

HŽ CARGO
društvo s ograničenom odgovornošću,
Zagreb

Godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji i
Izvješće neovisnog revizora
za 2024. godinu

SADRŽAJ

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za godišnje nekonsolidirane financijske	1
Izvešće neovisnog revizora	2 – 8
Nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	10 – 11
Nekonsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala	12
Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima	13
Bilješke uz financijske izvještaje	14 – 53

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **HŽ CARGO d.o.o.**, Zagreb, Heinzelova 51 ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji za 2024. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 85/24, 145/24) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz nekonsolidiranog financijskog stanja, nekonsolidiranih rezultata poslovanja, nekonsolidiranih promjena kapitala i nekonsolidiranih novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu godišnjih nekonsolidiranih 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 nekonsolidirani financijski položaj, nekonsolidirane rezultate poslovanja, nekonsolidirane promjene kapitala i nekonsolidirane novčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su objavljeni u službenom listu Europske unije („MSFI“). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Dragan Marčinko, direktor

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
Heinzelova 51
10 000 Zagreb

28. travnja 2025. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvešće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

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

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanih u našem izvješću u odlomku Osnova za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama nekonsolidirani financijski položaj Društva na 31. prosinca 2024., njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i nekonsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)**Izvješće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja****Osnova za Mišljenje s rezervom**

/i/ Društvo nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u nekonsolidiranom izvještaju o financijskom položaju/nekonsolidiranoj Bilanci na 31. prosinca 2024. godine nema sređene imovinsko-pravne odnose, odnosno nije riješen vlasnički status nad nekretninama koje Društvo koristi.

U odnosu na prethodna razdoblja, napravljen je iskorak po pitanju sređivanja stanja nekretnina koje se vode u poslovnim knjigama Društva te su sukladno zaključenom Sporazumu o uređenju imovinskopravnih 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 nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu.

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 nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva 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 pribavili 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 nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)
Izvešće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja
Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
Društvo je u nekonsolidiranom Izveštaju o financijskom položaju/ nekonsolidiranoj Bilanci na dan 31. prosinca 2024. godine iskazalo rezerviranja za potencijalne obveze po sudskim sporovima u kojima je Društvo tužena stranka u iznosu od 4.572.034 EUR (31.12.2023. 4.701.252 EUR) Za detaljnije informacije vidjeti bilješku 2.21., bilješku 12. i bilješku 33. Društvo je u okviru svog poslovanja izloženo značajnom broju dugotrajnih sudskih sporova čiji ishodi mogu potencijalno negativno utjecati na financijsku uspješnost. 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.	Naše procedure uključivale su, između ostalog: • pribavljanje i pregled mišljenja vanjskih odvjetnika te ostalih podloga koje je pripremlilo Društvo, kako bi procijenili podržavaju li oni prosudbe Uprave o priznatim iznosima rezerviranja, • razgovor s pravnom službom Društva 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.

Slijedom navedenog, procjene Uprave o postojanju sadašnje obveze, o vjerojatnosti podmirenja iste i postojanju pouzdane procjene iznosa koji će biti potreban za izmirenje obveze, zahtijeva od Uprave ocjenu rizika i nesigurnosti vezanih uz pravne postupke kao 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.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

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

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće 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 Izvješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvješće 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 Izvješću 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 godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje

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

U sastavljanju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo 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 Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih nekonsolidiranih 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 Društva.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- 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 Društva 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 nekonsolidiranim 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 Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji nekonsolidirani 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 nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću 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 Izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog priopćavanja.

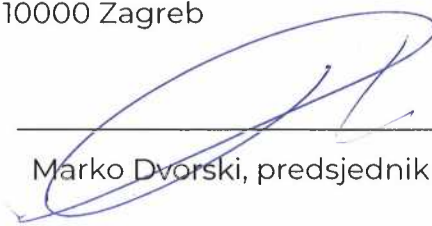
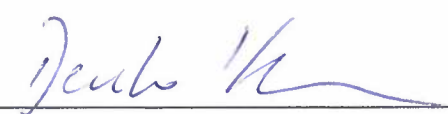
Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

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 financijskih izvještaja za 2024. i 2025. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije Društva od revizije godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu do revizije godišnjih nekonsolidiranih 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 nekonsolidiranih 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.
5. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu 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 Društvo.

U Zagrebu, 28. travnja 2025. godine

Moore Audit Croatia d.o.o.
Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B
10000 Zagreb


Marko Dvorski, predsjednik Uprave
Darko Karić, ovlaštteni revizor

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI****za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.**

		2024. godina	2023. godina
	Bilješka	u EUR	u EUR
Prihodi od prodaje	3	59.453.541	59.072.934
Ostali poslovni prihodi	4	11.616.974	27.987.434
Poslovni prihodi		71.070.515	87.060.368
Troškovi sirovina i materijala	5	(9.044.441)	(10.378.321)
Troškovi prodane robe	6	(523.398)	(999.717)
Ostali vanjski troškovi	7	(14.542.107)	(14.598.885)
Materijalni troškovi		(24.109.946)	(25.976.923)
Neto plaće i nadnice		(14.538.327)	(13.697.479)
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		(5.560.478)	(5.221.693)
Doprinosi na plaće		(4.295.999)	(4.173.685)
Troškovi osoblja	8	(24.394.804)	(23.092.857)
Amortizacija	9	(12.189.282)	(11.120.981)
Ostali troškovi	10	(3.911.410)	(3.467.479)
Vrijednosno usklađenje	11	(236.282)	(11.212.687)
Rezerviranja	12	(901.226)	(1.168.687)
Ostali poslovni rashodi	13	(5.784.484)	(9.029.023)
Poslovni rashodi		(71.527.434)	(85.068.637)
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		70.374	48.441
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		973.819	172.223
Ostali financijski prihodi		134.776	89.087
Financijski prihodi	14	1.178.969	309.751
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama		(1.315)	(78.794)
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		(460.442)	(205.352)
Financijski rashodi	15	(461.757)	(284.146)
UKUPNI PRIHODI		72.249.485	87.370.119
UKUPNI RASHODI		(71.989.191)	(85.352.783)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		260.294	2.017.336
Porez na dobit	16	-	-
DOBIT RAZDOBLJA		260.294	2.017.336
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT		(24.701)	-
SVEOBUH VATNA DOBIT RAZDOBLJA		235.593	2.017.336

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
na 31. prosinca 2024.**

		31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
		u EUR	u EUR
AKTIVA			
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	17	359.646	475.946
Imovina s pravom korištenja	43	10.137.013	8.276.361
Nematerijalna imovina u pripremi	17	-	-
Nematerijalna imovina		10.496.659	8.752.307
Zemljište		3.615.523	2.344.512
Građevinski objekti		7.474.224	5.272.279
Postrojenja i oprema		4.697	6.549
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		59.929.815	61.484.414
Predujmovi za materijalnu imovinu		405.748	-
Materijalna imovina u pripremi		634.900	-
Ostala materijalna imovina		54.049	54.049
Ulaganja u nekretnine		9.011.100	12.033.300
Materijalna imovina	18	81.130.056	81.195.103
Udjeli kod povezanih poduzetnika		2.269.560	2.269.560
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak		618.634	524.311
Dani zajmovi		181.230	471.268
Financijska imovina	19	3.069.424	3.265.139
Potraživanja od kupaca	20	31.492	37.805
Dugotrajna potraživanja		31.492	37.805
DUGOTRAJNA IMOVINA		94.727.631	93.250.354
Sirovine i materijal		2.415.068	2.510.900
Zalihe	21	2.415.068	2.510.900
Potraživanja od povezanih poduzetnika	22	670.974	1.884.593
Potraživanja od kupaca	23	9.633.544	7.530.172
Potraživanja od države i drugih institucija	24	190.726	327.791
Ostala potraživanja	24	190.676	208.906
Potraživanja		10.685.920	9.951.462
Dani zajmovi, depoziti i slično – unutar grupe	25	290.038	403.946
Dani zajmovi, depoziti i slično		34.509.050	24.308.851
Dani zajmovi, depoziti i slično		34.799.088	24.712.797
Novac u banci i blagajni	26	2.728.359	7.823.260
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	27	-	7.265.063
KRATKOTRAJNA IMOVINA		50.628.435	52.263.482
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	28	349.246	520.434
UKUPNO AKTIVA		145.705.312	146.034.270

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
NA 31. PROSINCA 2024. - nastavak

		31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
PASIVA	Bilješka	u EUR	u EUR
Temeljni (upisani) kapital	29	22.796.204	22.796.204
Kapitalne rezerve	30	93.732.715	93.732.715
Zakonske rezerve		382.437	382.437
Revalorizacijske rezerve	31	2.368.393	2.393.094
(Preneseni gubitak) / Zadržana dobit	32	174.766	(1.846.943)
Dobit poslovne godine		260.294	2.017.336
KAPITAL I REZERVE		119.714.809	119.474.843
Rezerviranja	33	5.097.811	5.243.228
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	34	212	3.137
Obveze po najmovima	43	7.350.006	6.394.511
Odgođena porezna obveza		519.891	525.313
Dugoročne obveze		12.967.920	12.166.189
Obveze prema povezanim poduzetnicima	35	3.280.610	3.559.713
Obveze za zajmove, depozite i slično	36	905.488	787.541
Obveze po najmovima	43	2.978.793	1.991.501
Obveze za predujmove	37	232.634	1.872.361
Obveze prema dobavljačima	38	1.724.807	3.007.960
Obveze prema zaposlenicima	39	1.414.159	1.327.199
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	40	844.901	972.096
Ostale obveze	41	102.711	13.682
Kratkoročne obveze		11.484.103	13.532.053
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	42	1.538.480	861.185
UKUPNO PASIVA		145.705.312	146.034.270

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

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

	Temeljni (Upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Revalorizacijske rezerve	(Preneseni gubitak) / Zadržana dobit	(Gubitak) / Dobit tekuće godine	Ukupno
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
Stanje 01. siječanj 2023. godine	22.796.204	121.154.181	382.437	2.393.094	(17.855.528)	(11.412.881)	117.457.507
Prijenos na prenesene gubitke	-	-	-	-	(11.412.881)	11.412.881	-
Pokriće prenesenog gubitka smanjenjem kapitalnih rezervi	-	(27.421.466)	-	-	27.421.466	-	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	2.017.336	2.017.336
Stanje 31. prosinca 2023. godine	22.796.204	93.732.715	382.437	2.393.094	(1.846.943)	2.017.336	119.474.843
Isplata dobiti vlasniku	-	-	-	-	-	(102.236)	(102.236)
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	-	-	-	-	-	(102.236)	(102.236)
Prijenos na (prenesene gubitke) / zadržanu dobit	-	-	-	-	1.915.100	(1.915.100)	-
Prijenos na Ulaganja u nekretnine – promjena fer vrijednosti revalorizacija	-	-	-	62.718	-	-	62.718
Isknjiženje prodanih nekretnina Split	-	-	-	(106.609)	106.609	-	-
Isknjiženje prodanih nekretnina Split prijenos odgođene porezne obveze	-	-	-	19.190	-	-	19.190
Ostala sveobuhvatna dobit				(24.701)	-	-	(24.701)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	260.294	260.294
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	(24.701)	-	260.294	235.593
Stanje 31. prosinca 2024. godine	22.796.204	93.732.715	382.437	2.368.393	174.766	260.294	119.714.809

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

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

	Bilješka	2024.	2023.
		EUR	EUR
Dobit prije poreza		260.294	2.017.336
Amortizacija	9	12.189.282	11.120.981
Vrijednosna usklađenja	11	236.282	1.680.476
Trošak rezerviranja	12	901.226	1.168.687
Rashod od kamata	15	461.757	281.860
Prihodi od kamata	14	(1.178.969)	(220.339)
Otpis zaliha	13	5.783.982	18.281
Manjkovi	13	502	114
Usklađenje za dobitak od prodaje imovine		(2.771.411)	(12.646.141)
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije		(2.347.878)	(1.552.548)
Promjena dugoročnih potraživanja		6.313	(41.322)
Promjena zalihe		(95.832)	(86.218)
Promjena potraživanja od povezanih poduzetnika		(1.213.618)	1.570.382
Promjena potraživanja od kupaca		(2.103.371)	6.857.397
Promjena ostala potraživanja		(155.295)	239.731
Promjena plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda		(171.190)	(586.260)
Plaćena rezerviranja		(912.875)	(1.054.211)
Promjena obveze prema povezanim poduzetnicima		(279.103)	(168.572)
Promjena obveza prema dobavljačima		(2.804.933)	(1.174.292)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza		48.796	169.219
Promjena prihoda budućeg razdoblja i odgođenog plaćanja troškova		677.295	(18.378)
Plaćene kamate		(460.615)	(281.860)
Naplaćene kamate		1.044.193	220.339
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		(7.114.832)	7.514.662
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine		(16.054.277)	(18.298.679)
Primici od prodaje imovine		7.299.616	20.025.719
Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		(8.754.661)	1.727.040
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Primici od kredita		403.946	403.946
Otplata po najmovima		(3.859.018)	(3.292.026)
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		(3.455.072)	(2.888.080)
UKUPNO NETO NOVČANI TIJEK		(5.094.901)	6.353.622
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		7.823.260	1.469.638
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	26	2.728.359	7.823.260

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

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

1. OPĆI PODACI

1.1 Djelatnost

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb, Heinzelova 51, ("Društvo") je društvo u 100%-tnom vlasništvu Republike Hrvatske i bavi se javnim željezničkim prijevozom i prijevozom tereta u domaćem i međunarodnom željezničkom i kombiniranom prometu kao svojom osnovnom djelatnošću.

1.2 Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na 31. prosinca 2024. godine iznosi 939 djelatnika (31. prosinca 2023. godine iznosio je 946 djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
MR	2	2
VSS	64	66
VŠS	42	41
SSS	754	752
NSS	2	1
PKV	53	62
KV	4	1
NKV	18	21
Ukupno	939	946

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 Bilješci 10. uz financijske izvještaje.

2. SAŽETAK NAJVAŽNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji Društva za 2024. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 84/24, 145/24) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su usvojeni Europske unije („MSFI“).

Korisnici ovih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2024. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Društva i njegovih ovisnih društava („Grupa“), rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini. Godišnji konsolidirani financijski izvještaji na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine nisu još dostupni.

Godišnji nekonsolidirani 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. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

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

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

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

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

a) Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeći 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 Društva.

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).

Društvo ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

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 nekonsolidiranih 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 Društva.

2.4. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Stavke uključene u godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo 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, Društvo je nekonsolidirane financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2024. godine pripremio u eurima. Euro je od 1. siječnja 2023. godine također i funkcijska valuta Društva (do 1. siječnja 2023. godine to je bila kuna).

2.5. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje robe priznaju se kada je Društvo prenijelo značajne rizike i koristi vlasništva robe na kupca i ako je vjerojatno da će Društvo 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 odgađa priznavanje prihoda sve dok pravo na povrat ne istekne. Međutim, tamo gdje 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 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

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.

2.6. 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.

2.7. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja važećeg na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na dan sastavljanja nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja važećeg na dan sastavljanja nekonsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / bilance. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute preračunavaju se po tečaju važećem na dan transakcije.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama koje su iskazane po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan utvrđivanja fer vrijednosti.

2.8. 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 bilance.

Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u 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.

2.9. 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 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 s 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 godina.

Trošak amortizacije nematerijalne imovine s određenim vijekom trajanja priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Nematerijalna imovina s 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.

2.10. 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 se 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 Društvo 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 Društva na dan 1. siječnja 2024. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja Društva je stopa po kojoj bi u sličnom roku i na temelju sličnog jamstva Društva 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.

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.

2.11. Nekretnine, postrojenje 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, Društvo 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 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 pravocrtne metode. Prosječni procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine je kako slijedi:

Građevinski objekti	10 - 50 godina
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.

2.12. 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 u Društvo i kada je trošak ulaganja u nekretnine moguće pouzdano izmjeriti.

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

Naknadno mjerenje

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

Prestanak priznavanja

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.

2.13. Financijska imovina

Društvo je usvojilo MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2019. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

Društvo 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 Društvo mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

O P I S

Klasifikacija / mjerenje

Dugotrajna imovina

Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Vlasnički instrumenti / fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
--	---

Dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
-------------------------	--

Dani zajmovi	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
--------------	--

Kratkotrajna imovina

Financijska imovina po fer vrijednosti 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	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
--------------------------	--

2.14. Udjeli kod povezanih poduzetnika

Ovisna društva su društva u kojima Društvo ima kontrolu nad donošenjem i provođenjem financijskih i poslovnih politika. Pridružena društva su društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali ne i kontrolu nad donošenjem i provođenjem financijskih i poslovnih politika.

Ulaganja u ovisna i pridružena društva iskazana su po metodi troška.

2.15. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto utrživoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak zaliha uključuje sve troškove nabave, troškove konverzije i druge troškove nastale dovodenjem 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 za tekuću godinu.

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

2.16. Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Na svaki datum bilance/ 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 iskazuje 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 objektivan 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 bilance / izvještaja o financijskom položaju procjenjuje se postoji li objektivan 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 izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

2.17. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računu i u blagajni čije korištenje nema ograničenja, te se iskazuju u 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 s originalnim dospijecem do tri mjeseca.

2.18. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina ili grupa za otuđenje se klasificira kao namijenjena za prodaju ako će se njena knjigovodstvena vrijednost nadoknaditi prodajom, a ne uporabom.

Ovaj uvjet smatra se zadovoljenim samo kada je prodaja vrlo vjerojatna i imovina je odmah raspoloživa za prodaju u svojem trenutnom stanju. Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju se više ne amortizira.

2.19. Umanjenja

Na svaki datum izvještaja o financijskom položaju, Društvo 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 nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2.20. 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 Društva uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze, prekoračenja po bankovnom računu 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 Društvo 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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju na koje se kamata odnosi.

Prestanak priznavanja

Društvo 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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2.21. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako 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 izvještaja o financijskom položaju i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Rezerviranja su utvrđena za troškove sudskih sporova i troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine).

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.

Planovi mirovinskih primanja i ostala primanja zaposlenih

Društvo nema mirovinske aranžmane osim onih u okviru državnog mirovinskog sustava Republike Hrvatske.

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

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.

2.22. 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.

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

3. PRIHODI OD PRODAJE

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Prihodi u zemlji	18.329.492	19.021.927
Prihodi iz inozemstva	38.988.136	35.777.749
Prihodi od povezanih društava	816.338	813.207
Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva	1.166.625	3.329.614
Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva od povezanih	152.950	130.437
Ukupno	59.453.541	59.072.934

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Prihod od zakupnina poslovnih prostora od povezanih društava	143.740	137.998
Prihod od zakupnina poslovnih prostora	442.571	428.025
Prihod od preračuna troškova	808.130	858.185
Prihod od prodaje dugotrajne imovine (i)	7.299.616	20.025.719
Prihodi od naknada šteta	7.519	1.682.882
Nerealizirana dobit od ulaganja u nekretnine	1.037.800	2.014.817
Prihodi od ukinutih rezervacija	359.840	414.105
Prihod od prodaje robe i materijala od povezanih društava	381.483	970.114
Prihod od prodaje robe i materijala	276.842	58.106
Ostali prihod od povezanih društava	34.226	34.040
Prihod od kasacije mat., rez. dijelova i sit. inv.	144.442	58.120
Ostali prihodi	680.763	1.305.323
Ukupno	11.616.974	27.987.434

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

5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Trošak materijala	76.406	61.353
Trošak rezervnih dijelova	310.681	184.403
Trošak sitnog inventara	231.004	154.700
Trošak goriva i električne energije	8.426.350	9.977.865
Ukupno	9.044.441	10.378.321

6. TROŠKOVI PRODAJE ROBE

Troškovi prodane robe u iznosu od **523.398 EUR** (2023. godine u iznosu od **999.717 EUR**) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

7. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Usluge najma trase, formiranje i rasf. sastava vlaka i rezervacija kapaciteta	5.174.233	4.525.546
Usluge održavanja (servisne usluge)	5.062.951	4.596.241
Usluge telefona, pošte i prijevoza	74.060	124.132
Usluge najma i zakupnina	724.840	2.041.612
Usluge čuvanja imovine	31.121	56.000
Usluge informatike	537.703	573.185
Intelektualne usluge	247.714	307.801
Ostali vanjski troškovi	2.689.485	2.374.368
Ukupno	14.542.107	14.598.885

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Neto plaće /i/	14.538.327	13.697.479
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	4.003.851	3.782.800
Porezi i prirezi	1.556.627	1.438.893
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	4.295.999	4.173.685
Ostali doprinosi	-	-
Ukupno	24.394.804	23.092.857

/i/ Neto plaće u iznosu od **14.538.327 EUR** (2023. godine u iznosu od **13.697.479 EUR**) sadrže i neto plaće Uprave Društva u iznosu od **55.611 EUR** (2023. godine u iznosu od **44.710 EUR**), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

9. AMORTIZACIJA

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)	124.347	77.048
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 18)	9.387.502	10.070.572
Amortizacija imovine s pravom korištenja (i)	2.677.433	973.361
Ukupno	12.189.282	11.120.981

- (i) Amortizacija u 2024. godini je povećana u odnosu na 2023. godinu zbog najma dvije nove lokomotive i 15 vozila.

10. OSTALI TROŠKOVI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	2.994.843	2.668.819
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	124.294	102.497
Bankarske usluge	30.099	27.478
Troškovi stručnog obrazovanja	91.257	50.832
Doprinosi, članarine i slična davanja	228.676	182.141
Reprezentacija	17.769	22.208
Naknade članovima Nadzornog i Revizijskog odbora	29.187	22.815
Premije osiguranja	261.788	266.018
Ostali troškovi	133.497	124.671
Ukupno	3.911.410	3.467.479

11. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja	236.282	507.459
Vrijednosno usklađenje dugotrajne financijske imovine	-	7.790
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	-	10.697.438
Ukupno	236.282	11.212.687

Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja obuhvaća vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u iznosu 60.258 EUR, vrijednosno usklađenje potraživanja po MSFI 9 u iznosu 44.657 EUR i vrijednosno usklađenje utuženih potraživanja u iznosu od 131.367 EUR.

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

12. REZERVIRANJA

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Troškovi rezerviranja za sudske sporove (bilješka 33)	626.493	860.718
Troškovi rezerviranja za redovne otpremnine i jub.nagrade (bilješka 33)	140.965	91.353
Troškovi rezerviranja neiskorištenog godišnjeg odmora	133.768	216.616
Ukupno	901.226	1.168.687

13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
Naknadno utvrđeni troškovi	240.421	41.882
Kazne, penali, naknade štete i slično	135.083	150.778
Otpis zaliha	657	18.281
Manjkovi zaliha	502	114
Nerealizirani gubitak od ulaganja u nekretnine	-	1.165.227
Sudski troškovi i administrativne takse/i/	452.487	251.201
Ostali poslovni rashodi /ii/	4.955.334	7.401.540
Ukupno	5.784.484	9.029.023

/i/ Sudski troškovi i administrativne takse u iznosu od 54.473 EUR odnose se na sudske troškove po sudskim sporovima sa društvom HŽ Infrastruktura d.o.o., te u iznosu od 11.436 EUR na sudske troškove s društvom HŽ Putnički prijevoz d.o.o.

/ii/ Ostali poslovni rashodi u iznosu od 4.836.403 EUR odnose se na neamortiziranu vrijednost ukupno prodane dugotrajne materijalne imovine, od čega se na željeznička vozila-vagone odnosi 683.602 € a na nekretnine 4.152.801 €.

14. FINACIJSKI PRIHODI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
<u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u>		
Prihod od kamata	70.374	48.441
	70.374	48.441
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Prihod od kamata /i/	876.891	85.941
Prihodi od zateznih kamata	96.928	85.957
Prihod od tečajnih razlika	-	325
	973.819	172.223
Ostali finacijski prihodi	134.776	89.087
Ukupno	1.178.969	309.751

/i/ Prihodi od kamata uključuju iznos od 876.889 EUR ostvarenih po depozitu u Privrednoj banci Zagreb.

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

15. FINACIJSKI RASHODI

	2024.	2023.
	u EUR	u EUR
<u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Rashod od zateznih kamata /i/	1.315	78.794
	1.315	78.794
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Rashod od kamata (i)	455.566	199.026
Rashod od zateznih kamata	3.735	4.040
Rashod od tečajnih razlika	1.141	2.286
	460.442	205.352
Ukupno	461.757	284.146

- (i) Rashod od kamata u 2024. godini je povećan zbog kamata po operativnom leasingu za dvije nove lokomotive i 15 novih vozila.

16. POREZ NA DOBIT

16.1. Svođenje računovodstvene dobiti na oporezivu dobit obavljeno je, kako slijedi:

	2024.	2023.
	godina	godina
	u EUR	u EUR
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	260.294	2.017.336
Uvećanje porezne osnovice	1.628.623	5.257.869
Porezni dobitak	1.888.917	7.275.205
Porezni gubitak koji nije raspoloživ za prijenos /istekli porezni gubitak	15.188.447	3.327.883
Preneseni porezni gubitak	(27.375.293)	(49.838.945)
Porezni gubitak za prijenos	(25.486.376)	(42.563.740)

Važeća stopa poreza na dobit za 2024. godini je 18%.

16.2. Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2024. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 25.486.376 EUR (31. prosinac 2023. godine bilo 42.563.740 EUR).

Neto iznos poreznih gubitaka u iznosu od 25.486.376 EUR raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

31. prosinca 2025. godine	8.698.112
31. prosinca 2026. godine	7.264.232
31. prosinca 2027. godine	9.524.032
Ukupno	25.486.376

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

17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA

u EUR	Koncesije, patent licencije, softver i ostala prava	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
1. siječnja 2023. godine	5.538.425	178.070	5.716.495
Povećanja	-	63.333	63.333
Prijenos sa/na	237.748	(243.510)	(5.762)
Ispravak	-	2.107	2.107
31. prosinca 2023. godine	5.776.173	-	5.776.173
Povećanja	-	8.047	8.047
Prijenos sa/na	-	(8.047)	(8.047)
Prodaja ili rashodovanje	35.241	-	35.241
31. prosinca 2024. godine	5.811.414	-	5.811.414
Akumulirana amortizacija			
1. siječnja 2023. godine	5.223.179	-	5.223.179
Amortizacija za 2023. godinu	77.048	-	77.048
31. prosinca 2023. godine	5.300.227	-	5.300.227
Amortizacija za 2024. godinu (bilj. 9)	124.347	-	124.347
Prodaja ili rashodovanje	27.194	-	27.194
31. prosinca 2024. godine	5.451.768	-	5.451.768
Neto knjigovodstvena vrijednost			
31. prosinca 2024. godine	359.646	-	359.646
31. prosinca 2023. godine	475.946	-	475.946

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

18. 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									
31.prosinca 2023. godine	11.513.352	15.550.332	3.482.731	495.116.510	116.558	-	-	12.033.300	538.327.038
Nabava tijekom godine	-	-	-	4.851.852	-	5.486.752	405.748	1.165.696	11.910.048
Ispravak	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos sa / na	1.271.011	2.508.307	-	3.485.745	-	(4.851.852)	-	-	2.413.211
Prodaja ili rashodovanje	-	(346.201)	(22.178)	(21.116.251)	-	-	-	(4.187.896)	(25.672.526)
31. prosinca 2024. godine	12.784.363	17.712.438	3.460.553	482.852.111	116.558	634.900	405.748	9.011.100	526.977.771
Akumulirana amortizacija									
31. prosinca 2023. godine	9.168.840	10.278.053	3.476.182	434.146.351	62.509	-	-	-	457.131.935
Amortizacija za godinu (bilj. 9)	-	288.868	1.289	9.097.345	-	-	-	-	9.387.502
Prodaja ili rashodovanje	-	(328.707)	(21.615)	(20.321.400)	-	-	-	-	(20.671.722)
31. prosinca 2024. godine	9.168.840	10.238.214	3.455.856	422.922.296	62.509	-	-	-	445.847.715
Neto knjigovodstvena vrijednost									
31. prosinca 2024. godine	3.615.523	7.474.224	4.697	59.929.815	54.049	634.900	405.748	9.011.100	81.130.056
31. prosinca 2023. godine	2.344.512	5.272.279	6.549	61.484.414	54.049	-	-	12.033.300	81.195.103

/i/ Na 31. prosinca 2024. godine Društvo, 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 Društvo moglo izgubiti vlasničko pravo nad tim nekretninama.

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

19. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2024. u EUR	31. prosinca 2023. u EUR
<u>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</u>		
<u>Ovisna društva</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	30.169.430	30.169.430
Agit BH, Sarajevo	-	5.113
Ispravak vrijednosti udjela	(27.899.870)	(27.904.983)
	2.269.560	2.269.560
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
Dionice po nagodbi	583.411	490.588
Ulaganje u Cargo Rail Europe Transport	1.500	-
Minus: Ispravak vrijednosti	(6.792)	(6.792)
	618.634	524.311
<u>Dani zajmovi</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	181.230	471.268
	181.230	471.268
Ukupno	3.069.424	3.265.139

19.1. Pregled ulaganja u ovisna i pridružena društva na dan 31. prosinca 2024. je kako slijedi:

Naziv društva	Djelatnost	Postotak vlasništva	
		2024	2023
Ovisna društva			
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	redovito i izvanredno održavanje putničkih i teretnih vagona	100%	100%

20. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanje u iznosu **31.492 EUR** odnosi se na dugoročni dio otplate po predstečajnim i stečajnim nagodbama (2023. godine: **37.805 EUR**)

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

21. ZALIHE

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
<u>Zalihe</u>		
Energenti i materijali	58.123	65.636
Rezervni dijelovi	3.519.646	4.067.003
Minus: Ispravak vrijednosti rezervnih dijelova	(1.206.046)	(1.645.756)
	2.371.723	2.486.883
Sitan inventar i ambalaža	242.707	227.295
Minus: Ispravak vrijednosti sitnog inventara i ambalaže	(199.362)	(203.278)
	43.345	24.017
Ukupno	2.415.068	2.510.900

22. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
<u>Ovisna društva</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	151.476	379.358
Agit BH Sarajevo	-	475.474
Minus: Ispravak vrijednosti	-	(475.474)
	151.476	379.358
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	485.887	1.327.679
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	41.434	34.964
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	36.821	64.778
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	51.770	152.943
Minus: Ispravak vrijednosti	(96.414)	(75.129)
	519.498	1.505.235
Ukupno neto	670.974	1.884.593
Bruto potraživanja	767.388	2.435.196
Ukupno ispravak vrijednosti	(96.414)	(550.603)

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

22.1. Starosna struktura potraživanja od povezanih društava 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	
31. prosinca 2024.		330.012	119.721	104.410	116.250	581	670.974
31. prosinca 2023.		556.965	1.291.247	31.828	1.345	3.083	1.884.593

23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Kupci u zemlji	10.255.627	12.830.262
Minus: Ispravak vrijednosti	(6.532.716)	(9.482.601)
	3.722.911	3.347.661
Kupci u inozemstvu	12.222.969	10.463.399
Minus: Ispravak vrijednosti	(6.192.819)	(6.206.028)
	6.030.150	4.257.371
Ispravak vrijednosti po MSFI 9	(119.517)	(74.860)
Ukupno	9.633.544	7.530.172

24. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost	190.726	327.791
Ostala potraživanja	190.676	208.906
Ukupno	381.402	536.697

25. DANI ZAJMOVI, DEPOZITI I SLIČNO

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Depoziti – oročena sredstva	34.200.000	24.000.000
Dani depoziti i kaucije u zemlji	9.770	9.770
Dani depoziti i kaucije u inozemstvu	299.280	299.081
Dani zajmovi, depoziti i slično - unutar grupe	290.038	403.946
Ukupno	34.799.088	24.712.797

26. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Stanje na žiro računima	3.079.885	8.174.786
Stanje na deviznim računima	-	-
Novac u blagajni	-	-
Minus: Ispravak vrijednosti /i/	(351.526)	(351.526)
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	2.728.359	7.823.260

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

27. DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Zemljište	-	1.271.011
Građevinski objekti	-	2.508.307
Vagoni	-	3.485.745
Ukupno dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	7.265.063

Odlukom uprave Društva u 2023. godini 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.

28. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Obračunata potraživanja – nefakturirani prihod	349.246	520.434
Ukupno	349.246	520.434

29. TEMELJNI (UPISANI) 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 koji predstavljaju 100% temeljnog kapitala Društva.

30. 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 sa Republikom Hrvatskom od 23.12.2022. vezano za rješavanje temeljnog potraživanja Društva prema Republici Hrvatskoj razmjernog neisplaćenog dijela naknade za izuzeto javno dobro.

31. REVALORIZACIJSKE REZERVE

Revalorizacijske rezerve iznose **2.368.393 EUR** (31. prosinca 2023. godine **2.393.094 EUR**). Revalorizacijske rezerve su u 2024. godini umanjene za 87.419 EUR što predstavlja isknjiženje prodanih nekretnina u Splitu, te uvećanje za 62.718 EUR što se odnosi na povećanje vrijednosti imovine (nekretnina)

32. PRENESENI GUBITAK / ZADRŽANA DOBIT

	u EUR
31. prosinca 2022. godine	(17.855.528)
Prijenos gubitka 2022. godine	(11.412.881)
Pokriće gubitka smanjenjem kapitalnih rezervi	27.421.466
31. prosinca 2023. godine	(1.846.943)
Prijenos na prenesene gubitke /zadržanu dobit	1.915.100
Isknjiženje prodanih nekretnina	106.609
31. prosinca 2024. godine	(174.766)

Odlukom Skupštine Društva od 17.06.2024. pokriven je preneseni gubitak prijenosom iz ostvarene dobiti 2023. godine u iznosu od 1.846.943 EUR.

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

33. REZERVIRANJA

	Troškovi stimulativnih otpremna /ii/	Troškovi jubilarnih nagrada i otpremna /i/	Troškovi po sudskim sporovima /iii/	Ukupno
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
1. siječnja 2023.	1.024.191	626.665	3.989.498	5.640.354
Dodatna rezerviranja (vidi Bilješku 12)	-	91.353	860.718	952.071
Korištenje/isplata	(729.205)	(176.042)	(148.964)	(1.054.211)
Ukinuto kroz Izvještaj o sveobuhvatnoj. dobiti	(294.986)	-	-	(294.986)
31. prosinca 2023.	-	541.976	4.701.252	5.243.228
Dodatna rezerviranja (vidi Bilješku 12)	-	140.965	626.493	767.458
Korištenje/isplata	-	(157.164)	(755.711)	(912.875)
31. prosinca 2024.	-	525.777	4.572.034	5.097.811

/i/ Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada i otpremna i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im 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.

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:

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

33. REZERVIRANJA (nastavak)

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
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. god. se očekuje daljnje smanjenje broja zaposlenih zbog odlaska radnika u mirovinu, kao i zbog redovitih otkaza ugovora o radu radi trajnog gubitka zdravstvene sposobnosti. Obzirom na kontinuirano smanjenje broja zaposlenih i nedostatka potrebnog broja izvršitelja na određenim radnim mjestima, očekuje se i primanje novih radnika različitih profila zanimanja.

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

34. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

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

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

	<u>2024.</u> <u>u EUR</u>	<u>2023.</u> <u>u EUR</u>
Stanje 1. siječnja	3.137	41.727
Novi zajmovi	-	-
Otplate (vlastita sredstva)	-	-
Otplate (aktivirana jamstva Ministarstva financija)	-	-
Preuzimanje duga – Nagodba RH	-	-
Tečajne razlike	-	-
	<u>3.137</u>	<u>41.727</u>
Minus: Tekuće dospijeće	-	-
Financijski leasing - otplata	<u>(2.925)</u>	<u>(38.590)</u>
Stanje 31. prosinca	212	3.137

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

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

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

35. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZETNICIMA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
<u>Ovisna društva</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	984.422	1.503.333
	984.422	1.503.333
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	1.688.411	1.359.933
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	81.390	53.641
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	501.823	610.407
	2.271.624	2.023.981
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
HEP Opskrba d.d., Zagreb	23.678	31.944
HEP ODS d.o.o., Zagreb	700	-
Hrvatske autoceste d.o.o.	186	455
	24.564	32.399
Ukupno	3.280.610	3.559.713

35.1. 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.	3.244.176	36.434	-	-	-	-	3.280.610
31. prosinca 2023.	3.559.713	-	-	-	-	-	3.559.713

36. KRATKOROČNE 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	905.488	787.541

37. KRATKOROČNE OBVEZE ZA PREDUJMOVE

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Od kupaca u zemlji	232.634	1.872.361
Ukupno	232.634	1.872.361

38. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Dobavljači u zemlji	1.332.513	2.833.328
Dobavljači u inozemstvu	392.294	174.632
Ukupno	1.724.807	3.007.960

39. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Obveze za neto plaće	1.278.734	1.204.561
Ostale obveze prema zaposlenicima	134.025	121.311
Otpremnine	1.400	1.327
Ukupno	1.414.159	1.327.199

40. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Obveze za doprinose iz plaće, poreze i sl.davanja	585.307	543.023
Obveze za doprinose na plaće	259.594	263.539
Obveze za PDV	-	165.534
Ukupno	844.901	972.096

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

41. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Obveze iz dobiti prema vlasniku	102.236	-
Ostale obveze	475	13.682
Ukupno	102.711	13.682

42. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
<u>Prihod budućeg razdoblja</u>		
Obračunate kamate	347.761	383.172
Ostali prihodi budućeg razdoblja	108.812	108.812
	456.573	491.984
<u>Obračunati troškovi</u>		
Rezervacija troškova za godišnji odmor	821.685	-
Ukalkulirani troškovi tekuće godine	260.222	369.201
	1.081.907	369.201
Ukupno	1.538.480	861.185

43. NAJMOVI

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

Imovina s pravom korištenja:

	Poslovni prostori	Vozila	Lokomotive	Ukupno
1. siječnja 2023.	32.902	145.461	-	178.363
Amortizacija	(20.111)	(90.465)	(862.785)	(973.361)
Povećanja	266.070	359.883	8.445.406	9.071.359
31. prosinca 2023.	278.861	414.879	7.582.621	8.276.361
Povećanja	-	478.822	4.060.347	4.539.169
Amortizacija	(33.723)	(197.239)	(2.446.471)	(2.677.433)
Izmjena procjene	1.262	(2.346)	-	(1.084)
31. prosinca 2024.	246.400	694.116	9.196.497	10.137.013

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

43. NAJMOVI (nastavak)

Obveze po najmovima:

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
Dugoročne obveze po najmu	7.350.006	6.394.511
Kratkoročne obveze po najmu	2.978.793	1.991.501
Ukupno	10.328.799	8.386.012

Priznato u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:

	2024.	2023.
Najmovi po MSFI 16		
Kamatni rashodi	456.744	275.851
Amortizacija	2.677.433	973.361
Tečajne razlike	-	1.202
Ostali najmovi (bilješka 7)	724.841	2.041.613
Ukupno	3.859.018	3.292.027

U izvještaju o novčanim tokovima Društva za 2024. godinu prikazano je 3.046.098 EUR odljeva novčanih sredstava za najmove (2023. je bilo 1.145.436 EUR).

44. 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. Društvo 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:

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

44. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2023. godina	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja u EUR	Obveze u EUR	Prihod u EUR	Rashod u EUR	Potraživanja u EUR	Obveze u EUR	Prihod u EUR	Rashod u EUR
Ovisna društva								
Održavanje vagona d.o.o.	358.468	1.503.333	1.169.841	1.625.444	20.890	-	39.625	-
	358.468	1.503.333	1.169.841	1625.444	20.890	-	39.625	-
Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države								
HŽ Infrastruktura d.o.o.	1.261.343	1.359.933	2.084.364	10.173.366	4.056	-	1.400	3.437
HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	34.953	53.641	241.172	723.561	10	-	507	75.173
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o.	152.389	610.407	390.581	2.951.378	554	-	613	-
Pružne građevine d.o.o.	48.447	-	154.700	1.200	3.482	-	6.296	-
	1.497.132	2.023.981	2.870.817	13.849.505	8.102	-	8.816	78.610
Ostala društva u većinskom vlasništvu države								
HEP Opskrba	-	31.944	1.031	168.860	-	-	-	151
HEP ODS	-	455	13	6.729	-	-	-	33
	-	32.399	1.044	175.589	-	-	-	184
Ukupno	1.855.600	3.559.713	4.041.702	15.650.538	28.993	-	48.441	78.794

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

44. 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>Ovisna društva</u>								
Održavanje vagona d.o.o.	140.661	984.422	187.877	2.948.281	10.815	-	26.846	-
	140.661	984.422	187.877	2.948.281	10.815	-	26.846	-
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>								
HŽ Infrastruktura d.o.o.	419.698	1.688.410	668.591	10.304.899	2.924	-	34.553	620
HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	41.400	81.390	242.975	394.096	34	-	16	-
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o.	50.650	501.824	305.715	2.425.606	1.119	-	3.952	-
Pružne građevine d.o.o.	1.953	-	175.176	35.267	1.720	-	5.007	-
	513.701	2.271.624	1.392.457	13.159.868	5.797	-	43.528	620
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>								
HEP Opskrba	-	23.678	-	197.192	-	-	-	688
HEP ODS	-	700	-	5.097	-	-	-	7
Hrvatske autoceste	-	186	-	8.580	-	-	-	-
	-	24.564	-	210.869	-	-	-	695
Ukupno	654.362	3.280.610	1.580.334	16.319.018	16.612	-	70.374	1.315

45. 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 Društva proveli su vanjski procjenitelji kako bi se utvrdila fer vrijednost na dan 31. prosinca 2024. godine i na 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.

46. FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima

Društvo kontrolira i upravlja rizicima koji bi mogli utjecati na poslovanje Društva 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

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	u EUR	u EUR
Dugotrajna financijska imovina	3.069.424	3.265.139
Ostala dugotrajna potraživanja	31.493	37.804
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	670.974	1.884.593
Kratkotrajna financijska imovina	34.799.088	24.712.797
Kratkotrajna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	9.633.544	8.066.870
Novac u banci i blagajni	2.728.359	7.823.260
Ukupno	50.932.882	45.790.463
Obveze po zajmovima	-	-
Obveze po kreditima	-	-
Obveze prema povezanim društvima	3.280.610	3.559.713
Obveze prema dobavljačima	1.724.807	3.007.960
Ostale obveze	6.478.686	7.063.718
Ukupno	11.484.103	13.631.391

Tržišni rizik

Društvo posluje na domaćem i međunarodnim tržištima, gdje se suočava s dinamičnim promjenama i izazovima. Uprava Društva 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, Društvo prepoznaje važnost proaktivnog pristupa u upravljanju tržišnim rizicima, uključujući praćenje regulatornih promjena i prilagodbu poslovanja novim tržišnim uvjetima.

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.

Budući da Društvo nema dugoročnih ni kratkoročnih obveza po kreditima, kamatni rizik je nizak.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga ugovorna stranka neće izvršiti svoje financijske obveze, te će time uzrokovati financijske gubitke Društvu.

Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata, potraživanja od kupaca te ulaganja u investicijski fond.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva.

Valutni rizik

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

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se smatra rizikom financiranja, je rizik da će se Društvo susresti s poteškoćama u prikupljanju sredstava za podmirivanje obveza povezanih s financijskim instrumentima. Upravljanje rizikom likvidnosti uključuje održavanje dovoljne količine novca i obrtnog kapitala, te dostupnost financiranja kroz odgovarajuće preuzete kreditne obveze.

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi Uprava Društva, koja je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću.

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 kreditima i zajmovima	-	-
Financijske obveze	-	-
Minus: Novac u banci i blagajni	(2.728.359)	(7.823.260)
Minus: Dani zajmovi	(471.267)	(875.214)
Neto dug	-	-
Glavnica (Kapital i rezerve)	119.279.749	119.304.450
Omjer neto duga i glavnice	-	-

47. POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo kao tuženik zajedno sa HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb i HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb sudjeluje u 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 društva HŽ Cargo iznosi 40,10%. Također, Društvo je tuženik i u određenim pojedinačnim sudskim sporovima.

Na dan 31. prosinca 2024. godine za potencijalne obveze po svim sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 4.572.034 EUR (2023.: 4.701.252 EUR) (vidi Bilješku 33.).

48. DOGAĐAJI NAKON DATUMA NEKONSOLIDIRANOG IZVJEŠTAJA O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCE

Nakon datuma nekonsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na nekonsolidirane godišnje financijske izvještaje Društva za 2024. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

49. ODOBRENJE GODIŠNJIH NEKONSOLIDIRANIH FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 28.travnja 2025. godine.



Dragan Marcinko, direktor