



REBALANS POSLOVNOG PLANA ZA 2025. GODINU

studeni, 2025.



Sadržaj

| | |
|--|-----------|
| PROFIL | 2 |
| DJELATNOSTI | 4 |
| ORGANIZACIJSKE VRIJEDNOSTI | 4 |
| ORGANIZACIJA | 5 |
| UVOD | 7 |
| 1. PLAN PRODAJE | 8 |
| 2. VOZNI PARK | 9 |
| 3. LJUDSKI RESURSI | 11 |
| 4. FINANCIJSKO POSLOVANJE | 12 |
| 4.1. Plan računa dobiti i gubitka za 2025. godinu | 12 |
| 4.2. Plan tijeka novca | 16 |
| 4.3. Planska bilanca | 17 |
| 4.3.1. Promjene u bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine | 19 |
| 5. INVESTICIJE | 20 |
| <i>Popis tablica</i> | <i>22</i> |
| <i>Popis grafova</i> | <i>22</i> |



PROFIL

Naziv: HŽ Putnički prijevoz, društvo s ograničenom odgovornošću za prijevoz putnika

Sjedište društva: Zagreb, Strojarska cesta 11

Osniivač i jedini član Društva je Republika Hrvatska.

Temeljni kapital iznosi 115.783.038,03 eura

UPRAVA

- Željko Ukić, predsjednik Uprave
- Damir Rubčić, član Uprave
- Mario Zubak, član Uprave

NADZORNI ODBOR

- Jasna Divić, predsjednica
- Maja Odeljan, zamjenica predsjednice
- Irena Gerovac Zrnić, članica
- Zdeslav Milas, član (do 19.srpnja 2025.)
- Alen Lušić, član

REVIZIJSKI ODBOR

- Jeni Krstičević, predsjednica
- Jasna Divić, zamjenica predsjednice
- Danijela Čolak, članica

SKUPŠTINA DRUŠTVA: ministar mora, prometa i infrastrukture

**Ovisna društva:**

Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o. - udio u kapitalu 100 %

Sjedište: Zagreb, Strojarska cesta 13

Telefon: +385 1 5808 150

Telefaks: +385 1 5808 195

E-mail: info@tszv.hr

Web: www.tszv.hr

Ovisno društvo nad kojim Društvo nema kontrolu:

Proizvodnja-Regeneracija d.o.o. u stečaju - udio u kapitalu 77 %

(stečaj pokrenut 7.2.2014.)

Sjedište: Zagreb, Planinska 11A

Telefon: +385 1 3783 340

Telefaks: +385 1 3782 934

E-mail: proreg@proreg.hr



DJELATNOSTI

- obavljanje javnoga prijevoza putnika u unutarnjem i međunarodnom željezničkom prijevozu, odnosno povezivanje željeznicom gradskih središta i lokalnih sredina u Hrvatskoj s metropolitima i drugim gradskim središtima u Europi te masovan prijevoz putnika unutar većih gradova i prigradskih područja
- povezivanje županijskih/regionalnih središta međusobno, kao i s lokalnim sredinama (manji gradovi i općine) na cijelom području HŽ-ove mreže vlakovima visokoga prometnoga i komercijalnog ranga, formirajući na taj način usluge prilagođene poslovnim putnicima s težištem na vrijeme putovanja i pružanje dodatnih usluga u skladu s potrebama korisnika u pojedinom segmentu
- masovni prijevoz putnika u prigradskim i gradskim područjima većih gradova RH i lokalnim sredinama gdje postoji mogućnost i potreba za takvim prijevozom, uz prijevozne cijene prihvatljive svim socijalnim strukturama potencijalnih korisnika prijevoza te maksimalnu povezanost s lokalnim gradskim prijevoznicima iz drugih prometnih grana
- sezonsko povezivanje županijskih/regionalnih središta u unutrašnjosti s obalnim turističkim gradovima, omogućavajući na taj način turistička putovanja na financijski prihvatljiv i udoban način, pružanjem mogućnosti putnicima da ostvare kvalitetne veze sa sredstvima drugih prometnih grana onda kada žele nastaviti putovanje
- povezivanje Hrvatske s metropolitima susjednih zemalja i središtima zemalja srednje i zapadne Europe vlakovima visokoga prometnoga i komercijalnog ranga te privlačenje provoznog prometa između zapadne i jugoistočne Europe.

ORGANIZACIJSKE VRIJEDNOSTI

MISIJA

- prijevoz putnika pružanjem kvalitetne i pouzdane te ekonomski i ekološki prihvatljive usluge u gradsko-prigradskom, lokalnom, regionalnom i međunarodnom daljinskom prijevozu suvremenim mobilnim kapacitetima

VIZIJA

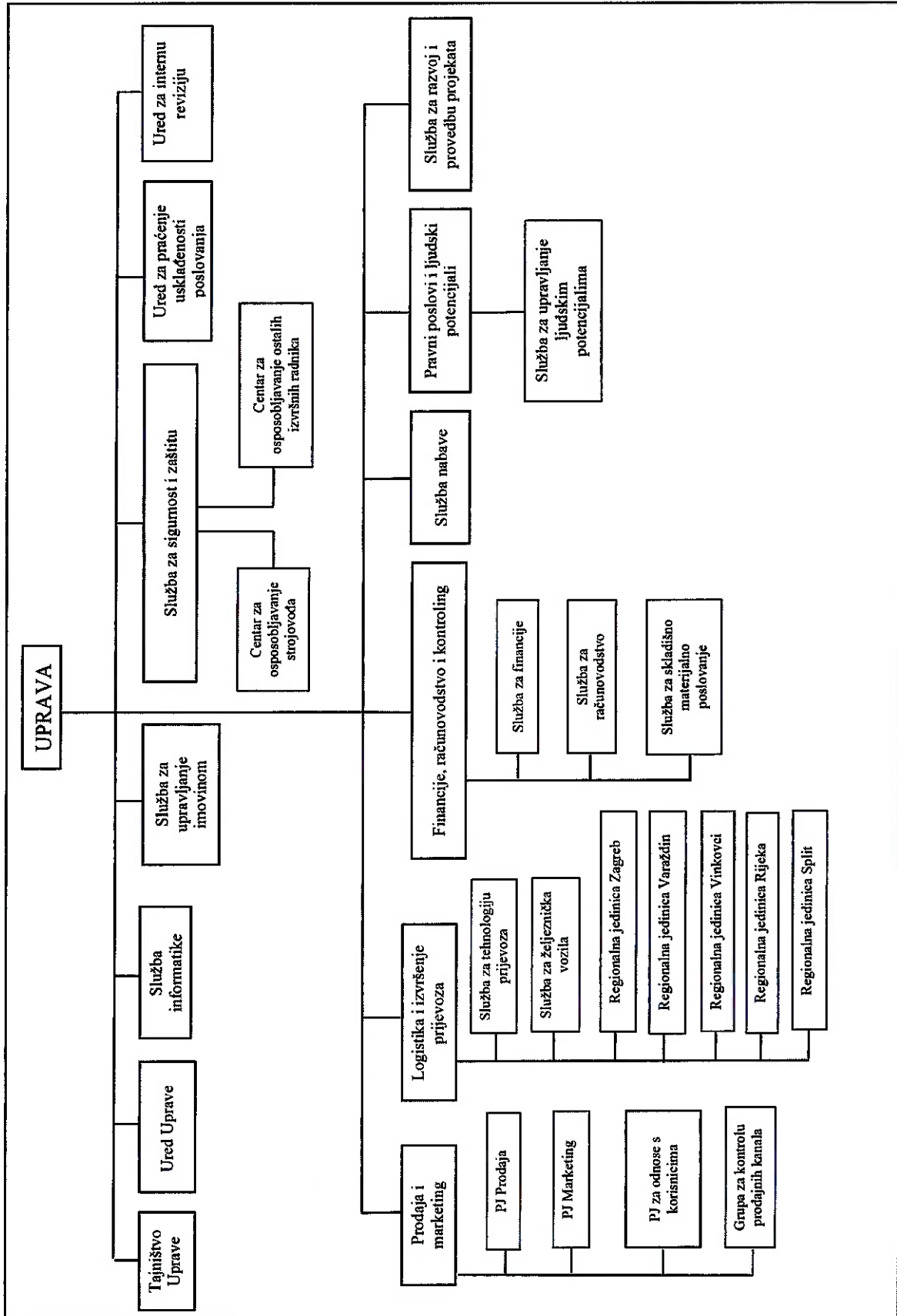
- postati vodeće prijevozničko poduzeće u Hrvatskoj usmjereno na masovan i kvalitetan željeznički prijevoz putnika u skladu s tržišnim načelima, vodeći se pritom vlasnikovim interesima i štiteći ih na zadovoljstvo korisnika prijevozne usluge i radnika



ORGANIZACIJA

Pravilnik o organizaciji društva HŽ Putnički prijevoz d.o.o. (SV 9/15) primjenjuje se od 1. kolovoza 2015., nakon čega je uslijedilo 16 izmjena i dopuna Pravilnika o organizaciji društva HŽ Putnički prijevoz d.o.o. (SV 2/16, 8/16, 18/16, 21/16, 7/17, 22/17, 29/17, 3/18, 13/19, 8/20, 9/21, 14/21, 15/23, 29/23, 4/24 i 12/24).

Na temelju Pravilnika i njegovih izmjena organizacijske jedinice podijeljene su na poslovna i upravna područja. Poslovna područja su Prodaja i marketing te Logistika i izvršenje prijevoza, a upravna područja su Tajništvo Uprave, Ured Uprave, Služba informatike, Služba za upravljanje imovinom, Služba za sigurnost i zaštitu, Ured za praćenje usklađenosti poslovanja, Ured za internu reviziju, Financije, računovodstvo i kontroling, Služba nabave, Pravni poslovi i ljudski potencijali i Služba za razvoj i provedbu projekta. Također, Pravilnikom su ustrojene regionalne jedinice Zagreb, Varaždin, Vinkovci, Split i Rijeka.





UVOD

Nakon donošenja Poslovnog plana za 2025. godinu došlo je do promijenjenih poslovnih okolnosti koje su utjecale na planirane financijske projekcije prihoda i rashoda i planiranu realizaciju investicijskih projekata.

Rebalans Poslovnog plana za 2025. izrađuje se na temelju promjene odobrenih limita iz sredstava Državnog proračuna, odnosno na temelju prvih izmjena i dopuna Financijskog plana HŽ Putničkog prijevoza kao izvanproračunskog korisnika Državnoga proračuna Republike Hrvatske, kako bi se osiguralo izvršenje punog opsega prijevozne usluge sukladno voznom redu 2024./2025. i njegovim izmjenama i dopunama.

Nadalje, zbog izvođenja radova na pružnoj mreži i stanja infrastrukture vrlo su niske komercijalne brzine prometovanja vlakova. Kako bi se ublažio navedeni negativni utjecaj, planira se daljnje provođenje projekata besplatnog željezničkog prijevoza djece i učenika osnovnih i srednjih škola, redovnih studenata te umirovljenika i osoba starijih od 65 godina. Projekti se provode sa svrhom poticanja i stvaranja navike korištenja javnoga željezničkog prijevoza, koji djelomično predstavljaju i kompenzacije za vrijeme radova na željezničkoj infrastrukturi. Također, nastavlja se provođenje mjere besplatnog prijevoza za stanovnike pogođene potresom na području Sisačko-moslavačke županije te besplatan prijevoz ukrajinskih državljana na svim relacijama unutar Republike Hrvatske. Na temelju navedenoga došlo je do usklađenja u procjeni broja putnika, putničkih kilometara i prihoda od prodaje karata.

Remonti pruga nastavljaju se na većem dijelu mreže HŽ-a te se planiraju radovi na sljedećim dionicama: DG Savski Marof – Zagreb GK, Zagreb GK – Dugo Selo – Križevci – Koprivnica – Botovo, Zagreb GK – Dugo Selo – Novska – Tovarnik DG, Rijeka – Šapjane DG, Karlovac – Kamanje DG, Zagreb GK – Rijeka na relacijama Hrvatski Leskovac –Karlovac i Generalski Stol – Gornje Dubrave, Zaprešić – Zabok – Varaždin – Kotoriba – Čakovec – DG, Zagreb GK – Velika Gorica – Sisak – Novska na relacijama Sisak – Sisak Caprag - Volinja i Sunja –Novska, Banova Jaruga – Pčelić, Zagreb GK – Oštarije – Knin – Split i Koprivnica – Osijek – Dalj.

Nadalje, radi osiguranja bolje prometne povezanosti u voznom redu 2024./2025. uvedeno je oko 30 novih vlakova na relacijama Zagreb GK – Velika Gorica – Zagreb GK, Zagreb – Rijeka – Zagreb, Zabok – Krapina – Đurmanec – Rogatec i obrnuto, Zagreb GK – Bjelovar – Zagreb GK, Beli Manastir – Magyarbóly – Beli Manastir., Zagreb – Ljubljana, Zagreb – Pula te Split – Kaštel Stari te 22 studentska noćna vlaka koji su u sklopu pilot-projekta u promet uvedeni 11.10.2025. godine.

Također, frekvencija vlakova kontinuirano će se povećavati u skladu s daljnjom isporukom novih vlakova i završetkom obnove pruga.

Nadalje, 6. veljače 2025. donesena je Odluka Vlade Republike Hrvatske o prihvaćanju nagodbe o uređenju imovinsko-pravnih pitanja preostalih nakon podjele HŽ Hrvatskih željeznica d.o.o. između Republike Hrvatske i društva HŽ Putnički prijevoz d.o.o. U svrhu podmirivanja dijela naknade za namiru koju Republika Hrvatska treba dati društvu HŽ Putnički prijevoz, Ministarstvo financija preuzet će otplatu iznosa nedospjelih neotplaćenih kreditnih obveza Društva za četiri kreditna zaduženja, počevši od 1. siječnja 2026. pa do kraja otplate. Nadalje, iznos od 3.168.115,10 eura za razliku za namiru osigurava se u Državnom proračunu Republike Hrvatske te će se isplatiti Društvu tijekom 2025. godine.



1. PLAN PRODAJE

Procjenjuje se da će HŽ Putnički prijevoz u 2025. prevesti 26.100 tisuća putnika i ostvariti 1.224 milijuna putničkih kilometara.

Na temelju zaključaka Vlade Republike Hrvatske do 31.12.2025. nastavlja se provedba projekata besplatnoga javnog željezničkog prijevoza djece i učenika osnovnih i srednjih škola, redovnih studenata te umirovljenika i osoba starijih od 65 godina na području Republike Hrvatske.

U 2025. se nadalje provodi mjera besplatnog prijevoza za stanovnike pogođene potresom na području Sisačko-moslavačke županije te besplatan prijevoz ukrajinskih državljana na svim relacijama unutar Republike Hrvatske.

Tablica 1. Plan prijevoza putnika i prihoda od prijevoza za 2025. godinu

| O p i s | Jed. mjere | Rebalans 2025. | Plan 2025. | Ostvarenje 2024. | Indeks 3/4 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|---------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Ukupan prijevoz putnika | | | | | |
| a/ Prevezeni putnici | u 000 p | 26.100 | 24.700 | 24.598 | 105,7 |
| unutarnji prijevoz | u 000 p | 25.750 | 24.350 | 24.272 | 105,7 |
| <i>lokalni i daljinski</i> | u 000 p | 16.650 | 15.760 | 15.799 | 105,6 |
| <i>gradsko-prigradski</i> | u 000 p | 9.100 | 8.590 | 8.473 | 105,9 |
| međunarodni prijevoz | u 000 p | 350 | 350 | 326 | 100,0 |
| b/ Putnički kilometri | u mil. pkm | 1.224 | 1.153,3 | 1.150 | 106,1 |
| unutarnji prijevoz | u mil. pkm | 1.193,5 | 1.122,8 | 1.123,4 | 106,3 |
| <i>lokalni i daljinski</i> | u mil. pkm | 1.052,0 | 988,3 | 993,2 | 106,4 |
| <i>gradsko-prigradski</i> | u mil. pkm | 141,5 | 134,5 | 130,2 | 105,2 |
| međunarodni prijevoz | u mil. pkm | 30,5 | 30,5 | 26,9 | 100,0 |
| Prihodi od prodaje karata | u mil.eur | 20,6 | 23,3 | 19,5 | 88,4 |
| unutarnji prijevoz | u mil. eur | 15,8 | 18,0 | 15,7 | 87,8 |
| <i>lokalni i daljinski</i> | u mil. eur | 11,1 | 13,3 | 11,3 | 83,5 |
| <i>gradsko-prigradski</i> | u mil. eur | 4,7 | 4,7 | 4,4 | 100,0 |
| međunarodni prijevoz | u mil. eur | 4,8 | 5,3 | 3,9 | 90,6 |
| Prihod temeljem ugovora o javnim uslugama | u mil.eur | 119,0 | 104,4 | 100,5 | 114,0 |
| Ukupni prihodi od prijevoza putnika | u mil.eur | 139,6 | 127,7 | 120,0 | 109,3 |
| Vlak kilometri | u 000 | 13.800 | 13.800 | 13.212 | 100,0 |

Zbog nastavka provođenja projekata besplatnog prijevoza te uvođenja besplatnog prijevoza za redovne studente došlo je do smanjenja prihoda od prodaje karata, dok je istovremeno povećan prihod na temelju ugovora o javnim uslugama.

Nastavno na navedeno, rebalansom Poslovnog plana za 2025. prihod od prodaje karata smanjen je za 2,7 milijuna eura, odnosno za 11,6 % u odnosu na plan, dok je prihod na temelju ugovora o javnim uslugama povećan za 14,6 milijuna eura, odnosno za 14 % u odnosu na plan.



2. VOZNI PARK

Izuzev novih niskopodnih motornih vlakova serija 6112, 7023, 7022, 6012 i 6211, starost vučnih vozila koja se koriste u javnom željezničkom putničkom prijevozu iznosi od 37 do 47 godina. Starost dizel-motornih garnitura s nagibnom tehnikom serije 7123 iznosi 21 godinu. Zbog njihove starosti i povezanih poteškoća u održavanju, godišnja razina imobilizacije vučnih vozila doseže 36 %.

Tablica 2. Vučna vozila po serijama u razdoblju 2024. – 2025.

| Vrsta vučnog vozila | 2024. | | | 2025. | | |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | Ni | Na | Nr | Ni | Na | Nr |
| Dizel lokomotiva | 14 | 14 | 10 | 13 | 13 | 6 |
| 2 044 | 14 | 14 | 10 | 13 | 13 | 6 |
| Manevarska lokomotiva | 10 | 10 | 5 | 10 | 10 | 5 |
| 2 132 | 10 | 10 | 5 | 10 | 10 | 5 |
| Dizel motorni vlak | 76 | 72 | 52 | 83 | 79 | 55 |
| 7 022 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 7023 | 5 | 5 | 5 | 12 | 12 | 10 |
| 7 121 | 28 | 28 | 21 | 28 | 28 | 20 |
| 7 122 | 33 | 32 | 20 | 33 | 32 | 19 |
| 7 123 | 6 | 6 | 5 | 6 | 6 | 5 |
| 7 221 | 3 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 |
| Elektro lokomotiva | 36 | 33 | 16 | 36 | 33 | 16 |
| 1 141 | 21 | 18 | 6 | 21 | 18 | 5 |
| 1 142 | 15 | 15 | 10 | 15 | 15 | 11 |
| Elektro motorni vlak | 69 | 64 | 49 | 64 | 64 | 46 |
| 6 111 | 14 | 9 | 3 | 9 | 9 | 2 |
| 6 112 | 55 | 55 | 46 | 55 | 55 | 44 |
| BEMV i BMV | | | | 2 | 2 | 2 |
| 6012 | | | | 1 | 1 | 1 |
| 6211 | | | | 1 | 1 | 1 |
| 6 EDMV DP | | | | | | |
| EDMV DP | | | | | | |
| | 205 | 193 | 132 | 208 | 201 | 130 |

Prosječna starost putničkih vagona iznosi 42 godine, a ostvarena imobilizacija iznosi oko 27 %. Za svakodnevno odvijanje prometa potrebno je oko 80 putničkih vagona, dok tijekom ljetnih mjeseci ta potreba raste na 90 putničkih vagona.



U razdoblju 2015. – 2025. HŽPP je svoj vozni park proširio sa 67 novih niskopodnih vlakova, i to 53 elektromotorna vlaka za regionalni i gradsko-prigradski prijevoz, 12 dizel-motornih vlakova za regionalni prijevoz te jednim elektrobaterijskim i jednim baterijskim vlakom.

Nabavom novih motornih garnitura došlo je do smanjenja operativnih troškova povezanih s manevriranjem i tehničkim pregledom vagona, kao i smanjenja potrošnje električne energije i nafte.

HŽ Putnički prijevoz će do kraja 2025. raspolagati sa 144 aktivna elektromotorna, dizel-motorna, elektrobaterijska i baterijska vlaka za redoviti promet. Od navedenog broja vlakova, 115 vlakova je klimatizirano. Nabavljeno je 76 klimatiziranih vlakova, a na 39 vlakova naknadno su ugrađeni klimatizacijski uređaji.

Vlakovi stariji od 40 godina ne udovoljavaju kvalitetnim uvjetima prijevoza jer nisu opremljeni klimatizacijskim uređajima i nisu prilagođeni nesmetanom pristupu osobama s invaliditetom i smanjenom pokretljivošću, pri čemu je vrlo otežana nabava zamjenskih dijelova potrebnih za popravke zastarjelih tehničkih rješenja. Uz to, upitna je daljnja eksploatacija tih vlakova s obzirom na ugradnju novih infrastrukturnih tehničkih rješenja za potrebe sigurnog tijeka prometa (ETCS).

Trenutačno stanje prijevoznih kapaciteta s obzirom na broj elektromotornih i dizel-motornih vlakova te putničkih vagona nije zadovoljavajuće. Broj željezničkih vozila raspoloživih za promet ne ispunjava osnovne potrebe, a uzevši u obzir vrijeme povećanih tržišnih potreba i pojačane imobilizacije (ljetna sezona, vikendi i blagdani, zimsko razdoblje u kojemu su kvarovi učestaliji i sl.) kada nastaju situacije gdje ni postojeće potrebe prijevoznog tržišta ne mogu biti zadovoljene, planirano povećanje obujma prijevoza nije moguće u potpunosti. Niske brzine na prugama uzrokuju veću potrebu za vozilima za realizaciju voznog reda, tj. operativni rad uz minimalno 40 % više vozila i osoblja. Svjetska banka u svojim redovnim izvješćima kao jednu od ključnih prepreka za rast potražnje navodi niske brzine na prugama u RH.



3. LJUDSKI RESURSI

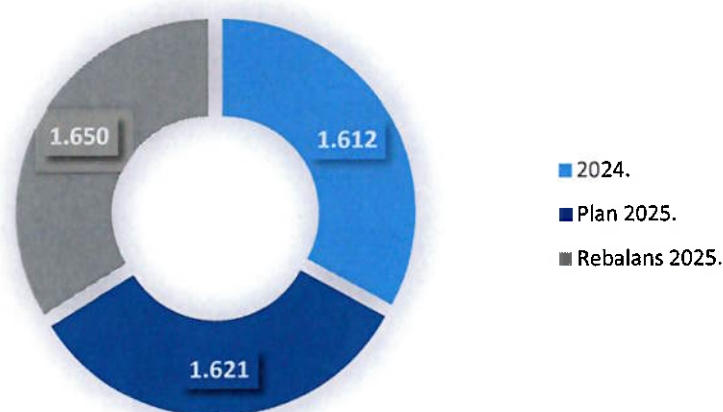
S obzirom na povećanje broja vlak-kilometara i povećanja broja vlakova uslijed izmjena voznog reda za 2024./2025. godinu, došlo je do veće potrebe za strojnim i vlakoprtnim osobljem te vozilima. Prosječna komercijalna brzina od 43,2 km/h, koja utječe na realizaciju voznog reda, dodatno naglašava potrebu za povećanjem kadrovskih i tehničkih kapaciteta. Procjenjuje se da je zbog niskih brzina za uspješnu realizaciju voznog reda potrebno najmanje 40 % više vozila i osoblja.

Za osiguranje potpune realizacije voznog reda, uzimajući u obzir trenutni broj vlak-kilometara te tehnološki proces rada, optimalan broj radnika iznosi 1.650.

Tablica 3. Rebalans plana ukupnog broja zaposlenih

| | Rebalans 2025 | Plan 2025 | 2024 |
|---|------------------|--------------|--------------|
| Broj zaposlenih na početku razdoblja | 1.612 | 1.632 | 1.598 |
| Ukupno otišli radnici | 78 | 86 | 115 |
| Ukupno primljeni radnici | 116 | 75 | 129 |
| Razlika primljenih i otišlih radnika | 38 | -11 | 14 |
| Broj zaposlenih na kraju razdoblja | 1.650 | 1.621 | 1.612 |

Graf 1. Broj zaposlenih na kraju razdoblja





4. FINANCIJSKO POSLOVANJE

4.1. Plan računa dobiti i gubitka za 2025. godinu

Rebalansom Poslovnog plana za 2025. ukupni prihodi planirani su u iznosu od 164.184 tisuće eura, a sastojе se od prihoda od prodaje karata u iznosu od 20.585 tisuća eura, prihoda na temelju ugovora o javnim uslugama u iznosu od 119.000 tisuća eura i ostalih prihoda u iznosu od 24.599 tisuća eura.

Rebalansom Poslovnog plana za 2025. godinu ukupni rashodi planirani su u iznosu od 163.458 tisuća eura, od čega poslovni rashodi iznose 161.255 tisuća eura.

Na temelju navedenog, procjenjuje se da će HŽ Putnički prijevoz 2025. završiti s dobiti iz poslovanja u iznosu od 726 tisuća eura.

Tablica 4. Račun dobiti i gubitka za 2025. godinu

PRIHODI

u tisućama eura

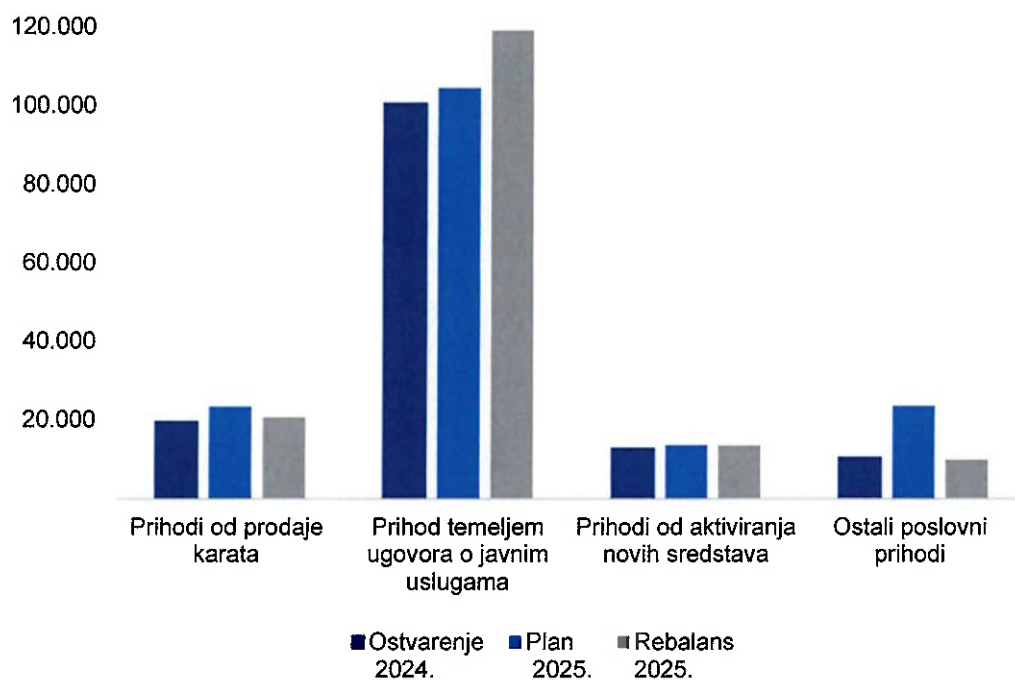
| Red. broj | Elementi | Rebalans | Plan | Ostvarenje | Odstupanje | |
|-----------|--|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| | | 2025 | 2025 | 2024 | 3-4 | 3/4 (%) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
| I. | UKUPNI PRIHODI (A+B) | 164.184 | 164.952 | 144.698 | -768 ▼ | -0,5% |
| A | POSLOVNI PRIHODI (1+2+3) | 163.885 | 164.812 | 143.214 | -927 ▼ | -0,6% |
| 1. | Prihodi od prijevoza (1.1+1.2.) | 139.585 | 127.721 | 120.035 | 11.864 ▲ | 9,3% |
| 1.1. | Prihodi od prodaje karata (1.1.1.+1.1.2.) | 20.585 | 23.321 | 19.535 | -2.736 ▼ | -11,7% |
| 1.1.1. | Prihodi od unutarnjeg prometa (1.1.1.1.+1.1.1.2) | 15.785 | 18.021 | 15.666 | -2.236 ▼ | -12,4% |
| 1.1.1.1. | Lokalni i daljinski prijevoz | 11.085 | 13.321 | 11.250 | -2.236 ▼ | -16,8% |
| 1.1.1.2. | Gradsko - prigradski prijevoz | 4.700 | 4.700 | 4.416 | ▲ | 0,0% |
| 1.1.2. | Prihodi od međunarodnog prometa | 4.800 | 5.300 | 3.869 | -500 ▼ | -9,4% |
| 1.2. | Prihod temeljem ugovora o javnim uslugama | 119.000 | 104.400 | 100.500 | 14.600 ▲ | 14,0% |
| 2. | Prihodi od aktiviranja novih sredstava | 13.500 | 13.595 | 12.774 | -95 ▼ | -0,7% |
| 3. | Ostali poslovni prihodi (od 3.1. do 3.5.) | 10.800 | 23.496 | 10.405 | -12.696 ▼ | -54,0% |
| 3.1. | Prihodi od korištenja vagona | 2.100 | 1.500 | 1.406 | 600 ▲ | 40,0% |
| 3.2. | Prihodi od zakupa vagona i lokomotiva | 650 | 845 | 844 | -195 ▼ | -23,1% |
| 3.3. | Prihod od prodaje hrane i pića u vlaku | 15 | 15 | 17 | ▲ | 0,0% |
| 3.4. | Prihodi od zakupa prostora | 282 | 282 | 218 | ▲ | 0,0% |
| 3.5. | Ostali prihodi | 7.753 | 20.854 | 7.920 | -13.101 ▼ | -62,8% |
| B | FINANCIJSKI PRIHODI (1.+2.) | 299 | 140 | 1.484 | 159 ▲ | 113,6% |
| 1. | Prihodi od kamata | 155 | 90 | 1.351 | 65 ▲ | 72,2% |
| 2. | Prihodi od dividendi | 144 | 50 | 133 | 94 ▲ | 188,0% |
| 3. | Prihodi od tečajnih razlika | | | | | |



Ukupno planirani prihodi iznose 164.184 tisuće eura te su za 768 tisuća eura ili 0,5 % manji u odnosu na plan, od kojih **prihodi od prijevoza** iznose 139.585 tisuća eura, dok prihodi na temelju ugovora o javnim uslugama iznose 119.000 tisuća eura.

Prihod po ugovoru o javnim uslugama povećan je za 14.600 tisuća eura kako bi se osiguralo izvršenje punog opsega prijevozne usluge sukladno voznom redu 2024./2025. s njegovim izmjenama i dopunama. Također, na povećanje stavke utjecao je izostali vlastiti prihod na temelju provedbe projekata besplatnog željezničkog prijevoza djece i učenika osnovnih i srednjih škola, redovnih studenata te umirovljenika i osoba starijih od 65 godina te besplatnog prijevoza za stanovnike s područja Sisačko-moslavačke županije.

Graf 2. Struktura planiranih poslovnih prihoda





RASHODI

u tisućama eura

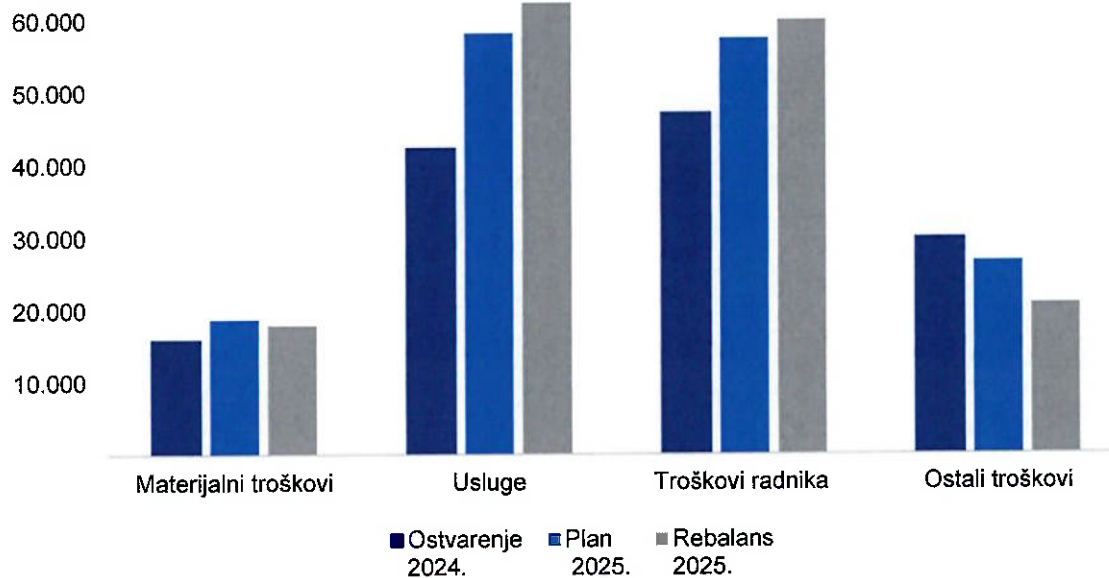
| Red. broj | Elementi | Rebalans | Plan | Ostvarenje | Odstupanje | |
|-------------|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | 2025 | 2025 | 2024 | 3-4 | 3/4 (%) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
| II. | UKUPNI RASHODI (A+B) | 163.458 | 164.612 | 138.267 | -1.154 ▲ | -0,7% |
| A. | POSLOVNI RASHODI (OD 1. DO 7.) | 161.255 | 161.262 | 135.481 | -7 ▲ | 0,0% |
| 1. | Materijalni troškovi (1.1.+1.2.) | 17.961 | 18.795 | 15.947 | -834 ▲ | -4,4% |
| 1.1. | Materijal i rezervni dijelovi | 1.684 | 1.626 | 1.249 | 58 ▼ | 3,6% |
| 1.2. | Energija (1.2.1.+1.2.2.) | 16.277 | 17.169 | 14.698 | -892 ▲ | -5,2% |
| 1.2.1. | Pogonska energija | 15.310 | 16.200 | 14.296 | -890 ▲ | -5,5% |
| 1.2.2. | Ostala energija | 967 | 969 | 402 | -2 ▲ | -0,2% |
| 2. | Usluge (od 2.1. do 2.8.) | 62.436 | 58.243 | 42.436 | 4.193 ▼ | 7,2% |
| 2.1. | Usluge održavanja | 42.876 | 38.094 | 26.827 | 4.782 ▼ | 12,6% |
| 2.1.1. | Održavanje vozila | 42.151 | 37.383 | 26.546 | 4.768 ▼ | 12,8% |
| 2.2.2. | Ostalo održavanje | 725 | 711 | 281 | 14 ▼ | 2,0% |
| 2.2. | Usluge vuče | 120 | 120 | 91 | ▼ | 0,0% |
| 2.3. | Usluge manevre | 811 | 750 | 726 | 61 ▼ | 8,1% |
| 2.4. | Usluge tehničkog pregleda | 2 | 2 | 1 | ▼ | 0,0% |
| 2.6. | Usluge najma trase | 9.350 | 9.450 | 8.914 | -100 ▲ | -1,1% |
| 2.7. | Usluge Informatike | 4.405 | 4.528 | 2.852 | -123 ▲ | -2,7% |
| 2.8. | Ostale usluge | 4.872 | 5.299 | 3.024 | -427 ▲ | -8,1% |
| 3. | Troškovi radnika (3.1.+3.2.) | 60.003 | 57.501 | 47.187 | 2.502 ▼ | 4,4% |
| 3.1. | Plaće s porezima i doprinosima | 52.652 | 49.570 | 40.982 | 3.082 ▼ | 6,2% |
| 3.2. | Naknade radnicima (3.2.1.+3.2.2.) | 7.351 | 7.931 | 6.205 | -580 ▲ | -7,3% |
| 3.2.1. | Prijevoz na posao i s posla | 1.274 | 1.700 | 919 | -426 ▲ | -25,1% |
| 3.2.2. | Ostale naknade radnicima | 6.077 | 6.231 | 5.286 | -154 ▲ | -2,5% |
| 4. | Nematerijalni troškovi | 1.698 | 5.699 | 4.573 | -4.001 ▲ | -70,2% |
| 5. | Amortizacija | 17.700 | 18.200 | 17.432 | -500 ▲ | -2,7% |
| 6. | Ostali rashodi | 1.307 | 1.324 | 3.801 | -17 ▲ | -1,3% |
| 7. | Vrijednosno usklađenje imovine | 150 | 1.500 | 4.105 | -1.350 ▲ | -90,0% |
| B. | FINANCIJSKI RASHODI (1.+2.+3.) | 2.203 | 3.350 | 2.787 | -1.147 ▲ | -34,2% |
| 1. | Kamate na kredite | 2.200 | 3.000 | 2.266 | -800 ▲ | -26,7% |
| 2. | Zatezne kamate | 3 | 350 | 520 | -347 ▲ | -99,1% |
| C. | DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (I.-II.) | 726 | 340 | 6.431 | 386 | |
| D. | POREZ NA DOBIT | | | 1.152 | | |
| III. | DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (D.-E.) | 726 | 340 | 5.279 | 386 | |

Ukupni rashodi iznose 163.458 tisuća eura, što predstavlja smanjenje od 1.154 tisuće eura, odnosno 0,7 % u odnosu na plan. Smanjenje ukupnih rashoda ponajviše se temelji na smanjenju financijskih rashoda i nematerijalnih troškova, dok su istovremeno povećani troškovi vanjskih usluga te troškovi radnika.



Naime, uslijed izvođenja radova na cijeloj željezničkoj mreži uvode se zatvori pruga, smanjuju se brzine prometovanja vlakova za prijevoz putnika te se uvode usporene vožnje, a česte su i supstitucije vlakova autobusima, što iziskuje dvostruke prijevozne kapacitete. Sve navedeno uzrokuje povećanje troškova eksploatacije i do 40 % zbog povećanih potreba za vozilima i radom. Također, povećani su troškovi tekućeg održavanja voznog parka uslijed povećanja cijena te povećanja broja vozila koja zbog starosti ulaze u ciklus popravaka najviše razine.

Graf 3. Struktura planiranih poslovnih rashoda





4.2. Plan tijeka novca

Tablica 5. Tijek novca

| u lisućama | | | | |
|---|------------|----------------|----------------|--|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | 01.01.2025. | 31.12.2025 | |
| NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | 6.431 | 726 | |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010): | 002 | 12.181 | 7.617 | |
| a) Amortizacija | 003 | 17.432 | 17.700 | |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 004 | 3.970 | 150 | |
| c) Dobici i gubici od prodaje, nerealizirani dobici i gubici i vrijednosna usklađenja financijske imovine | 005 | | | |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | | -299 | |
| e) Rashodi od kamata | 007 | 2.786 | 2.203 | |
| f) Rezerviranja | 008 | 632 | 759 | |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | | | |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | -12.638 | -12.896 | |
| I Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | 18.612 | 8.343 | |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | -3.878 | 1.892 | |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | -355 | -10.713 | |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | -4.140 | -16.205 | |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | -18 | -124 | |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | 636 | 28.934 | |
| II Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | 14.734 | 10.235 | |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | -2.263 | -2.203 | |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | | | |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | 12.471 | 8.032 | |
| NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 64 | | |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | | | |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | 1.351 | 155 | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | 133 | 144 | |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | | | |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | 32.955 | | |
| III Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | 34.503 | 299 | |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | -37.581 | -36.211 | |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | | | |
| 3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | | | |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | | | |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | -5.012 | | |
| IV Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | -42.593 | -36.211 | |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | -8.090 | -35.912 | |
| NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | | | |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | | | |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | | 27.170 | |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | | 11.388 | |
| V Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | 0 | 38.558 | |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | -7.009 | -7.009 | |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | | | |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | | | |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | | | |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | -23 | | |
| VI Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | -7.032 | -7.009 | |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | -7.032 | 31.549 | |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | | | |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | -2.651 | 3.669 | |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | 3.651 | 999 | |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | 999 | 4.668 | |



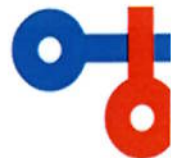
4.3. Planska bilanca

Tablica 6. Planska bilanca

| <i>u tisućama</i> | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|--|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | 01.01.2025. | 31.12.2025. | |
| AKTIVA | | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+031+036) | 002 | 390.678 | 409.040 | |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 1.617 | 1.525 | |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 1.519 | 1.450 | |
| 3. Goodwill | 006 | | | |
| 4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | | | |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | 98 | 75 | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 379.128 | 397.581 | |
| 1. Zemljište | 011 | | | |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 6.438 | 6.300 | |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 25 | 20 | |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 343.298 | 366.579 | |
| 5. Biološka imovina | 015 | | | |
| 6. Predumovi za materijalnu imovinu | 016 | 28.616 | 21.560 | |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 693 | 1.071 | |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 51 | 51 | |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 7 | | |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 030) | 020 | 8.145 | 8.146 | |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | 4.239 | 4.239 | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i sl. poduzetnicima unutar grupe | 023 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i sl. društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | 3.907 | 3.907 | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | | | |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | | | |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | | | |
| IV. POTRAŽIVANJA (032 DO 035) | 031 | 0 | 0 | |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | | | |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | 1.788 | 1.788 | |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (038+046+053+063) | 037 | 14.636 | 34.632 | |
| I. ZALIHE (039 do 045) | 038 | 712 | 836 | |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | 703 | 827 | |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | | | |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | 9 | 9 | |
| 4. Trgovačka roba | 042 | | | |
| 5. Predumovi za zalihe | 043 | | | |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | | | |
| 7. Biološka imovina | 045 | | | |
| II. POTRAŽIVANJA (047 DO 052) | 046 | 7.913 | 7.378 | |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | 93 | 60 | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 4.982 | 1.000 | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | 102 | 130 | |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 2.723 | 4.688 | |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 13 | 1.500 | |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (054 do 062) | 053 | 5.012 | 21.750 | |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i sl. poduzetnicima unutar grupe | 056 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i sl. društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | 5.012 | 21.750 | |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | | | |
| IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI | 063 | 999 | 4.668 | |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | | | |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+037+064) | 065 | 406.314 | 443.672 | |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | 298.067 | 289.036 | |



| PASIVA | | | |
|--|------------|----------------|----------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (068+069+070+076+077+081+084+087) | 067 | 118.272 | 121.038 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | 115.783 | 115.783 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | 0 | 2.040 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (071+072+073+074+075) | 070 | | |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | | |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | | |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | | |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | | |
| 5. Ostale rezerve | 075 | | |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | | |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (078 do 082) | 077 | | |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju | 078 | | |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | | |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | | |
| 4. Ostale rezerve fer vrijednosti | 081 | | |
| 5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija) | 082 | | |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (084-085) | 083 | -2.790 | 2.489 |
| 1. Zadržana dobit | 084 | | 2.489 |
| 2. Preneseni gubitak | 085 | 2.790 | 0 |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (087-088) | 086 | 5.279 | 726,00 |
| 1. Dobit poslovne godine | 087 | 5.279 | 726 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 088 | | |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 089 | | |
| B) REZERVIRANJA (091 do 096) | 090 | 8.228 | 8.500 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 091 | 3.185 | 3.000 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 092 | | |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 093 | 1.241 | 2.000 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 094 | | |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 095 | | |
| 6. Druga rezerviranja | 096 | 3.802 | 3.500 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (098 do 108) | 097 | 108.021 | 137.507 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 098 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 099 | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 100 | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i sl. društava povezanih sudjelujućim interesom | 101 | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 102 | | |
| 6. Obveze prema bankama i drugim finan.institucijama | 103 | 107.921 | 137.430 |
| 7. Obveze za predujmove | 104 | | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 105 | | |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 106 | | |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 107 | 100 | 77 |
| 11. Odgođena porezna obveza | 108 | | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (110 do 123) | 109 | 29.923 | 19.719 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 110 | 6.656 | 3.000 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 111 | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 112 | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i sl. društava povezanih sudjelujućim interesom | 113 | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 114 | 37 | 45 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim finan.institucijama | 115 | 7.009 | |
| 7. Obveze za predujmove | 116 | | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 117 | 8.903 | 8.609 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 118 | | |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 119 | 2.449 | 3.000 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 120 | 1.419 | 1.900 |
| 12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu | 121 | | |
| 13. Obveze po osnovi dugotr.imovine namijenjene prodaji | 122 | | |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 123 | 3.449 | 3.165 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 124 | 140.870 | 156.908 |
| F) UKUPNO PASIVA (067+090+097+109+124) | 125 | 405.314 | 443.672 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 126 | 298.067 | 289.036 |



4.3.1. Promjene u bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine

Ukupna aktiva na dan 31.12.2025. iznosi 443.672 tisuće eura te je za 9,5 % veća u odnosu na dan 1.1.2025. godine.

Na poziciji dugotrajne imovine iskazano je povećanje od 4,7 %, odnosno 18.362 tisuće eura na temelju nabave novih vlakova te ulaganja u postojeće prijevozne kapacitete i informatizaciju sustava.

Na poziciji novca u banci i blagajni došlo je do povećanja u iznosu od 3.669 tisuća eura u odnosu na dan 1.1.2025., što je rezultat povećanja iznosa prihoda iz ugovora o javnim uslugama i uplate po Nagodbi između Republike Hrvatske i HŽ Putničkog prijevoza.

Naime, 6. veljače 2025. donesena je Odluka Vlade Republike Hrvatske o prihvaćanju Nagodbe o uređenju imovinsko-pravnih pitanja preostalih nakon podjele HŽ Hrvatskih željeznica d.o.o. između Republike Hrvatske i društva HŽ Putnički prijevoz d.o.o. Sukladno Nagodbi iznos od 157.589.529,02 eura (42,97 %) predstavlja dio manjka koji pripada društvu HŽ Putnički prijevoz kao pravnom sljedniku društva HŽ-Hrvatske željeznice d.o.o. i predstavlja potraživanje društva HŽ Putnički prijevoz od Republike Hrvatske. Sukladno odredbama Nagodbe izvršen je prijeboj potraživanja koje je Republika Hrvatska imala od HŽ Putničkog prijevoza d.o.o. u iznosu od 2.040.389,44 eura za dio otplaćenih protestiranih jamstava, dok preostali iznos od 155.549.139,58 eura, nakon izvršenog prijeboja, predstavlja iznos koji Republika Hrvatska treba namiriti društvu HŽ Putnički prijevoz preuzimanjem nedospjelih kreditnih obveza u ukupnom iznosu od 152.381.024,48 eura od 1. siječnja 2026. po kreditima HBOR br. KO-25/13 od 28. siječnja 2014., IBRD br. 8501-HR od 6. svibnja 2015., EUROFIMA EFI BR. 20155 od 28. travnja 2020., EUROFIMA EFI BR. 20196. od 10. veljače 2023. te isplatom u 2025. u iznosu od 3.168.115,10 eura, na žiro-račun društva HŽ Putnički prijevoz.

U pasivi bilance došlo je do povećanja kapitalnih rezervi u iznosu od 2.040 tisuća eura, također zbog nagodbe između Republike Hrvatske i HŽ Putničkog prijevoza.

Rezerviranja su veća za 3,3 % u odnosu na dan 1.1.2025. godine. Povećanje se odnosi na rezervacije za započete sudske sporove.

Dugoročne obveze veće su za 27,3 % u odnosu na dan 1.1.2025. zbog povlačenja tranši kredita od Eurofime za financiranje nabave novih vlakova.

Kratkoročne obveze smanjene su za 34 % u odnosu na dan 1.1.2025. zbog smanjenja obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama te obveza prema poduzetnicima unutar Grupe.

Na poziciji odgođenih troškova i prihoda evidentirano je povećanje od 16.038 tisuća eura, koje se odnosi na primljena sredstva iz EU fondova za nabavu novih vlakova.



5. INVESTICIJE

Planirana ulaganja u 2025. iznose 76.580 tisuća eura te su manja za 3,7 % od planiranog iznosa.

Ulaganja u prijevozne kapacitete iznose 534 tisuće eura te su manja za 84,9 % u odnosu na plan zbog promjena u dinamici realizacije projekta obnove 8 električnih lokomotiva. Naime, isplata avansa za obnovu 8 električnih lokomotiva prolongirana je na 2026. godinu.

Ulaganja u nabavu novih motornih vlakova iznose 71.696 tisuća eura. U 2025. isporučeno je sedam dizel-elektromotornih vlakova, čime je u cijelosti realiziran ugovor za nabavu 7 dizel-elektromotornih vlakova financiranih iz zajma EUROFIMA-e.

Ulaganja u objekte iznose 635 tisuća eura, što je za 92,1 % manje u odnosu na plan ponajviše zbog promjena u dinamici realizacije ulaganja u objekte za održavanje, što se prolongira za 2026. godinu.

Ulaganja u projekte informatizacije iznose 3.715 tisuća eura.

Tablica 7. Plan investicija za 2025. godinu

| Pozicija Plana | NAZIV INVESTICIJE/PROJEKT | PLAN UGOVARANJA PLAN REALIZACIJE REBALANS | | | IZVORI FINANCIRANJA |
|-------------------|---|---|---------------|---------------|------------------------|
| | | U 2025. | 2025. | 2025. | |
| SVEUKUPNO | | 151.472 | 79.540 | 76.580 | |
| A | Održavanje prijevoznih kapaciteta | 10.000 | 3.534 | 534 | |
| A.I. | Putnički vagoni | 0 | 534 | 534 | |
| A.I.4. | Ugradnja MG i VIS-60 na 5 WLee | 0 | 534 | 534 | Vlastita sredstva |
| A.II. | Lokomotive/vlakovi | 10.000 | 3.000 | 0 | |
| A.II.6. | Srednji popravak ELOK 1 142 | 10.000 | 3.000 | | EUROFIMA |
| B | Nabava novih motornih vlakova | 106.278 | 64.300 | 71.696 | |
| B.3. | 7 DMV | 0 | 21.220 | 24.351 | EUROFIMA |
| B.6. | BEMV i BMV + 6 punionica | 0 | 11.197 | 11.985 | NPOO/EIB |
| B.7. | 6 EDMV DP | 0 | 0 | 0 | EIB |
| B.8. | 4 BMV + 4 BEMV + 2 punionice | 55.485 | 16.646 | 18.625 | EIB |
| B.9. | 5 EDMV + dijelovi za agregatnu zamjenu | 50.793 | 15.238 | 16.735 | EIB |
| B.10. | HMV | 0 | 0 | 0 | EU/Mastita sredstva |
| B.11. | 18 EMV DP/RP | 0 | 0 | 0 | EU/Mastita sredstva |
| B.12. | 15 EDMV RP | 0 | 0 | 0 | EU/Mastita sredstva |
| B.13. | 26 BEMV RP | 0 | 0 | 0 | EU/Mastita sredstva |
| C. | Program investicijskog održavanja i izgradnje objekata | 24.575 | 7.991 | 635 | |
| C.1. | Ulaganja u modernizaciju i izgradnju objekata za održavanje prijevoznih kapaciteta | 19.360 | 5.466 | 275 | |
| C.1.1. | Video nadzor objekata HZPP i ostala tehnička zaštita | 25 | 25 | 25 | EUROFIMA |
| C.1.2. | Ulaganja u modernizaciju i izgradnju objekata za održavanje prijevoznih kapaciteta | 16.201 | 3.541 | 240 | EUROFIMA |
| C.1.2.1. | Uređenje uslužni objekt Centar Varaždin | 2.133 | 333 | 40 | EUROFIMA |
| C.1.2.2. | Uređenje uslužni objekt Centar Vinkovci | 6.937 | 937 | 40 | EUROFIMA |
| C.1.2.3. | Uređenje uslužni objekt Centar Osijek | 2.297 | 297 | 40 | EUROFIMA |
| C.1.2.4. | Uređenje uslužnih objekata Centar Split (Predgrađe) | 2.200 | 1.070 | | EIB |
| C.1.2.5. | Uređenje uslužnih objekata Centar Pula | 686 | 346 | 40 | EUROFIMA |
| C.1.2.6. | Uređenje uslužnih objekata Centar Koprivnica | 1.358 | 358 | 40 | EUROFIMA |
| C.1.2.7. | Uređenje uslužnih objekata Centar Split (Solin) | 590 | 200 | 40 | EUROFIMA |
| C.1.2.8. | Nadogradnja punionica alternativnim izvorima | 0 | 0 | | EIB |
| C.1.3. | TLC Zagreb | 3.134 | 1.900 | 10 | EIB |



u tisućama eura

| Pozicija Plana | NAZIV INVESTICIJE/PROJEKT | PLAN UGOVARANJA U 2025. | PLAN REALIZACIJE 2025. | REBALANS 2025. | IZVORI FINANCIRANJA |
|-------------------|---|----------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|
| C.2. | Ulaganja u poboljšanja uvjeta rada | 185 | 185 | 195 | |
| C.2.1. | Uređaji za regulaciju temperature | 25 | 25 | 35 | Vlastita sredstva |
| C.2.2. | Uredski namještaj | 50 | 50 | 50 | Vlastita sredstva |
| C.2.3. | Sanacija infrastrukturnih postrojenja | 15 | 15 | 15 | Vlastita sredstva |
| C.2.3.1. | Sanacija kolosječnih postrojenja | 15 | 15 | 15 | Vlastita sredstva |
| C.2.4. | Mobilna naftna platforma VT | 0 | 0 | 0 | Vlastita sredstva |
| C.2.6. | Nabavka novih službenih automobila | 95 | 95 | 95 | Vlastita sredstva |
| C.2.7. | Sanacija krovšta na objektu Zagreb, Grgura Ninskog 1 | | | | |
| C.3. | Ostala osnovna sredstva | 5.030 | 2.340 | 165 | |
| C.3.1. | Ostala osnovna sredstva | 0 | 110 | 130 | Vlastita sredstva |
| C.3.1.1. | Sanacija krovšta na upravnoj zgradi Nova Kapela | 0 | 0 | 20 | Vlastita sredstva |
| C.3.1.2. | Prenamjena garaže u prostor arhive | 0 | 0 | 0 | Vlastita sredstva |
| C.3.1.3. | Rušenje vodotornja Nova gradiška | 0 | 110 | 110 | Vlastita sredstva |
| C.3.2. | Puninice za baterijske vlakove 2 kom Lupoglav i Velika | 4.000 | 1.200 | 0 | EIB |
| C.3.3. | Dogradnja punionica sa alternativnim izvorima | 0 | 0 | 0 | EIB |
| C.3.4. | Uređenje pročelja i okoliša i zamjene vanjske stolarije zgrade Grgura Ninskog 1 | 790 | 790 | 0 | Vlastita sredstva |
| C.3.5. | Uređenje pročelja zgrade R.J Zagreb, Trg Ante Starčevića 1 | 45 | 45 | 0 | Vlastita sredstva |
| C.3.6. | Uređenje pročelja zgrade bivše Kantine, Strojarska 11 | 45 | 45 | 0 | Vlastita sredstva |
| C.3.7. | Projekt novog klimatizacijskog rješenja za zgradu Grgura Ninskog 1 i Trg Ante Starčevića 1 | 15 | 15 | 35 | Vlastita sredstva |
| C.3.8. | Izrada nove klimatizacije na zgradi Grgura Ninskog 1 i Trg Ante Starčevića 1 | 55 | 55 | 0 | Vlastita sredstva |
| C.3.9. | zamjena vanjske stolarije HŽPP strojarska 11 | 80 | 80 | 0 | Vlastita sredstva |
| C.4. | Obveze iz predhodnog razdoblja | | | | |
| D. | Program informatizacije društva | 10.619 | 3.715 | 3.715 | |
| D.1. | Projekti podrška prodaji | 250 | 650 | 650 | |
| D.1.1. | Prateći ISPRO troškovi | | | | |
| D.1.2. | ISPRO razvoj poslovnih funkcionalnosti | 250 | 650 | 650 | Vlastita sredstva |
| D.1.3. | ISPRO nadogradnje infrastrukture podatkovnog centra | | | | |
| D.2. | Projekti podrška logistici | 14 | 14 | 16 | |
| D.2.1. | LOGIS (studija + software) | | | | |
| D.2.2. | Licenca za aplikativni sustav ADS4, tri komada | 13,5 | 13,5 | 16,0 | Vlastita sredstva |
| D.3. | Projekti podrške poslovanju | 10.135 | 2.525 | 2.525 | |
| D.3.1. | DMS sustav (e-Urudžbeni, e-Računi, e-Ugovori, e-Pravni spisi) | | | | |
| D.3.2. | Sustav za prijavu i praćenje godišnjih odmora i evidenciju putnih naloga | | | | |
| D.3.3. | Sustav za videokonferencijske pozive | 20 | 20 | 20 | Vlastita sredstva |
| D.3.4. | SAP adaptivno održavanje | 100 | 100 | 100 | Vlastita sredstva |
| D.3.5. | Sustav za reklamacije krajnjih korisnika | | | | |
| D.3.6. | Web portal za evidenciju postupaka javne nabave | 15 | 15 | 15 | Vlastita sredstva |
| D.3.7. | Nadogradnja informatičkog i prodajnog sustava te modernizacija vlakova s informatičkim sustavom | 10.000 | 2.390 | 2.390 | NPOO/EIB |
| D.4. | Informatička infrastruktura i sigurnost | 220 | 526 | 524 | |
| D.4.1. | Nadogradnju postojećeg informatičkog sustava HŽ PP | 50 | 50 | 50 | Vlastita sredstva |
| D.4.2. | Izmjene, nadogradnja i održavanje Microsoft Sharepoint i K2 okruženja | 70 | 76 | 76 | Vlastita sredstva |
| D.4.3. | Sustav za analizu, zaštitu i nadzor mrežnog prometa | | | | |
| D.4.4. | Sustav za kontrolu pristupa (PAM) | | | | |
| D.4.5. | Komunikacijski ormari i nadogradnja sustava nadzora operativnih uvjeta i fizičke sigurnosi | 100 | 400 | 398 | Vlastita sredstva |
| D.4.6. | Nabava pisača za pametne kartice | 0 | 0 | 0 | Vlastita sredstva |



predsjednik Uprave

mr. sc. Željko Ukić, dipl. ing.



Popis tablica

| | |
|--|----|
| <i>Tablica 1. Plan prijevoza putnika i prihoda od prijevoza za 2025. godinu.....</i> | 8 |
| <i>Tablica 2. Vučna vozila po serijama u razdoblju 2024. – 2025.....</i> | 9 |
| <i>Tablica 3. Rebalans plana ukupnog broja zaposlenih</i> | 11 |
| <i>Tablica 4. Račun dobiti i gubitka za 2025. godinu</i> | 12 |
| <i>Tablica 5. Tijek novca.....</i> | 16 |
| <i>Tablica 6. Planska bilanca</i> | 17 |
| <i>Tablica 7. Plan investicija za 2025. godinu</i> | 20 |

Popis grafova

| | |
|---|----|
| <i>Graf 1. Broj zaposlenih na kraju razdoblja</i> | 11 |
| <i>Graf 2. Struktura planiranih poslovnih prihoda</i> | 13 |
| <i>Graf 3. Struktura planiranih poslovnih rashoda</i> | 15 |