poslovanje subjekta. Navedeno postupanje, po našem mišljenju, nije u skladu s MSFI. Posljedica tih pitanja su nepotpune objave na dan 31. decembra 2014. godine.
- g) Društvo ima dospjelih obaveza prema brojnim dobavljačima starijih od 12 mjeseci, te značajne iznose obaveza po kreditima. Osim toga, analizom smo utvrdili da još uvijek ne postoji strateški plan kako unaprijediti poslovanje koji bi bio provodiv u praksi. Ovakva situacija upućuje na postojanje značajne neizvjesnosti u vezi sa sposobnošću Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, te u skladu s tim ne mora biti u mogućnosti iskoristiti svoju imovinu ili podmiriti obaveze u redovnom toku poslovanja. Finansijski izvještaji (i njihove sastavne bilješke) ne objavljuju tu činjenicu.

MIŠLJENJE S REZERVOM

Prema našem mišljenju, osim za efekte pitanja opisanih u dijelu *Osnova za mišljenje s rezervom*, finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2014. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim Standardima Finansijskog Izvještavanja.

ISTICANJE PITANJA

- Društvo je u toku 2014. godine izvršilo ispravku pogreške koja je nastala prije najranije prezentiranoga početnog perioda, a u vezi s aktiviranjem investicije „Projekat Talgo“. Umjesto da je u skladu s MRS 8, izvršeno prepravljavanje početnog stanja imovine, obaveza i kapitala za najranije prezentirani period (što može biti i izvještajni period), Društvo je u okviru bilansa uspjeha za 2013. godinu priznalo akumuliranu amortizaciju za 2010., 2011., 2012., i 2013. godinu; odnosno uvećalo rashode amortizacije prethodnog perioda u iznosu od 6.145.217 KM. Time su rashodi amortizacije za prethodni period precijenjeni za iznos od najmanje 2.100.000 KM, odnosno za rashode amortizacije obračunato primjenom linearne metode amortizacije po stopi od 5% za 2011. i 2012. godinu. Nadalje, u okviru bilansa stanja iskazani su usklađeni iznosi u koloni za 2013. godinu, dok u izvještaju o promjenama u kapitalu nisu prikazani efekti ispravke pogreške pojedinačno, već u prebijenom iznosu na stavci akumulirani gubici. Ispravka pogreške nije priznata na dan 01. januara 2014. godine, već u augustu 2014. godine. Navedeno postupanje, po našem mišljenju, nije u skladu s zahtjevima MRS -a 8. Shodno tome, analitička evidencija ne odgovara finansijskim izvještajima Društva. Posljedica tih pitanja jest da smo mišljenja da su potrebna prepravljavanja u navedenim izvještajima, te prepravljavanja u analitičkim evidencijama Društva, u skladu s zahtjevima MRS 8. Naše mišljenje nije kvalificirano u pogledu navedenog.
- Skrećemo pažnju na činjenicu da je Društvo u postupku registracije vlasništva nad nekretninama Društva. Finansijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom potpunog vlasništva nad nekretninama koje su navedene u finansijskim izvještajima. Međutim, navedenu pretpostavku treba potvrditi nakon procesa registracije. Naše mišljenje nije kvalificirano u pogledu navedenog.
- Skrećemo pažnju na činjenicu da je Društvo izvršilo smanjenje osnovnog kapitala radi pokrivanja gubitka iz 2013. godine u iznosu od 34.167.264 KM. JP ŽELJEZNICE FBiH d.o.o. Sarajevo je u Službenim novinama Federacije Bosne i Hercegovine obavijestilo povjericu da je spremno izmiriti svoje obaveze ili za njih dati osiguranje. Ovaj postupak nije proveden u sudskom registru. Shodno navedenom, iznos osnovnog kapitala iskazanog u finansijskim izvještajima Društva ne odgovara iznosu osnovnog kapitala koji je iskazan u aktuelnom izvratku iz sudskog registra. Naše mišljenje nije kvalificirano u pogledu navedenog.

OSTALA PITANJA

Do datuma ovog Izvještaja nije proveden Zakon o finansijskoj konsolidaciji javnog preduzeća Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo. Ovim Zakonom uređena je finansijska konsolidacija Društva sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine. Zakonom su obuhvaćene obaveze Društva po globalnom bilansu iz osnova poslovanja prije rata sa stranim željezničkim upravama; dug Društva javnim fondovima i za javne prihode, obaveze javnim fondovima za period od 2008. do 2012. godine, te obaveze po kreditima Društva za obnovu i razvoj željezničke infrastrukture. S tim da nije došlo do provedbe ovog Zakona, Društvo je tužilo Federaciju Bosne i Hercegovine na iznos od 179.896.802 KM, te se po osnovu navedene tužbe očekuje dobijanje spora. Sredstva koja Federacija u svojstvu vlasnika državnog kapitala Društva uloži u konsolidaciju knjižit će se kao povećanje učešća državnog kapitala u vlasničkoj strukturi u ovom javnom preduzeću. Osnovni kapital Društvo konstantno umanjuje zbog pokrivanja gubitaka ostvarenih u poslovanju.

Reviziju finansijskih izvještaja za prethodnu poslovnu godinu obavili smo mi, te smo o istima izrazili mišljenje s rezervom.

Revizija Revita d.o.o. Cazin
Cazin, 20. aprila 2015. godine

Dženita Bećiragić
Direktor

Revizija Revita d.o.o. Cazin
Cazin, Coralići 462
Bosna i Hercegovina

Asim Bećiragić
Ovlašteni revizor

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA

JP ŽELJEZNICE FBiH d.o.o. Sarajevo

31. decembar 2014. godine

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

(svi iznosi izraženi su u konvertibilnim markama)	2014	2013	
1	2	3	
DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
POSLOVNI PRIHOD I RASHOD			
POSLOVNI PRIHODI	7	115.446.348	107.125.552
Prihodi od prodaje učinaka		85.402.729	76.416.118
Ostali poslovni prihodi		30.043.619	30.709.434
POSLOVNI RASHODI		136.512.593	137.180.566
Materijalni troškovi	10	16.632.971	17.077.800
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	11	79.826.137	81.742.521
Troškovi proizvodnih usluga	12	4.455.245	4.651.980
Amortizacija	13	29.592.648	28.996.593
Troškovi rezerviranja	14	3.851.615	2.438.675
Nematerijalni troškovi	15	2.153.977	2.272.989
GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		21.066.245	30.055.014
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
FINANSIJSKI PRIHODI	8	133.488	414.552
FINANSIJSKI RASHODI		8.475.767	9.466.105
GUBITAK OD FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		8.342.279	9.051.553
GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI		29.408.5234	39.106.567
OSTALI PRIHODI I RASHODI			
OSTALI PRIHODI I DOBICI		5.494.872	10.136.926
OSTALI RASHODI I GUBICI		4.026.306	7.306.830
DOBIT PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA		1.468.566	2.830.096
PRIHODI I RASHODI OD USKLADIVANJA VRIJEDNOSTI SREDSTAVA			
PRIHODI IZ OSNOVA USKLADIVANJA VRIJEDNOSTI SREDSTAVA		491	11.348
RASHODI IZ OSNOVA USKLADIVANJA VRIJEDNOSTI		25.793	88.930
GUBITAK OD USKLADIVANJA VRIJEDNOSTI		25.302	77.582
GUBITAK NEPREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE POREZA		29.511.977	40.545.373 ¹
NETO GUBITAK NEPREKINUTOG POSLOVANJA		29.511.977	40.545.373
NETO GUBITAK PERIODA	16	29.511.977	40.545.373

¹ Usklađeno za ispravku pogreške, nije provedeno u skladu s MRS 8.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo
 Ul. Musala br. 2
 71 000 SARAJEVO
 FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.
BILANS STANJA

(svi iznosi izraženi su u konvertibilnim markama)	BILJEŠKA	2014	2013
1	2	3	4
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI		1.531.901.684	1.558.023.021
Nematerijalna sredstva	18	2.503.989	3.480.613
Nekretnine, postrojenja i oprema	19	1.529.253.100	1.554.409.311
Ostala (specifična) stalna materijalna sredstva		2.491	2.491
Dugoročni finansijski plasmani	20	142.104	130.606
TEKUĆA SREDSTVA		69.682.793	63.130.042
Zalihe i sredstva namijenjeni prodaji	21	24.193.232	24.477.289
Gotovina, kratkoročna potraživanja i kratkoročni plasmani		45.489.561	38.652.753
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	22	8.748.109	10.245.105
Kratkoročna potraživanja	23	34.128.945	25.622.906
Potraživanje za porez na dodanu vrijednost	24	1.336.343	1.871.273
Aktivna vremenska razgraničenja	25	1.276.164	913.469
POSLOVNA AKTIVA		1.601.584.477	1.621.153.063
Vanbilansna aktiva		13.602.514	60.361.340
UKUPNA AKTIVA		1.615.186.991	1.681.514.403

(svi iznosi izraženi su u konvertibilnim markama)	BILJEŠKA	2014	2013
1	2	3	4
PASIVA			
KAPITAL	26	850.225.386	879.737.364
Osnovni kapital		886.115.473	920.282.737
Gubitak do visine kapitala		35.890.087	40.545.373
DUGOROČNA REZERVISANJA	27	29.342.369	26.870.738
DUGOROČNE OBAVEZE	28	348.267.224	372.618.571
KRATKOROČNE OBAVEZE		371.974.317	339.640.201
Kratkoročne finansijske obaveze	29	162.760.015	141.884.921
Obaveze iz poslovanja	30	9.139.343	16.219.100
Obaveze iz specifičnih poslova		19.743.282	14.701.955
Obaveze po osnovi plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih	31	176.939.399	161.780.590
Druge obaveze	32	1.736.849	1.716.637
Obaveze za porez na dodanu vrijednost		700.760	241.917
Obaveze za ostale poreze i druge dadžbine		954.668	3.095.081
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	33	1.775.182	2.286.189
POSLOVNA PASIVA		1.601.584.477	1.621.153.063
Vanbilansna pasiva		13.602.514	60.361.340
UKUPNA PASIVA		1.615.186.991	1.681.514.403

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

(svi iznosi izraženi su u konvertibilnim markama)	BILJEŠKA	2014	2013
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi novca iz poslovnih aktivnosti		104.715.368	90.951.053
Prilivi od kupaca i primljeni avansi		82.546.623	67.735.449
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i slično		21.340.000	19.561.667
Ostali prilivi od poslovnih aktivnosti		828.745	3.653.937
Odlivi novca iz poslovnih aktivnosti		89.470.428	87.003.834
Odlivi iz osnova isplate dobavljačima i dati avansi		16.457.451	15.136.276
Odlivi iz osnova plaća, naknada plaća i druga primanja zaposlenih		65.126.791	61.640.843
Odlivi iz osnova plaćenih kamata		3.761.259	3.953.883
Odlivi iz osnova poreza i drugih dažbina		1.321.704	2.757.687
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		2.803.223	3.515.145
Neto priliv novca iz poslovnih aktivnosti		15.244.940	3.947.219
NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI			
Prilivi novca iz ulagačkih aktivnosti		11.986	398.507
Prilivi iz osnova prodaje osnovne imovine		0	397.662
Prilivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana		11.986	845
Odlivi novca iz ulagačkih aktivnosti		4.997.573	2.164.160
Odlivi iz osnova kupovine osnovne imovine		4.997.573	2.164.160
Neto odliv novca iz ulagačkih aktivnosti		4.985.587	1.765.653
NOVČANI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI			
Odlivi novca iz finansijskih aktivnosti		11.756.349	8.768.649
Odlivi iz osnova dugoročnih kredita		8.768.649	8.768.649
Odlivi iz osnova kratkoročnih kredita		2.987.700	0
Neto odliv novca iz finansijskih aktivnosti		11.756.349	8.768.649
UKUPNI PRILIVI NOVCA		104.727.354	91.349.560
UKUPNI ODLIVI NOVCA		106.224.350	97.936.643
NETO ODLIV NOVCA		1.496.996	6.587.083
Novac na početku izvještajnog perioda		10.245.105	16.832.188
Novac na kraju izvještajnog perioda		8.748.109	10.245.105

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo
 Ul. Musala br. 2
 71 000 SARAJEVO

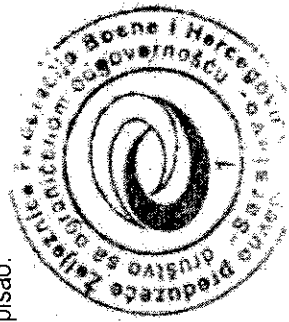
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.
 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU²

	1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Dionički kapital/udjeli	Revalorizacije rezerve	Nerealizovani dobiti/gubitci	Ostale rezerve	Akumulirana dobiti/gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL	
Stanje na dan 31.12.2012. godine	960.383.713	-	-	-	(40.100.976)	920.282.737	-	920.282.737	
Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2012., odnosno 01.01.2013. godine	960.383.713	-	-	-	(40.100.976)	920.282.737	-	920.282.737	
Neto dobit/ gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	-	-	(40.545.373)	(40.545.373)	-	(40.545.373)	
Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala	(40.100.976)	-	-	-	40.100.976	-	-	-	
Stanje na dan 31.12.2013., odnosno 01.01.2014. godine	920.282.737	-	-	-	(40.545.373)	879.737.364	-	879.737.364	
Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2013., odnosno 01.01.2014. godine	920.282.737	-	-	-	(40.545.373)	879.737.364	-	879.737.364	
Neto dobit/ gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	-	-	(29.511.978)	(29.511.978)	-	(29.511.978)	
Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala	(34.167.264)	-	-	-	34.167.264	-	-	-	
Stanje na dan 31.12.2014. godine	886.115.473	-	-	-	(35.890.087)	850.225.386	-	850.225.386	

Finansijske izvještaje u ime Uprave potpisao:

Generalni direktor

M. sci. Nijaz Puzić, dipl. ing. saob.

² Nije naveden efekat ispravke pogreške.

1. Informacije o Društvu

JP ŽELJEZNICE FBiH d.o.o. Sarajevo pruža usluge domaćeg i međunarodnog transporta tereta i putnika; posjeduje i održava željezničku infrastrukturu i bavi se ostalim djelatnostima koje služe za obavljanje željezničkog prometa. JP ŽELJEZNICE FBiH su javno preduzeće, a udjeličari društva su Federacije Bosne i Hercegovine i drugi manjinski vlasnici. Sjedište Društva je u ul. Musala br.2; Sarajevo. Identifikacioni broj Društva je 4200450270001. Društvo je registrirano pod registarskim brojem 065-0-Reg-06-000614 kod Općinskog suda u Sarajevu. Ove finansijske izvještaje je pripremila Uprava Društva. Finansijski izvještaji su odobreni za izdavanje 27. februara 2015. godine odlukom Uprave.

2. Osnove pripreme

Finansijski izvještaji Društva su pripremljeni u skladu s Međunarodnim Standardima Finansijskog Izvještavanja primjenom metode historijskog troška.

3. Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Finansijski izvještaji Društva prezentirani su u KM – u koja je funkcionalna valuta Društva.

4. Korištenje procjena i prosudbi

Pri izradi finansijskih izvještaja Društva, uprava je koristila određene procjene i pretpostavke koje utječu na objavljene prihode, rashode, imovinu i obaveze te objavljivanje potencijalnih obaveza tokom perioda izvještavanja i na datum izvještaja. Međutim, neizvjesnost vezana uz ove pretpostavke i procjene može rezultirati značajnim izmjenama knjigovodstvene vrijednosti imovine ili obaveza u budućim periodima.

Ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjena neizvjesnosti na datum bilansa stanja koje nose znatan rizik značajnih izmjena knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obaveza u sljedećoj finansijskoj godini navedene su kako slijedi:

Rezervisanja i nepredviđene obaveze

Društvo je izloženo riziku u nekoliko sudskih sporova. Društvo koristi interne i vanjske pravne stručnjake kako bi procijenilo ishod svakog slučaja zasebno te odlučili treba li koji iznos rezervirati u finansijskim izvještajima. Promjene u ovim prosudbama mogle bi imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Određivanje umanjena vrijednosti imovine uključuje korištenje procjena koje sadrže, ali nisu ograničene na uzroke, trenutak i iznos umanjena vrijednosti. Umanjenje vrijednosti temeljeni se na mnogim kriterijama poput promjene tržišnih uslova, očekivanjima rasta industrije, povećanju troška kapitala, promjenama budućih mogućnosti finansiranja, tehnološkoj zastarjelosti, prestanku pružanja usluga, troškovima zamjene, iznosima plaćenim u usporedivim transakcijama i ostalim promjenama okolnosti koje ukazuju na postojanje umanjena vrijednosti. Nadoknadivi iznos i fer vrijednosti obično se utvrđuju metodom diskontiranog novčanog toka koji sadrži razumne pretpostavke o tržištu.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo
Ul. Musala br. 2
71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

Utvrdjivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od uprave značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova upotrebe i ostatka vrijednosti.

Korisni vijek trajanja imovine

Utvrdjivanje korisnog vijeka imovine zasniva se na historijskom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenom tehnološkom razvitku i promjenama u širim ekonomskim i industrijskim kriterijima. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka trajanja razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama.

a) Promjene u računovodstvenim politikama

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s prošlogodišnjim osim ako drugačije nije navedeno i objavljeno.

Društvo je tokom godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI – ije i tumačenja IFRIC- a. Ukoliko je primjena standarda ili tumačenja utjecala na finansijske izvještaje ili rezultat Društva, taj je utjecaj naveden.

Dodaci MSFI- jima 10, 12 i MRS 27

Mnogi fondovi i slični subjekti su izuzeti od konsolidacije većine svojih podružnica. Umjesto toga, ti se subjekti mjere po fer vrijednosti u sveobuhvatnoj dobiti. Dodaci dozvoljavaju iznimke za subjekte koji udovoljavaju definiciji „Društva u koja se ulaže“ i koja prikazuju posebne karakteristike. Promjene su napravljene u MSFI- ju 12 u smislu uvođenja objava koje Društvo u koje se ulaže mora napraviti. Dodaci nisu značajno utjecali na finansijski položaj ili rezultat Društva.

Dodaci MRS- u 32 Prebijanje imovine i obaveza

Dodaci su smjernice za primjenu MRS- a 32 Finansijski instrumenti: Prezentacija, te pojašnjavaju neke od zahtjeva za prebijanjem finansijske imovine i finansijskih obaveza u izvještaju o finansijskom položaju. Društvo je usvojilo navedene dodatke. Usvajanje dodataka nije utjecalo na finansijski položaj ili rezultat Društva.

Dodatak MRS – u 36 Objave vezane uz umanjenje imovine do nadoknadive vrijednosti

Dodatak navodi informacije koje je potrebno objaviti vezano za nadoknadivu vrijednost umanjene imovine ukoliko je taj iznos temeljen na fer vrijednosti umanjenoj za trošak otuđenja. Društvo je usvojilo dodatak s datumom stupanja na snagu. Dodatak nema značajan učinak na mjerenje i priznavanje imovine u finansijskom položaju ili rezultatu Društva.

Dodatak MRS- u 39 Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje „Zamjena starih derivativnih instrumenata zaštite s novim“

Dodatak pruža lakše ukidanje računovodstva zaštite kada zamjena starih instrumenata zaštite s novima kada glavne ugovorne stranke zadovolji određene kriterije. Društvo je usvojilo dodatak s datumom stupanja na snagu. Dodatak nije relevantan za poslovanje Društva jer se derivativi ne koriste.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo
 Ul. Musala br. 2
 71 000 SARAJEVO
 FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.
 IFRIC 21 Nameti

Tumačenje se odnosi na MRS 37- Rezervisanja, nepredviđene obaveze i nepredviđena imovina. MRS 7 postavlja kriterije za priznavanje obaveze, a jedan od kriterija je zahtjev da Društvo ima sadašnju obavezu kao rezultat prošlih događaja (obavezujući događaj). Društvo je usvojilo tumačenje s datumom stupanja na snagu. IFRIC 21 nema utjecaja na finansijske izvještaje Društva.

Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi:

		Na snazi za godišnje perioda koji počinju na ili nakon:
MSFI 9	Finansijski instrumenti	01. januara 2018. godine, dopuštena ranija primjena
MSFI 15	Prihodi od ugovora s kupcima	01. januara 2017. godine, dopuštena ranija primjena
Dodaci MSFI-ju 11	Zajednički poslovi	01. januara 2016. godine, dopuštena ranija primjena
Dodaci MRS –u 16 i MRS- u 38	Objašnjenja dopuštenih metoda amortizacije	01. januara 2016. godine, dopuštena ranija primjena
Dodaci MRS- u 16 i MRS- u 41	Poljoprivreda	01. januara 2016. godine, dopuštena ranija primjena
Dodaci MRS –u 19	Definirani planovi primanja zaposlenih	01. jula 2014. godine, dopuštena ranija primjena
Promjene u MSFI	Izveštajni ciklus 2010-2012	01. jula 2014. godine, s ograničenim izuzecima. Dopusštena ranija primjena.
Promjene u MSFI	Izveštajni ciklus 2011-2013	01. jula 2014. godine, dopuštena ranija primjena

Uprava Društva je izabrala da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenje prije nego oni stupe na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

5. Značajne računovodstvene politike

a) Osnove konsolidacije

Ovisna društva su društva u kojima Društvo ima kontrolu nad donošenjem i provođenjem finansijskih i poslovnih politika. Ulaganja u ovisna društva iskazana su po trošku sticanja.

b) Strane valute

Transakcije u stranim valutama iskazuju se u funkcionalnoj valuti, primjenjujući na iznos u stranoj valuti kurs strane valute na datum transakcije. Monetarne stavke u stranoj valuti iskazuju se primjenom zaključnog kursa. Finansijski prihodi ili gubici po osnovu kursnih razlika na monetarne stavke su razlika između amortizovanog troška u funkcionalnoj valuti na početku perioda, usklađeno za efektivnu kamatnu stopu i plaćanja tokom godine, i amortizovanog troška u stranoj valuti evidentirano primjenom zaključnog kursa. Dobici ili gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u okviru bilansa uspjeha. Nemonetarne stavke vrednovane po trošku nabavke, izražene u stranoj valuti, iskazuju se primjenom kursa strane valute na datum transakcije.

c) Prihodi

i. Prihodi od prodaje usluga

Društvo priznaje prihode od pružanja usluga prema stepenu dovršenosti transakcije na datum izvještaja o finansijskom položaju.

ii. Prihodi od iznajmljivanja

Prihodi od operativnih najмова se ravnomjerno priznaju u prihod, po linearnoj osnovi tokom trajanja najma, osim kad neka druga sistemska osnova bolje predstavlja vremenski okvir u kojem se smanjuju koristi od upotrebe iznajmljenog sredstva. Prihodi od iznajmljivanja se priznaju kao ostali poslovni prihodi.

d) Primanja zaposlenih

Obaveze koje nastaju po osnovu pružanja usluga zaposlenika tokom računovodstvenog perioda priznaju se u nediskontovanom iznosu kratkoročnih primanja za koja se očekuje da će biti isplaćena u zamjenu za tu uslugu.

Kratkoročna primanja zaposlenih obuhvataju:

- Plaće za efektivni rad po internim aktima Društva, porezi i doprinosi po zakonskim propisima;
- Naknade za kratkoročna odsustva: godišnji odmor, držani i vjerski praznici, bolovanje, osim bolovanja koje se može nadoknaditi od zdravstvenih fondova;
- Topli obrok, prevoz s posla i na posao, regres za godišnji odmor i ostala zakonom priznata primanja radnika;
- Nenovčane naknade zaposlenima, u koje spadaju zdravstvena zaštita, korištenje automobila, stanova ili drugih dobara besplatno ili po povlaštenoj cijeni i porezi i doprinosi koji se plaćaju na te naknade.

Troškovi minulog rada se priznaju u sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

Kratkoročna primanja zaposlenih priznaju se u okviru izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem je uposlenik pružio uslugu Društvu i stekao pravo na naknadu, osim primanja zaposlenih koja ulaze u vrijednost zaliha. Društvo isplaćuje ostala dugoročna primanja zaposlenicima. Ove obaveze uključuju troškove jednokratnih otpremnina i jubilarnih nagrada (po godinama radnog staža).

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

Planovi definiranih primanja su planovi primanja poslije prestanka zaposlenja koji nisu planovi definiranih doprinosa. Obaveza Društva u odnosu na definirana primanja računa se za svaki plan određujući iznos buduće ekonomske koristi koju bi zaposleni zaradili kao povrat za pružene usluge u tekućem i ranijim periodima. Ova obaveza se diskontira na sadašnju vrijednost. Definiranu obavezu primanja zaposlenih računa neovisni aktuar na godišnjoj osnovi korištenjem metode projicirane kreditne jedinice. Metoda projicirane kreditne jedinice uzima u obzir svaki period radnog staža iz kojeg proizilazi dodatno povećanje obaveza poslodavca za utvrđene naknade zaposlenicima i mjeri svaku obavezu posebno da bi se utvrdila konačna obaveza. Prihodi ili rashodi nastali izostankom ili podmirivanjem obaveze se priznaju kad se izostanak ili podmirivanje dogodi. Obaveza za naknade je mjerena sadašnjom vrijednošću budućeg novčanog toka koristeći diskontnu stopu sličnu kamatnoj stopi na državne obveznice, gdje su valuta i uslovi državnih obveznica usklađeni s valutom i procijenjenim uslovima obaveze za naknade. Aktuarske dobitke/gubitke Društvo obuhvata u okviru ostale sveobuhvatne dobiti.

e) Državna davanja

Državna davanja koje je nadoknada za rashode ili gubitke koji su već nastali ili su u svrhu pružanja trenutne finansijske potpore Društvu bez budućih povezanih troškova, priznaju se u dobit ili gubitak perioda u kojem je nastalo takvo potraživanje. Državna davanja povezana sa sredstvima iskazuju se u izvještaju o finansijskom položaju kao odgođeni prihod na sistemskoj i racionalnoj osnovi tokom korisnog vijeka trajanja sredstva.

f) Finansijski prihodi i finansijski rashodi

Finansijski prihodi i rashodi Društva uključuju:

- Prihode od kamata,
- Rashode od kamata.

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se korištenjem metode efektivne kamatne stope.

g) Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porezi se priznaju kao prihod ili kao rashod izuzev u visini u kojoj porez nastaje iz transakcije ili događaja koji je priznat u ostalu sveobuhvatnu dobit ili poslovno spajanja.

i. Tekući porez

Tekuće porezne obaveze (sredstva) za tekući i raniji period mjere se u iznosu za koji se očekuje da će se platiti poreznim vlastima (povratiti od njih), primjenjujući porezne stope i porezne zakone koji su na snazi na datum izvještaja o finansijskom položaju.

Prebijanje tekućih poreznih sredstava i poreznih obaveza Društvo provodi samo ako su ispunjeni kriteriji.

h) Zalihe

Zalihe se mjere po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno od toga što je niže. Trošak zaliha predmeta koji se uobičajeno ne mogu međusobno razmijenjivati te dobara i usluga koji su namijenjeni i izdvojeni za specifične projekte određuju se korištenjem specifične identifikacije njihovih individualnih troškova. U trošak zaliha se uključuju svi troškovi nabavke, troškovi konverzije i drugi troškovi koji nastaju prilikom dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje. Zalihe ne sadrže troškove pozajmljivanja. Troškovi nabavke se određuju primjenom metode prosječnog ponderisanog troška.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

i) **Nekretnine, postrojenja i oprema**

i. **Priznavanje i mjerenje**

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju po trošku nabavke umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

Pored troška nabavke i troškova koji se mogu direktno pripisati dovođenju imovine na lokaciju i u stanje potrebno da funkcioniše na način koji zahtjeva Uprava, troškovi sticanja također uključuju početno procijenjene troškove demontaže, uklanjanja sredstva i obnavljanja mjesta na kojem je imovina smještena. Ako se nekretnine, postrojenja i oprema sastoje od nekoliko komponenti sa različitim procijenjenim korisnim vijekom trajanja, individualne značajne komponente se amortizuju pojedinačno.

U trenutku kada se više ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe imovine, odnosno onda kad te koristi više nije moguće ostvarivati kroz upotrebu, a ni kroz prodaju, darovanje i slično, jer nemaju nikakvu upotrebnu vrijednost, donosi se odluka o rashodovanju te imovine odnosno odluka o definitivnom isključenju iste iz poslovnih knjiga.

Dobit ili gubitak koji nastaje otuđenjem stalnih sredstava je razlika između neto prodajne vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti. Ovaj iznos se obuhvata u ostalim prihodima i dobitima, odnosno u ostalim rashodima i gubicima u okviru bilansa uspjeha.

Troškovi posuđivanja koji se mogu direktno pripisati nabavci, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine se kapitaliziraju kao trošak nabavke sredstava.

ii. **Naknadni izdaci**

Društvo u knjigovodstvenu vrijednost stavki nekretnina, postrojenja i opreme ne priznaje trošak redovnog održavanja sredstva. Ti troškovi se priznaju u bilansu uspjeha kao rashod perioda u kojem su nastali. Troškovi redovnog održavanja su prvenstveno troškovi rada i potrošnog materijala, a mogu uključivati i troškove sitnih dijelova.

Sastavni dijelovi nekih predmeta nekretnina, postrojenja i opreme mogu zahtijevati zamjenu u redovnim vremenskim razmacima. Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrijednost nekretnine, postrojenja i opreme trošak zamijenjenog dijela sredstva u trenutku kada je on nastao, ako su ispunjeni kriteriji za priznavanje.

Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati u trenutku otuđivanja, ili kada se od njegove upotrebe ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi. Kad god se obavi veliki pregled trošak tog pregleda se priznaje u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva nekretnine, postrojenja i opreme kao trošak zamjene ako su zadovoljeni kriteriji sredstva za priznavanje.

iii. **Amortizacija**

Amortizirajući iznos nekog sredstva utvrđuje se nakon oduzimanja njegovog ostatka vrijednosti. Amortizacija sredstva započinje kad je sredstvo spremno za upotrebu, odnosno kad se nalazi na lokaciji i u uslovima potrebnim za korištenje koje je namijenila uprava. Amortizacija sredstva prestaje na dan kad je sredstvo klasifikovano kao namijenjeno prodaji, ili na dan prestanka priznavanja sredstva zavisno od toga šta je ranije. Amortizirajući iznos pojedinog sredstva sistematski se raspoređuje tokom njegovog korisnog vijeka upotrebe.

Procijenjeni ostatak vrijednosti i korisni vijek upotrebe sredstva se preispituju najmanje jednom na kraju svake poslovne godine.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizuju. Imovina u pripremi predstavlja nedovršenu imovinu i iskazuje se po trošku nabave.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

iv. Reklasifikacija u investicijske nekretnine

Do datuma kada nekretnina koju koristi vlasnik postane ulaganje u nekretnine koje se ovdje po fer vrijednosti, Društvo amortizira nekretninu i priznaje sve gubitke od umanjenja vrijednosti koji su nastali. Na taj datum, Društvo tretira sve razlike između knjigovodstvene vrijednosti nekretnine u skladu s MRS 16 i njezine fer vrijednosti na isti način kao revalorizacijsku rezervu prema MRS – u 16.

j) Nematerijalna imovina

i. Priznavanje i mjerenje

Društvo procjenjuje ima li nematerijalno sredstvo ograničen ili neograničen korisni vijek upotrebe, te ako je ograničen, određuje dužinu korisnog vijeka upotrebe.

Korisni vijek trajanja nematerijalnog sredstva koji proizilazi uz ugovornih ili drugih zakonskih prava ne smije biti duži od perioda važenja ugovornog ili drugog zakonskog prava, ali može biti kraći, u zavisnosti od perioda u kojem subjekt očekuje da će koristiti sredstvo.

Nematerijalna imovina s ograničenim vijekom trajanja se mjeri po trošku sticanja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

Nematerijalno sredstvo se prestaje priznavati prilikom otuđenja, ili kada se od njegove upotrebe ili otuđenja više ne očekuju buduće ekonomske koristi. Dobit ili gubitak koji proizilazi iz prestanka priznavanja nematerijalne imovine priznaje se u bilansu uspjeha. Metode amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti kontinuirano se kontroliraju na svaki datum izvještavanja te se isto prilagođava ako je potrebno.

ii. Amortizacija

Amortizacijski iznos nematerijalnog sredstva sa ograničenim korisnim vijekom trajanja sistemski se raspoređuje tokom procijenjenog korisnog vijeka njegove upotrebe korištenjem linearne metode. Amortizacija započinje kad je sredstvo raspoloživo za upotrebu. Trošak amortizacije priznaje se u bilansu uspjeha.

iii. Naknadni troškovi

Naknadni troškovi se kapitaliziraju samo ako povećavaju buduću ekonomsku korist sredstva na koje se odnose. Svi drugi troškovi se priznaju u bilansu uspjeha.

k) Investicijske nekretnine

Ulaganje u nekretnine početno se mjeri po trošku. Transakcijski troškovi se uključuju u početno mjerenje. Trošak kupovine ulaganja obuhvata kupovnu cijenu i sve povezane direktne troškove. Nakon početnog priznavanja sva ulaganja se mjere po modelu troška.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

I) Finansijski instrumenti

Društvo klasificira nederivativnu finansijsku imovinu na sljedeće kategorije: zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijea. Nederivativne finansijske obaveze čini kategorija drugih finansijskih obaveza.

I. Nederivativna finansijska imovina

Društvo inicijalno priznaje zajmove i potraživanja na datum izmirenja. Sva druga finansijska imovina (uključujući imovinu klasificiranu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha) se priznaju na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obavezao na kupovinu ili prodaju određene imovine.

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu ako ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu, ili Društvo prenese finansijsku imovinu i prijenos udovoljava zahtjevima prestanka priznavanja. Svaki interes u prenosu finansijske imovine koji je stvoren ili zadržan od strane Društva se priznaje kao odvojena imovina ili obaveza.

Finansijska imovina i obaveze se prebijaju i neto iznos se prikazuje u bilansu stanja, samo i isključivo onda ako Društvo ima zakonski provedivo pravo prebijanja priznatih iznosa i namjerava ili da namiri neto iznos, ili da realizira sredstva i istovremeno izmiri obavezu.

Finansijski instrument je svaki ugovor kod kojeg istovremeno kod jednog Društva dolazi do nastanka finansijske imovine, a kod drugog Društva do nastanka finansijske obaveze ili instrumenta vlasničkog kapitala. Finansijska imovina uključuje gotovinu i gotovinske ekvivalente, potraživanja od prodaje kao i druga potraživanja i finansijsku imovinu koja se drži do roka dospijea.

Društvo nakon početnog priznavanja klasificira finansijsku imovinu na potraživanja, finansijsku imovinu koja se drži do roka dospijea, te ostale dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane.

iii. Potraživanja

Potraživanja su finansijska imovina s fiksnim ili odredivim načinom plaćanja kojima se ne trguje na aktivnom tržištu. Po početnom priznavanju ova imovina se mjeri po njezinoj fer vrijednosti, uvećano u slučaju finansijske imovine ili finansijske obaveze koja se ne vodi po fer vrijednosti u dobit ili gubitak za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijske obaveze.

Nakon početnog priznavanja ova imovine se mjeri po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za svaki gubitak od umanjenja.

Umanjenja vrijednosti potraživanja, u formi ispravki vrijednosti, odgovaraju procijenjenom riziku nenaplativosti istih. Konkretni slučajevi nenaplativosti potraživanja mogu dovesti do isknjiživanja pojedinih potraživanja. Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca vrši se korištenjem odvojenog konta za ispravku vrijednosti.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo
Ul. Musala br. 2
71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

iv. Potraživanja od kupaca i druga potraživanja

Potraživanja od kupaca i druga kratkoročna potraživanja se mjere u iznosu početnog priznavanja umanjenom za svaki gubitak od umanjenja koristeći metodu efektivne kamatne stope, ako je primjenljivo. Umanjenje vrijednosti, koja imaju formu ispravke vrijednosti potraživanja su očekivani kreditni rizik Društva. Konkretni slučaj nenaplativosti potraživanja vode do prestanka priznavanja istih. Za ispravke vrijednosti, finansijska imovina sa potencijalnom potrebom za ispravku se grupira na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika, te se kolektivno testira na umanjenje i otpisuje, ako je potrebno.

Ispravke vrijednosti potraživanja od kupaca se priznaju koristeći odvojeni konto ispravke vrijednosti potraživanja. Iznos gubitka priznaje se u bilansu uspjeha.

Ako se u sljedećem periodu gubitak od umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznat gubitak od umanjenja ispravlja se upotrebom konta ispravke vrijednosti. Ukidanje ispravke vrijednosti ne može biti veće od prethodno priznatog rashoda, a iznos se priznaje u okviru bilansa uspjeha.

Smanjenje vrijednosti potraživanja, odnosno vrijednosno usklađenje potraživanja, provodi se kada još uvijek postoji vjerovatnost naplate potraživanja na temelju utuženja, prijave u stečajnu masu, i tome slično. Kada ne postoji nikakva vjerovatnost da bi se potraživanje moglo naplatiti, tada se provodi direktan otpis potraživanja od kupaca.

v. Nederivativne finansijske obaveze

Društvo priznaje finansijske obaveze u izvještaju o finansijskom položaju samo i isključivo kada postaje jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uslovi instrumenta na datum trgovanja. Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu (ili dio finansijske obaveze) iz izvještaja o finansijskom položaju samo i isključivo ako je ista nestala, tj. ako je ugovorna obaveza podmirena, ispravljena ili istekla. Društvo klasificira nederivativne finansijske obaveze u druge kategorije finansijskih obaveza. Takve finansijske obaveze se na početku priznavanja priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem ili isporukom finansijske obaveze.

Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Druge finansijske obaveze uključuju obaveze prema dobavljačima i druge obaveze.

m) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju ona salda gotovine i opozivih depozita s dospijećem od tri mjeseca ili manje od datuma pribavljanja koje su predmet neznačajnom riziku promjena u njihovoj fer vrijednosti, te se koriste od strane Društva za upravljanje kratkoročnim obavezama.

Oročeni depoziti kod banaka

Oročeni depoziti kod banaka klasificiraju se kao finansijska imovina.

n) Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) koja je rezultat prošlog događaja, može biti pouzdano procijenjena i ako je vjerovatno da će podmirenje obaveze zahtijevati odliv resursa koji sadrže ekonomsku korist. Iznos priznat kao rezervisanje predstavlja najbolju procjenu, na datum izvještaja bilans stanja, izdataka potrebnih za podmirivanje postojeće obaveze.

i. Štetni ugovor

Rezervisanje za štetni ugovor se priznaje kao sadašnja obaveza prema tom ugovoru čim se desi ugovor u kojem neizbježni troškovi ispunjenja obaveza prema tom ugovoru prelaze ekonomske koristi koje se očekuju od tog ugovora. Rezervisanje se priznaje u iznosu koji je manji, između troška ispunjenja ugovora ili bilo koje naknade i kazne koji nastaju zbog neispunjenja ugovora. Prije zasebnog rezervisanja za štetni ugovor, Društvo priznaje svaki gubitak od umanjenja vrijednosti koji je nastao na sredstvima koja su predmet ugovora.

o) Najmovi

i. Unajmljena imovina

Najam se klasifikuje kao finansijski najam ako se njime prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom. Najam se klasifikuje kao operativni najam ako se njime ne prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s najmom. Na početku trajanja najma finansijski najmovi se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju najmoprimca kao sredstva i obaveze u iznosima koji su jednaki fer vrijednosti sredstava koja su predmet najma, ili, ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Politika amortizacije za amortizirajuća unajmljena sredstva dosljedna je s politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu Društva. Imovina u operativnom najmu se ne priznaje u izvještaju o finansijskom položaju.

ii. Plaćanje najma

Kod operativnog najma, plaćanje najma se priznaje kao rashod na linearnoj osnovi tokom trajanja najma, osim kad neka druga sistematska osnova bolje ne predstavlja vremenski okvir korisnikovih koristi. Minimalna plaćanja najma se ravnomjerno raspoređuju između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak se raspoređuje na periode tokom trajanja najma, kako bi se postigla konstanta periodična stopa na preostali saldo obaveze. Potencijalne najamnine se tretiraju kao rashod perioda u kojem nastanu.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Sektor finansija Društva.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da fer vrijednost budućih novčanih tokova finansijskog instrumenta fluktuiraju zbog promjena u tržišnim uslovima. Tržišni rizik obuhvata tri rizika: valutni rizik, rizik kamatne stope i druge cjenovne rizike. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontrola izloženosti riziku unutar prihvatljivih parametara, dok optimizira povrat. Društvo ne koristi derivativne instrumente za upravljanje rizicima niti u špekulativne svrhe.

Valutni rizik

Funkcionalna valuta Društva je bosanska marka (BAM). Određena imovina denominirana stranim valutama preračunava se u KM po važećem srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine na datum izvještavanja o finansijskom položaju. Razlike koje proizilaze iz toga iskazuju se kao prihod ili rashod u bilansu uspjeha, ali ne utječu na kratkoročne novčane tokove. Većinu svojih prihoda Društvo ostvaruje u zemlji.

Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Društvo je izloženo kamatnom riziku po osnovu kredita. Glavni finansijski instrumenti Društva koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su potraživanja od kupca, ostala potraživanja, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze. Historijski trošak potraživanja i obaveza, uključujući rezervisanja, koji podliježu uslovima poslovanja približno je jednak njihovoj fer vrijednosti.

Kreditni rizik

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i finansijskih gubitaka.

Potraživanja od kupaca

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnih rizika kod jednog lica ili grupe lica sličnih svojstava. Društvo koristi postupke koji osiguravaju na trajnoj osnovi da se usluge pružaju kupcima odgovarajuće kreditne sposobnosti i da se ne prekorači prihvatljiva granica kreditne izloženosti. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu historiju.

Nadoknativi iznos finansijske imovine predstavlja maksimum kreditne izloženosti. Društvo smatra da se njegova maksimalna izloženost odražava u iznosu potraživanja umanjenom za ispravku vrijednosti na datum izvještaja o finansijskom položaju.

FINANSIJSKA IMOVINA	2014	2013
Potraživanja od kupaca i druga potraživanja	34.128.945	25.622.906
	34.128.945	25.622.906

Društvo ispravlja na teret rashoda vrijednost potraživanja za koju se procjeni da će nastati gubici u odnosu na potraživanja od kupaca i druga potraživanja.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

U toku godine Društvo je izvršilo rashodovanje po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja u iznosu od 1.732.370 KM (2013: 1.361.788 KM). Uprava vjeruje da su potraživanja starija od 30 dana za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti u potpunosti naplativa, utemeljeno na ponašanju kupca u prošlosti i analizi kreditne sposobnosti kupca. Naplaćena su prethodno otpisana potraživanja u iznosu od 262.488 KM (2013: 412.180).

	2014	2013
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	1.732.370	1.361.788
Naplaćena otpisana potraživanja	262.488	412.180

Novac i novčani ekvivalenti

Na 31. decembar 2014. godine stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata iznosilo je 8.748.109 KM (2013: 10.245.105 KM).

Minimalni rejting banaka kod kojih Društvo ima depozite je BBB -.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti definira se kao opasnost od neusklađenosti dospelosti sredstava i obaveza prema izvorima sredstava u privrednim društvima, što za posljedicu može imati teškoće s likvidnošću. Uprava Društva je odgovorna za upravljanje rizikom likvidnosti. Politika za upravljanje rizikom likvidnosti Društva podrazumijeva osiguranje dovoljnih likvidnih sredstava da se obaveze podmire na vrijeme, u uslovima normalnog i ubrzanog poslovanja, bez rizika nanošenja štete ugledu Društva. Društvo teži da iznose novca i novčanih ekvivalenata održi na visokom nivou da bi se očekivani odlivi po osnovu finansijskih obaveza mogli izmiriti na vrijeme.

Društvo je izložen sljedećim rizicima likvidnosti:

	2014	2013
Dugoročni krediti	348.203.689	372.565.384
Kratkoročni krediti	109.445.469	94.030.930
Obaveze prema dobavljačima	9.022.934	16.067.186
	466.672.093	482.663.500

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

6. Upravljanje kapitalom

Cilj Društva je da održi jaku bazu kapitala da bi se osigurao održivi razvitak, te zadržalo povjerenje investitora, povjerioca i tržišta u budući razvitak Društva. Uprava analiza povrat na kapital, i iznose dobiti koji mogu biti raspodijeljeni vlasnicima. Uprava nastoji da održi balans između visokih povrata na kapital koji mogu biti ostvareni višim nivoom zaduživanja i prednostima i sigurnošću koje pruža stabilan iznos kapitala. Cilj Društva je da ostvari povrat na kapital iznad 5%; u 2014. godini povrat na kapital je negativan, te iznosi % -3,35% (2013: -4,41%).

Društvo analizira kapital koristeći odnos između neto zaduženja i neto kapitala. Za ovu svrhu, neto zaduženje se definira kao ukupne obaveze umanjeno za novac i novčane ekvivalente. Kapital obuhvata sve komponente kapitala u bilansu stanju.

Politika Društva je da se vrijednost ovog pokazatelja zadrži ispod 2.00. Prilagođeni odnos neto zaduženja i kapitala Društva na 31. decembar 2014. godine je bio kako slijedi:

	2013	2014
Ukupne obaveze	712.258.773,00	720.241.541,15
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.245.105,00	8.748.108,75
Prilagođeno neto zaduženje		711.493.432
Kapital	879.737.364,00	850.225.384,91
Prilagođeni kapital		850.225.384,91
Odnos prilagođenog neto zaduženja i kapitala		0,84

JP ŽELJEZNE FEDIERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo
 Ul. Musala br. 2
 71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

Sadašnja vrijednost finansijskih instrumenata

Sadašnja vrijednost finansijske imovine i obaveza predstavljena je u sljedećoj tabeli:

SADAŠNJA VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA	Namijenjeno trgovanju	Po fer vrijednosti	Instrumenti osiguranja	Kreditni i potraživanja	Do roka dospijeca	Raspoloživo za prodaju	Ostale finansijske obaveze	Knjigovodstvena vrijednost	Sadašnja vrijednost
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	-	8.748.109	-	-	-	8.748.109	8.748.109
Dužnički finansijski instrumenti	-	-	-	-	29.479	-	-	29.479	29.479
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	-	-	34.128.945	-	-	-	34.128.945	34.128.945
UKUPNO	-	-	-	42.877.054	29.479	-	-	42.906.533	42.906.533
Dugoročni krediti	-	-	-	-	-	-	348.203.689	348.203.689	348.203.689
Ostale dugoročne obaveze	-	-	-	-	-	-	63.535	63.535	63.535
Kratkoročni krediti	-	-	-	-	-	-	109.445.469	109.445.469	109.445.469
Obaveze preneza dobavljačima	-	-	-	-	-	-	9.022.934	9.022.934	9.022.934
Ostale kratkoročne obaveze	-	-	-	-	-	-	53.314.546	53.314.546	53.314.546
UKUPNO	-	-	-	-	-	-	520.050.173	520.050.173	520.050.173

7. Poslovni prihodi

POSLOVNI PRIHODI	2014	2013
Prihodi od prodaje učinaka	85.402.729	76.416.118
Ostali poslovni prihodi	30.043.619	30.709.434
Ukupno poslovni prihodi	115.446.348	107.125.552

Prihodi u tekućem periodu su nešto viši u odnosu na prethodni period (KM 8.320.796 KM; 7,77%). Ovo povećanje uzrokovano je najznačajnijim dijelom povećanjem prihoda od prodaje učinaka na domaćem tržištu; odnosno povećanjem prihoda od prodanih usluga fakturisanog robnog saobraćaja koji su u tekućem periodu iznosili 79.964.719 KM (2013: 69.672.323 KM). U okviru ostalih prihoda knjiženi su prihodi od dotacija Vlade Federacije Bosne i Hercegovine u iznosu od 21.340.000 KM, prihodi od iznajmljivanja u iznosu od 7.518.418 KM.

8. Finansijski prihodi

FINANSIJSKI PRIHODI	2014	2013
Prihodi od kamata	133.486	414.548
Ukupno finansijski prihodi	133.489	414.552

U tekućem poslovnom periodu ostvareni su finansijski prihodi u iznosu od 133.489 KM (2013: 414.552 KM). Ovi prihodi se odnose se na prihode od zateznih kamata u iznosu od 120.739 KM, prihode od nominalne kamatne stope na obveznice FBiH u iznosu od 3.211 KM, te na prihode od ostalih kamata u iznosu od 9.536 KM.

9. Ostali prihodi i dobiti

OSTALI PRIHODI I DOBITI	2014	2013
Dobici od prodaje stalnih sredstava	227.491	231.635
Dobici od prodaje materijala	2.757	4.113.219
Viškovi	1.827.244	248.144
Naplaćena otpisana potraživanja	262.488	412.180
Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika	0	2.021
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	3.174.892	5.129.727
Ukupno ostali prihodi i dobiti	5.494.872	10.136.926

Ostali prihodi i dobiti u poslovnoj 2014. godini iznosili su 5.494.872 KM (2013: 10.136.926 KM). U izvještajnom periodu knjiženi su viškovi zaliha utvrđeni vanrednim popisom u iznosu od 1.827.244 KM. Izvršen je otpis obaveza prema dobavljačima u iznosu od 150.236 KM, te otpis ostalih obaveza u iznosu od 2.724.601 KM. Oprihodovana su rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 113.936 KM.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo
 Ul. Musala br. 2
 71 000 SARAJEVO
 FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.
 10. Materijalni troškovi

MATERIJALNI TROŠKOVI	2014	2013
Materijalni troškovi	16.632.971	17.077.800
Ukupno materijalni troškovi	16.632.971	17.077.800

	2014	2013	Iznos promjene	% promjene
511 Utrošene sirovine i materijal	1.973.378	2.898.342	-924.964	-31,91%
512 Utrošena energija i gorivo	11.443.668	10.717.094	726.574	6,78%
513 Utrošeni rezervni dijelovi	2.893.698	3.014.109	-120.411	-3,99%
514 Otpis inventara, ambalaže i autoguma	322.227	448.255	-126.028	-28,12%

11. Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja

TROŠKOVI PLAĆA I OSTALIH LIČNIH PRIMANJA	2014	2013
Troškovi plaća i naknada plaća zaposlenima	71.148.351	72.735.962
Troškovi ostalih primanja, naknada i prava zaposlenih	8.542.558	8.933.855
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	135.228	72.704
Ukupno troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	79.826.138	81.742.521

	2014	2013	Iznos promjene	% promjene
520 Troškovi plaća	62.501.449	63.753.354	-1.251.905	-1,96%
521 Troškovi naknada plaća	8.646.903	8.982.608	-335.705	-3,74%
523 Troškovi službenih putovanja zaposlenih	504.443	670.106	-165.663	-24,72%
524 Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenika	8.038.115	8.263.749	-225.634	-2,73%
527 Troškovi naknada članovima odbora, komisija i sl.	108.596	56.235	52.361	93,11%
529 Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	26.632	16.469	10.163	61,71%

Prosječan broj zaposlenih u 2014. godini iznosio je 3.572 radnika (2013: 3.716).

Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja zaposlenih u odnosu na prethodnu godinu bilježe smanjenje u iznosu od 1.251.384 M. U okviru ovih troškova, zabilježeno je povećanje troškova naknada članovima odbora i slično, te troškova naknada ostalim fizičkim licima. Smanjenje troškova plaća uzrokovano je smanjenjem broja zaposlenih.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

12. Troškovi proizvodnih usluga

TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	2014	2013
Troškovi proizvodnih usluga	4.455.245	4.651.988
Ukupno troškovi proizvodnih usluga	4.455.245	4.651.988

Troškovi proizvodnih usluga u poslovnoj godini 2014. godini iznosili su 4.455.245 KM (2013: 4.651.988 KM), a čine ih kako je navedeno u sljedećoj tabeli:

	2014	2013	Iznos promjene	% promjene
530 Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	390.836	1.320.332	-929.496	-70,40%
531 Troškovi transportnih usluga	1.076.139	17.278	1.058.861	6128,48%
532 Troškovi usluga održavanja	2.032.361	2.168.098	-135.737	-6,26%
533 Troškovi zakupa	680.150	736.773	-56.623	-7,69%
535 Troškovi reklame i sponzorstva	5.925	68.959	-63.034	-91,41%
536 Troškovi istraživanja	1.085	2.477	-1.392	-56,20%
539 Troškovi ostalih usluga	268.749	338.071	-69.322	-20,51%

13. Troškovi amortizacije

AMORTIZACIJA	2014	2013* (restated)
Troškovi amortizacije	29.592.648	28.996.593
Ukupno troškovi amortizacije	29.592.648	28.996.593

Rashodi amortizacije u tekućem periodu iznosili su 29.592.648 KM (2013:28.996.593 KM).

14. Troškovi rezervisanja

TROŠKOVI REZERVISANJA	2014	2013
Troškovi rezervisanja	3.851.615	2.438.675
Ukupno troškovi rezervisanja	3.851.615	2.438.675

Troškovi rezervisanja odnose se na rezervisanja po osnovi započetih sudskih sporova u kojima je Društvo tužena strana.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

15. Nematerijalni troškovi

NEMATERIJALNI TROŠKOVI	2014	2013
Nematerijalni troškovi	2.153.977	2.272.988
Ukupno nematerijalni troškovi	2.153.977	2.272.988

	2014	2013	Iznos promjene	% promjene
550 Troškovi neproizvodnih usluga	355.030	469.171	-114.141	-24,33%
551 Troškovi reprezentacije	84.303	75.903	8.400	11,07%
552 Troškovi premija osiguranja	101.428	118.427	-16.999	-14,35%
553 Troškovi platnog prometa	137.893	120.716	17.176	14,23%
554 Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	332.902	321.952	10.950	3,40%
555 Troškovi poreza, naknada, taksi i drugih dadžbina na teret pravnog lica	697.515	727.234	-29.719	-4,09%
556 Troškovi članskih doprinosa i sličnih obaveza	332.793	408.667	-75.873	-18,57%
559 Ostali nematerijalni troškovi	112.113	30.918	81.195	262,61%

16. Finansijski rashodi

FINANSIJSKI RASHODI	2014	2013
Rashodi kamata	8.347.148	9.304.978
Negativne kursne razlike	1	21
Ostali finansijski rashodi	128.619	161.106
Ukupno finansijski rashodi	8.475.767	9.466.105

Finansijski rashodi u izvještajnom periodu iznosili su 8.475.767 KM. Odnose se najznačajnijim dijelom na finansijske rashode po osnovu kamata na dugoročne kredite.

17. Rezultat poslovanja

REZULTAT POSLOVANJA	2014	2013 * (restated)
Neto gubitak	29.511.977	40.545.372
Neto gubitak	29.511.977	40.545.372

Društvo je u poslovnoj godini 2014. ostvarilo neto gubitak u iznosu od 29.511.977 KM (2013: 40.543.372 KM).

JP ŽELJEZNE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo
 Ul. Musala br. 2
 71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

18. Dugotrajna nematerijalna imovina

OPIS	Ulaganja u tuđu materijalnu imovinu	Računarski programi/ software	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Troškovi nabavke				
Stanje na dan 01.01.2013. godine	68.138	4.844.022	328.440	5.240.600
Povećanje	-	338.146	21.936	360.082
Smanjenje	-	-	(350.126)	(350.126)
Stanje na dan 31.12.2013. godine	68.138	5.182.168	250	5.250.556
Stanje na dan 01.01.2014. godine	68.138	5.182.169	250	5.250.557
Druga dodavanja	-	6.264	6.014	12.278
Otuđenja/Smanjenja	-	-	(6.264)	(6.264)
Stanje na dan 31.12.2014. godine	68.138	5.188.433	-	5.256.571
Amortizacija i gubici od umanjenja vrijednosti				
Stanje na dan 01.01.2013. godine	68.138	733.197	-	801.335
Amortizacija za tekući period	-	968.607	-	968.607
Stanje na dan 31.12.2013. godine	68.138	1.701.804	-	1.769.942
Stanje na dan 01.01.2014. godine	68.138	1.701.806	-	1.769.944
Amortizacija za tekući period	-	982.640	-	982.640
Stanje na dan 31.12.2014. godine	68.138	2.684.446	-	2.752.584
Knjigovodstvene vrijednosti				
Stanje na dan 01.01.2013. godine	-	4.110.825	328.440	4.439.265
Stanje na dan 31.12.2013. godine	-	3.480.362	250	3.480.612
Stanje na dan 31.12.2014. godine	-	2.503.988	-	2.503.988

JP ŽELJEZNECE FEDERACIJE BIH d.o.o. Sarajevo
UJ. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

19. Dugotrajna materijalna imovina

	Zemljište	Gravevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski i kancelarijski namještaj	Transportna sredstva	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Avansi	Ukupno
Troškovi nabavke								
Stanje na dan 01.01.2013. godine	94.667.957	3.168.462.293	65.443.456	6.270.911	567.213.504	282.905.393	1.478.781	4.186.442.286
Nabavka/Povećanje		2.202.694	86.292	65.550	3.048.708	17.249.693	2.308.368	24.961.306
Smanjenje		(3.765.131)	(8.363)	(22.488)	(244.743)	(5.356.165)	(643.906)	(10.040.797)
Stanje na dan 31.12.2013. godine	94.667.957	3.166.899.856	65.521.385	6.313.973	570.017.469	294.798.920	3.143.244	4.201.362.805
Stanje na dan 01.01.2014. godine	94.667.957	3.166.899.856	65.521.385	6.313.973	570.017.469	294.798.920	3.143.244	4.201.362.805
Ispravka greške					122.893.121	(123.126.012)		(232.891)
Ponovno iskazano stanje na 01.01.2014.					692.910.590	171.672.908		864.583.499
Nabavka/Povećanje	-	5.207.154	986.942	49.068	-	3.835.359	110.982	10.189.524
Otuđenja/Smanjenja	-	(217.864)	(254.651)	(74.136)	-	(5.749.109)	(276.504)	(6.572.083)
Stanje na dan 31.12.2014. godine	94.667.957	3.171.889.326	66.253.676	6.288.925	692.910.590	169.799.158	2.977.722	4.204.747.355
Amortizacija i gubici od umanjenja vrijednosti								
Stanje na dan 01.01.2013. godine		2.124.434.594	61.079.642	5.487.929	431.134.680			2.622.136.844
Amortizacija za tekući period		10.013.707	1.762.682	314.547	9.602.162			21.693.088
Otuđenja		(3.198.907)	(7.775)	(12.974)	(34.891)			(3.254.547)
Stanje na dan 31.12.2013. godine		2.131.249.394	62.834.549	5.789.502	440.701.941			2.640.575.386
Stanje na dan 01.01.2014. godine		2.131.249.394	62.834.549	5.789.502	440.701.941			2.640.575.386
Ispravka greške					6.145.217			6.145.217
Ponovno iskazano stanje na 01.01.2014.					446.847.158			446.847.158
Amortizacija za tekući period		12.303.802	1.802.361	193.009	14.877.377			29.176.549
Otuđenja		(133.214)	(207.733)	(61.949)	-			(402.895)
Stanje na dan 31.12.2014. godine		2.143.419.982	64.429.178	5.920.562	461.724.535			2.675.494.257
Knjigovodstvene vrijednosti								
Stanje na dan 01.01.2013. godine	94.667.957	1.044.027.699	4.363.814	782.983	136.078.824	282.905.393	1.478.781	1.564.305.452
Stanje na dan 31.12.2013. godine	94.667.957	1.035.650.462	2.686.835	524.471	246.063.432	171.672.908	3.143.244	1.554.409.311
Stanje na dan 01.01.2014. godine	94.667.957	1.028.469.344	1.824.498	368.363	231.186.055	169.799.158	2.977.722	1.529.253.098

Upisane hipoteke dane u korist Porezne Uprave FBiH usljed neizmirenih poreznih obaveza od strane Društva na datum izvještavanja nad zemljištem i zgradama u Sarajevu iznosile su 147.649.960 KM.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

20. Dugoročni finansijski plasmani

DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	2014	2013
Učešće u kapitalu povezanih pravnih lica	42.031	42.031
Dugoročni krediti dani u zemlji	70.594	59.096
Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea	29.479	29.479
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	142.104	130.606

Ukupni dugoročni finansijski plasmani na 31.12.2014. godine iznosili su 142.104 KM (2013:130.606 KM). Odnose se na učešće u kapitalu povezanih pravnih lica, dugoročne kredite dane u zemlji, te finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea. Društvo je osnivač i 100% - tni udjeličar u Olimpik turs d.o.o. Sarajevo. Vrijednost uloga je 2.000 KM. Pored toga, Društvo je vlasnik udjela u ZU Zavod za zdravstvenu zaštitu radnika Sarajevo. Vrijednost uloga je 40.031 KM. Navedena Društva se smatraju povezanim pravnim licima Društva. Dugoročni krediti dani u zemlji odnose se na stambene kredite dane u ranijim periodima poslovanja. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea odnose se na obveznice Federacije Bosne i Hercegovine, nastale na osnovu verifikacije ratnih potraživanja.

Na 31. decembar 2014. godine Društvo je iskazalo ulaganja u obveznice Federacije Bosne i Hercegovine po osnovu verifikacije ratnih potraživanja. Obveznice su u skladu s MRS 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje klasificirane kao ulaganja koja se drže do dospijea koje se vode po amortiziranom trošku. Društvo ne primjenjuje zahtjeve MRS –a 39 u vezi s naknadnim mjerenjem, odnosno ne izračunava amortizirani trošak. Shodno navedenom, iskazana vrijednost obveznica na 31. decembar 2014. godine ne odgovara njihovom amortiziranom trošku uz primjenu efektivne kamatne stope. Prema tome, vrijednost obveznica na datum izvještavanja je podcijenjena za iznos od najmanje 19.650 KM.

21. Zalihe

ZALIHE	2014	2013
Sirovine, materijal, rezervni dijelovi i sitan inventar	24.193.232	24.468.412
Dani avansi	0	8.877
Ukupno zalihe	24.193.232	24.477.289

Stanje zaliha na dan 31.12.2014. godine iznosilo je 24.193.232 KM (2013: 24.477.289 KM). Najznačajniji iznos zaliha odnosi se na zalihe rezervnih dijelova.

22. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI	2014	2013
Gotovina	8.748.109	10.245.105
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti	8.748.109	10.245.105

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu s prvobitnim dospijecom tri mjeseca ili manje i koja podliježu nezatnom riziku promjene vrijednosti. Stanje gotovine na 31.12.2014. godine iznosilo je 8.748.109 KM (2014: 10.245.105 KM).

JP ŽELJEZNIČNE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

23. Potraživanja od kupaca i druga kratkoročna potraživanja

POTRAŽIVANJA OD KUPACA I DRUGA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA	2014	2013
Kupci - povezana pravna lica	667	667
Kupci u zemlji	17.894.047	11.778.187
Kupci u inostranstvu	1.198.620	1.015.963
Potraživanja iz specifičnih poslova	11.672.286	9.849.225
Druga kratkoročna potraživanja	3.363.325	2.978.864
Ukupno kratkoročna potraživanja	34.128.945	25.622.906

Ukupna kratkoročna potraživanja na 31.12.2014. godine iznosila su 34.128.945 KM (2013: 25.622.906 KM). Bruto vrijednost potraživanja na datum izvještavanja iznosi 49.334.080 KM, ispravka vrijednosti 15.205.135 KM, neto vrijednost 34.128.945 KM. Značajno povećanje bilježi stavka potraživanja od kupaca u zemlji, te potraživanja od kupaca u inostranstvu. U toku perioda izvršeno je umanjeno vrijednosti potraživanja u iznosu od 1.732.370 KM. Iznos od 599.338 KM odnosi se na umanjeno vrijednosti potraživanja od kantonalnih Zavoda za zdravstveno osiguranje.

24. Potraživanja za porez na dodanu vrijednost

POTRAŽIVANJA ZA porez na dodanu vrijednost	2014	2013
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	1.336.343	1.871.273
Ukupno potraživanja za porez na dodanu vrijednost	1.336.343	1.871.273

Potraživanja za porez na dodanu vrijednost odnose se na najznačajnijim dijelom na porez plaćen pri uvozu i porez na dodanu vrijednost obračunatoga na usluge stranih lica.

25. Aktivna vremenska razgraničenja

AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	2014	2013
Aktivna vremenska razgraničenja	1.276.164	913.469
Ukupno aktivna vremenska razgraničenja	1.276.164	913.469

Aktivna vremenska razgraničenja odnose se najvećim dijelom na ukalkulisane prihode za transportni i kontokorentni prihod.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo
 Ul. Musala br. 2
 71 000 SARAJEVO
 FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.
26. Kapital

KAPITAL	2014	2013* (restated)
Osnovni kapital	886.115.473	920.282.737
Gubitak do visine kapitala	35.890.088	40.545.373
Ukupno kapital	850.225.385	879.737.364

Vrijednost ukupnog kapitala Društva na 31.12.2014. godine iznosila je 850.225.385 KM (2013: 879.737.364 KM). Vrijednost osnovnog kapitala iznosila je 886.115.473 KM. Društvo je izvršilo smanjenje osnovnog kapitala 19. novembra 2014. godine Odlukom Skupštine. Osnovni kapital JP Željeznice FBiH d.o.o. Sarajevo smanjen je za iznos od 34.167.264,32 KM; što je iznos prvobitno utvrđenog gubitka za finansijske izvještaje iz 2013. godine. Iznos osnovnog kapitala na datum izvještavanja nije usklađen s iznosom upisanog kapitala u sudskom registru.

27. Dugoročna rezerviranja i razgraničenja

DUGOROČNA REZERVISANJA	2014	2013
Dugoročna rezerviranja za troškove i rizike	9.915.280	6.707.408
Dugoročna razgraničenja	19.427.089	20.163.330
Ukupno dugoročna rezerviranja i razgraničenja	29.342.369	26.870.738

Dugoročna razgraničenja na datum izvještavanja iznosila su 29.342.369 KM (2013: 26.870.738 KM). Iznos dugoročnih rezerviranja i razgraničenja odnosi se najznačajnijim dijelom na priznavanje davanja povezanih s sredstvima.

Društvo priznaje dugoročna primanja za zaposlene nakon prestanka radnog odnosa. Osnovne pretpostavke za izračunavanje ove obaveze za godinu koja završava 31. decembra 2014. godine su kako slijedi:

Pretpostavke za izračunavanje rezerviranja	2014
Diskonina stopa	5%
Očekivana povećanja plata	1,4%

	2014	2013
Kumulativni gubici (dobici) priznati direktno u kapitalu na 01.01.	4.912.253	4.811.534
Trošak tekuće usluge	219.615	219.311
Trošak kamate	245.613	240.577
Aktuarski gubici (dobici)	(28.891)	58.615
Ukupno stvarno plaćene beneficije	(354.263)	(417.784)
Sadašnja vrijednost definirane beneficirane obaveze na 31.12.	4.994.327	4.912.253

Na datum izvještavanja Društvo je priznalo rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 4.906.996 KM. Iznos od 3.215.971 KM odnosi se na tužbe iz radnih sporova za koje je odliv sredstava vjerovatan. Iznos od 1.691.025 KM odnosi se na tužbe protiv društva za naknadu štete i zatezne kamate za koje je odliv sredstava vjerovatan.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

Razvitak rezervisanja za sudske sporove prikazan je u narednoj tabeli:

Na 31.12.2013.	1.795.156
Dodavanja	4.176.187
Ukidanja	(1.064.347)
Na 31.12.2014.	4.906.996

28. Dugoročne obaveze

DUGOROČNE OBAVEZE	2014	2013
Dugoročni krediti	348.203.689	372.565.384
Ostale dugoročne obaveze	63.535	53.187
Ukupno dugoročne obaveze	348.267.224	372.618.571

Na 31.12.2014. godine dugoročne obaveze Društva iznosile su 348.267.224 KM (2013: 372.618.671 KM). Dugoročne kredite Društva čine sindicirani krediti; krediti od Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD), Evropske investicione banke (EIB) i krediti Vlade Portugala i Vlade Španije. Na 31. decembar 2014. godine Federalno ministarstvo finansija nije potvrdilo navedene obaveze. Uprava smatra da ne postoje značajne razlike. Sindicirani kredit odobren je kod UniCredit Banka d.d. Mostar (75%) i Intesa Sanpaolo Banka d.d. Sarajevo prema Ugovoru zaključenom na dan 01. novembra 2010. godine, s ciljem konsolidacije obaveza Društva.

Promjenjiva kamatna stopa

KREDIT	IZNOS	PERIOD OTPLATE	KAMATA
EBRD 944 - Šifra 20098	2.046.990,98 KM	2005-2016	Promjenjiva
EBRD 35418 - Šifra 20129 / Swietelsky	37.732.136,73 KM	2010-2021	Promjenjiva
EIB 21127 - Šifra 20099 - Luksemburg	17.137.698,71 KM	2006-2021	Promjenjiva
EIB 23376 - Šifra 20128	60.761.553,56 KM	2012-2026	Promjenjiva

Kamatna stopa 3,12 %

Federacija BIH- PORTUGAL V-Šifra 1001074	62.570.913,38 KM	2021-2033	3,12%
--	------------------	-----------	-------

Kamatna stopa 1,25 %

VLADA ŠPANIJE (PATENTES TALGO MADRID)-Šifra 20023	131.699.896,46 KM	2012-2020	1,25%
---	-------------------	-----------	-------

Kamatna stopa 5% + 6.mj. EURIBOR per annum

Sindicirani dugoročni kredit s valutnom klauzulom (UniCredit Banka d.d. Mostar i Intesa Sanpaolo Banka d.d. Sarajevo)	43.112.522,43 KM	2010-2010	5% + 6mj. EURIBOR
---	------------------	-----------	-------------------

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

29. Kratkoročne finansijske obaveze

KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	2014	2013
Kratkoročni krediti uzeti u zemlji	0	2.987.700
Kratkoročni dio dugoročnih obaveza	109.445.469	91.043.230
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	53.314.546	47.853.991
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	162.760.015	141.884.921

Na 31.12.2014. stanje kratkoročnih finansijskih obaveza iznosilo je 162.760.015 KM. Najznačajnijim dijelom iskazano stanje odnosi se na kratkoročni dio dugoročnih obaveza u iznosu od 109.445.469 KM. Od toga se na kratkoročni dio dugoročnog zaduženja kod UniCredit bank d.d. Sarajevo odnosi iznos od 8.768.648,76 KM, na kratkoročni dio obaveza po dugoročnom kreditu prema EBRD i EIB iznos od 78.669.394,26 KM, te na kratkoročni dio dugoročnog robnog kredita prema Končar Električna vozila d.d. Zagreb iznos od 22.007.426,36 KM. Značajan dio ovih obaveza je iz početnog stanja. Ostale kratkoročne finansijske obaveze odnose se na obaveze za kamate (redovne po kreditima, i zatezne kamate), te na fakse na nepovučena sredstva.

30. Obaveze iz poslovanja

OBAVEZE IZ POSLOVANJA	2014	2013
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	57.970	101.031
Dobavljači, povezana pravna lica	161.430	284.638
Dobavljači u zemlji	8.014.793	7.455.530
Dobavljači u inostranstvu	846.711	8.327.018
Ostale obaveze iz poslovanja	58.439	50.883
Ukupno obaveze iz poslovanja	9.139.342	16.219.100

Obaveze iz poslovanja na 31.12.2014. godine iznosile su 9.139.342 KM (2013: 16.219.100 KM). Značajno smanjenje zabilježeno je na poziciji obaveze prema dobavljačima u inostranstvu. Plaćene su obaveze prema dobavljaču Team System Inficom Services GmbH Austrija, koji je tužio Društvo usljed neblagovremenog plaćanja obaveza u oktobru 2010. godine. Tokom 2014. godine došlo je provedbe rješenja o izvršenju od strane tražioca izvršenja.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

31. Obaveze po osnovu plaća

OBAVEZE PO OSNOVU PLAĆA	2014	2013
Obaveze po osnovu plaća i naknada plaća	170.631.687	154.797.754
Obaveze za ostala primanja zaposlenih	6.307.712	6.982.836
Ukupno obaveze po osnovu plaća	176.939.400	161.780.590

Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih na 31.12.2014. godine iznosile su 176.939.400 KM (2013: 161.780.590 KM). Pitanje neizmirenih obaveza za poreze i doprinose je trebalo biti riješeno Zakonom o finansijskoj konsolidaciji JP Željeznice FBiH d.o.o. za period od 01. januara 2008. godine do 31. decembra 2012. godine („Službene novine Federacije BiH“ 4/09) koji nije proveden. Stanje neizmirenih obaveza za PIO, zdravstvo i nezaposlenost na 31. decembar 2012. godine iznosi 124.735.428 KM.

32. Ostale kratkoročne obaveze

OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	2014	2013
Druge obaveze	1.736.850	1.716.638
Obaveze za porez na dodanu vrijednost	700.760	241.917
Obaveze za ostale poreze i druge dadžbine	954.668	3.095.081
Ukupno ostale kratkoročne obaveze	3.392.277	5.053.636

Na 31.12.2014. godine ostale kratkoročne obaveze iznosile su 3.392.277 KM (2013: 5.053.636 KM). Značajno smanjenje bilježi pozicija obaveza za ostale poreze i druge dadžbine. Za obaveze za doprinose Vanjskotrgovinskoj komori BiH u iznosu od 1.166.191,67 KM potpisan je sporazum o vansudskom poravnanju i načinu izmirivanja obaveza na ime članarine VTK BiH broj: 01-5-768/14 od 18.04.2014. godine. Do kraja izvještajnog perioda Društvo je izmirilo dug u potpunosti. Za obaveze za doprinose za šume u iznosu od 593.431 KM, obaveze za turističku zajednicu u iznosu od 335.429 KM nastupila je zastara te je izvršen otpis istih u korist prihoda.

33. Pasivna vremenska razgraničenja

PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	2014	2013
Pasivna vremenska razgraničenja	1.775.182	2.286.189
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja	1.775.182	2.286.189

Stanje pasivnih vremenskih razgraničenja na 31.12.2014. godine iznosilo je 1.775.185 KM. Odnose se najznačajnijim dijelom na unaprijed obračunate troškove.

JP ŽELJEZNICE FEDERACIJE BiH d.o.o. Sarajevo

Ul. Musala br. 2

71 000 SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2014.

34. Druge informacije

a) Operativni najam

Društvo iznajmljuje građevinske objekte koji nisu klasificirani kao investicijske nekretnine.

b) Povezane stranke

Federacija BiH je većinski vlasnik Društva i zastupa većinu na skupštini, dajući tako Vladi Federacije Bosne i Hercegovine kontrolu nad Društvom. Nadalje, kao povezane stranke definirani su uprava, nadzorni odbor i njihovi bliski članovi porodice.

Napomena: Nisu objavljene visine naknada povezanim strankama, kako to zahtijeva MRS 24.16.

35. Događaji nakon izvještajnog perioda

Nisu nastali nikakvi poslovni događaji ili transakcije zaključno s 31. decembrom 2014. godine koji bi imali značajan utjecaj na finansijske izvještaje na dan ili za period tada završen ili da su od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevali objašnjenja u bilješkama uz finansijske izvještaje.

UGOVOR O REVIZIJI

Uprava Društva angažirala nas je da obavimo reviziju finansijskih izvještaja za godinu koja završava na dan 31. decembra 2014. godine.

U smislu Zakona o računovodstvu i reviziji, odnosno člana 4. Društvo se svrstava u kategoriju velikih Društava. Društvo podliježe obaveznoj reviziji finansijskih izvještaja. Našem izvještaju prilažemo revidirane finansijske izvještaje, koje čine Bilans stanja, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o gotovinskim tokovima, Izvještaj o promjenama u kapitalu i Bilješke uz finansijske izvještaje.

Osnov za naš angažman je Ugovor o nabavci usluga eksterne revizije finansijskih izvještaja za poslovnu 2014. godinu broj 93 – UG - 13/14 potpisan 17. decembra 2014. godine od strane nas kao revizora.

Kao krajnji datum našeg angažmana za poslovnu 2014. godinu vrijedi datum izdavanja konačnog izvještaja neovisnoga revizora. Ovaj izvještaj predstavlja dio radne dokumentacije revizora, a treba da služi Društvu za lakše razumijevanje podataka sadržanih u finansijskim izvještajima. Detaljna kretanja i opisi pozicija finansijskih izvještaja Društva dati su u Bilješkama uz finansijske izvještaje. U vezi s prethodno navedenim, upućujemo zainteresirane stranke na korištenje Bilješki uz finansijske izvještaje Društva za razumijevanje vrijednosti iskazanih na pozicijama finansijskih izvještaja. Mi kao revizori nismo odgovorni za urednost i nematerijalne pogreške u finansijskim izvještajima Društva. Uprava ima odgovornost za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja Društva u obliku koji je propisan za veličinu i oblik Društva. Mi kao revizori odgovorni smo samo za izražavanje mišljenja o finansijskim izvještajima utemeljeno na rezultatima naše revizije. Naglašavamo, da nismo odgovorni da pregledamo sve transakcije provedene u Društvu tokom godine, naročito one nematerijalne. Revizija se obavlja na temelju testova kontrola, testova detalja koji se obavljaju na temelju uzoraka i analitičkih procedura kojima se potvrđuje logičnost kretanja između pojedinih pozicija izvještaja i pravilna primjena računovodstvenih politika koje moraju biti u skladu s primjenjivim računovodstvenim okvirom. Svojim testiranjem nastojimo steći razumno, a ne apsolutno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne navode nastale temeljem pogreške ili prevare. Apsolutno uvjerenje nije moguće usljed inherentnih ograničenja revizije i internih kontrola, što rezultira neizbježivim rizikom da neki pogrešni navodi ostanu neotkriveni. Izvještaj o obavljenoj reviziji izdaje se isključivo za potrebe vlasnika i Uprave Društva i za nikakve druge potrebe. Ako je predviđeno da treća osoba koristi izvještaj, pisma, informacije ili preporuke koje smo kao revizori dali Društvu, zadržavamo pravo određivanja uslova vezanih za takvu odredbu, te imamo pravo zahtijevati zaključivanje direktnog ugovora s revizorom. ***Ako nije drugačije dogovoreno u pisanom obliku, ne prihvatamo nikakvu odgovornost osim one koju smo dužni na dan dostavljanja našeg izvještaja.***

NEGATIVAN RAZVITAK POSLOVANJA ILI OKOLNOSTI KOJE BI UGROZILE POSLOVANJE DRUŠTVA

U odnosu na prethodni period JP Željeznice FBiH d.o.o. Sarajevo bilježe povećanje poslovnih prihoda u iznosu od 8.320.796 KM. Poslovni rashodi su nešto niži, te su iznosili 136.512.593 KM (2013: 137.180.566). Zabilježeno je značajno smanjenje dugoročnih obaveza, uz povećanje kratkoročnih obaveza. Ukupne obaveze su u odnosu na prethodni period više za 7.982.768 KM, dok je kapital manji za iznos od 29.511.979 KM. Neto radni kapital manji je u odnosu na prethodni period za 25.781.364 KM. Tekuće obaveze su veće od tekuće imovine u iznosu od 302.291.524 KM (2013: 276.510.160 KM).

NEPRAVILNOSTI UTVRĐENE U RAČUNOVODSTVENOM SISTEMU DRUŠTVA

U računovodstvenom sistemu Društva utvrđene su nepravilnosti u smislu nepravovremenog aktiviranja investicija, priznavanju prihoda i rashoda iz prethodnih perioda, neusklađenosti knjigovodstvenih evidencija i ostalih pitanja koja su komunicirana Pismom Upravi. Na dostavljeno Pismo Upravi, Uprava Društva se očitovala. Očitovanja za koja su postojala dokazi su prihvaćena.

U smislu Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH, pravna lica finansijske izvještaje sastavljaju i prezentiraju za poslovnu godinu i to za period od 01. januara do 31. decembra tekuće godine sa usporedivim podacima za prethodnu godinu.

Za finansijske izvještaje pravnog lica odgovorno je lice ovlašteno za zastupanje pravnog lica, upisano u sudski registar.

Korisnici finansijskih izvještaja Društva su kreditori, banke, uposleni, porezna uprava, regulatorna tijela, udjelničari i uprava. Djelokrug revizije je revizija finansijskih izvještaja za 2014. godinu u skladu s Međunarodnim Revizijskim Standardima.

ČINJENICE O KOJIMA SMO DUŽNI OBAVIJESTITI UPRAVU

Skrećemo pažnju na činjenice opisane u osnovi za mišljenje s rezervom.

NAPOMENE I PREPORUKE REVIZORA

Vidjeti Pismo Upravi.

VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

Finansijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom da pravno lice neograničeno posluje, te da će nastaviti poslovati i u doglednoj budućnosti. Društvo već duži niz godina uz ostvarenje enormnih gubitaka od poslovanja. Društvo je s druge strane od javnog interesa, te smatramo da neće doći do likvidacije istog. Međutim, reorganizacija poslovanja je po našem mišljenju izvjesna. Trenutni pokazatelji ukazuju na to da je finansijski položaj Društva ugrožen. Nismo se uvjerali u postojanje planova Uprave kojima bi se dokazala sposobnog Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, niti u postojanje bilo kakvih drugih planova za koje bi smo mogli smatrati da će isti biti provedivi u budućnosti ili poboljšati stanje u Društvu. Društvo ostvaruje nedovoljne finansijske prihode u odnosu na postojeće rashode. Zabilježeni su značajni slučajevi kršenja uslova iz ugovora o kreditima zbog kojih Društvo plaća i penale. Postoje značajni iznosi tužbi protiv društva koji mogu vjerovatno uzrokovati značajan odliv sredstava u budućem poslovanju.

Treće stranke koje sufinansiraju poslovanje mogu u budućnosti imati poteškoća s isplatom sredstava ili sufinansiranjem poslovanja. Pored toga, u prošlosti su zabilježeni slučajevi materijalnih pogrešaka u finansijskim izvještajima. Objave Društva u pogledu pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja nisu primjerene.

Finansijski indikatori koji ukazuju na postojanje ugroženosti vremenske neograničenosti poslovanja Društva su kako slijedi:

- Subjekt ima neto obaveze ili neto tekuće obaveze;
- Subjekt ima negativne ključne finansijske pokazatelje;
- Postoje značajni gubici u poslovanju, značajno smanjenje osnovnog kapitala;
- Postoji nemogućnost isplate povjerioca na datume dospjeća;
- Postoji nemogućnost poštivanja uslova iz ugovorenih kredita.

Poslovni indikatori koji postoje u Društvu su:

- Poteškoće s uposlenicima;
- Negativan razvitak branše u kojoj se Društvo nalazi.

Ostali indikatori koji postoje su:

- Smanjenje osnovnog kapitala;
- Sudski ili zakonski postupci protiv društva koji su u toku i mogu, kad se okončaju ugroziti poslovanje Društva;
- Nepostojanje strateških planova provedivih u praksi za poslovanje Društva.

Mi smo mišljenja da se situacija strateške i operativne krize u Društvu može riješiti samo kroz adekvatan plan reorganizacije. Stopa učešća vlastitog kapitala u ukupnoj imovini iznosi preko 54 %, međutim pokazuje tendenciju smanjenja.

Smatramo da plan reorganizacije koji bi doveo do poboljšanja finansijskog položaja Društva može provesti samo kroz stečajni postupak. Provođenje plana reorganizacije kroz stečajni postupak imalo bi najmanje negativnih pravnih posljedica na Društvo u cjelini (vezano za uposlenike, dobavljače, banke, druge kreditore i slično). U slučaju provođenja ovakvog stečajnog postupka, Zakon o stečajnom postupku ima prioritet (*lex specialis*) u odnosu na druge pozitivne propise.

PRISTUP DOKUMENTIMA I INFORMACIJAMA

Nisu postojala ograničenja u pristupu dokumentima i informacijama. Zakonski zastupnici Društva dali su nam sva potrebna objašnjenja i dokaze. Kao dio dokumentacije o vršenju revizije pohranili smo pismo s izjavama menadžmenta.

Revizijski dosje je vlasništvo revizorskog Društva.

POREZNI I DRUGI PROPISI

Društvo je obveznik plaćanja direktnih i indirektnih poreza. Od značaja za poslovanje Društva je Zakon o finansijskoj konsolidaciji koji nije proveden u za to predviđenom roku.

FINANSIJSKI POKAZATELJI

POKAZATELJ	2014	2013	IZNOS PROMJENE	PROCENAT PROMJENE
BILANS USPJEHA				
Gubitak od poslovnih aktivnosti		-30.055.014	8.988.769	-29,91%
Neto gubitak perioda		-40.545.372	11.033.394	-27,21%
Poslovni prihod		107.125.552	8.320.796	7,77%
Poslovni rashodi		137.180.566	-667.973	-0,49%
Amortizacija		28.996.593	596.055	2,06%
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja		81.742.521	-1.916.384	-2,34%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI				
Povrat na kapital		-4,41%	1,05%	-23,86%
POKAZATELJI LIKVIDNOSTI				
Neto radni kapital		-276.510.160	-25.781.364	9,32%
Koeficijent tekuće likvidnosti		0,19	0,00	0,78%
Koeficijent ubrzane likvidnosti		0,11	0,01	7,46%
Odnos prodaje i neto radnog kapitala		-3,62	0,08	-2,18%
Odnos neto radnog kapitala i dugoročnih obaveza		0,17	0,03	18,10%
POKAZATELJI POKRIVENOSTI				
Koeficijent zaduženosti		43,94%	1,04%	2,36%
Odnos obaveza i kapitala		0,81	3,75%	4,63%
Index finansijskog rizika -		1,76	5,89%	3,35%
Pokazatelj pokriva kamate		-4,36	0,82	-18,86%
POKAZATELJI AKTIVNOSTI				
Koeficijent obrta potraživanja		8,37	-2,33	-27,78%
Trajanje naplate potraživanja u danima		43,59	16,77	38,47%
Koeficijent utrživosti zaliha		4,38	0,40	9,03%
Trajanje obrta zaliha		83,40	-6,91	-8,28%
Operativni krug		126,99	9,86	7,77%
Koeficijent obrta imovine		0,07	0,00	3,99%
Prosječan vijek trajanja dugotrajne imovine		53,73	-1,96	-3,66%
BILANS STANJA				
Ukupna imovina		1.681.514.403	-66.327.412	-3,94%
Kratkoročna imovina		63.130.042	6.552.751	10,38%
Kapital		879.737.364	-29.511.979	-3,35%
Kratkoročne obaveze		339.640.202	32.334.115	9,52%
Dugoročne obaveze		372.618.571	-24.351.347	-6,54%

IZJAVA O NEOVISNOSTI

U sklopu preliminarnih aktivnosti ocijenili smo neovisnost revizijskog tima u odnosu na Društvo. U skladu s ovim zaključili smo da ne postoje određene zabrane koje bi nekog od članova revizorskog tima doveli u situaciju da ne može raditi reviziju. Također nismo utvrdili postojanje finansijskog interesa u Društvu, niti zajmove ili slično od klijenta. Poslovne veze s klijentom tiču se samo revizije. Ne postoje porodične i lične veze s zaposlenima u Društvu. Niko od naših zaposlenih nije radio u Društvu koje se revidira niti ima namjeru da u skorijoj budućnosti traži zaposlenje u Društvu. Nismo pružali niti finansijske niti pravne usluge koje bi imale bitan utjecaj na rješavanje sudskih sporova. Niko od zaposlenih u revizorskoj kući nije obavljao poslove u upravi Društva. Nismo vršili nikakve ispravke u knjiženju. Nadalje, nema slučajeva u kojima je neko od zaposlenih u revizorskoj kući primao poklone od klijenta. Cijena revizije nije znatno manja od prosječne tržišne, te odgovara trenutnom stanju u okruženju. Dokumente za rad revizije pripremali smo sami.

Niko od članova revizorskog tima nije pružao revizorske usluge koje bi znatno utjecale na rezultat revizije. Po samoprocjeni revizori posjeduju dovoljno stručnosti za obavljanje revizije na kvalitetan način. Nismo zastupali klijenta u pravnim sporovima i slično. Ne postoje lična poznanstva koja bi dovela do narušavanja neovisnosti revizije. Također, nema straha od davanja objektivnog mišljenja i rada revizije s dovoljnim profesionalnim skepticizmom.

ZAKLJUČAK

Reviziju Društva ne obavljamo po prvi put. Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja za 2013. godinu, te o istima izrazili mišljenje s rezervom. Društvo je prihvatilo dio preporuka danih u Izvještaju o obavljenoj reviziji za 2013. godinu. Pored toga, obavili smo reviziju poslovanja za period od 2008. godine do juna 2010. godine. Zabilježeno je poboljšanje u finansijskom izvještavanju Društva u odnosu na prethodni period; međutim postoje značajni nedostaci koji moraju biti ispravljani u narednim poslovnim periodima. Naglašavamo, da mi kao revizori nismo odgovorni da pregledamo sve transakcije provedene u Društvu tokom godine, naročito one nematerijalne. Revizija se obavlja na temelju testova kontrola, testova detalja koji se obavljaju na temelju uzoraka i analitičkih procedura kojima se potvrđuje logičnost kretanja između pojedinih pozicija izvještaja i pravilna primjena računovodstvenih politika koje moraju biti u skladu s primjenjivim računovodstvenim okvirom. Svojim testiranjem nastojimo steći razumno, a ne apsolutno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne navode nastale temeljem pogreške ili prevare. Zbog toga, značajni i pogrešni navodi mogu ostati neotkriveni.

U Cazinu, 20. aprila 2015. godine

U ime i za Revizija Revita d.o.o. Cazin

Mag. rer. soc. oec. Dženita Bećiragić

