

**TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o.,
Zagreb**

**Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2025. godinu**

SADRŽAJ

| | <u>Stranica</u> |
|--|-----------------|
| Odgovornost za godišnje financijske izvještaje | 1 |
| Izvešće neovisnog revizora | 2 - 5 |
| Račun dobiti i gubitka | 6 |
| Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca | 7 |
| Izveštaj o novčanim tokovima | 8 |
| Izveštaj o promjenama kapitala | 9 |
| Bilješke uz financijske izvještaje | 10 - 35 |

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o.**, Zagreb, Strojarska cesta 13 ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji Društva za 2025. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 85/24, 145/24, 151/25) i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (NN 86/15, 105/20, 19/21, 150/22, 84/24) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od strane Vlade Republike Hrvatske, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, novčanih tokova i promjena kapitala Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:


- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu s važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj, rezultate poslovanja, novčane tokove i promjene kapitala Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja. 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


Renato Humić, predsjednik Uprave


Kruno Cavrić, član Uprave


Neven Klarin, član Uprave

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., Zagreb
Strojarska cesta 13
10 000 Zagreb

27. svibnja 2026. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva **TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., Zagreb**

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva **TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., Zagreb, Strojarska cesta 13 ("Društvo")** za godinu koja je završila 31. prosinca 2025., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2025., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o novčanim tokovima i Izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2025., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja ("HSFI").

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") 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.



Ostale informacije

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

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji 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 nemamo što izvijestiti.

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

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

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva 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 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 financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji 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 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 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.
- 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 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 financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji 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.

U Zagrebu, 27. svibnja 2026. godine

Moore Audit Croatia d.o.o.
Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B
10 000 Zagreb


Marko Dvorski, predsjednik Uprave




Marko Dvorski, ovlaštenu revizor

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
RAČUN DOBITI I GUBITKA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

| POZICIJA | Bilješka | 2025. EUR | 2024. EUR |
|--|----------|---------------------|---------------------|
| Prihodi od prodaje | 4, 33 | 32.424.516 | 27.421.041 |
| Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 33 | 435.812 | 604.905 |
| Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | | 2.912 | 1.166 |
| Ostali poslovni prihodi | 5 | 104.442 | 679.495 |
| Poslovni prihodi | | 32.967.682 | 28.706.607 |
| Troškovi sirovina i materijala | 6 | (8.871.731) | (9.627.488) |
| Troškovi prodane robe | | (20.249) | (59) |
| Ostali vanjski troškovi | 7 | (4.617.091) | (3.885.007) |
| Troškovi osoblja | 8 | (15.586.959) | (12.218.625) |
| Amortizacija | 9 | (172.598) | (129.495) |
| Ostali troškovi | 10 | (3.142.018) | (2.525.545) |
| Vrijednosna usklađenja | 11 | (171.894) | 0 |
| Rezerviranja | 12 | (67.961) | (7.648) |
| Ostali poslovni rashodi | 13 | (147.334) | (257.602) |
| Poslovni rashodi | | (32.797.835) | (28.651.469) |
| DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | 169.847 | 55.138 |
| Financijski prihodi | 14 | 434 | 849 |
| Financijski rashodi | 15 | (114.139) | (15.999) |
| GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | (113.705) | (15.150) |
| UKUPNI PRIHODI | | 32.968.116 | 28.707.457 |
| UKUPNI RASHODI | | (32.911.974) | (28.667.469) |
| DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | | 56.142 | 39.988 |
| Porez na dobit | 16 | 0 | 0 |
| DOBIT RAZDOBLJA | | 56.142 | 39.988 |

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
na dan 31. prosinca 2025.

| POZICIJA | Bilješka | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| | | EUR | EUR |
| AKTIVA | | | |
| Nematerijalna imovina | 17 | 246.550 | 311.061 |
| Materijalna imovina | 18 | 545.364 | 561.158 |
| DUGOTRAJNA IMOVINA | | 791.914 | 872.219 |
| Zalihe | 19 | 6.554.297 | 5.636.821 |
| Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 20, 33 | 8.490.388 | 6.786.116 |
| Potraživanja od kupaca | 21 | 757.561 | 964.482 |
| Potraživanja od zaposlenika | | 40 | 188 |
| Potraživanja od države i drugih institucija | 22 | 184.702 | 200.282 |
| Ostala potraživanja | 23 | 59.323 | 62.516 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | | 5.027 | 1.327 |
| Novac u banci i blagajni | 24 | 170.943 | 542.046 |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA | | 16.222.281 | 14.193.778 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi | 25 | 280.097 | 72.265 |
| UKUPNO AKTIVA | | 17.294.292 | 15.138.262 |
| PASIVA | | | |
| KAPITAL | | | |
| Temeljni (upisani) kapital | 26 | 3.408.800 | 3.408.800 |
| Kapitalne rezerve | /i/ | 1.889.829 | 1.889.829 |
| Zadržana dobit | /ii/ | 1.433.114 | 1.393.126 |
| Dobit poslovne godine | /iii/ | 56.142 | 39.988 |
| UKUPNO KAPITAL | | 6.787.885 | 6.731.743 |
| Rezerviranja | 27 | 170.221 | 138.386 |
| Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 28, 33 | 38.882 | 93.186 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | | 90.790 | 72.317 |
| Obveze za predujmove | | 610.116 | 0 |
| Obveze prema dobavljačima | 29 | 6.632.453 | 5.961.373 |
| Obveze prema zaposlenicima | 30 | 985.730 | 722.330 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 31 | 1.593.231 | 1.193.302 |
| Ostale obveze | | 63.130 | 51.179 |
| Kratkoročne obveze | | 10.014.332 | 8.093.687 |
| Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja | 32 | 321.854 | 174.446 |
| UKUPNO PASIVA | | 17.294.292 | 15.138.262 |

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA – INDIREKTNA METODA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

| POZICIJA | 2025. | 2024. |
|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti | | |
| Dobit prije poreza | 56.142 | 39.988 |
| Amortizacija | 172.598 | 129.495 |
| Vrijednosna usklađenja | 171.894 | 0 |
| Rezerviranja | 67.961 | 7.648 |
| Rashod od kamata | 112.611 | 12.050 |
| Prihodi od kamata | (197) | (370) |
| Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu | 581.009 | 188.811 |
| Promjena zalihe | (917.476) | (223.815) |
| Promjena potraživanja od poduzetnika unutar grupe | (1.704.273) | (720.212) |
| Promjena potraživanja od kupaca | 35.026 | 217.374 |
| Promjena potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 147 | (128) |
| Promjena potraživanja od države i ostala potraživanja | 18.773 | (32.875) |
| Promjena obveze prema poduzetnicima unutar grupe | (54.304) | (11.620) |
| Promjena obveza za primljene predujmove | 610.116 | 0 |
| Promjena obveza prema dobavljačima | 671.079 | 1.832.453 |
| Promjena obveze prema zaposlenicima | 263.400 | 37.795 |
| Promjena obveze za poreze i doprinose | 399.930 | 171.261 |
| Promjena ostalih kratkoročnih obveza | 26.726 | 72.479 |
| Promjene u radnom kapitalu | (650.856) | 1.342.712 |
| Promjena plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda | (207.832) | 14.085 |
| Promjena prihoda budućeg razdoblja i odgođenog plaćanja troškova | 147.408 | (745.513) |
| Korištenje rezerviranja | (36.126) | (168.074) |
| Plaćene kamate | (112.611) | (12.050) |
| Naplaćene kamate | 197 | 370 |
| Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti | (278.811) | 620.341 |
| Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti | | |
| Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine | (92.292) | (483.511) |
| Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti | (92.292) | (483.511) |
| UKUPNO NETO NOVČANI TIJEK | (371.103) | 136.830 |
| NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 542.046 | 405.216 |
| NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA | 170.943 | 542.046 |
| SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA | (371.103) | 136.830 |

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

| O P I S | Upisani kapital | Kapitalne rezerve | Zadržana dobit | Dobit tekuće godine | UKUPNO |
|---|------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Stanje 31. prosinca 2023. godine | 3.408.800 | 1.889.829 | 1.088.711 | 304.415 | 6.691.755 |
| Raspored rezultata 2023. godine | 0 | 0 | 1.393.126 | (1.393.126) | 0 |
| Dobit tekuće godine | 0 | 0 | 0 | 39.988 | 39.988 |
| Stanje 31. prosinca 2024. godine | 3.408.800 | 1.889.829 | 1.393.126 | 39.988 | 6.731.743 |
| Raspored rezultata 2024. godine | 0 | 0 | 39.988 | (39.988) | 0 |
| Dobit tekuće godine | 0 | 0 | 0 | 56.142 | 56.142 |
| Stanje 31. prosinca 2025. godine | 3.408.800 | 1.889.829 | 1.433.114 | 56.142 | 6.787.885 |

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o. (u daljnjem tekstu: „Društvo“) osnovano je u Republici Hrvatskoj pod MBS 080461468, OIB 32246690065. Sjedište Društva je u Zagrebu, Strojarska cesta 13.

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja, održavanje i popravci željezničkih i sličnih vozila.

Upisani temeljni kapital iznosi 3.408.800 EUR (31. prosinca 2024. godine iznosio je 3.408.800 EUR).

Jedini član Društva je društvo HŽ Putnički prijevoz d.o.o. Zagreb

Na 31. prosinca 2025. godine Društvo je imalo 660 zaposlenika (31. prosinca 2024. godine 639 zaposlenika). Kvalifikacijska struktura zaposlenika prikazana je kako slijedi:

| <u>Stručna sprema</u> | <u>31.12.2025.</u> | <u>31.12.2024.</u> |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| VSS | 40 | 37 |
| VŠS | 25 | 29 |
| SSS | 467 | 438 |
| VKV | 0 | 0 |
| KV | 0 | 0 |
| NSS | 128 | 135 |
| UKUPNO | 660 | 639 |

1.2. Tijela Društva

Tijela Društva su: Uprava, Nadzorni odbor i Skupština Društva.

Uprava:

Renato Humić, predsjednik Uprave, Odlukom skupštine Društva od 27. siječnja 2023. godine imenovan s danom 28. siječnja 2023., mandat traje do 28. siječnja 2027.

Kruno Cavrić, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s predsjednikom Uprave i jednim članom Uprave, imenovan Odlukom skupštine Društva od 23. prosinca 2022. godine, mandat traje do 23. prosinca 2026.

Neven Klarin, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s predsjednikom Uprave i jednim članom Uprave, Odlukom skupštine Društva od 31. svibnja 2022. godine imenovan s danom 01. lipnja 2022., mandat traje do 01. lipnja 2026.

1.2. Tijela Društva (nastavak)

Nadzorni odbor:

Vinko Periša – predsjednik Nadzornog odbora od 04. lipnja 2018. godine

Antonio Bebek, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 07. veljače 2023. godine

Sejfulah Bašagić, član Nadzornog odbora, predstavnik zaposlenika od 17.12.2025. godine

Ilija Bulić, član Nadzornog odbora, predstavnik zaposlenika od 27. prosinca 2021. godine do 17.12.2025. godine

Vedran Blažić, član Nadzornog odbora od 01.12.2023. g.

Vjekoslav Milković, član Nadzornog odbora od 01.12.2023. g.

Iznos naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva je prikazan u Bilješkama 8. i 10. uz financijske izvještaje.

II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika izložen je u nastavku.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Godišnji financijski izvještaji Društva za 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 85/24, 145/24, 151/25) i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja ("HSFI") (NN 87/16, 105/20, 19/21, 150/22, 84/24) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od Vlade Republike Hrvatske, te u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 107/25).

Godišnji 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 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 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, umanjeње vrijednosti imovine, ispravak vrijednosti zaliha, ispravak vrijednosti potraživanja i rezerviranja, te objavu potencijalnih obveza.

2.3. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Stavke uključene u godišnje financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcijska valuta).

Godišnji financijski izvještaji Društva sastavljeni su u eurima kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

III SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu godišnjih financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja prezentirana u ovim godišnjim financijskim izvještajima, osim ako nije drukčije navedeno.

3.1. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti.

a) 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.

b) Prihodi od prodaje proizvoda

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se kada je Društvo prenijelo značajne rizike i koristi vlasništva proizvoda na kupca i ako je vjerojatno da će Društvo primiti ranije dogovorene uplate. Ti se kriteriji smatraju zadovoljenim kada je proizvod dostavljen kupcu.

c) Prihodi od kamata

Prihod od kamata razgraničava 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 računu dobiti i gubitka.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve rashode u odnosu na fakturirane prihode od prodaje usluga.

Rashodi tekućeg i investicijskog održavanja evidentiraju se u obračunskom razdoblju u kojemu su nastali.

3.3. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

3.4. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u euro primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum izvještaja o financijskom položaju / bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka za tekuću godinu.

3.5. Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Iznosi koje Društvo plaća po osnovi poslovnog najma terete račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom trajanja najma.

3.6. Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na kraju izvještajnog razdoblja.

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

3.6. Oporezivanje (nastavak)

Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako Društvo nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja. U slučaju poslovnog spajanja, porezi se uzimaju u obzir kod izračuna goodwilla ili utvrđivanju viška udjela kupca u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obaveza i mogućih obavezama kupca u odnosu na trošak.

3.7. Nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje software te ulaganja na tuđoj imovini radi stjecanja prava, a kapitalizira se do iznosa za koji su vjerojatne buduće ekonomske koristi te ako će iste pritijecati u Društvo. Naknadni troškovi vezani uz kapitaliziranu nematerijalnu imovinu priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju kad su nastali.

3.8. Nekretnine, postrojenje i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirana umanjena vrijednosti imovine, ako postoje. Trošak nabave obuhvaća sve troškove koji se mogu izravno povezati s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

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.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove nekretnina, postrojenja i opreme u intervalima, Društvo priznaje takve dijelove kao individualnu imovinu s određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme kao zamjena, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka 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 u 2025. i 2024. godini je kako slijedi:

| | Stopa amortizacije (od – do %) |
|---|-----------------------------------|
| Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 20 |
| Goodwill | 20 |
| Postrojenja i oprema | 10 |
| Alati, pogonski inventar i transportna sredstva | 10-25 |

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim sredstvima do amortizirajućeg iznosa. Amortizirajući iznos u pravilu je jednak trošku imovine, osim ako je procijenjeno da je ostatak vrijednosti značajan.

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.

3.9. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Na svaki datum Izvještaja o financijskom položaju / bilance Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tijekovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

3.10. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Troškovi nabave zaliha sirovina i materijala obuhvaćaju nabavnu cijenu i sve troškove koji su nastali dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Utrošak kao i stanje zaliha sirovina i materijala utvrđuje se primjenom metode prosječnih ponderiranih cijena. Zalihe sitnog inventara otpisuju se u potpunosti prilikom stavljanja u upotrebu.

Trgovačka roba predstavlja zalihe kupljene robe predviđene ponovnoj prodaji, a iskazuje se po trošku nabave ili neto utrživom vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Utrošak zaliha trgovačke robe priznaje se po metodi prosječnih ponderiranih cijena.

Nakon prodaje, Društvo priznaju knjigovodstvenu vrijednost tih zaliha kao rashod u razdoblju u kojem je priznat odnosni prihod. Također iznos bilo kojeg otpisa zaliha do neto utržive vrijednosti i svi manjkovi zaliha priznaju se kao rashod u razdoblju otpisa, odnosno nastanka manjka. Iznos bilo kojeg poništenja otpisa zaliha kao posljedica povećanja neto utržive vrijednosti priznaje se kao smanjenje iznosa zaliha priznatih kao rashod u razdoblju u kojem je došlo do poništenja.

3.11. Potraživanja

Potraživanja od kupaca i plaćeni predujmovi iskazuju se po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za odgovarajući ispravak vrijednosti za procijenjene nenadoknadive iznose. Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te značajnih pojedinačnih iznosa potraživanja.

3.12. Novac u banci i blagajni

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od stanja na kunskim i deviznim računima kod banaka. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s rokom dospjeća do tri mjeseca.

3.13. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u izvještaju o financijskom položaju / bilanci kad Društvo postane strana ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se u nominalnom iznosu umanjenom za ispravak vrijednosti po osnovi procijenjenih iznosa za koje se očekuje da neće biti naplaćeni.

Krediti banaka

Kamatonosni krediti i prekoračenja kod banaka iskazuju se u visini primljenih, odnosno odobrenih iznosa, umanjeni za troškove koji se izravno pripisuju odobrenju. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu

3.14. Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na dan izvještaja o financijskom položaju / bilance, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope.

Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

3.15. 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 računu dobiti i gubitka.

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 kod kojih su valute i rokovi u skladu s valutama i procijenjenom trajanju obveze za isplatom primanja.

3.16. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz Društva i ovisnih društva vrlo mala.

Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

3.17. Događaji nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju / bilance

Događaji nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju / bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum Izvještaja o financijskom položaju / Bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

4. Prihodi od prodaje

| | 2025. | 2024. |
|---|-------------------|-------------------|
| O P I S | EUR | EUR |
| Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 28.935.914 | 23.994.009 |
| Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 3.488.602 | 3.427.032 |
| Ukupno | 32.424.516 | 27.421.041 |

Prihodi od prodaje u najvećoj mjeri odnose se na prihode ostvarene održavanjem, čišćenjem i njegom željezničkih vozila, odnosno lokomotiva, motornih vlakova i putničkih vagona.

5. Ostali poslovni prihodi

| | 2025. | 2024. |
|---|----------------|----------------|
| O P I S | EUR | EUR |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja (bilješka 27) | 36.226 | 587.944 |
| Prihodi iz proteklih godina | 0 | 6.636 |
| Prihodi od donacija | 17.382 | 31.945 |
| Ostali prihodi | 50.834 | 52.970 |
| Ukupno | 104.442 | 679.495 |

6. Troškovi sirovina i materijala

| | 2025. | 2024. |
|------------------------------|------------------|------------------|
| O P I S | EUR | EUR |
| Trošak sirovina i materijala | 1.081.908 | 1.203.314 |
| Trošak rezervnih dijelova | 6.953.124 | 7.755.701 |
| Trošak sitnog inventara | 153.751 | 101.906 |
| Trošak energije | 682.948 | 566.567 |
| Ukupno | 8.871.731 | 9.627.488 |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

7. Ostali vanjski troškovi

| O P I S | 2025. | 2024. |
|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Usluge telefona, pošte i prijevoza | 92.128 | 89.771 |
| Vanjske usluge pri izradi i prodaji dobara i usluga | 3.214.650 | 2.537.727 |
| Usluge tekućeg održavanja | 356.450 | 201.289 |
| Usluge najma i zakupnina | 602.262 | 705.310 |
| Troškovi propagande i reklame | 3.840 | 5.079 |
| Intelektualne usluge | 93.320 | 93.708 |
| Ostali vanjski troškovi | 254.441 | 252.123 |
| Ukupno | 4.617.091 | 3.885.007 |

8. Troškovi osoblja

| O P I S | 2025. | 2024. |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Neto plaće i nadnice | 9.752.568 | 7.775.526 |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 3.736.698 | 2.827.809 |
| Doprinosi na plaće | 2.097.692 | 1.615.290 |
| Ukupno | 15.586.958 | 12.218.625 |

Troškovi osoblja sadrže i troškove primanja Uprave u iznosu od 285.513 EUR (2024. godine 257.367 EUR) te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja. Troškovi osoblja su povećani zbog povećanja cijene sata rada sukladno novom Kolektivnom Ugovoru koji je u primjeni od 01. ožujka 2025., a i zbog povećanog broja zaposlenika

9. Amortizacija

| O P I S | 2025. | 2024. |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Amortizacija nematerijalne imovine | 65.297 | 14.077 |
| Amortizacija materijalne imovine | 107.301 | 115.418 |
| Ukupno | 172.598 | 129.495 |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

10. Ostali troškovi

| O P I S | 2025. | 2024. |
|--|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi | 60.330 | 40.334 |
| Nadoknade troškova zaposlenima, prijevoz, darovi i potpore | 2.629.897 | 2.086.116 |
| Nadoknade članovima Nadzornog odbora | 20.948 | 21.036 |
| Premije osiguranja | 141.249 | 127.064 |
| Bankovne usluge i troškovi platnog prometa | 19.210 | 16.980 |
| Troškovi zdravstvene usluge i zaštite na radu | 31.512 | 40.815 |
| Troškovi reprezentacije | 19.281 | 13.006 |
| Troškovi obuke i izobrazbe | 34.900 | 20.903 |
| Doprinosi, članarine i slična davanja | 86.462 | 79.771 |
| Ostali troškovi | 98.229 | 79.520 |
| Ukupno | 3.142.018 | 2.525.545 |

Nadoknade troškova zaposlenima su povećane sukladno novom KU koji je u primjeni od 01. ožujka 2025., a i zbog povećanog broja zaposlenika

11. Vrijednosna usklađenja

| O P I S | 2025. | 2024. |
|-------------------------------|----------------|----------|
| | EUR | EUR |
| Vrijednosno usklađenje zaliha | 171.894 | 0 |
| Ukupno | 171.894 | 0 |

12. Rezerviranja

| O P I S | 2025. | 2024. |
|---|---------------|--------------|
| | EUR | EUR |
| Troškovi rezerviranja za sudske sporove (bilješka 27) | 67.961 | 7.648 |
| Ukupno | 67.961 | 7.648 |

13. Ostali poslovni rashodi

| O P I S | 2025. | 2024. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Manjkovi | 952 | 2.264 |
| Kazne, penali, naknade štete i slično | 119.557 | 252.667 |
| Neotpisana vrijednost prodane imovine | 167 | 529 |
| Naknadno utvrđeni troškovi | 7.841 | 0 |
| Ostali poslovni rashodi | 18.817 | 2.142 |
| Ukupno | 147.334 | 257.602 |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

14. Financijski prihodi

| O P I S | 2025. | 2024. |
|--|------------|------------|
| | EUR | EUR |
| Ostali prihodi s osnove kamata | 197 | 370 |
| Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 237 | 479 |
| Ukupno | 434 | 849 |

15. Financijski rashodi

| O P I S | 2025. | 2024. |
|---|----------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 0 | 1.228 |
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 112.611 | 10.822 |
| Tečajne razlike i drugi rashodi | 1.528 | 3.949 |
| Ukupno | 114.139 | 15.999 |

16. Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se po stopi od 18% (2024. godine 18%) sukladno zakonskim propisima na osnovicu koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima kako je prikazano:

| O P I S | 2025. | 2024. |
|--|-----------|-----------|
| | EUR | EUR |
| Računovodstvena dobit (dobit prije oporezivanja) | 56.142 | 39.988 |
| Porezno nepriznati rashodi | 39.231 | 41.989 |
| (Smanjenje porezne osnovice) | (32.354) | (68.025) |
| Porezna osnovica/(Porezni gubitak) | 63.019 | 13.952 |
| Preneseni porezni gubitak | (499.460) | (513.412) |
| Porezni gubitak za prijenos | (436.441) | (499.460) |
| Porezna stopa | 18% | 18% |
| Porezna obveza | 0 | 0 |

Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na dan 31. prosinca 2025. godine ukupni preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 436.441 EUR i mogu se iskoristiti kako slijedi do:

| | EUR | |
|---------------------------|----------------|--|
| 31. prosinca 2025. godine | 355.489 | prestaje pravo za prijenos u slijedeće porezno razdoblje |
| 31. prosinca 2026. godine | 26.550 | |
| 31. prosinca 2028. godine | 54.402 | |
| | 436.441 | |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

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

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije društava u razdoblju od šest (6) godina nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza nastala, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.



TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCU

17. Nematerijalna imovina

| O P I S | Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava | Goodwill | Ukupno |
|--|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Nabavna vrijednost | | | |
| 31. prosinca 2023. godine | 328.985 | 1.145.945 | 1.474.930 |
| Povećanja | 317.550 | 0 | 317.550 |
| Prodaja ili rashodovanje | (12.666) | 0 | (12.666) |
| 31. prosinca 2024. godine | 633.869 | 1.145.945 | 1.779.814 |
| Povećanja | 786 | 0 | 786 |
| Prodaja ili rashodovanje | (204) | 0 | (204) |
| 31. prosinca 2025. godine | 634.451 | 1.145.945 | 1.780.396 |
| Ispravak vrijednosti | | | |
| 31. prosinca 2023. godine | 321.292 | 1.145.945 | 1.467.237 |
| Amortizacija | 14.078 | 0 | 14.078 |
| Prodaja ili rashodovanje | (12.562) | 0 | (12.562) |
| 31. prosinca 2024. godine | 322.808 | 1.145.945 | 1.468.753 |
| Amortizacija | 65.297 | 0 | 65.297 |
| Prodaja ili rashodovanje | (204) | 0 | (204) |
| 31. prosinca 2025. godine | 387.901 | 1.145.945 | 1.533.846 |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | | | |
| 31. prosinca 2023. godine | 7.693 | 0 | 7.693 |
| 31. prosinca 2024. godine | 311.061 | 0 | 311.061 |
| 31. prosinca 2025. godine | 246.550 | 0 | 246.550 |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

18. Materijalna imovina

| O P I S | Građevinski objekti | | Postrojenja i oprema | | Alati, pogonski inventar i transportna sredstva | | Materijalna imovina u pripremi | | Ukupno EUR |
|--|---------------------|------------------|----------------------|--------------|---|-----|--------------------------------|-----|---------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | |
| Nabavna vrijednost | | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2023. godine | 194.285 | 5.386.193 | 3.378.387 | 3.926 | 8.962.791 | | | | |
| Povećanja | 0 | 0 | 0 | 0 | 451.522 | | | | 451.522 |
| Prijenos s/na | 0 | 62.498 | 103.882 | (451.412) | (285.032) | | | | |
| Prodaja ili rashodovanje | 0 | (12.804) | (117.334) | 0 | (130.138) | | | | |
| 31. prosinca 2024. godine | 194.285 | 5.435.887 | 3.364.935 | 4.036 | 8.999.143 | | | | |
| Povećanja | 0 | 0 | 0 | 0 | 92.461 | | | | 92.461 |
| Prijenos s/na | 0 | 21.306 | 70.130 | (92.222) | (786) | | | | |
| Prodaja ili rashodovanje | 0 | (28.432) | (34.399) | 0 | (62.831) | | | | |
| 31. prosinca 2025. godine | 194.285 | 5.428.761 | 3.400.666 | 4.275 | 9.027.987 | | | | |
| Ispravak vrijednosti | | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2023. godine | 194.285 | 5.132.810 | 3.125.185 | 0 | 8.452.280 | | | | |
| Amortizacija | 0 | 60.772 | 54.646 | 0 | 115.418 | | | | |
| Prodaja ili rashodovanje | 0 | (12.804) | (116.909) | 0 | (129.713) | | | | |
| 31. prosinca 2024. godine | 194.285 | 5.180.778 | 3.062.922 | 0 | 8.437.985 | | | | |
| Amortizacija | 0 | 49.426 | 57.875 | 0 | 107.301 | | | | |
| Prodaja ili rashodovanje | 0 | (28.283) | (34.380) | 0 | (62.663) | | | | |
| 31. prosinca 2025. godine | 194.285 | 5.201.921 | 3.086.417 | 0 | 8.482.623 | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2023. godine | 0 | 253.383 | 253.202 | 3.926 | 510.511 | | | | |
| 31. prosinca 2024. godine | 0 | 255.109 | 302.013 | 4.036 | 561.158 | | | | |
| 31. prosinca 2025. godine | 0 | 226.840 | 314.249 | 4.275 | 545.364 | | | | |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

19. Zalihe

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Sirovine i materijal | 575.211 | 492.818 |
| Rezervni dijelovi | 5.249.197 | 4.723.270 |
| Sitan inventar i ambalaža | 1.499.969 | 1.532.832 |
| Minus: Ispravak vrijednosti sirovina i materijala | (1.423.549) | (1.477.184) |
| Gotovi proizvodi | 120.364 | 109.289 |
| Dani predujmovi | 533.105 | 255.796 |
| Ukupno | 6.554.297 | 5.636.821 |

20. Potraživanje od poduzetnika unutar grupe

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| HŽ - Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb | 8.490.388 | 6.786.116 |
| Ukupno | 8.490.388 | 6.786.116 |

Starosna struktura potraživanja od poduzetnika unutar grupe prikazana je kako slijedi:

| | Nedospjelo | | Dospjelo | | | | Ukupno |
|---------------|------------|-----|----------|-------|--------|---------|-----------|
| | do 30 dana | | 30-60 | 60-90 | 90-120 | >od 120 | |
| | EUR | EUR | dana | dana | dana | dana | |
| 31. 12. 2025. | 8.490.388 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.490.388 |
| 31. 12. 2024. | 6.786.116 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.786.116 |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

21. Potraživanja od kupaca

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Potraživanja od kupaca | 924.790 | 965.543 |
| Minus: Ispravak vrijednosti | (167.229) | (1.061) |
| Ukupno | 757.561 | 964.482 |

Starosna struktura potraživanja od kupaca prikazana je kako slijedi:

| | Dospjelo | | | | | | Ukupno |
|---------------|------------|-------|-------|-------|--------|---------|---------|
| | do | 30 | 30-60 | 60-90 | 90-120 | >od | |
| | Nedospjelo | dana | dana | dana | dana | dana | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 31. 12. 2025. | 753.596 | 0 | 0 | 400 | 0 | 3.565 | 757.561 |
| 31. 12. 2024. | 789.539 | 2.772 | 23 | 1.682 | 520 | 169.946 | 964.482 |

21.1. Promjene na ispravku vrijednosti potraživanja od kupaca prikazane su kako slijedi:

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|------------------------------|------------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Stanje 1. siječnja | (1.061) | (1.061) |
| Dodatni ispravak vrijednosti | (166.168) | 0 |
| Stanje 31. prosinca | (167.229) | (1.061) |

22. Potraživanje od države i drugih institucija

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Potraživanja od HZZO-a | 104.485 | 96.656 |
| Ostala kratkotrajna potraživanja od države | 80.217 | 103.626 |
| Ukupno | 184.702 | 200.282 |

23. Ostala potraživanja

Ostala potraživanja u iznosu od **59.323 EUR** (31. prosinca 2024. u iznosu od 62.516 EUR) odnose se na potraživanje od djelatnika po dobivenim presudama.

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

24. Novac u banci i blagajni

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Stanje na žiro računima | 172.943 | 542.046 |
| Ukupno | 172.943 | 542.046 |

25. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|--|----------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | 86.898 | 14.462 |
| Unaprijed plaćene najamnine | 15.090 | 24.447 |
| Ostala aktivna vremenska razgraničenja | 178.109 | 33.356 |
| Ukupno | 280.097 | 72.265 |

26. Kapital

Stanje i promjene na kapitalu u tijeku 2025. godine prikazane su na stranici 9. ovog izvještaja.

/i/ Upisani temeljni kapital Društva iskazan u izvještaju o financijskom položaju/bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od **3.408.800 EUR** (31. prosinca 2024. godine u istom iznosu) predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanje Društva i obuhvaća temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu. Kao što je navedeno u bilješci 1.1 jedini član Društva je HŽ Putnički prijevoz d.o.o. Zagreb.

/ii/ Kapitalne rezerve iskazane su u izvještaju o financijskom položaju/ bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od **1.889.829 EUR** (31. prosinca 2024. godine u istom iznosu) odnose se na dokapitalizaciju Društva od strane matičnog društva HŽ Putnički prijevoz d.o.o.

/iii/ Temeljem Odluke Skupštine Društva od 26. lipnja 2025. godine, dobit Društva za 2024. godinu u iznosu od **39.988 EUR** raspoređena je u zadržanu dobit.

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

27. Rezerviranja

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|---|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 12.) | 170.221 | 138.386 |
| Ukupno | 170.221 | 138.386 |

Kretanje u rezerviranjima bilo je kako slijedi:

| | Troškovi po sudskim sporovima u EUR | Ukupno u EUR |
|-------------------------------------|--|------------------|
| 31. prosinca 2023. godine | 298.813 | 298.813 |
| Dodatna rezerviranja (bilješka 12.) | 7.648 | 7.648 |
| Ukinuto kroz RDG | (168.075) | (168.075) |
| 31. prosinca 2024. godine | 138.386 | 138.386 |
| Dodatna rezerviranja (bilješka 12.) | 67.961 | 67.961 |
| Ukinuto kroz RDG (bilješka 5) /i/ | (36.126) | (36.126) |
| 31. prosinca 2025. godine | 170.221 | 170.221 |

/i/ Ukidanje rezerviranja u iznosu od 36.126 EUR odnosi se na ukidanje rezerviranja za troškove po sudskom sporu s tužiteljem HŽ infrastruktura d.o.o. (tužba iz 2019. godine) u ožujku 2025., spor pravomoćno dovršen u korist tužitelja.

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

28. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb | 38.882 | 93.186 |
| Ukupno | 38.882 | 93.186 |

Starosna struktura obveza prema poduzetnicima unutar grupe prikazana je kako slijedi:

| | Dospjelo | | | | | | Ukupno |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|--------|
| | Nedospjelo | do 30 dana | 30-60 dana | 60-90 dana | 90-120 dana | >od 120 dana | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | |
| 31. prosinca 2025. | 38.882 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38.882 |
| 31. prosinca 2024. | 93.103 | 83 | 0 | 0 | 0 | 0 | 93.186 |

29. Obveze prema dobavljačima

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|-------------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Dobavljači u zemlji | 6.180.555 | 5.127.909 |
| Dobavljači u inozemstvu | 451.898 | 833.465 |
| Ukupno | 6.632.453 | 5.961.374 |

Starosna struktura obveza prema dobavljačima prikazana je kako slijedi:

| | Dospjelo | | | | | | Ukupno | |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|---------|-----------|---------|
| | Nedospjel | | | | | 90-120 | | >od 120 |
| | o | do 30 dana | 30-60 dana | 60-90 dana | dana | dana | | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | |
| 31. 12. 2025. | 2.678.877 | 761.087 | 811.829 | 560.213 | 1.337.488 | 482.959 | 6.632.453 | |
| 31. 12. 2024. | 2.227.282 | 1.171.612 | 1.186.210 | 560.932 | 808.456 | 6.882 | 5.961.374 | |

30. Obveze prema zaposlenicima

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Obveze za neto plaće i naknade | 808.800 | 597.719 |
| Ostale obveze prema zaposlenima | 176.930 | 124.611 |
| Ukupno | 985.730 | 722.330 |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

31. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|--|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće | 550.088 | 406.122 |
| Obveze za PDV | 1.041.626 | 785.668 |
| Ostale obveze | 1.517 | 1.512 |
| Ukupno | 1.593.231 | 1.193.302 |

32. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

| O P I S | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Prihod budućeg razdoblja | 149.314 | 169.515 |
| Odgođeno plaćanje troškova | 171.460 | 0 |
| Ostala vremenska razgraničenja | 1.080 | 4.931 |
| Ukupno | 321.854 | 174.446 |

Prihod budućeg razdoblja odnosi se većinom na usluge popravke rezervnih dijelova u vlastitoj režiji koji još nisu fakturirani.

33. Transakcije s povezanim stranama

Strana 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 značajna utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Ukupni iznosi, potraživanja i obveze na kraju 2025. godine te povezani prihodi i rashodi za 2025. i 2024. godinu prikazani su kako slijedi:

| Naziv povezane strane | Poslovne aktivnosti | | | |
|---|---------------------|----------------|-------------------|------------------|
| | Potraživanja | Obveze | Prihod | Rashod |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 2025. godina | | | | |
| <u>Grupa</u> | | | | |
| HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb | 8.490.388 | 38.882 | 28.938.826 | 238.124 |
| Ukupno | 8.490.388 | 38.882 | 28.938.826 | 238.124 |
| <u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u> | | | | |
| HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb | 169.518 | 550.727 | 501.298 | 684.574 |
| HŽ Cargo d.o.o., Zagreb | 532.692 | 35.835 | 2.494.768 | 263.799 |
| Održavanje vagona d.o.o., Zagreb | 10.893 | 158.780 | 28.484 | 81.316 |
| Ukupno | 713.103 | 745.342 | 3.024.550 | 1.029.689 |

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

33. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

| Naziv povezane strane | Poslovne aktivnosti | | | |
|---|---------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Potraživanja | Obveze | Prihod | Rashod |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 2024. godina | | | | |
| Grupa | | | | |
| HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb | 6.786.116 | 93.186 | 23.995.176 | 350.169 |
| Ukupno | 6.786.116 | 93.186 | 23.995.176 | 350.169 |
| Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države | | | | |
| HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb | 214.897 | 232.587 | 485.199 | 526.937 |
| HŽ Cargo d.o.o., Zagreb | 501.823 | 52.497 | 2.397.740 | 311.002 |
| Održavanje vagona d.o.o., Zagreb | 2.584 | 205.539 | 21.031 | 60.464 |
| Pružne građevine d.o.o., Zagreb | 169.946 | 0 | 3.370 | 0 |
| Ukupno | 889.250 | 490.623 | 2.907.340 | 898.403 |

34. Upravljanje 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.

Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom tržištu. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na poslovanje Društva.

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. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kamatnog rizika na poslovanje Društva.

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 i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca su usklađena za iznos ispravka sumnjivih i spornih potraživanja. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva.

34. Upravljanje rizicima (nastavak)

Valutni rizik

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

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze drugoj ugovornoj strani. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tijek na osnovu dospelosti financijske imovine i obveza.

35. Povezanost Društva s vlasnikom

Jedini vlasnik Društva je HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb, te je Društvo u svom poslovanju, u materijalno značajnom obujmu, ovisno o poslovanju i poslovnoj politici HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb.

36. Događaji nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju / Bilance

Nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju / Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2025. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

37. Sporovi i potencijalne obveze

Protiv Društva se vodi više sudskih sporova, te je, slijedom toga, Društvo izloženo potencijalnim obvezama. U skladu s profesionalnim pravnim savjetom, vjerujući da će doći do nepovoljnog sudskog rješenja, Društvo je formiralo pripadajuća rezerviranja u ukupnom iznosu od 170.221 EUR što uključuje tužbene zahtjeve s obračunom kamata i mogućih troškova spora (vidi Bilješku 27).

38. Odobrenje godišnjih financijskih izvještaja

Godišnje financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 27. svibnja 2026. godine.

Potpisano u ime Uprave:



Renato Humić, predsjednik Uprave


Kruno Cavrić, član Uprave


Neven Klarin, član Uprave

TEHNIČKI SERVISI ŽELJEZNIČKIH VOZILA d.o.o., Zagreb
Strojarska cesta 13
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska