

**HŽ CARGO d.o.o.,
Zagreb**

**Godišnji konsolidirani financijski izvještaji i
Izvješće neovisnog revizora
za 2024. godinu**

	Stranica
Odgovornost za godišnje konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2 - 8
Konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	10- 11
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	12
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	13
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	14 – 56

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **HŽ CARGO d.o.o.**, Zagreb, Heinzelova 51, ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji društva HŽ Cargo d.o.o. („Društvo“) i njegovih ovisnih društava ("Grupa") za 2024. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 85/24, 145/24) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog financijskog stanja, konsolidiranih rezultata poslovanja, konsolidiranih promjena kapitala i konsolidiranih novčanih tokova Grupe za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila godišnje konsolidirane financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Grupe.

Pri izradi godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati konsolidiran financijski položaj, konsolidirane rezultate poslovanja konsolidirane promjene kapitala i konsolidirane novčane tokove Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakovitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Dragan Marčinko, Uprava – direktor

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
Heinzelova 51

10 000 Zagreb

U Zagrebu, 25. kolovoza 2025. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva HŽ CARGO d.o.o., Zagreb,

Izvjeshće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva HŽ CARGO d.o.o., Zagreb, Heinzelova 51 ("Društvo") i ovisnih društava („Grupa“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2024., koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2024., konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, osim učinaka navedenih u odlomku Osnova za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2024., njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su usvojeni od Europske unije.

Osnova za Mišljenje s rezervom

// Grupa nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine nema sređene imovinsko-pravne odnose, odnosno nije riješen vlasnički status nad nekretninama koje Grupa koristi.

U odnosu na prethodna razdoblja, napravljen je iskorak po pitanju sređivanja stanja nekretnina koje se vode u poslovnim knjigama Grupe te su sukladno zaključenom Sporazumu o uređenju imovinsko-pravnih odnosa između društava HŽ Infrastruktura d.o.o., HŽ Cargo d.o.o. i HŽ Putnički prijevoz d.o.o. od 31. kolovoza 2022. godine pokrenuti odgovarajući postupci, kako bi se riješio njihov vlasnički status. Postupci sređivanja imovinsko-pravnih odnosa i upisa vlasništva nad tim nekretninama su u tijeku. Slijedom navedenog nismo u mogućnosti utvrditi učinke mogućih ispravaka godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2024. godinu.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Osnova za Mišljenje s rezervom (nastavak)

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe, kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored naših raspoloživih resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
Grupa je u konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine iskazala rezerviranja za potencijalne obveze po sudskim sporovima u kojima je Grupa tužena stranka u iznosu od 4.646.154 EUR (31.12.2023. 4.747.899 EUR) Za detaljnije informacije vidjeti bilješku 2.22., bilješku 13. i bilješku 36. Grupa je u okviru svog poslovanja izložena značajnom broju dugotrajnih sudskih sporova čiji ishodi mogu potencijalno negativno utjecati na financijsku uspjehnost. Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja je nastala kao rezultat prošlih događaja te je vjerojatno da će biti potreban odljev sredstava da se podmiri ta obveza, te se pouzdano može procijeniti iznos obveze. Složena pravna pitanja zahtijevaju od Uprave složene procjene uz visoku razinu prosuđivanja i nesigurnosti, što može dovesti do evidentiranja značajno pogrešnih iznosa rezerviranja. Ishod sudskih postupaka izvan je kontrole Društva te je procjena Uprave neizvjesna i ovisi o tijeku, ishodima i presudama u sudskim sporovima. Uprava donosi procjene o ishodu sudskih sporova temeljem mišljenja pravne službe i odvjetnika koji zastupaju Društvo. Slijedom navedenog, procjene Uprave o postojanju sadašnje obveze, o vjerojatnosti podmirjenja iste i postojanju pouzdane procjene iznosa koji će biti potreban za izmirenje obveze, zahtijeva od Uprave ocjenu rizika i nesigurnosti vezanih uz pravne postupke kako bi ovi događaji bili na odgovarajući način mjereni, prezentirani i objavljeni u financijskim izvještajima. S obzirom na značajnost iznosa te složenost postupka procjene ishoda sporova, pitanje sudskih sporova i potencijalnih obveza bilo je od posebne važnosti za našu reviziju.	Naše procedure uključivale su, između ostalog: • pribavljanje i pregled mišljenja vanjskih odvjetnika te ostalih podloga koje je pripremila Grupa, kako bi procijenili podržavaju li oni prosudbe Uprave o priznatim iznosima rezerviranja, • razgovor s pravnom službom Društava unutar Grupe i vanjskim odvjetnikom s ciljem razumijevanja pretpostavki koje su razmatrane prilikom utvrđivanja potrebe rezerviranja, • Procjenu usklađenosti politike priznavanja rezerviranja po započetim sudskim sporovima s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, • Provjeru namjene i prirode materijalno značajnih rezerviranja, • Provjeru realizacije prethodno rezerviranih iznosa kako bismo procijenili točnost prethodnih prosudbi i procjena, • Provjeru zahtijevanih objava vezanih za rezerviranja u financijskim izvještajima kako bi utvrdili da su točne i potpune. Našim revizorskim postupcima uvjerali smo se da su rezerviranja u materijalno značajnim stavkama evidentirana i objavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje s rezervom o godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvešču posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvešće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvešču posloводства. U tom smislu, izuzev iznietog u odjeljku Osnova za Mišljenje s rezervom nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za konsolidirane godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Grupi ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Grupa.

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje.

Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Grupe.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvešću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvešću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Na dan 20. rujna 2024. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva da obavimo reviziju godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2024. i 2025. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije Grupe od revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2021. godinu do revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2024. godinu što ukupno iznosi 4 godine.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Naše revizijsko mišljenje s rezervom dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima (nastavak)**Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014**

5. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2024. godinu i datuma ovog izvješća nismo Grupi pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Grupu.

U Zagrebu, 25. kolovoza 2025. godine

Moore Audit Croatia d.o.o.

Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B

10000 Zagreb

Marko Dvorski, predsjednik Uprave, ovlaštenj revizor



HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

		2024. godina	2023. godina
	Bilješka	u EUR	u EUR
Prihodi od prodaje	3	69.544.066	69.317.166
Ostali poslovni prihodi	4	11.598.892	27.570.943
Poslovni prihodi		81.142.958	96.888.109
Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	5	1.518.074	1.498.094
Troškovi sirovina, materijala i rezervnih dijelova	6	(12.099.877)	(13.681.506)
Troškovi prodane robe	7	(972.400)	(532.807)
Ostali vanjski troškovi	8	(14.343.403)	(15.530.135)
Materijalni troškovi		(27.415.680)	(29.744.448)
Neto plaće i nadnice		(17.913.448)	(16.544.645)
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		(6.618.685)	(6.094.744)
Doprinosi na plaće		(4.951.350)	(4.733.976)
Troškovi osoblja	9	(29.483.483)	(27.373.365)
Amortizacija	10	(12.845.784)	(11.835.860)
Ostali troškovi	11	(6.359.233)	(5.454.190)
Vrijednosno usklađenje	12	(236.807)	(11.262.815)
Rezerviranja	13	(1.785.546)	(1.480.350)
Ostali poslovni rashodi	14	(6.079.030)	(9.089.945)
Poslovni rashodi		(82.687.489)	(94.742.879)
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		1.160.392	299.682
Financijski prihodi	15	1.160.392	299.682
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima		(476.786)	(309.753)
Vrijednosno usklađenje financijske imovine		-	(2.677)
Rashod od prestanka priznavanja udjela		(99.317)	-
Financijski rashodi	16	(576.103)	(312.430)
UKUPNI PRIHODI		82.303.350	97.187.791
UKUPNI RASHODI		(83.263.592)	(95.055.309)
DOBIT/ (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		(960.242)	2.132.482
Porez na dobit	17	-	-
DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA	35	(960.242)	2.132.482
Ostala sveobuhvatna dobit		(24.702)	-
SVEOBUHVAATNA DOBIT/ (GUBITAK) RAZDOBLJA		(984.944)	2.132.482

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na 31. prosinca 2024.

		31. prosinca 2024. u EUR	31. prosinca 2023. u EUR
AKTIVA			
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		393.971	537.203
Nematerijalna imovina u pripremi		-	-
Nematerijalna imovina	18	393.971	537.203
Imovina s pravom korištenja	46	10.436.853	8.711.381
Zemljišta		5.956.655	4.685.644
Građevinski objekti		9.012.222	6.971.627
Postrojenja i oprema		915.399	904.318
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		60.271.406	61.867.758
Predujmovi za materijalnu imovinu		405.748	-
Materijalna imovina u pripremi		642.764	39.050
Ostala materijalna imovina		54.146	54.146
Ulaganja u nekretnine		9.011.100	12.033.300
Materijalna imovina	19	86.269.440	86.555.843
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak		618.634	524.311
Ostala dugotrajna financijska imovina		1.305	1.158
Financijska imovina	20	619.939	525.469
Ostala potraživanja		31.492	37.805
Dugotrajna potraživanja	21	31.492	37.805
DUGOTRAJNA IMOVINA		97.751.695	96.367.701
Sirovine i materijal		5.869.101	4.942.669
Proizvodnja u tijeku		287.281	168.465
Gotovi proizvodi		-	-
Predujmovi za zalihe		5.791	30
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		-	7.265.063
Zalihe	22	6.162.173	12.376.227
Potraživanja od povezanih poduzetnika	23	2.113.108	2.737.812
Potraživanja od kupaca	24	10.698.261	9.035.174
Potraživanja od zaposlenika	25	5.299	5.752
Potraživanja od države i drugih institucija	26	470.075	619.810
Ostala potraživanja	27	104.485	4.716
Potraživanja		13.391.228	12.403.264
Dani zajmovi, depoziti i sl.		34.513.297	24.313.098
Financijska imovina	28	34.513.297	24.313.098
Novac u banci i blagajni	29	3.710.448	9.501.276
KRA TKOTRAJNA IMOVINA		57.777.146	58.593.865
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	30	371.783	564.069
UKUPNO AKTIVA		155.900.624	155.525.635

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU
na 31. prosinca 2024. - nastavak

		31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	Bilješka	u EUR	u EUR
PASIVA			
Temeljni kapital	31	22.796.204	22.796.204
Kapitalne rezerve	32	93.732.715	93.732.715
Revalorizacijske rezerve	33	2.368.393	2.393.094
Zadržana dobit	34	7.150.721	5.018.239
Dobit / (gubitak) poslovne godine	35	(960.242)	2.132.482
KAPITAL I REZERVE		125.087.791	126.072.734
Rezerviranja	36	6.102.833	5.650.457
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	37	212	3.137
Obveze po najmovima (MSFI 16)	46	7.514.666	6.694.320
Odgođena porezna obveza		519.891	525.313
Ostale dugoročne obveze		5	32
Dugoročne obveze i rezerviranja		14.137.607	12.873.259
Obveze prema povezanim poduzetnicima	38	2.560.233	2.428.206
Obveze za zajmove, depozite i slično	39	905.488	787.541
Obveze za predujmove	40	713.248	2.050.005
Obveze prema dobavljačima	41	4.045.635	4.745.864
Obveze po najmovima (MSFI 16)	46	135.180	135.211
Obveze prema zaposlenicima	42	1.993.954	1.824.192
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	43	1.327.564	1.408.198
Ostale obveze	44	3.081.503	2.011.531
Kratkoročne obveze		14.762.805	15.390.748
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	45	1.912.421	1.188.894
UKUPNO PASIVA		155.900.624	155.525.635

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Revalorizacijske rezerve	(Preneseni gubitak) / zadržana dobit	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Ukupno
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
Stanje 1. siječnja 2023. godine - prepravljeno	22.796.204	121.154.181	2.393.094	(11.386.656)	(11.016.571)	123.940.252
Raspored rezultata	-	-	-	(11.016.571)	11.016.571	-
Pokriće prenesenog gubitka smanjenjem kapitalnih rezervi	-	(27.421.466)	-	27.421.466	-	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	2.132.482	2.132.482
Stanje 31. prosinca 2023. godine	22.796.204	93.732.715	2.393.094	5.018.239	2.132.482	126.072.734
Raspored rezultata	-	-	-	2.132.482	(2.132.482)	-
Pokriće prenesenog gubitka smanjenjem kapitalnih rezervi	-	-	(24.701)	-	-	(24.701)
Gbitak tekuće godine	-	-	-	-	(960.242)	(960.242)
Stanje 31. prosinca 2024. godine	22.796.204	93.732.715	2.368.393	7.150.721	(960.242)	125.087.791

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	<u>2024. godina</u>	<u>2023. godina</u>
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	EUR	EUR
Dobit / (gubitak) prije poreza	(960.242)	2.132.482
Amortizacija	12.845.784	11.835.860
Vrijednosna usklađenja potraživanja	236.807	11.262.815
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	5.113	2.677
Neto rezerviranja	1.785.546	1.480.350
Rashod od kamata	476.786	309.753
Prihodi od kamata	(1.160.392)	(299.682)
Otpis zaliha i manjkovi	759	5.430
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije	(4.350.712)	(12.048.242)
Gubici od prodaje imovine	(9.768.754)	(12.646.141)
Promjena dugoročnih potraživanja	(6.313)	(41.322)
Promjena zalihe	(6.214.056)	1.498.094
Promjena potraživanja od povezanih poduzetnika	(624.703)	1.745.747
Promjena potraživanja od kupaca	1.663.087	(589.811)
Promjena ostala potraživanja	(50.420)	275.248
Promjena plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda	(192.286)	97.298
Plaćena rezerviranja	(912.875)	(1.054.211)
Promjena obveze prema povezanim poduzetnicima	132.028	(567.517)
Promjena obveza prema dobavljačima	(700.229)	(105.881)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza	(59.712)	3.739.336
Promjena prihoda budućeg razdoblja i odgođenog plaćanja troškova	723.528	(53.815)
Plaćene kamate	(475.645)	(307.467)
Naplaćene kamate	1.025.616	210.270
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	(6.581.285)	6.881.271
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine	(5.786.324)	(18.577.146)
Primici od prodaje materijalne imovine	7.328.816	20.025.719
Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti	1.542.492	1.448.573
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
Otplata po najmovima	(752.035)	(2.057.794)
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	(752.035)	(2.057.794)
UKUPNO NETO NOVČANI TIJEK	(5.790.828)	6.272.050
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	9.501.276	3.229.226
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	3.710.448	9.501.276
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	(5.790.828)	6.272.050

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI

1.1. Djelatnost

/i/ HŽ CARGO društvo s ograničenom odgovornošću, Zagreb, Heinzelova 51, ("Društvo") je matično društvo Grupe HŽ CARGO ("Grupa"), te se bavi javnim željezničkim prijevozom i prijevozom tereta u domaćem i međunarodnom željezničkom i kombiniranom prometu kao svojom osnovnom djelatnošću.

/ii/ Grupu čine Društvo i ovisno društvo, kako slijedi:

društvo	2024. godina	2023. godina
	Udio Društva u vlasništvu i glasačkim pravima (%)	Udio Društva u vlasništvu i glasačkim pravima (%)
<u>Ovisno društvo</u>		
OV-Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	100 %	100 %

1.2. Zaposleni

Broj zaposlenih u Grupi na 31. prosinca 2024. godine iznosi 1.420 djelatnika (31. prosinca 2023. godine iznosio je 1.429 djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
MR	5	3
VSS	88	90
VŠS	52	51
SSS	1.066	1.053
NSS	5	1
VKV	22	22
KV	85	95
PKV	58	68
NKV	39	46
Ukupno	1.420	1.429

1.3. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Nadzorni odbor:

- Damir Sesvečan, predsjednik Nadzornog odbora od 28. rujna 2022. god. do 28. rujna 2026. god.
- Kristina Horvat, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora od 18. prosinca 2023. god. do 18. prosinca 2027. god.
- Nenad Mrgan, predstavnik radnika, član Nadzornog odbora od 25. listopada 2023. god. do 25. listopada 2027. god.

Uprava

- Dragan Marčinko, direktor od 1. lipnja 2021. do 18.siječnja 2025. Novi mandat od 23.siječnja 2025. do 23.siječnja 2029.

Iznos naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva je prikazan u Bilješkama 9. i 11. uz financijske izvještaje.

2. SAŽETAK NAJVAŽNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika izložen je u nastavku.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2024. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 85/24, 145/24) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

2.2. Konsolidacija

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju Društvo i njegova ovisna društva (zajedno „Grupa“).

Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva koja su pod kontrolom Društva. Društvo ima kontrolu nad ovisnim društvom kada je izloženo, ili kada ima prava na različite povrate koji proizlaze iz povezanosti s društvom te kada svojom kontrolom nad društvom ima mogućnost utjecati na te povrate. Ovisna društva su u potpunosti konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Društvo, te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Pridružena društva

Pridružena društva su sva društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Uobičajeno je da značajan utjecaj postoji kada Društvo ima između 20% i 50% glasačkih prava u drugom društvu. Ulaganje u pridružena društva se računovodstveno vode po metodi udjela. Prema metodi udjela ulaganje se početno mjeri po trošku te se knjigovodstveni iznos povećava ili smanjuje priznavanjem udjela u dobiti ili gubitku od ulaganja nakon datuma akvizicije. Ulaganje u pridružena društva sadržava i goodwill koji je identificiran kod akvizicije. Pripadajući udjel u dobiti ili gubitku pridruženog društva se priznaje u dobiti ili gubitku. Ukoliko nastane umanjeње vrijednosti ulaganja, navedena se korekcija također iskazuje u dobiti ili gubitku.

Transakcije eliminirane prilikom konsolidacije

Stanja i transakcije među članicama Grupe te svi nerealizirani prihodi i rashodi iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, jednako kao i nerealizirani dobici, ali samo ukoliko ne postoje indikatori umanjenja vrijednosti.

2.3 Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI)

a) Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Slijedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi te tumačenja izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit: Odgođen porez vezan za imovinu i obveze nastale iz pojedinačne transakcije, objavljeno 7. svibnja 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – pravila modela drugog stupa, objavljeno 23. svibnja 2023. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreškama: Definicija računovodstvenih procjena, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). Usvajanje spomenutih standarda i tumačenja nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Usvajanje navedenih standarda i tumačenja nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

b) Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, koji su usvojeni u EU, ali nisu još na snazi

- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu, izdan 22. rujna 2022. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Grupa ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Grupe.

2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) (nastavak)

- c) *Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, a koji još nisu usvojeni u EU*

Na dan izdavanja ovih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde nisu usvojeni u Europskoj uniji:

- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu, izdan 22. rujna 2022. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Grupe.

2.4. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza, prihode i rashode i objavljivanje potencijalnih obveza.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Grupa posluje.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, umanjenje vrijednosti materijalne imovine, ispravak vrijednosti zaliha te iznos rezerviranja.

2.5. Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u godišnje konsolidirane financijske izvještaje Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Grupa posluje (funkcijska valuta).

Obzirom da je Republika Hrvatska od 1. siječnja 2023. godine sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uvela euro kao službenu valutu, Grupa je za potrebe pripreme godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2024. godine, pripremila u eurima. Euro je od 1. siječnja 2023. godine također i funkcijska valuta Grupe (do 1. siječnja 2023. godine to je bila kuna).

2.6. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje robe priznaju se kada je Grupa prenijela značajne rizike i koristi vlasništva robe na kupca i ako je vjerojatno da će Grupa primiti ranije dogovorene uplate. Ti se kriteriji smatraju zadovoljenim kada je roba dostavljena kupcu, odnosno kada su izdani odgovarajući računi.

Gdje kupac ima pravo na povrat, Društvo ili ovisno društvo odgađa priznavanje prihoda sve dok pravo na povrat ne istekne. Međutim, tamo gdje Društvo ili ovisno društvo zadržava samo beznačajni rizik vlasništva s obzirom na pravo povrata, prihod se ne odgađa.

Prihodi od prodaje usluga

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo ili ovisno društvo primiti naknadu, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene. Prihod od usluga ostvaruju se uglavnom prijevozom robe u zemlji i inozemstvu.

Prihodi od kamata

Prihod od kamata priznaje se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine. Prihod od kamata se priznaje kao financijski prihod u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2.7. Priznavanje prihoda (nastavak)

Prihodi od najмова

Prihod od poslovnih najмова obračunava se na linearnoj osnovi tijekom trajanja najma.

Prihod od državnih potpora

Državne potpore priznaju se kao prihod na sustavnoj i racionalnoj osnovi kroz obračunska razdoblja kako bi se sučelile s odnosnim troškovima za koje su namijenjene da ih nadoknade. Državne potpore namijenjene nabavci dugotrajne materijalne imovine koja se amortizira početno se iskazuju kao odgođeni prihodi, a naknadno se priznaju kao prihod u obračunskim razdobljima u alikvotnim dijelovima kojima se iskazuje trošak amortizacije te dugotrajne materijalne imovine.

2.8. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe se priznaju kao rashod.

Troškovi posudbe uključuju kamate na dopuštena prekoračenja po bankovnom računu, kratkoročne i dugoročne posudbe te tečajne razlike nastale posudbama u stranoj valuti, u iznosu u kojem se smatraju usklađivanjem troškova kamata.

2.9. Transakcije u stranim valutama

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja važećeg na datum transakcije.

Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u eure na dan konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti s izuzetkom svih monetarnih stavki koje čine dio neto ulaganja u inozemno poslovanje. One su priznate kroz ostalu sveobuhvatnu dobit do otuđenja neto ulaganja.

Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti vrednovane po fer vrijednosti preračunate su u eure po tečaju važećem na dan određivanja fer vrijednosti. Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti iskazane po trošku nabave treba iskazati primjenom tečaja strane valute na datum transakcije.

2.10. Porez na dobit

Obveza poreza na dobit za tekuću godinu utvrđuje se na temelju rezultata ostvarenog u toj godini, usklađenog za propisane stavke trajnog usklađenja (prihodi od dividendi i udjela u dobiti, te porezno nepriznate troškove) u skladu s nacionalnim propisima u pojedinim državama u kojima posluju ovisna društva. Porez na dobit obračunava se primjenom poreznih stopa koje su bile na snazi na datum konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u konsolidiranim financijskim izvještajima i vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina priznaje se ukoliko postoji vjerojatnost da će u budućnosti biti ostvarena oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza se obračunava uz primjenu stopa poreza na dobit primjenjive na buduće razdoblje kada će se ta imovina ili obveza realizirati.

2.11. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se odnosi na informatičke programe i ulaganja u tuđu imovinu koje se početno mjere po trošku nabave i amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka trajanja.

Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina se evidentira po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za troškove amortizacije i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja imovine. Nematerijalna imovina nastala vlastitom proizvodnjom, isključujući kapitalizirane troškove razvoja, ne kapitalizira se i troškovi se priznaju u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u godini u kojoj su nastali. Vijek trajanja nematerijalne imovine se procjenjuje ili kao ograničeni (određeni) ili kao neograničeni (neodređeni).

Nematerijalna imovina sa određenim vijekom trajanja amortizira se tijekom procijenjenog vijeka trajanja i umanjuje se kada za to postoje uvjeti. Amortizacijski period i metoda amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja revidira se najmanje krajem svake financijske godine.

Promjene u očekivanom vijeku trajanja ili očekivani obrazac korištenja budućih ekonomskih koristi uključenih u imovinu uračunavaju se promjenom amortizacijskog perioda i metode i tretiraju se kao promjene računovodstvenih procjena. Prosječni procijenjeni vijek trajanja nematerijalne imovine je 4 godine.

Trošak amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja priznaje se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Nematerijalna imovina sa neodređenim vijekom trajanja se ne amortizira, ali se procjenjuje za umanjenja na godišnjoj osnovi, ili pojedinačno ili na razini generiranja novca.

Procjena neograničenog vijeka trajanja revidira se godišnje, a kako bi se odredilo da li i dalje postoji osnova za neograničeni vijek trajanja. U slučaju ne postojanja osnove, provodi se promjena vijeka trajanja iz neograničenog u ograničeni.

2.12. Imovina s pravom korištenja

Svi najmovi iskazuju se priznavanjem imovine s pravom korištenja i obveza za najam, osim za:

- najmove imovine male vrijednosti i
- najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene ili kraće.

Imovina s pravom korištenja prikazuje odvojeno u Izvještaju u financijskom položaju.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri u visini obveza za najam, umanjena za sve primljene poticaje za najam i povećava se za:

- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma
- sve početne izravne troškove i
- iznos rezervacije priznate u slučaju kada Grupa ugovorno snosi troškove demontaže, uklanjanja ili obnovi mjesta na koje se imovina nalazi.

Imovina s pravom korištenja umanjuje se za akumuliranu amortizaciju koja se obračunava linearno tijekom trajanja najma, ili preostalog ekonomskog vijeka imovine, ako se smatra da je kraće od roka najma.

Korisni vijek trajanja imovine s pravom korištenja prikazan je kako slijedi:

	2024.
	godine
Vozila	5 godina
Poslovni prostori	10 godina
Lokomotive	4 - 5 godina

Obveza za najam imovine s pravom korištenja

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranih korištenjem inkrementalne stope zaduživanja Grupe na dan 1. siječnja 2024. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja Grupe je stopa po kojoj bi u sličnom roku i na temelju sličnog jamstva Grupe plaćalo za posudbu sredstava nužnih za stjecanje imovine čija je vrijednost slična vrijednosti imovine s pravom korištenja u sličnom gospodarskom okruženju, po usporedivim odredbama i uvjetima.

Na datum početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost obveza za najam uključuje i:

- iznose za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost i
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

2.13. Imovina s pravom korištenja (nastavak)

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćana najma. Obveza za najam naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

2.14. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, a čine materijalnu imovinu kojoj je vijek trajanja duži od godine dana.

Nabavna vrijednost uključuje nabavnu cijenu, trošak rezervnih dijelova postrojenja i opreme, te ostale zavisne troškove i procijenjenu vrijednost budućih troškova demontaže ako su uvjeti priznavanja istih ostvareni.

Građevinski objekti evidentiraju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju nekretnina i gubitke od umanjenja imovine.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove nekretnina, postrojenja i opreme u intervalima, Grupa priznaje takve dijelove kao imovinu sa određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtno metode. Prosječni procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine je kako slijedi:

	2024.
Građevinski objekti	10 – 50 godina
Postrojenja i oprema	2 – 14 godina
Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	4 – 40 godina

Sva dodatna ulaganja u vagone amortiziraju se u vijeku trajanja od 6 odnosno 4 godine ovisno o seriji vagona sukladno zakonskim propisima, dok se sva dodatna ulaganja u lokomotive amortiziraju u vijeku trajanja od 14 godina sukladno zakonskim propisima.

Nekretnine, postrojenja i oprema i svaki njihov značajan dio prestaju se priznavati u trenutku otuđivanja ili kada se njihovim korištenjem ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici nastali otuđivanjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u dobit ili gubitak.

Preostala (sadašnja) vrijednost, korisni vijek trajanja i metode amortizacije preispituju se na kraju svake financijske godine i usklađuju, ako je prikladno.

2.15. Ulaganja u nekretnine

Ulaganje u nekretnine priznaje se kao imovina samo i isključivo u slučaju kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s ulaganjem u nekretnine pritijecati i kada je trošak ulaganja u nekretnine moguće pouzdano izmjeriti.

Ulaganje u nekretnine početno se mjeri po trošku. Grupa uključuje transakcijske troškove u početno mjerenje. Trošak ulaganja u nekretnine obuhvaća kupovnu cijenu i sve povezane direktne troškove.

Naknadno mjerenje

Društvo ili ovisno društvo kod naknadnog mjerenja ulaganja u nekretnine koristi model fer vrijednosti za sva ulaganja u nekretnine.

Prestanak priznavanja

Društvo ili ovisno društvo prestaje priznavati ulaganja u nekretnine prilikom otuđenja, promjene namjene ili kod konačnog povlačenja ulaganja u nekretnine iz uporabe te kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od otuđenja.

2.16. Financijska imovina

Grupa je usvojila MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2019. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

Grupa priznaje financijsku imovinu u svojim financijskim izvještajima kada postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta. Ovisno o poslovnom modelu za upravljanje imovinom te ugovornim značajkama novčanih tokova financijske imovine Grupa mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

O P I S

Klasifikacija / mjerenje

Dugotrajna imovina

Financijska imovina kroz ostalu

sveobuhvatnu dobit

Vlasnički instrumenti / fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka

Dugotrajna potraživanja

Držanje radi naplate / amortizirani trošak

Dani zajmovi

Držanje radi naplate / amortizirani trošak

Kratkotrajna imovina

Financijska imovina kroz račun
dobiti i gubitka

Drži se radi trgovanja i za koju vrijedi da je stečena ili nastala uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku / fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka

Novac i novčani ekvivalenti

Držanje radi naplate / amortizirani trošak

Potraživanja od kupaca i ostala

Držanje radi naplate / amortizirani trošak

2.17. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak zaliha uključuje sve troškove nabave, troškove konverzije i druge troškove nastale dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje.

Neto utrživa prodajna vrijednost je procijenjena prodajna cijena u toku redovnog poslovanja umanjena za procijenjene troškove dovršenja i procijenjene troškove koji su nužni za obavljanje prodaje.

U slučajevima kada je potrebno svesti vrijednost zaliha na neto utrživu prodajnu vrijednost obavlja se ispravak vrijednosti zaliha na teret dobiti i gubitka.

Sitan inventar, ambalaža i auto-gume se otpisuju 100% kada se daju u uporabu.

2.18. Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Na svaki datum konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju, potraživanja čija se naplata očekuje u razdoblju dužem od godinu dana, se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti. Kratkotrajna potraživanja iskazuju se po početno priznatom nominalnom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose i umanjenja vrijednosti.

Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti proizašao iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju procjenjuje se postoji li objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

2.19. Novac u banci i blagajni

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računu i u blagajni čije korištenje nema ograničenja, te se iskazuju u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i račune kod banaka sa originalnim dospijećem do tri mjeseca.

2.20. Umanjenja

Na svaki datum konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju, Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje imovine kako bi se utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao rashod u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2.21. Financijske obveze

Početno priznavanje i mjerenje

Financijske obveze klasificiraju se kao financijske obveze koje se mjere po amortiziranom trošku. Sve financijske obveze početno se priznaju po fer vrijednosti plus pripadajući transakcijski troškovi. Financijske obveze Grupe uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze, prekoračenja po bankovnom računu i kredite i zajmove.

Naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja, kamatonosni krediti i zajmovi naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma. Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti račun dobiti i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

Prestanak priznavanja

Grupa prestaje s priznavanjem obveza u financijskim izvještajima kada i samo kada je obveza podmirena. Kada je postojeća financijska obveza zamijenjena drugom od strane istog kreditora po bitno različitim uvjetima, ili su uvjeti postojećih obveza značajno promijenjeni, takva promjena ili modifikacija tretira se kao prestanak originalne obveze i priznavanje nove obveze, a razlika u odgovarajućim knjigovodstvenim vrijednostima priznaje se u računu dobiti i gubitka.

2.22. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Društvo ili ovisno društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Rezerviranja su utvrđena za troškove sudskih sporova, troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) i troškove stimulativnih otpremnina temeljem plana kadrovskog restrukturiranja Društva ili ovisnog društva.

Rezerviranje troškova nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) utvrđeno je kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi na državne obveznice.

2.23. Planovi mirovinskih primanja i ostala primanja zaposlenih

Društvo i ovisna društva nemaju mirovinske aranžmane osim onih u okviru državnog mirovinskog sustava Republike Hrvatske.

Obveza Društva ili ovisnog društva odnosi se na uplatu doprinosa u skladu s važećim zakonima. Ovi troškovi čine dio troškova rada u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Društvo ili ovisno društvo zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projekcije kreditne jedinice. Metodom projekcije kreditne jedinice razmatra se svako razdoblje zaposlenja kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza za umirovljenje mjeri se po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice.

2.24. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze za koje nije izvjesno da će doći do novčanih odljeva ne priznaju se u financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima dok nije potpuno izvjesno da će doći do novčanih priljeva.

3. PRIHODI OD PRODAJE

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Prihod od prodaje u zemlji	19.553.818	20.079.772
Prihod od prodaje u inozemstvu	44.518.503	41.742.846
Prihod od prodaje povezanim društvima iz željezničke djelatnosti	4.135.621	4.034.497
Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva	1.336.124	3.460.051
Ukupno	69.544.066	69.317.166

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Prihod od zakupnina prostora	641.699	639.248
Prihod od naplate otpisanih potraživanja i ukinutih rezervacija	1.077.075	1.139.318
Prihod od preračuna troškova	658.237	692.232
Prihod od penala i naknade šteta	14.422	1.693.005
Prihod od prodaje robe i materijala	276.843	58.106
Prihod od prodaje dugotrajne imovine (i)	7.328.816	20.025.719
Prihod od kasacije materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara	144.442	58.120
Ostali prihodi	1.457.358	3.265.195
Ukupno	11.598.892	27.570.943

- (i) Prihod od prodaje dugotrajne imovine u 2024. godini najvećim dijelom čini prodaja nekretnina u iznosu 4.368.557 EUR i prodaja vagona u iznosu 2.832.344 EUR, dok je prodaja vagona u 2023. godini iznosila 19.930.056 EUR.

5. PROMJENE VRIJEDNOSTI ZALIHA PROIZVODNJE U TIJEKU I GOTOVIH PROIZVODA

Povećanje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda u razdoblju izvještavanja iznosi **1.518.074 EUR** (2023. godine povećanje u iznosu od **1.498.094 EUR**), uključeno je u vrijednost zaliha (povećanje 2023. godine uključeno je u vrijednost zaliha).

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. – nastavak

6. TROŠKOVI SIROVINA, MATERIJALA I REZERVNIH DIJELOVA

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Trošak sirovina i materijala	288.692	243.193
Trošak rezervnih dijelova	2.272.797	2.072.245
Trošak sitnog inventara	342.486	285.547
Trošak goriva i električne energije	9.195.902	11.080.521
Ukupno	12.099.877	13.681.506

7. TROŠKOVI PRODANE ROBE

Troškovi prodane robe u iznosu od **972.400 EUR** (2023. godine u iznosu od **532.807 EUR**) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

8. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Usluge najma trase te formiranje i rasformiranje sastava vlaka	5.425.873	4.791.312
Usluge prijevoza, pošte i telefona	2.406.642	2.054.335
Usluge tekućeg i investicijskog održavanja	2.666.243	3.284.335
Usluge kooperanata angažiranih u proizvodnom procesu	1.659.365	1.836.525
Informatičke usluge	595.976	611.732
Usluge zakupa i najma prostora i opreme	752.035	2.057.794
Intelektualne usluge	304.322	377.977
Komunalne, usluge čišćenja i čuvanja imovine	382.557	373.465
Ostale usluge	150.390	142.660
Ukupno	14.343.403	15.530.135

9. TROŠKOVI OSOBLJA

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Neto plaće	17.913.448	16.544.645
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	6.618.685	6.094.744
Doprinosi na plaće	4.951.350	4.733.976
Ukupno	29.483.483	27.373.365

9. TROŠKOVI OSOBLJA (nastavak)

Plaće i nadnice u neto iznosu od **17.913.448 EUR** (2023. godine u iznosu od **16.544.645 EUR**) sadrže i neto plaće Uprave Društva koje za Maticu Grupe iznose **55.611 EUR** (2023. godine **47.710 EUR**), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

10. AMORTIZACIJA

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 18)	154.179	124.847
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 19)	9.875.722	10.589.284
Amortizacija imovine s pravom korištenja (MSFI 16 – bilješka 46)	2.815.883	1.121.729
Ukupno	12.845.784	11.835.860

11. OSTALI TROŠKOVI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	4.659.633	3.968.682
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	173.984	178.592
Troškovi stručnog obrazovanja	134.446	78.306
Doprinosi, članarine i slična davanja	340.664	286.149
Bankarske usluge	100.129	102.234
Premije osiguranja	348.501	368.656
Reprezentacija	45.984	51.541
Nadoknade članovima Nadzornog i Revizijskog odbora	37.741	34.079
Ostali troškovi	518.151	385.951
Ukupno	6.359.233	5.454.190

12. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Vrijednosno usklađenje zaliha	-	3.716
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja	236.807	561.661
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine (i)	-	10.697.438
Ukupno	236.807	11.262.815

- (i) Grupa je u 2023. godini provela umanjeње vrijednosti vagona u iznosu od 6.934.102 EUR i poslovnog kompleksa Ploče u iznosu 3.763.336 EUR.

13. REZERVIRANJA

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Troškovi rezerviranja za sudske sporove (bilješka 36)	665.320	902.702
Troškovi rezerviranja otpremnine i jubilarne nagrade (bilješka 36)	177.261	127.853
Troškovi rezerviranja za ostale rizike (bilješka 36)	608.536	67.659
Naknada za neiskorištene dane godišnjeg odmora	334.429	382.136
Ukupno	1.785.546	1.480.350

14. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Kazne, penali, naknade štete i slično (i)	857.464	423.110
Manjkovi, rashodi i otuđenje dugotrajne imovine	758	1.714
Nerealizirani gubitak od ulaganja u nekretnine	-	1.165.227
Ostali poslovni rashodi /ii/	5.220.808	7.499.894
Ukupno	6.079.030	9.089.945

/i/ Kazne, penali, naknade štete i slično najvećim dijelom čine plaćeni penali prema kupcu MILLET SAS u iznosu od 269.894 EUR, te sudski troškovi u iznosu 442.714 EUR.

/ii/ Ostali poslovni rashodi u iznosu od 5.220.808 EUR, u najvećem dijelu odnose se na neamortiziranu vrijednost prodane dugotrajne materijalne imovine, od čega se na željeznička vozila – vagone odnosi 683.602 EUR (u 2023. godini je bilo 7.379.975 EUR), a na nekretnine 4.152.801 EUR.

15. FINACIJSKI PRIHODI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Prihod od kamata (i)	876.891	85.941
Prihod od zateznih kamata	148.725	124.329
Prihod od tečajnih razlika	-	325
Prihod od kamata	134.776	89.087
Ukupno	1.160.392	299.682

- (i) Prihodi od kamata uključuju sredstva ostvarena po depozitu u Privrednoj banci d.d. Zagreb.

16. FINANCIJSKI RASHODI

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
	u EUR	u EUR
Rashod od kamata	467.939	289.372
Rashod od zateznih kamata	7.706	18.095
Rashod od tečajnih razlika	1.141	2.286
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	-	2.677
Rashod od prestanka priznavanja udjela (i)	99.317	-
Ukupno	<u>576.103</u>	<u>312.430</u>

- (i) Rashod od prestanka priznavanja udjela odnosi se na Agit BIH koji je u 2024. godini likvidiran te je isknjižen iz poslovnih knjiga.

17. POREZ NA DOBIT

- a. Svođenje računovodstvenog rezultata na poreznu osnovicu/(porezni gubitak) obavljeno je, kako slijedi:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
	EUR	EUR
Računovodstveni dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(960.242)	2.132.482
Uvećanje porezne osnovice	2.416.239	5.333.705
Umanjenje porezne osnovice	(16.075)	(28.705)
	<u>1.439.922</u>	<u>7.437.482</u>
Preneseni porezni gubitak	(45.556.331)	(57.275.521)
Porezni gubitak koji se ne može prenijeti u buduća razdoblja	15.261.662	4.281.708
Porezni gubitak za prijenos	<u>(28.854.747)</u>	<u>(45.556.331)</u>

Važeća stopa poreza na dobit za 2024.godinu je 18% (u 2023. godini bila je 18%)

17.1. Grupa je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjivanja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2024. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 28.854.747 EUR (2023.: 45.556.331 EUR).

17. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Neto iznos nepriznatih poreznih gubitaka u iznosu od 28.854.747 EUR raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

31. prosinca 2025. godine	10.478.019
31. prosinca 2026. godine	8.292.190
31. prosinca 2027. godine	9.635.543
31. prosinca 2028. godine	448.995
Ukupno	28.854.747

Odgodena porezna imovina na temelju prenesenih poreznih gubitaka nije priznata u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. – nastavak

18. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA

u EUR	Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
1. siječnja 2023.	5.883.157	205.141	6.088.298
Povećanja	-	74.001	74.001
Prijenos sa/na	275.487	(281.250)	(5.763)
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-
Ispravak/kriva knjiženja	-	2.108	2.108
Usklađenje kroz RDG	-	-	-
31. prosinca 2023. godine	6.158.644	-	6.158.644
Povećanja	-	10.947	10.947
Prijenos sa/na	2.900	(10.947)	(8.047)
Ispravak/kriva knjiženja	-	-	-
Prodaja ili rashodovanje	35.241	-	35.241
31. prosinca 2024. godine	6.196.785	-	6.196.785
Ispravak vrijednosti			
1. siječnja 2023.	5.496.594	-	5.496.594
Amortizacija	124.847	-	124.847
31. prosinca 2023. godine	5.621.441	-	5.621.441
Amortizacija	154.179	-	154.179
Prodaja ili rashodovanje	27.194	-	27.194
31. prosinac 2024. godine	5.802.814	-	5.802.814
Neto knjigovodstvena vrijednost			
31. prosinca 2023. godine	537.203	-	537.203
31. prosinca 2024. godine	393.971	-	393.971

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. – nastavak

19. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

u EUR	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Ostala imovina	Imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Ulaganja u nekretnine	Ukupno
Nabavna vrijednost									
1. siječnja 2023.	15.125.495	27.541.761	15.817.634	571.049.791	116.655	61.550	313.177	11.526.977	641.553.040
Nabava tijekom godine	-	-	-	-	-	6.657.027	(7.915)	2.061.756	8.710.868
Ispravak (kriva knjiženja)	-	-	-	-	-	(2.107)	-	-	(2.107)
Prijenos sa /na		627.080	104.435	6.412.410	-	(6.656.234)	(305.262)	-	182.429
Prijenos sa ulag.na nekr.na građ.o	-	-	-	-	-	-	-	(390.205)	(390.205)
Prijenos na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji	(1.271.011)	(2.508.307)	-	(3.485.745)	-	-	-	-	(7.265.063)
Odustajanje od projekta	-	-	-	-	-	(21.186)	-	-	(21.186)
Usklađenje na fer kroz RDG	-	-	-	-	-	-	-	(1.165.228)	(1.165.228)
Prodaja ili rashodovanje	-	(126.288)	(382.220)	(74.824.365)	-	-	-	-	(75.332.873)
31. prosinca 2023.	13.854.484	25.534.246	15.539.849	499.152.091	116.655	39.050	-	12.033.300	566.269.675
Nabava tijekom godine	-	-	-	4.851.852	-	5.775.377	405.748	1.165.696	12.198.673
Ispravak (kriva knjiženja)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos sa /na	1.271.011	2.508.307	266.239	3.539.317	-	(5.171.663)	-	-	2.413.211
Prijenos sa ulag.na nekr.na građ.o	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odustajanje od projekta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Usklađenje na fer kroz RDG	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodaja ili rashodovanje	-	(346.201)	(46.447)	(21.233.515)	-	-	-	(4.187.896)	(25.814.059)
31. prosinca 2024. godine	15.125.495	27.696.352	15.759.641	486.309.745	116.655	642.764	405.748	9.011.100	555.067.500

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. – nastavak

19. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

U EUR	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Ostala imovina	Imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Ulaganja u nekretnine	Ukupno
Ispravak vrijednosti									
1. siječnja 2023. godine	5.963.951	17.520.292	14.732.962	487.893.111	62.509	0	0	0	526.172.825
Amortizacija za 2023. godinu	-	404.013	281.504	9.903.767	-	-	-	-	10.589.284
Umanjenje vrijednosti	3.204.889	558.447	-	6.934.102	-	-	-	-	10.697.438
Prijenos sa ulag.na nekr.na građ.o	-	206.156	-	-	-	-	-	-	206.156
Prodaja ili rashodovanje	-	(126.289)	(378.935)	(67.446.647)	-	-	-	-	(67.951.871)
31. prosinca 2023. godine	9.168.840	18.562.619	14.635.531	437.284.333	62.509	0	0	0	479.713.832
Amortizacija za 2024. godinu	-	450.219	254.174	9.171.329	-	-	-	-	9.875.722
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos sa ulag.na nekr.na građ.o	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodaja ili rashodovanje	-	(328.708)	(45.463)	(20.417.323)	-	-	-	-	(20.791.494)
31. prosinca 2024. godine	9.168.840	18.684.130	14.844.242	426.038.339	62.509	0	0	0	468.798.060
Neto knjigovodstvena vrijednost									
31. prosinca 2023. godine	4.685.644	6.971.627	904.318	61.867.758	54.146	39.050	0	12.033.300	86.555.843
31. prosinca 2024. godine	5.956.655	9.012.222	915.399	60.271.406	54.146	642.764	405.748	9.011.100	86.269.440

/i/ Na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine Grupa, nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama, nema regulirano vlasništvo upisom u zemljišnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih odnosa je u tijeku. Nema indikacije da bi Grupa mogla izgubiti vlasničko pravo nad tim nekretninama.

20. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Interfrigo, Belgija	35.506	35.506
Intercontainer, Belgija	2.677	2.677
S.C.R.L. BCC, Belgija	2.252	2.252
Institut prometa i veza, Zagreb	80	80
	40.515	40.515
Dionice po nagodbi	583.411	490.588
Ulaganje u Cargo Rail Europe Transport	1.500	-
Ispravak vrijednosti dionica	(6.792)	(6.792)
	578.119	483.796
<u>Ostala financijska imovina</u>		
Ostalo	1.305	1.158
	1.305	1.158
Ukupno	619.939	525.469

21. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Predstečajne nagodbe	31.492	37.805
Ukupno	31.492	37.805

Potraživanje u iznosu 31.492 EUR odnosi se na dugoročni dio otplate kupaca po predstečajnim i stečajnim nagodbama.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. – nastavak

22. ZALIHE

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
<u>Zalihe</u>		
Energenti i materijal	627.807	674.260
Rezervni dijelovi	7.323.469	6.801.567
Minus: Ispravak vrijednosti energenata, materijala i rezervnih dijelova	(2.158.216)	(2.604.604)
	5.793.060	4.871.223
 Sitan inventar i ambalaža	 1.904.079	 1.868.882
Minus: Ispravak vrijednosti sitnog inventara i ambalaže	(1.828.038)	(1.797.436)
	76.041	71.446
 <u>Proizvodnja u tijeku</u>	 287.281	 168.465
	287.281	168.465
 Predujmovi za zalihe	 5.791	 30
 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji (i)	 154.010	 7.419.073
Minus: Ispravak vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(154.010)	(154.010)
Ukupno	0	7.265.063
 Ukupno	 6.162.173	 12.376.227

- (i) U tijeku 2023. godine za nekretnine poslovnog kompleksa Ploče i vagone različitih serija odlučeno je da će biti prodani te su izdvojeni iz dugotrajne materijalne imovine i odvojeno prezentirani u financijskim izvještajima kao dugotrajna imovina namijenjena prodaji.

U 2024 godini su prodani vagoni u iznosu od 1.161.745 EUR, dok su zemljište u iznosu od 1.271.011 EUR, građevinski objekti u iznosu od 2.508.307 EUR i vagoni u iznosu od 2.324.000 EUR su vraćeni na imovinu u upotrebi, zbog odustanka od njihove prodaje.

23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	1.177.757	1.902.212
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	731.340	680.023
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	258.843	165.928
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	41.582	64.778
Minus: Ispravak vrijednosti	(96.414)	(75.129)
Ukupno	2.113.108	2.737.812
Bruto potraživanje	2.209.522	2.812.941
Minus: Ispravak vrijednosti	(96.414)	(75.129)
Neto potraživanja	2.113.108	2.737.812

23.1. Starosna struktura potraživanja od povezanih poduzetnika slijedi:

	Nedospjelo	Dospjelo					Ukupno
		do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana	
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
31. prosinca 2024.	1.747.367	143.801	105.110	116.250	580	0	2.113.108
31. prosinca 2023.	1.519.366	1.206.729	7.165	1.344	3.083	125	2.737.812

24. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Kupci u zemlji	11.059.343	13.984.694
Minus: Ispravak vrijednosti	(6.750.779)	(9.579.467)
	4.308.564	4.405.227
Kupci u inozemstvu	12.618.861	10.924.696
Minus: Ispravak vrijednosti	(6.229.164)	(6.294.749)
	6.389.697	4.629.947
Ukupno	10.698.261	9.035.174

25. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Potraživanja od zaposlenih s osnova akontacija	293	317
Ostala potraživanja od zaposlenika	5.006	5.435
Ukupno	5.299	5.752

26. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost	233.950	289.124
Potraživanja od HZZO-a	220.913	206.739
Potraživanja za porez na dobit	-	12.819
Ostala potraživanja	15.212	111.128
Ukupno	470.075	619.810

27. KRATKOTRAJNA OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Dani predujmovi	158.392	58.230
Minus: Ispravak vrijednosti	(53.921)	(53.921)
	104.471	4.309
 Ostala potraživanja	 14	 407
Ukupno	104.485	4.716

28. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Dani zajmovi, depoziti i slično (i)	34.513.297	24.313.098
Ukupno	34.513.297	24.313.098

- (i) Grupa je 2024. godine imala oročena sredstva u Privredna banka d.d. Zagreb u iznosu od 34.200.000 EUR (u 2023. godini je bilo oročeno 24.000.000 EUR)

29. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Stanje na žiro računima	4.060.859	9.851.693
Stanje na deviznim računima	-	123
Novac u blagajni	1.115	986
Minus: Ispravak vrijednosti (i)	(351.526)	(351.526)
Ukupno novac u banci i blagajni	3.710.448	9.501.276

- (i) Ispravak vrijednosti odnosi se na sredstva blokirana na računima kod Credo banke d.d. u stečaju.

30. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od **371.783 EUR** (31. prosinca 2023. godine u iznosu od **564.069 EUR**) odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja u iznosu od 315.165 EUR (31. prosinca 2023. godine u iznosu od 15.779 EUR) i obračunate prihode budućeg razdoblja u iznosu od 56.618 EUR (31. prosinca 2022. godine u iznosu od 548.290 EUR).

31. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od **22.796.204 EUR** (31. prosinca 2023. godine **22.796.204 EUR**). Jedini član Društva je Republika Hrvatska i ima 4 poslovna udjela koja predstavljaju 100% temeljnog kapitala Društva.

32. KAPITALNE REZERVE

Kapitalne rezerve u tekućoj godini iznose **93.732.715 EUR** (31. prosinca 2023. godine **93.732.715 EUR**). Najveći dio Kapitalnih rezervi odnosi se na knjiženje Nagodbe s Republikom Hrvatskom od 23.12.2022. vezano za rješavanje temeljnog potraživanja Društva prema Republici Hrvatskoj razmjernog neisplaćenog dijela naknade za izuzeto javno dobro.

33. REVALORIZACIJSKE REZERVE

Revalorizacijske rezerve u tekućoj godini iznose **2.368.393 EUR** (31. prosinca 2023. godine **2.393.094 EUR**). Razlika je rezultat isknjiženja prodanih nekretnina i povećanja fer vrijednosti nekretnina (vidjeti Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala).

34. ZADRŽANA DOBIT

	u EUR
Stanje 31.prosinca 2022.godine - prepravljeno	(11.386.656)
Prijenos gubitka 2022. godine	(11.016.571)
Pokriće gubitka smanjenjem kapitalnih rezervi	27.421.466
Stanje 31. prosinca 2023. godine	5.018.239
Dobit 2023. godine	2.132.482
31. prosinca 2024. godine	7.150.721

35. DOBIT / (GUBITAK) POSLOVNE GODINE

Poslovanje Grupe tijekom 2024. godine rezultiralo je gubitkom u iznosu od **960.242 EUR** (2023. godine dobit u iznosu od **2.132.482 EUR**).

36. REZERVIRANJA

	Troškovi otpremnina za zbrinjavanje viška radnika /ii/	Troškovi jubilarnih nagrada i otpremnina /i/	Troškovi po sudskim sporovima /iii/	Rezerviranja za ostale rizike	Ukupno
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
31. prosinca 2023. godine	36.500	667.342	4.747.899	198.716	5.650.457
Dodatna rezerviranja	-	302.629	665.319	608.536	1.576.484
Korištenje/isplata	(36.500)	(282.530)	(767.064)	(38.014)	(1.124.108)
Ukinuto kroz RDG	-	-	-	-	-
31. prosinca 2024. godine	-	687.441	4.646.154	769.238	6.102.833

/i/ Sukladno kolektivnom ugovoru Grupa ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada i otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im se 1.500,00 EUR neto te jubilarne nagrade u rokovima i iznosima kako je to definirano u Kolektivnom ugovoru. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema.

36. REZERVIRANJA (nastavak)

Obvezu za dugoročna primanja zaposlenika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganja u državne obveznice. Ulazne varijable za aktuarski izračun rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine su:

	2024.	2023.
Diskontna stopa	3,41%	3,49%
Stopa prestanka radnog odnosa (stariji radnici, mlađi radnici)	10,70%	10,64%
Pretpostavljena godišnja stopa porasta plaća	0%	0%

/ii/ U 2025. godini se očekuje daljnje smanjenje broja zaposlenih zbog odlaska radnika u mirovinu i zbog redovitih otkaza ugovora o radu zbog trajnog gubitka zdravstvene sposobnosti. Zbog kontinuiranog smanjenja broja zaposlenih i nedostatka potrebnog broja izvršitelja na određenim radnim mjestima, u 2025. godini se očekuje i primanje novih radnika različitih profila zanimanja.

/iii/ Rezervacije za sudske sporove sadržavaju rezervaciju za sporove u kojima je Grupa tužena ili u kojima je Grupa jedan od tuženih strana (kao postotni pravni sljednik sudskih sporova prijašnjeg društva Hrvatske željeznice koje je postojalo prije osnivanja Društva). Kod glavnine sudskih sporova razrješenje spora i plaćanja se ne očekuju u kratkom roku.

37. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Financijski leasing	212	3.137
Ukupno	212	3.137

37. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA
 (nastavak)

37.1. Promjene u obvezama prema bankama i drugim financijskim institucijama tijekom godine su, kako slijedi:

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Stanje 1. siječnja	3.137	41.727
Novi zajmovi	-	-
Otplate	-	-
Tečajne razlike	-	-
	<u>3.137</u>	<u>41.727</u>
Minus: Tekuće dospijeće	-	-
Financijski leasing	<u>(2.925)</u>	<u>(38.590)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>212</u>	<u>3.137</u>

37.2. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama dospijevaju na plaćanje, kako slijedi:

	31. prosinca	31. prosinca
	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Dospijeće od jedne do dvije godine	<u>212</u>	<u>3.137</u>
Ukupno	<u>212</u>	<u>3.137</u>

38. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZETNICIMA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	1.885.830	1.599.919
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	89.099	66.596
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	504.408	611.942
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	-	-
	<u>2.479.337</u>	<u>2.278.457</u>
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
HEP Opskrba d.d., Zagreb	23.677	31.944
HEP ODS d.o.o., Zagreb	700	2.058
Hrvatska pošta d.d., Zagreb	-	208
Ostalo	56.519	115.539
Ukupno	<u>80.896</u>	<u>149.749</u>
Sveukupno	<u>2.560.233</u>	<u>2.428.206</u>

38.1. Starosna struktura obveza prema povezanim poduzetnicima slijedi:

	Nedospjelo		Dospjelo				Ukupno
	do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana		
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
31. prosinca 2024.	2.340.905	53.686	462	0	0	165.180	2.560.233
31. prosinca 2023.	2.204.881	14.458	0	1.701	31	207.135	2.428.206

39. OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Obveze za primljene depozite	905.488	787.541
Ukupno	<u>905.488</u>	<u>787.541</u>

40. KRATKOROČNE OBVEZE ZA PREDUJMOVE

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Od kupaca u zemlji	552.625	945.115
Od kupaca u inozemstvu	160.623	1.104.890
Ukupno	713.248	2.050.005

41. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Dobavljači u zemlji	3.645.421	4.523.180
Dobavljači u inozemstvu	400.214	222.684
Ukupno	4.045.635	4.745.864

42. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Obveze za neto plaće i naknade	1.756.999	1.611.798
Ostale obveze prema zaposlenima	225.755	187.177
Otpremnine	11.200	25.217
Ukupno	1.993.954	1.824.192

43. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Obveze za doprinose iz plaće, poreze i prirez i sl. davanja	737.363	656.100
Obveze za doprinose na plaće	354.909	348.492
Obveze za PDV	208.520	403.606
Ostale obveze	26.772	-
Ukupno	1.327.564	1.408.198

44. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Obveze iz dobiti prema vlasniku	102.236	-
Ostale obveze	2.979.267	2.011.531
Ukupno	3.081.503	2.011.531

45. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Ostali prihodi budućeg razdoblja	517.598	551.320
Troškovi za neiskorišteni godišnji odmor	200.660	-
Obračunati troškovi	1.194.163	637.574
Ukupno	1.912.421	1.188.894

46. NAJMOVI

Od 1. siječnja 2019. godine najmovi, osim kratkoročnih i najмова odnosne imovine male vrijednosti, priznaju se kao imovina s pravom korištenja i pripadajuća obveza po najmu.

Imovina s pravom korištenja:

	Prostor	Vozila	Lokomotive	Ukupno
31. prosinca 2022. godine	544.498	218.844	-	763.341
Povećanja	264.479	359.883	8.445.407	9.069.769
Amortizacija	(148.365)	(110.579)	(862.785)	(1.121.729)
31. prosinca 2023. godine	660.612	468.147	7.582.622	8.711.381
Povećanja	3.270	478.822	4.060.347	4.542.439
Amortizacija	(150.170)	(219.242)	(2.446.471)	(2.815.883)
Izmjena procjene	1.262	(2.346)	-	(1.084)
31. prosinca 2024. godine	514.974	725.381	9.196.498	10.436.853

46. NAJMOVI (nastavak)

Obveze po najmovima:

	Grupa	
	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
Dugoročne obveze po najmu	7.514.666	6.694.320
Kratkoročne obveze po najmu	3.113.973	2.126.712
Ukupno	10.628.639	8.821.032

Priznato u računu dobiti i gubitka:

	Grupa	
	2024.	2023.
Najmovi po MSFI 16		
Kamatni rashodi	467.815	288.475
Amortizacija (bilješka 10)	2.815.883	1.121.729
Tečajne razlike	-	1.202
Ostali najmovi (bilješka 8)	752.035	2.057.794
Ukupno	4.035.733	3.469.200

47. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana je od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Grupa smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s većinskim vlasnikom Republikom Hrvatskom i društvima u većinskom državnom vlasništvu, društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i njihovih bliskih članova obitelji te članovima Uprave i Nadzornog odbora („ključno rukovodstvo“), bliskim članovima obitelji ključnog rukovodstva prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ („MRS 24“).

Odnosi s povezanim stranama prikazani su kako slijedi:

47. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2024. godina	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>								
HŽ Infrastruktura d.o.o.	1.109.700	1.720.188	1.508.191	10.525.092	4.791	163.942	42.007	1.149
HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	731.307	89.099	2.441.324	452.317	34	1.701	16	76
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o.	256.189	504.407	688.260	2.447.372	2.654	-	3.952	-
Pružne građevine d.o.o.	2.652	-	340.964	35.267	5.781	-	5.007	-
	2.099.848	2.313.694	4.978.739	13.460.048	13.260	165.643	50.982	1.225
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>								
HEP Opskrba	-	23.677	-	197.192	-	-	-	688
HEP ODS	-	700	-	5.097	-	-	-	7
Ostala društva u vlasništvu države	-	56.502	68.428	688.135	-	17	-	2.004
	0	80.879	68.428	890.424	0	17	0	2.699
Ukupno	2.099.848	2.394.573	5.047.167	14.350.472	13.260	165.660	50.982	3.924

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. – nastavak

47. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2023. godina	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>								
HŽ Infrastruktura d.o.o.	1.828.421	1.390.351	3.207.581	10.397.278	11.509	209.568	3.026	7.140
HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	680.012	64.895	2.280.902	805.594	11	1.701	507	77.376
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o.	165.375	611.942	619.001	2.975.876	554	-	613	-
Pružne građevine d.o.o.	48.447	14.160	187.734	1.200	3.482	-	30.857	-
	2.722.255	2.081.348	6.295.218	14.179.948	15.556	211.269	35.003	84.516
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>								
HEP Opskrba	-	48.015	1.030	168.860	-	-	-	151
HEP ODS	-	2.058	14	6.729	-	-	-	34
Ostala društva u vlasništvu države	-	85.727	2.281	947.407	-	13.949	-	14.888
	0	135.800	3.325	1.122.996	0	13.949	0	15.073
Ukupno	2.722.255	2.217.148	6.298.543	15.302.944	15.556	225.218	35.003	99.589

48. FER VRIJEDNOST

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

1. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i identične obveze.
2. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na promatranom sredstvu ili obvezi (tj. njihovih cijena) ili neizravno (izvedeni iz cijena) i
3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
2024. godina				
Ulaganja u nekretnine	-	-	9.011.100	9.011.100
2023. godina				
Ulaganja u nekretnine	-	-	12.033.300	12.033.300

Fer vrijednost nekretnina

Neovisnu procjenu nekretnina proveli su vanjski procjenitelji kako bi se utvrdila fer vrijednost na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. godine.

Korištene tehnike procjene vrijednosti za utvrđivanje fer vrijednost na razini 3

Fer vrijednost ulaganja u nekretnine izvedena je primjenom usporedne i dohodovne metode ovisno o pojedinoj nekretnini.

Najznačajniji inputi u ovoj procjeni vrijednosti bile su cijene ili prihodi od najma po četvornom metru, koji su generirani temeljem usporedivih nekretnina u neposrednoj blizini i koji su potom usklađeni prema razlikama u ključnim atributima.

49. FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

49.1. Ciljevi upravljanja rizicima

Grupa kontrolira i upravlja rizicima koji bi mogli utjecati na poslovanje Grupe putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti rizicima analizirane na temelju stupnja i značajnosti tržišnog rizika, kamatnog rizika, kreditnog rizika, valutnog rizika i rizika likvidnosti.

Kategorije financijskih instrumenata su sljedeće:

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Dugotrajna financijska imovina	3.070.729	3.266.297
Ostala dugotrajna potraživanja	31.493	37.804
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	1.655.396	3.387.926
Kratkotrajna financijska imovina	34.803.335	24.717.044
Kratkotrajna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	12.490.328	10.866.706
Novac u banci i blagajni	3.710.448	9.426.834
Financijska imovina	55.761.729	51.702.611
Obveze po zajmovima	471.267	875.214
Obveze po kreditima	-	0
Obveze prema povezanim društvima	3.432.086	3.939.072
Obveze prema dobavljačima	4.309.681	5.117.042
Ostale obveze	8.021.761	8.184.777
Financijske obveze	16.234.795	18.116.105

49.2. Tržišni rizik

Grupa posluje na domaćem i međunarodnom tržištu, gdje se suočava s dinamičnim promjenama i izazovima. Uprava određuje cijene svojih proizvoda i usluga prilagođavajući se specifičnostima tržišta.

Liberalizacija tržišta željezničkog prijevoza u Hrvatskoj otvorila je prostor za povećanje konkurencije, što zahtijeva kontinuiranu prilagodbu poslovnih strategija i operativne učinkovitosti. Iako su gospodarski pokazatelji stabilni, Grupa prepoznaje važnost proaktivnog pristupa u upravljanju tržišnim rizicima, uključujući praćenje regulatornih promjena i prilagodbu poslovanja novim tržišnim uvjetima.

49.3. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju na financijski instrument. Rizik novčanog toka je rizik od moguće promjene kamatnog troška određenog financijskog instrumenta tijekom vremena.

49.4. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje financijske obveze, te će time uzrokovati financijske gubitke za Grupu.

Imovina koja potencijalno može izložiti Grupu kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata te potraživanja od kupaca.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Grupe.

49.5. Valutni rizik

Službena valuta Grupe je euro ("EUR"). Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u euro primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum izvještaja o financijskom položaju, te je slijedom toga, Grupa potencijalno izložena rizicima promjena valutnih tečajeva.

49.6. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze drugoj ugovornoj strani.

Grupa upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tijek na osnovu dospelosti financijske imovine i obveza.

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijskih obveza Grupe prema ugovorenim rokovima dospijeća. Navedeni iznosi predstavljaju diskontirane novčane tokove.

(u EUR)	Manje od 1 godine	Između 1-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2024.				
Financijske obveze	8.294.482	7.940.313	-	16.234.795
31. prosinca 2023.				
Financijske obveze	9.255.658	8.860.447	-	18.116.105

49.7. Rizik upravljanja kapitalom

Omjer neto duga i glavnice (koeficijent financiranja) je, kako slijedi:

	31. prosinca 2024. u EUR	31. prosinca 2023. u EUR
Obveze po zajmovima	-	-
Obveze po kreditima	-	-
Financijske obveze za kredite i zajmove	-	-
Minus: Novac u banci i blagajni	(3.710.448)	(9.501.276)
Neto dug	-	-
Kapital i rezerve	125.087.791	126.072.734
Omjer neto duga i glavnice	-	-

50. POTENCIJALNE OBVEZE

Sudski sporovi u kojima je Grupa tužena stranka sa stanjem na 31. prosinca 2024. godine su, kako slijedi:

/i/ Grupa kao tuženik zajedno sa HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb i HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb sudjeluje u brojnim sudskim sporovima. Sukladno Planu podjele trgovačkog društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o., Zagreb, nastale eventualne obveze po tim sporovima snose novoosnovana društva temeljem njihovog učešća u kapitalu. Udio za koji odgovara matično Društvo iznosi 40,10%.

Također, Grupa je tuženik i u određenim pojedinačnim sudskim sporovima.

Na 31. prosinca 2024. godine za potencijalne obveze po sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 4.646.154 EUR (2023.: 4.747.899 EUR) (vidi Bilješku 36.)

51. DOGAĐAJI NAKON DATUMA KONSOLIDIRANOG IZVJEŠTAJA O FINACIJSKOM POLOŽAJU

Nakon datuma konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje konsolidirane financijske izvještaje Grupe za 2024. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

52. ODOBRENJE GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje konsolidirane financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 25. kolovoza 2025. godine.



Dragan Marčinko, Uprava - direktor