

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.,
Mihanovićeva 12, Zagreb**

**IZVJEŠTAJ REVIZORA I FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2010. GODINE**

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.

S A D R Ž A J

	<u>Stranica</u>
ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	1
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA	2 - 4
FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu	5
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine	6
Izvještaj o promjenama kapitala u 2010. godini	7
Izvještaj o novčanom toku za 2010. godinu - direktna metoda	8
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	9 - 36

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske („Narodne novine“ 109/2007), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je donio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja i uspješnosti poslovanja Društva.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Narodne novine“ 109/2007). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Branimir Jerneić, predsjednik uprave

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.
Mihanovićeve 12
10 000
Republika Hrvatska

Zagreb, 30. travnja 2011. godine

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima i Upravi društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb

Predmet revizije

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb (dalje u tekstu "Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine, a koji se sastoje od izvještaj o financijskom položaju, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je završila na navedeni datum, te sažetka značajnih računovodstvenih politika i drugih pripadajućih bilješki.

Reviziju financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine obavila je druga revizorska kuća koja je u svom izvješću od 28. svibnja 2010. godine izrazila mišljenje s rezervom.

Odgovornost Uprave Društva za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez značajnih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prijevara; izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika; i stvaranje računovodstvenih procjena koje su razumne u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike te reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole važne za subjektovo sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o uspješnosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena Uprave i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni za ostvarivanje osnove za naše revizorsko mišljenje.

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

Društvo je u postupku podjele preuzelo najveći dio zaliha iz društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o., a koje se sastoje od približno 180.000 pojedinačnih šifri. Tijekom 2009. i 2010. godine Društvo je intezivno radilo na smanjenju prije svega broja šifri, a zatim i na utvrđivanju neto utržive vrijednosti zaliha, a sve u cilju kvalitetnijeg upravljanja zalihama. Kako se radi o dugotrajnom i opsežnom poslu, Uprava vjeruje da će posao biti dovršen u tijeku 2011. godine. Financijski najznačajnija vrijednost zaliha odnosi se na zalihe nabavljene u svrhu modernizacije pruge Oštarije-Knin-Split, za čiju je ugradnju zbog statusa Društva, postalo neophodno dodatno izraditi tehničke uvjete za elektroničke uređaje i sigurnosne ocjene uređaja, što je odgodilo modernizaciju pruge, a time i ugradnju zaliha. Analizom ročne strukture i sastava zaliha utvrdili smo, uvažavajući gore navedeno, da Društvo u svojim zalihama posjeduje nekurentne zalihe, čija je identifikacija i vrednovanje u tijeku, koji bi trebali biti ispravljeni na teret rezultata tekuće godine.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim učinaka navedenih u odjeljku *Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom*, financijski izvještaji pružaju realan i objektivan prikaz financijskog položaja društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2010. godine, te rezultate njegova poslovanja i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Posebni naglasci

/i/ Bez kvalifikacije našeg mišljenja, skrećemo pozornost da je Društvo zbog potrebe odvajanja nekretnina unutar i izvan granice infrastrukturnog pojasa, sukladno Pravilniku o željezničkoj infrastrukturi (NN 127/05), te činjenici da

- vlasništvo nad nekretninama nije bilo ažurirano ni kod pravnih prednika
- zemljišne knjige za određene katastarske općine nisu ustrojene (granica infrastrukturnog pojasa nije bila utvrđena kod pravnog prednika)
- stanje u katastarskim i zemljišnim knjigama nije bilo usklađeno sa stvarnim stanjem

započelo sa postupkom identifikacije nekretnina te izrade i provedbe geodetskih elaborata usklađenja, parcelacije i etažiranja kako bi nužno stvorilo preduvjete za upis vlasništva nad nekretninama, te obavilo klasifikaciju nekretnina sukladno zahtjevu MRS 16 i MRS 40.

/ii/ Skrećemo pozornost da Društvo nema usklađene poslovne politike priznavanja istih internih transakcija u poslovnim knjigama na isti način. Također, u poslovanju članice HŽ Grupe ponašaju se kao potpuno samostalne pravne osobe, štiteći svoje interese na najbolji način. Budući da članice HŽ Grupe nemaju niti ustrojen proces usklađivanja internih odnosa, na kraju obračunskog razdoblja nužno se javljaju razlike koje utječu na visinu priznate imovine, obveza, prihoda i rashoda.

/iii/ Bez kvalifikacije našeg mišljenja, skrećemo pozornost na bilješku V uz financijske izvještaje. S obzirom da nismo raspolagali procjenama pravnih zastupnika Društva o očekivanim rezultatima sporova, nismo mogli utvrditi utjecaj na podcijenjenost rashoda od rezerviranja, te na podcijenjenost obveza za rezerviranja na dan 31. prosinca 2010. godine i za godinu koja je završila na navedeni datum.

U Zagrebu, 1. lipnja 2011. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb

Ines Rožić, ovlaštenu revizor

Jeni Krstičević, predsjednica uprave

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu

Veza MSFI	P O Z I C I J A	Bilješka	2010. HRK	2009. HRK
	POSLOVNI PRIHODI			
MRS1.81(a); MRS 18	Prihodi od prodaje	4.	132.891.662	146.063.701
MRS 1.83; MRS 18	Ostali poslovni prihodi	5.	1.303.312.001	1.296.330.479
	Ukupno poslovni prihodi		1.436.203.663	1.442.394.180
	POSLOVNI RASHODI			
MRS 1.88	Materijalni troškovi	6.	(296.827.729)	(347.253.116)
MRS 1.88; MRS 19	Troškovi osoblja	7.	(828.716.636)	(850.715.546)
MRS 1.88; MRS16;	Amortizacija	8.	(45.068.679)	(34.840.293)
MRS 28	Ostali troškovi	9.	(203.150.512)	(173.721.042)
MRS 1.88	Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine	10.	(4.526.599)	(4.980.987)
MRS 1.88	Rezerviranja za troškove i rizike	11.	(16.900.000)	0
MRS 1.88	Ostali poslovni rashodi	12.	(40.598.426)	(16.960.223)
	Ukupno poslovni rashodi		(1.435.788.581)	(1.428.471.207)
MRS 1.83	DOBIT IZ REDOVNE DJELATNOSTI		415.082	13.922.973
MRS 18	FINANCIJSKI PRIHODI	13.	14.467.421	4.212.004
MRS 1.81(b)	FINANCIJSKI RASHODI	14.	(33.524.093)	(17.665.946)
	GUBITAK IZ FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		(19.056.672)	(13.453.942)
	UKUPNI PRIHODI		1.450.671.084	1.446.606.184
	UKUPNI RASHODI		1.469.312.674	1.446.137.153
MRS 1.83	Gubitak/dobit prije oporezivanja		(18.641.590)	469.031
MRS 1.81(d); MRS 12	Porez na dobit	15.	(717.642)	0
MRS 1.81(f); MRS 8	GUBITAK/DOBIT FINANCIJSKE GODINE		(19.359.232)	469.031
	OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT			
	Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
	UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT		(19.359.232)	469.031

Bilješke na stranicama 9 do 36 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Izveštaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31. prosinca 2010. godine

Veza MSFI/MRS	POZICIJA	Bilješka	31.12.2010.	31.12.2009.
			HRK	HRK
	IMOVINA			
MRS 1.51	Dugotrajna imovina			
MRS 1.68(a); MRS 38	Nematerijalna imovina	16.	31.984.079	29.250.659
MRS 1.68(c); MRS 16	Nekretnine, postrojenja i oprema	17.	9.398.391.115	9.243.120.645
MRS 1.68(d); MRS	Predujmovi za materijalnu movinu		1.356.582	527.572
MRS 1.68; MRS 27	Dugotrajna financijska imovina	18.	199.104.257	41.456.866
MRS 1.68(d); MRS 1	Dugotrajna potraživanja	19.	82.252.029	95.494.811
	Ukupno dugotrajna imovina		9.713.088.062	9.409.850.553
MRS 1.68(g); MRS 2	Zalihe	20.	607.467.007	659.622.353
MRS 1.75(b)	Potraživanja od povezanih poduzetnika	21.	120.850.011	110.001.182
MRS 1.68(h)	Potraživanja od kupaca	22.	14.697.025	14.880.626
MRS 1.75(b)	Potraživanja od zaposlenika	23.	5.261.982	4.521.801
MRS 1.75(b)	Potraživanja od države i drugih institucija	24.	44.932.301	23.529.346
MRS 1.75(b)	Ostala potraživanja	25.	100.777.070	101.050.366
	Kratkotrajna financijska imovina	26.	3.108.277	5.249.785
MRS 1.68(i); MRS 7	Novac	27.	37.263.035	26.655.687
	Ukupno kratkotrajna imovina		934.356.708	945.511.146
MRS 1.69	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	28.	676.796	175.241.574
	UKUPNO IMOVINA		10.648.121.566	10.530.603.273
	Izvanbilančna aktiva	41.	510.226.079	2.572.657.378
	KAPITAL I OBVEZE			
MRS 1.68(p)	Kapital	29.		
	Upisani kapital		224.188.000	224.188.000
	Kapitalne rezerve		5.945.282.937	5.284.862.040
	Preneseni gubitak		(6.774.350)	(12.643.932)
	Gubitak/dobit tekuće godine		(19.359.232)	469.031
	Ukupno kapital		6.143.337.355	5.496.875.139
	Dugoročna rezerviranja	30.	16.900.000	0
MRS 1.68(l)	Dugoročne obveze	31.	1.166.624.180	1.655.598.116
	Kratkoročne obveze			
MRS 1.69	Obveze prema povezanim poduzetnicima	32.	66.287.240	86.950.061
MRS 1.68(l)	Obveze za zajmove, depozite i slično	33.	284.861.725	286.232.542
MRS 1.68(l)	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	34.	521.150.063	331.707.617
MRS 1.68(j)	Obveze za predujmove	35.	26.568.114	18.329.818
MRS 1.68(j)	Obveze prema dobavljačima	36.	143.022.666	160.863.722
MRS 1.68(j)	Obveze prema zaposlenima	37.	48.977.108	51.770.646
MRS 1.68(j)	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	38.	24.618.922	24.244.330
MRS 1.68(j)	Ostale kratkoročne obveze	39.	76.435.627	74.520.008
	Ukupno kratkoročne obveze		1.191.921.465	1.034.618.744
MRS 1.69	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	40.	2.129.338.566	2.343.511.274
	UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		10.648.121.566	10.530.603.273
	Izvanbilančna pasiva	41.	510.226.079	2.572.657.378

Bilješke na stranicama 9 do 36 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Izveštaj o promjenama kapitala u 2010. godini

O p i s	Upisani kapital	Kapitalne rezerve Infrastrukture	Kapital Javnog dobra	Preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	UKUPNO
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Stanje 1. siječnja 2009. godine	224.188.000	2.644.887	5.082.304.505	(13.250.652)	606.720	5.296.493.460
Ispravak početnog stanja	0	0	(359.823)	0	0	(359.823)
Raspodjela dobiti za 2008. godinu	0	0	0	606.720	(606.720)	0
Aktivirana osnovna sredstva iz proračuna	0	0	301.853.902	0	0	301.853.902
Amortizacija osnovnih sredstava javnog dobra	0	0	(177.974.512)	0	0	(177.974.512)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine javnog dobra	0	0	(873.235)	0	0	(873.235)
Višak osnovnih sredstava	0	0	80.358.874	0	0	80.358.874
Manjak osnovnih sredstava	0	0	(3.092.558)	0	0	(3.092.558)
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	469.031	469.031
Stanje 31. prosinca 2009. godine	224.188.000	2.644.887	5.282.217.153	(12.643.932)	469.031	5.496.875.139
Ispravak početnog stanja	0	0	(47.915.326)	0	0	(47.915.326)
Raspodjela dobiti za 2008. godinu	0	0	0	469.031	(469.031)	0
Kapital IPA	0	16.573.537	0	0	0	16.573.537
Ispravak zadržane dobiti	0	0	0	5.400.551	0	5.400.551
Aktivirana osnovna sredstva iz proračuna	0	0	876.605.638	0	0	876.605.638
Amortizacija osnovnih sredstava javnog dobra	0	0	(180.778.624)	0	0	(180.778.624)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine javnog dobra	0	0	(12.107.353)	0	0	(12.107.353)
Višak osnovnih sredstava	0	0	8.043.025	0	0	8.043.025
Manjak osnovnih sredstava	0	0	0	0	0	0
Gubitak tekuće godine	0	0	0	0	(19.359.232)	(19.359.232)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	224.188.000	19.218.424	5.926.064.513	(6.774.350)	(19.359.232)	6.143.337.355
<i>Veza MSFI</i>	MRS 1.68(p)	MRS 1.68(p)	MRS 1.68(p)	MRS 1.68(p)	MRS 1.68(p)	

Bilješke na stranicama 9 do 36 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Izvještaj o novčanom toku za 2010. godini - direktna metoda

P O Z I C I J A	2010.	2009.
	HRK	HRK
<u>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</u>		
Novčani primici od kupaca	315.826.033	248.333.009
Novčani primici s osnove povrata poreza	84.771.335	162.480.144
Ostali novčani primici	<u>1.892.285.847</u>	<u>2.120.672.714</u>
Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	2.292.883.215	2.531.485.867
Novčani izdaci dobavljačima	(491.076.417)	(506.463.348)
Novčani izdaci za zaposlene	(834.599.051)	(857.738.534)
Novčani izdaci za kamate	(58.480.593)	(109.540.409)
Ostali novčani izdaci	<u>(167.540.717)</u>	<u>(154.269.634)</u>
Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	(1.551.696.778)	(1.628.011.925)
<i>Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>741.186.437</u>	<u>903.473.942</u>
<u>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</u>		
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<u>(420.960.960)</u>	<u>(749.190.930)</u>
<i>Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</i>	<u>(420.960.960)</u>	<u>(749.190.930)</u>
<u>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</u>		
Novčani primici od novih kredita i drugih posudbi	6.916.219	234.675.048
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita	(314.903.126)	(394.211.748)
Novčani izdaci za financijski najam	<u>(1.631.222)</u>	<u>(1.693.771)</u>
<i>Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</i>	<u>(309.618.129)</u>	<u>(161.230.471)</u>
POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	<u>10.607.348</u>	<u>(6.947.459)</u>
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 1. SIJEČNJA	26.655.687	33.603.146
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 31. PROSINCA	<u>37.263.035</u>	<u>26.655.687</u>
POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	<u>10.607.348</u>	<u>(6.947.459)</u>

Bilješke na stranicama 9 do 36 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Mihanovićeve 12 (dalje: Društvo) je ovisno društvo Grupe HŽ Hrvatske željeznice holding u kojem je krajnja matica društvo HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o., Zagreb. Društvo je osnovano 30. kolovoza 2006. godine. Upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta 080590485 (OIB 39901919995).

Zakonom o podjeli trgovačkog društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o. od 15. prosinca 2005. godine određen je postupak razdvajanja društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o. istodobnim prijenosom imovine društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o. kao društva koje se dijeli na četiri nova društva HŽ Cargo d.o.o., HŽ Infrastruktura d.o.o., HŽ Vuča vlakova d.o.o. i HŽ Putnički prijevoz d.o.o.

Upisani kapital Društva na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 224.188.000 kuna. Osnivač i jedini član društva je društvo HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o.

Osnovna djelatnost Društva je upravljanje željezničkom infrastrukturom, organiziranje i reguliranje željezničkog prijevoza, održavanje i osuvremenjivanje željezničke infrastrukture, njena zaštita, te poslovi izgradnje željezničke infrastrukture.

Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo je zapošljavalo 6.866 zaposlenika (31. prosinca 2009. godine 7.102 zaposlenika).

Struktura zaposlenika po stručnoj spremi prikazana je kako slijedi:

Struktura	31.12.2010.	31.12.2009.
Doktor	1	1
Magistar	19	17
VSS	561	543
VŠS	532	548
SSS	3.249	3.333
VKV	264	284
KV	1.556	1.671
NSS	425	400
PKV	113	135
NKV	146	170
UKUPNO	6.866	7.102

1.2. Tijela Društva

Tijela Društva su Uprava društva, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Davor Mrduljaš, predsjednik

Željko Tufekčić, zamjenik predsjednika

Branko Kreš, član

Stjepan Pintarić, član

Nikola Rubčić, član

Zdravko Marić, član

Srećo Stjepić, član

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

Uprava Društva:

Branimir Jerneić, predsjednik

Tihomir Lažeta, član

Ivan Matasić, član

II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnove pripreme

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima i tumačenjima (zajedno: MSFI) izdanim od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde (IASB) i usvojenim od strane Europske Unije ("usvojeni MSFI").

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.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Uprava smatra da tijekom sastavljanja ovih financijskih izvještaja nije bilo nikakvih prosudbi koje bi mogle imati značajan utjecaj na iznose priznate u financijskim izvještajima. Isto tako nije bilo nikakvih procjena na temelju kojih bi moglo doći do značajnih usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveze u slijedećoj godini.

Svi iznosi su prikazani u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2010. godine tečaj za 1 EUR bio je 7,385173 kuna (31. prosinca 2009. godine 1 EUR bio je 7,306199 kuna).

III SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Promjene računovodstvenih politika

a) Novi standardi, tumačenja i izmjene na snazi od 1. siječnja 2010. godine

- MSFI 2 "Isplate s temelja dionica" - izmjene vezane za transakcije isplate s temelja dionica koje se podmiruju u novcu (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga)
- MSFI 5 "Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja" - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga)
- MSFI 8 "Operativni segmenti" - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja - (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga)
- MRS 7 "Izvještaj o novčanom toku" - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga)
- MRS 17 "Najmovi" - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja - (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga)

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

- MRS 36 “Umanjenje imovine” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja - (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga)
- MRS 39 “Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja - (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga)
 - MSFI 1 “Prva primjena međunarodnih standarda financijskog izvještavana” (izmjene i dopune): trošak ulaganja kod prve primjene MSFI-a
 - MSFI 2 “Isplate s temelja dionica” (izmjene i dopune): uvjeti stjecanja prava i otkazivanje
 - MSFI 7 “Financijski instrumenti - objavljivanje” (dopuna): objavljivanje podataka o financijskim instrumentima
- MRS 1 “Prezentiranje financijskih izvještaja” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga)
- MRS 19 “Primanja zaposlenih” (izmjene i dopune) smanjenje primanja i negativni troškovi minulog rada
- MRS 23 “Troškovi posudbe” (izmjene i dopune)- kapitalizacija troškova posudbe
- MRS 27 “Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji” - izmjena koja se odnosi uklanjanje definicije metode troška
- MRS 32 i MRS 1 “Povrativi financijski instrumenti i obveze nastale temeljem likvidacije” (izmjene i dopune)
- MRS 39 Financijski instrumenti: procjena ugrađenih derivata
- IFRIC 13 “Programi očuvanja lojalnosti kupaca” - nova tumačenja
- IFRIC 15 “Ugovori o izgradnji nekretnina” - nova tumačenja
- IFRIC 16 “Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje” - nova tumačenja
- IFRIC 18 “Prijenos imovine s kupaca” - nova tumačenja
- IFRIC 19 “Gašenje financijskih obveza glavnničkim instrumentima” - nova tumačenja (u primjeni od 1. srpnja 2010.)

3.1. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodana dobra ili obavljene usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Iskazani su u iznosima umanjenim za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za pojedine djelatnosti Društva.

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 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 dobara i usluga.

U okviru poslovnih rashoda iskazuju se materijalni troškovi i usluge, troškovi osoblja, amortizacija, troškovi vrijednosnog usklađenja potraživanja te ostali troškovi poslovanja.

3.3. 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.

Društvo kao najmoprimac

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

3.4. 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 dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

3.5. Strana valuta

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u HRK (hrvatske kune) po tečaju važećem na datum transakcije. Hrvatska kuna je važeća valuta Društva te su u toj valuti prezentirani financijski izvještaji.

Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune na dan bilance po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

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

3.6. Oporezivanje

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu kao i iznose porezno nepriznatih rashoda. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u kapitalu, ne priznaje se u računu dobiti i gubitka. Uprava periodično procjenjuje pozicije prijave poreza u odnosu na situacije u kojima su primjenjivi porezni zakoni predmet tumačenja, te Društvo provodi rezerviranja, kada je to moguće.

3.7. Državne potpore

Državna potpora se priznaje kada postoji dovoljno jamstvo da će Društvo zadovoljiti uvjete koji se za nju traže i da će potpora biti primljena.

Državne potpore priznaju se u računu dobiti ili gubitka na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem subjekt povezane troškove priznaje kao rashode za čije su pokriće potpore namijenjene.

3.8. Nematerijalna imovina

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

Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina se evidentira po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za troškove amortizacije i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja imovine.

Nematerijalna imovina sa određenim vijekom trajanja amortizira se tijekom procijenjenog vijeka trajanja i umanjuje se kada za to postoje uvjeti. Amortizacijski period i metoda amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja revidira se najmanje krajem svake financijske godine. Promjene u očekivanom vijeku trajanja ili očekivani obrazac korištenja budućih ekonomskih koristi uključenih u imovinu uračunavaju se promjenom amortizacijskog perioda i metode i tretiraju se kao promjene računovodstvenih procjena.

Trošak amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja priznaje se u računu dobiti i gubitka kao trošak u skladu sa ulogom nematerijalne imovine. Nematerijalna imovina sa neodređenim vijekom trajanja se ne amortizira, ali se procjenjuje za umanjenja na godišnjoj osnovi, ili pojedinačno ili na razini generiranja novca.

Stopa amortizacije nematerijalne imovine iznosi 20% godišnje.

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, a priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritecati u Društvo, ako se trošak nabave može pouzdano utvrditi, te ukoliko je vijek trajanja imovine duži od godine dana, a pojedinačna vrijednost veća od 3.500 kuna na dan nabave.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave. Nabavna vrijednost uključuje kupovnu cijenu, uvozne pristojbe i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, kao ostale zavisne troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obujma, priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, isti se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva.

Amortizacija imovine započinje kada je imovina spremna za uporabu, odnosno kada se nalazi na lokaciji i u uvjetima potrebnim za korištenje. Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrijednost, a nova ulaganja dodaju se na nabavnu vrijednost i povećavaju osnovicu za obračun amortizacije.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

O P I S	2010.	2009.
	%	%
Građevinski objekti	1,3-10	1,3-10
Postrojenja i oprema	5-50	5-50
Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	5-25	5-25
Ostala materijalna imovina	10	10

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 korist, odnosno na teret prihoda.

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

3.10. Financijska imovina

Dugotrajna financijska imovina predstavlja ulaganje novca, stvari i ustup prava s ciljem stjecanja prihoda a čije se vraćanje očekuje u razdoblju dužem od jedne godine.

Kratkotrajnu financijsku imovinu čine ulaganja novca, stvari, ustupljenih prava s ciljem stjecanja prihoda, čije se vraćanje očekuje najduže do jedne godine a iskazuje se u poslovnim knjigama po trošku ulaganja.

Usklađenje vrijednosti kratkotrajne financijske imovine provodi se kao i usklađenje dugotrajne financijske imovine.

3.11. Udjeli (dionice) kod povezanih društava

Ako Društvo ima više od 50% udjela u drugom društvu smatra se da ima kontrolu nad tim društvom, odnosno da ima moć upravljanja financijskim i poslovnim odlukama tog društva. Udjeli u drugim društvima koji omogućavaju preko 50% glasačke moći predstavljaju udjele u ovisnim društvima.

Ulaganja u ovisna društva iskazanu su po trošku stjecanja. Društvo sastavlja i konsolidirane financijske izvještaje s povezanim društvom u kojem ima cjelokupni udio i kontrolu.

3.12. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak zaliha obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove koji su nastali dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Neto utrživa vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu u toku redovnog poslovanja umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove koji su nužni za obavljanje prodaje.

Nakon prodaje, Društvo priznaje 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.

Obračun utroška sirovina, materijala i rezervnih dijelova utvrđuje primjenom FIFO metode. Zalihe sitnog inventara otpisuju se u potpunosti prilikom stavljanja u upotrebu.

3.13. Potraživanja

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba iskazuju se u poslovnim knjigama po fer vrijednosti. Na svaki datum bilance, potraživanja čija se naplata očekuje u razdoblju dužem od godine dana, se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti. Kratkotrajna potraživanja iskazuju se po početno priznatom nominalnom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose i umanjenja vrijednosti.

Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti, proizišlo iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznanja imovine, i to kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Iznos gubitka se priznaje na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

3.14. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u banci i blagajni, depozite kod banaka te se iskazuju u bilanci. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

Devizna sredstva u bankama i blagajni iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Tečajne razlike s naslova usklađenja deviznih sredstava sa srednjim tečajem HNB-a evidentiraju se kao prihod/rashod tekućeg razdoblja.

3.15. Umanjenja

Neto knjigovodstvena vrijednost Društva pregledava se na datum svake bilance kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknativi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost veća od njihovog nadoknativog iznosa.

3.16. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u 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, evidentiraju 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.

3.17. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (pravnu ili izvedenu) kao posljedica događaja u prošlosti i ako je vjerojatan odljev resursa da se podmiri ta obveza te ako je moguće pouzdano procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na dan bilance, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja utvrđuje se kao sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni kako bi se podmirila obveza. Kad se koristi diskontiranje, knjigovodstvena vrijednost rezerviranja povećava se u svakom razdoblju kako bi se uzelo u obzir proteklo vrijeme.

3.18. Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvješćima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

3.19. Usporedni iznosi

Usporedne informacije su po potrebi reklasificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine.

3.20. Događaji nakon datuma bilance

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

3.21. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim financijskim rizicima:

- Kreditni rizik
- Fer vrijednost novčanog toka ili kamatni rizik
- Tečajni rizik
- Rizik likvidnosti

Kreditni rizik

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti financijski gubitak Društva. Financijska imovina koja potencijalno može dovesti Društvo u kreditni rizik sastoji se uglavnom od gotovine i potraživanja od povezanih društva. Društvo nema drugih značajnijih koncentracija kreditnog rizika.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Društvo je izloženo riziku promjene kamatnih stopa, budući da dugoročno kreditno zaduženje Društva iznosi 1.166.624.180 kuna (bilješka 31. uz financijske izvještaje), dok kratkoročno kreditno zaduženje iznosi 521.150.063 tisuće kuna. (bilješka 34. uz financijske izvještaje).

Tečajni rizik

Službena valuta Društva je kuna, no određene transakcije u inozemnim valutama preračunavaju se u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali nemaju značajan utjecaj na tok novca.

Rizik likvidnosti

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

Kako Društvo nema obveza u financijskim instrumentima, rizik proizlazi samo iz svakodnevnih aktivnosti. Društvo veliku pozornost obraća na tok novca, prateći stvarne dnevne promjene, te se ne očekuju značajniji problemi likvidnosti.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

4. Prihod od prodaje

O P I S	2010. HRK	2009. HRK
Prihodi od najma trase	93.175.163	104.379.856
Prihodi od usluga informatike	14.849.719	15.369.848
Prihodi od sporedne djelatnosti	1.420.436	3.225.384
Prihod od prodaje robe, materijala i rezervnih dijelova	6.677.260	8.983.181
Prihod od prodaje povezanim društvima	16.769.084	14.105.432
Ukupno	132.891.662	146.063.701

/i/ Prihodi od usluga najma trase odnose se na usluge najam trase koje Društvo pruža ovisnim društvima. U 2010. godini s te osnove fakturirano je društvu Putnički prijevoz d.o.o. iznos od 52.622.096 kuna, društvu HŽ Cargo d.o.o. iznos 40.531.152 kune i društvu Vuča vlakova d.o.o. iznos od 21.915 kuna.

/ii/ Prihodi od usluga informatike odnose se na usluge koje Društvo pruža drugim povezanim društvima iz sustava HŽ Holdinga (pristup internetu, mail sustav, portal, web hosting, održavanje informacijskog sustava transporta, sustava za elektronsku prodaju, pripremu produkcije i podrške implementacije SAP ERP sustava i sl.)

/iii/ Prihodi od prodaje povezanim društvima odnose se najvećim dijelom na prodaju robe i materijala.

5. Ostali poslovni prihodi

O P I S	2010. HRK	2009. HRK
Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda	3.967.531	9.246.701
Prihod iz Proračuna RH za željezničku infrastrukturu i regulaciju prometa	1.106.729.842	1.168.900.000
Prihod iz Proračuna RH za otpremnine	58.613.599	30.000.000
Prihod iz Proračuna u visini alikvotnog dijela amortizacije	14.104.925	11.283.601
Prihod od kasacije	12.784.312	17.869.401
Prihod od prodaje materijalne imovine	46.488.065	3.238.399
Prihod od zakupnina prostora	11.819.660	12.419.023
Prihod od zakupa optičke opreme	3.604.600	4.218.015
Prihod od davanja strojeva i opreme u najam	2.960.743	8.338.186
Prihod od zakupa - ostalo	8.955.226	7.564.964
Prihod od najma službenih stanova	1.756.763	1.798.751
Prihod od preračuna troškova	3.401.133	3.492.338
Prihod od naknade štete s osnova osiguranja	3.305.891	2.923.862
Viškovi osnovnih sredstava	7.602.061	13.500
Viškovi zaliha	3.327.502	2.382.775
Prihod od sufinanciranja	234.093	1.486.946
Prihod iz ranijih godina	1.565.235	1.616.495
Prihod od naplate potraživanja	2.273.459	2.722.425
Ostalo	9.817.361	6.815.097
Ukupno	1.303.312.001	1.296.330.479

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

/i/U okviru programa Nacionalnog programa željezničke infrastrukture za razdoblje 2008. do 2012. godine donijetog od strane Hrvatskog sabora dana 5. ožujka 2008. godine Ministarstvo financija je doznačilo Društvu ukupni iznos od 1.106.729.842 kune, od čega je 879.501.172 kune za isplate troškova zaposlenih, te 227.228.670 kuna za plaćanje dobavljača za energiju, robu i usluge.

/iii/Prihod iz Proračuna Republike Hrvatske za otpremnine doznačeni su Društvu u sklopu Programa restrukturiranja i modernizacije željeznice.

/iii/ Prihod iz Proračuna Republike Hrvatske u iznosu od 14.104.925 kuna odnosi se na prihode priznate na sustavnoj osnovi u visini obračunate amortizacije na imovinu nabavljenu iz državnih sredstava.

/iv/Prihodi od prodaje materijalne imovine odnose se na prodaju nekretnina koje nisu u funkciji prijevoza i djelatnosti Društva i to na Malom Lošinju, Kaštel Lukšiću, Zaprudskom Otok i Dalju.

6. Materijalni troškovi

O P I S	2010. HRK	2009. HRK
Materijalni troškovi	154.733.492	180.865.799
Troškovi prodane robe	9.794.247	12.497.671
Troškovi usluga	132.299.990	153.889.646
Ukupno	296.827.729	347.253.116

/i/ Troškovi sirovina i materijala prikazani su kako slijedi:

O P I S	2010. HRK	2009. HRK
Trošak sirovine i materijala	34.704.231	47.577.867
Trošak rezervnih dijelova	15.367.170	21.115.338
Trošak sitnog inventara	2.727.464	15.739.816
Trošak energije	101.934.627	96.432.778
Ukupno	154.733.492	180.865.799

/ii/ Troškovi prodane robe u iznosu od 9.794.247 kuna (2009. godine 12.497.671 kunu) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

/iii/ Ostali vanjski troškovi prikazani su kako slijedi:

O P I S	2010. HRK	2009. HRK
Troškovi prijevoza	11.767.925	9.865.507
Troškovi tekućeg održavanja	65.101.476	61.865.917
Troškovi investicijskog održavanja	0	16.476.744
Troškovi najma	4.412.924	4.974.473
Komunalni troškovi	31.725.526	39.453.709
Usluge čuvanja imovine	18.894.797	21.225.816
Ostali troškovi	397.342	27.480
Ukupno	132.299.990	153.889.646

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

7. Troškovi osoblja

O P I S	2010.	2009.
	HRK	HRK
Neto plaće	497.844.996	509.597.297
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	209.229.798	216.288.410
Doprinosi na plaće	121.641.842	124.829.839
Ukupno	828.716.636	850.715.546

8. Amortizacija

Amortizacija je iskazana u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu u iznosu od 45.068.679 kuna (2009. godine 34.840.293 kune), a obračunata je u skladu s računovodstvenom politikom opisanom u bilješkama 3.8. i 3.9. uz financijske izvještaje.

9. Ostali troškovi

O P I S	2010.	2009.
	HRK	HRK
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	7.583.748	8.671.739
Naknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	113.670.345	78.279.262
Naknade članovima Nadzornog odbora	174.426	221.038
Troškovi reprezentacije	149.578	143.043
Intelektualne i osobne usluge	3.230.226	167.967
Troškovi obuke i izobrazbe	2.813.043	3.038.504
Zdravstvene usluge	162.581	865.683
Usluge HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o.	17.983.333	24.000.000
Premije osiguranja	621.846	759.839
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	743.286	816.329
Porezi neovisni o rezultatu	50.281.077	50.794.600
PDV na vlastitu potrošnju	661.684	1.009.104
Ostali troškovi	5.075.339	4.953.934
Ukupno	203.150.512	173.721.042

/i/ Naknade troškova zaposlenima, darovi i potpore iskazani su kako slijedi:

O P I S	2010.	2009.
	HRK	HRK
Troškovi prijevoza na rad i s rada	24.373.805	25.154.943
Naknada za odvojeni život i kilometraža	20.800	62.080
Jednokratni dodaci (poklon bon)	11.904.744	10.238.450
Darovi djeci	2.633.600	2.827.600
Otpremnine	68.471.872	33.752.307
Jubilarne nagrade	4.465.604	4.286.500
Pomoći zaposlenima	1.799.920	1.957.382
Ukupno	113.670.345	78.279.262

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

/ii/ Usluge HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o. u iznosu od 17.983.333 kune odnose se na naknadu za upravljanje sustavom hrvatskih željeznica, obračunatu Društvu, sukladno Protokolu od 4. veljače 2010. godine.

/iii/Porezi neovisni o rezultatu iskazani su kako slijedi:

O P I S	2010.	2009.
	HRK	HRK
Doprinos za korištenje gradskog zemljišta	28.605.701	27.852.870
Doprinos za beneficirani radni staž	10.813.894	11.016.932
Naknada za vodoprivredu	7.283.353	7.373.195
Naknada za zaštitu i korištenje voda	2.309.042	2.772.941
Doprinos za šume	887.984	1.012.488
Spomenička renta	181.592	519.565
Doprinos za komore	160.286	193.406
Ostalo	39.225	53.203
Ukupno	50.281.077	50.794.600

10. Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u iznosu 4.526.599 kuna (2009. godine 4.980.987 kuna) odnose se na ispravak spornih i utuženih potraživanja od kupaca.

11. Rezerviranja za troškove i rizike

Rezerviranja za troškove i rizike iskazana su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu u iznosu 16.900.000 kuna, a odnose se na rezerviranja za sudske sporove za koje je izvjesno da će teretiti Društvo.

12. Ostali poslovni rashodi

O P I S	2010.	2009.
	HRK	HRK
Rashod od prodaje dugotrajne imovine	16.587.677	5.500.321
Ispravak nominalne vrijednosti dionica	0	193.082
Manjkovi	6.345.982	3.763.135
Naknade štete, sudski troškovi, takse i sl.	7.912.760	3.604.560
Naknadno utvrđeni troškovi	7.500.426	2.874.502
Ostali rashodi	2.251.581	1.024.623
Ukupno	40.598.426	16.960.223

13. Financijski prihodi

O P I S	2010.	2009.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata s povezanim društvima	79.825	83.069
Prihodi od kamata s nepovezanim društvima	11.266.373	4.113.695
Prihod od tečajnih razlika	3.121.223	15.240
Ukupno	14.467.421	4.212.004

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

14. Financijski rashodi

O P I S	2010.	2009.
	HRK	HRK
Rashodi od kamata	13.859.875	14.970.571
Negativne tečajne razlike	184.612	157.910
Ostali financijski rashodi	19.479.606	2.537.465
Ukupno	33.524.093	17.665.946

/i/ Ostali financijski rashodi odnose se na umanjenje vrijednosti udjela u društvu Proizvodnja-regeneracija d.o.o. koje je Društvo obavilo sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 39. točka 66.

15. Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se po stopi od 20% (2009. godine 20%) sukladno zakonskim propisima na osnovicu koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima. Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo je imalo iskazanu dobit prikazanu kako slijedi:

P O Z I C I J A	Porezna bilanca
	HRK
Prihodi	1.450.671.084
Rashodi	(1.469.312.674)
Gubitak tekuće godine	(18.641.590)
Povećanje dobiti	
70% troškova reprezentacije	116.394
30% troškova za osobni prijevoz	1.158.687
Oporezivi manjkovi	2.161.394
Troškovi kazni za prekršaje i prijestupe	5.000
Darovanja iznad propisanih svota	1.152.968
Vrijednosno usklađenje zalihe	19.479.582
Ukupno povećanje dobiti	24.074.025
Smanjenje dobiti	
Rashodi prethodnih razdoblja	(1.372.732)
Državna potpora za obrazovanje i izobrazbu	(471.492)
Ukupno smanjenje dobiti	(1.844.224)
Dobit nakon povećanja/smanjenja	3.588.211
Porezna osnovica	3.588.211
Porezna stopa	20%
Porez na dobit	717.642

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

16. Nematerijalna imovina

O P I S	Ukupno nematerijalna imovina HRK
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2009. godine	63.179.805
Nabava tijekom godine	17.603.918
Stanje 31. prosinca 2009. godine	80.783.723
Nabava tijekom godine	14.153.715
Prijenos sa drugih pozicija imovine	(981.614)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	93.955.824
Ispravak vrijednosti	
Stanje 1. siječnja 2009. godine	40.681.608
Amortizacija tijekom godine	10.851.456
Stanje 31. prosinca 2009. godine	51.533.064
Amortizacija tijekom godine	11.420.295
Prijenos sa drugih pozicija imovine	(981.614)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	61.971.745
Sadašnja vrijednost	
1. siječnja 2009. godine	22.498.197
31. prosinca 2009. godine	29.250.659
31. prosinca 2010. godine	31.984.079

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

17. Nekretnine, postrojenja i oprema

O P I S	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema (strojevi)	Želj.vozna sredstva	Alati, pogonski i uredski namještaj i transportna sredstva	Ostala materijalna imovina	Investicije u tijeku	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	
Nabavna vrijednost								
Stanje 1. siječnja 2009. godine	1.657.437.420	16.455.987.598	791.031.351	257.985.471	349.200.231	72.119.441	2.932.165.928	22.515.927.440
Nabava tijekom godine	39.240	283.233.516	25.111.868	727.400	11.898.872	0	570.461.910	0
Prijenos na uporabu	0	56.024	0	0	0	0	(338.539.288)	(338.483.264)
Prijenos sa drugih pozicija imovine	0	0	(1.936.099)	2.952	1.933.147	0	0	0
Ispravak početne bilance	0	5.830.245	0	0	0	0	0	5.830.245
Višak i besplatno primljena imovina	80.327.616	31.258	11.000	0	6.699	0	0	80.376.573
Otuđivanje i rashodovanje	(4.434.931)	(23.098.311)	(6.875.190)	(20.991.550)	(1.794.931)	(603.146)	0	(57.798.059)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	1.733.369.345	16.722.040.330	807.342.930	237.724.273	361.244.018	71.516.295	3.164.088.550	22.205.852.935
Nabava tijekom godine	10.276	869.415.488	10.456.103	179.864	4.399.177	1.774.724	416.514.103	1.302.749.736
Prijenos u uprabu	0	0	0	0	0	0	(900.389.347)	(900.389.347)
Prijenos sa drugih pozicija imovine	0	(4.358.626)	4.847.745	969.463	(79.217)	(397.751)	0	981.614
Stavljeno van upotrebe	0	8.795.462	0	0	0	0	0	8.795.462
Ispravak početne bilance	0	(88.927)	0	0	(122.815)	0	0	(211.742)
Višak i besplatno primljena imovina	0	8.203.025	7.442.061	0	0	0	0	15.645.086
Otuđivanje i rashodovanje	(12.203.988)	(256.644.823)	(17.072.673)	(118.187)	(2.388.993)	(73.826)	0	(288.502.490)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	1.721.175.633	17.347.361.929	813.016.166	238.755.413	363.052.170	72.819.443	2.680.213.306	23.236.394.060

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

Ispravak vrijednosti

Stanje 1. siječnja 2009. godine	0	12.583.792.368	627.827.135	158.464.998	275.771.875	25.157.461	0	13.671.013.837
Amortizacija tijekom godine	0	175.247.971	14.046.581	378.946	15.323.548	790.121	0	205.787.167
Amortiz. imov. prenesene u infu iz 2008.	0	0	10.415.708	7.215.691	5.384.031	537	0	23.015.967
Prijenos sa drugih pozicija imovine	0	0	(259.303)	(242.970)	502.273	0	0	0
Stavljeno van upotrebe	0	56.024	0	0	0	0	0	56.024
Ispravak početne bilance	0	2.599.821	0	0	0	0	0	2.599.821
Višak i besplatno primljena imovina	0	0	0	0	0	0	0	0
Otuđivanje i rashodovanje	0	(18.563.165)	(6.758.704)	(20.946.124)	(1.794.931)	(204.796)	0	(48.267.720)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	0	12.743.133.019	645.271.417	144.870.541	295.186.796	25.743.323	0	13.854.205.096
Amortizacija tijekom godine	0	167.625.076	12.043.895	387.380	15.034.727	793.451	0	195.884.529
Amortiz. imov. prenesene u Društvo iz 2008.	0	0	8.713.164	6.555.739	4.273.039	537	0	19.542.479
Prijenos sa drugih pozicija imovine	0	(3.756.805)	3.741.811	1.397.122	(2.763)	(397.751)	0	981.614
Stavljeno van upotrebe	0	8.795.462	0	0	0	0	0	8.795.462
Ispravak početne bilance	0	(54.160)	0	0	(122.815)	0	0	(176.975)
Otuđivanje i rashodovanje	0	(225.551.322)	(13.214.069)	(118.187)	(2.317.948)	(27.735)	0	(241.229.260)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	0	12.690.191.270	656.556.218	153.092.595	312.051.036	26.111.825	0	13.838.002.945

Sadašnja vrijednost

1. siječnja 2009. godine	1.657.437.420	3.872.195.230	163.204.216	99.520.473	73.428.356	46.961.980	2.932.165.928	8.844.913.603
31. prosinca 2009. godine	1.733.369.345	3.978.907.311	162.071.513	92.853.732	66.057.222	45.772.972	3.164.088.550	9.243.120.645
31. prosinca 2010. godine	1.721.175.633	4.657.170.659	156.459.948	85.662.818	51.001.134	46.707.617	2.680.213.306	9.398.391.115

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

18. Dugotrajna financijska imovina

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Udjeli kod povezanih poduzetnika	196.631.884	39.115.332
Ulaganja u vrijednosne papire	2.440.007	2.309.168
Ostalo - uložena sredstva za izradu idejnog projekta	32.366	32.366
Ukupno	199.104.257	41.456.866

/i/ Udjeli kod povezanih poduzetnika

O P I S	31.12.2010.		31.12.2009.	
	Postotak vlasništva	Ukupno u HRK	Postotak vlasništva	Ukupno u HRK
Željezničko ugostiteljstvo d.o.o., Zagreb	100%	132.702.293	100%	0
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	100%	20.293.200	100%	0
POSIT d.o.o., Zagreb	100%	13.106.196	100%	13.107.164
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	23%	4.522.027	100%	0
Remont i održavanje pruga d.o.o. Zagreb	100%	26.008.168	100%	26.008.168
Ukupno		196.631.884		39.115.332

Društvo je tijekom siječnja 2010. godine s društvom HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o. zaključilo Ugovor o prijenosu poslovnih udjela u društvo Željezničko ugostiteljstvo d.o.o., društvo Proizvodnja-regeneracija d.o.o. i društvo Pružne građevine d.o.o.

/ii/ Ulaganja u vrijednosne papire prikazana su kako slijedi:

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Industrogradnja d.d. Zagreb	565.845	480.255
Končar-Elektroindustrija d.d.	245.920	199.520
Đuro Đaković d.d. Slavonski Brod	6.842	7.993
Dunavski Lloyd d.d. Sisak	1.621.400	1.621.400
Željezara Sisak - Metaval (u stečaju)	31.400	31.400
Salonit d.d. Vranjic (u stečaju)	3.866.171	3.866.171
Ukupno vrijednosni papiri	6.337.578	6.206.739
Željezara Sisak - Metaval (u stečaju)	(31.400)	(31.400)
Salonit d.d. Vranjic (u stečaju)	(3.866.171)	(3.866.171)
Ukupno ispravak vrijednosti vrijednosnih papira	(3.897.571)	(3.897.571)
UKUPNO	2.440.007	2.309.168

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

19. Dugotrajna potraživanja

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Potraživanja za prodane stanove	62.876.841	70.497.001
Tekuće dospjeće	(10.545.000)	(10.200.000)
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	52.331.841	60.297.001
Stambeni krediti djelatnicima	24.157.823	29.435.445
Obveznice	5.762.365	5.762.365
Ukupno	82.252.029	95.494.811

20. Zalihe

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Sirovine i materijal	185.272.077	203.079.421
Ispravak vrijednosti sirovina i materijala	(2.201)	(2.201)
Rezervni dijelovi	419.934.179	456.104.924
Ispravak vrijednosti rezervnih dijelova	(3.100.000)	(4.472.732)
Sitan inventar i ambalaža	5.362.952	4.912.941
Ukupno	607.467.007	659.622.353

Društvo je na dan 31. prosinca 2010. godine ispravilo na teret sveobuhvatne dobiti nekurentne zalihe rezervnih dijelova u iznosu 3.100.000 kuna prikazane kako slijedi:

Naziv	Iznos
	HRK
Građevinski poslovi održavanja	938.290
Elektrotehnički poslovi održavanja	916.097
Razvoj i građenje	732.928
Poslovi mehanizacije infrastrukture	505.335
Prometni poslovi	4.288
Zajedničke službe	3.062
Ukupno	3.100.000

21. Potraživanja od povezanih društava

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Potraživanja od ovisnih društava (bilješka 42)	14.572.773	20.731.806
Potraživanja od ostalih društava HŽ-a (bilješka 42)	106.277.238	90.507.290
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih poduzetnika (bilješka 42)	0	(1.237.914)
Ukupno	120.850.011	110.001.182

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

22. Potraživanja od kupaca

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Potraživanja od kupaca u zemlji	24.998.503	22.223.614
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.556.293	1.556.293
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(11.857.771)	(8.899.281)
Ukupno	14.697.025	14.880.626

23. Potraživanja od zaposlenika

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Potraživanja od zaposlenih za manjkove	4.817.431	4.128.528
Potraživanja od zaposlenih s osnova akontacija	315.654	197.413
Ostala potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	128.897	195.860
Ukupno	5.261.982	4.521.801

24. Potraživanja od države i drugih institucija

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Potraživanja za povrat PDV-a	44.932.301	23.529.346
Ukupno	44.932.301	23.529.346

25. Ostala potraživanja

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Dani predujmovi društvima HŽ	300.979	300.979
Dani predujmovi u zemlji	2.364.267	1.336.289
Dani predujmovi u inozemstvu	0	156.672
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(1.375.867)	(806.329)
Potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju	15.359.894	15.359.894
Potraživanja od RH za prodane stanove za deviznu štednju	68.077.884	67.565.151
Potraživanja za dospjele rate djelatnicima	75.763	350.665
Ostala kratkotrajna potraživanja	5.429.150	6.587.045
Tekuće dospjeće dugotrajna potraživanja	10.545.000	10.200.000
Ukupno	100.777.070	101.050.366

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

/i/ Potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju

Sukladno Zaključku Vlade RH od 25. lipnja 2001. godine dionice u vlasništvu Hrvatskih željeznica dane su na upravljanje Hrvatskom fondu za privatizaciju. Hrvatski fond za privatizaciju prodao je uz suglasnost Hrvatskih željeznica dionice Privredne banke Zagreb. Kupoprodajna cijena za prodane dionice doznačena je na račun Hrvatskog fonda za privatizaciju kako Društvo nije dalo suglasnost za raspored uplaćivanih sredstava. Društvo je u svojim poslovnim knjigama priznalo potraživanja za prodane dionice, uvećane za dividendu.

/ii/ Potraživanja od Republike Hrvatske za prodane stanove za deviznu štednju odnose se na prodane stanove za novu deviznu štednju koja je zadržana u Privrednoj banci Zagreb d.d. kao prihod Proračuna Republike Hrvatske (Narodne novine broj 43/92 čl. 44) za koje je Republika Hrvatska trebala izdati obveznice putem Privredne banke Zagreb d.d.

26. Kratkotrajna financijska imovina

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Depoziti za operativni leasing	2.005.074	4.375.338
Namjenski oročeni depozit u PBZ d.d. Zagreb	803.203	574.447
Kreditni dani PZZ Inženjering d.o.o., Zagreb	34.382.757	34.382.757
Ostala kratkotrajna financijska imovina	300.000	300.000
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	(34.382.757)	(34.382.757)
Ukupno	3.108.277	5.249.785

27. Novac

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Novac na računima u banci	33.824.590	6.051.053
Novac na deviznim računima	3.363.768	3.372.425
Novac u blagajni	0	4.673
Devizni akreditiv	0	598.378
Depoziti od 1 do 3 mjeseca	0	15.866.557
Ostala novčana sredstva	74.677	762.601
Ukupno	37.263.035	26.655.687

28. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Potraživanje od HŽ holdinga d.o.o., Zagreb za prijenos poslovnih udjela	0	167.093.600
Troškovi pomoćnog vlaka koji se refakturiraju	0	2.549.514
Obračunati prihodi od HŽ Putnički prijevoz d.o.o. Zagreb	0	2.822.413
Obračunati prihodi od HŽ Cargo d.o.o. Zagreb	0	2.043.733
Ostalo	676.796	732.314
Ukupno	676.796	175.241.574

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

29. Kapital

/i/ Upisani kapital iskazan u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 224.188.000 kuna (31. prosinca 2009. godine 224.188.000 kuna) predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanje Društva i obuhvaća temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

/ii/ Kapitalne rezerve u iznosu 5.945.282.937 kuna (31. prosinca 2009. godine 5.284.862.040 kuna) odnose se na kapital Javnog dobra za imovinu Javnog dobra u općoj uporabi u vlasništvu RH u iznosu 5.926.064.513 kuna i na rezerve Društva u iznosu 19.218.424 kune.

/iii/ Preneseni gubitak iskazan u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu 6.774.350 kuna (31. prosinca 2009. godine 12.643.932 kune) odnosi se na gubitke koje je Društvo ostvarilo u prethodnim godinama.

/iii/ Gubitak tekuće godine iskazan u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 19.359.232 kune (31. prosinca 2009. godine dobit 469.031 kunu) odnosi se na gubitak ostvaren u tekućoj poslovnoj godini.

30. Dugoročne rezerviranja

Dugoročna rezerviranja iskazana u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu 16.900.000 kuna opisana su u bilješki 11. uz financijske izvještaje.

31. Dugoročne obveze

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Obveze po osnovi dugoročnih kredita banaka	1.602.749.559	1.879.018.379
Tekuće dospijeće po osnovi dugoročnih kredita banaka i HBOR	(501.150.063)	(297.079.233)
Obveze po financijskom leasingu	2.152.798	3.166.925
Obveze prema državi za stanove prodane na kredit	62.871.886	70.492.045
Ukupno	1.166.624.180	1.655.598.116

Obveze po osnovi dugoročnih kredita prikazane su kako slijedi:

Kreditor	Valuta	Nominalna stopa %	31.12.2010. HRK	Godina dospjeća	31.12.2009. HRK
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	EUR	EURIBOR + 1,30%	87.071.174	2015	105.282.312
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	EUR	EURIBOR + 0,30%	153.728.382	2015	185.886.603
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	EUR	EURIBOR + 1,30%	206.644.911	2013	255.578.529
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	EUR	EURIBOR + 0,90%	207.699.295	2018	232.902.062
EIB	EUR	2,5% godišnje	226.595.011	2021	240.732.995
EBRD	USD	LIBOR + 1% marža	48.722.138	2013	59.375.112
IBRD		LIBOR + razlika između aktivne i pasivne kamatne stope LIBOR			
	EUR		220.738.740	2014	280.771.729
HBOR	EUR	5,5 % godišnje	156.665.894	2014	199.273.594

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

Nastavak:

Kreditor	Valuta	Nominalna stopa %	31.12.2010.	Godina dospjeća	31.12.2009.
			HRK		HRK
HBOR	EUR	5,5% godišnje tromjesečni EURIBOR + kamatna marža 5,5 p.p.	95.484.343	2014	121.452.779
Privredna banka Zagreb	EUR		199.399.671	2011	197.267.373
Ostali					495.290
Ukupno			1.602.749.559		1.879.018.379

Promjene u obvezama u dugoročnim kreditima prema bankama tijekom godine su, kako slijedi:

O P I S	2010.
	HRK
1. siječnja 2010. godine	2.171.115.029
Otplate kredita	(592.308.189)
Novi krediti	0
Tečajne razlike	23.942.719
	1.602.749.559
Tekuće dospjeće glavnice	(501.150.063)
31. prosinca 2010. godine	1.101.599.496

Obveze po dugoročnim kreditima prema bankama dospjevaju na plaćanje, kako slijedi:

Godina	Iznos dospjeća
	HRK
2011. godina	501.150.063
2012. godina	302.531.865
2013. godina	303.312.222
2014. godina	220.201.812
2015. godina	75.176.924
2016. godina	49.349.749
2017. godina	50.295.360
2018. godina	37.220.398
2019. godina	24.594.385
2020 godina	25.671.905
2021 godina	13.244.876
Ukupno	1.602.749.559

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

32. Obveze prema povezanim društvima

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Obveze prema ovisnim društvima (bilješka 42)	48.510.570	54.828.680
Obveze prema ostalim društvima HŽ (bilješka 42)	17.776.670	32.121.381
Ukupno	66.287.240	86.950.061

33. Obveze za zajmove i depozite

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Hrvatski fond za privatizaciju	283.833.813	283.833.813
Obveze prema ostalim društvima HŽ	1.027.912	2.398.729
Ukupno	284.861.725	286.232.542

Sukladno zaključku Vlade Republike Hrvatske od 25. lipnja 2001. godine Hrvatski fond za privatizaciju podmirio je dug Društva u iznosu od 283.833.813 kuna prema INA d.d., Zagreb i HEP d.d., Zagreb. Društvo namjerava obvezu prema Hrvatskom fondu za privatizaciju podmiriti prijenosom određenih nekretnina i ulaganja raspoloživih za prodaju.

34. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Obveze po osnovi kratkoročnih kredita banaka	20.000.000	34.628.384
Tekuće dospjeće dugoročnih financijskih obveze	501.150.063	297.079.233
Ukupno	521.150.063	331.707.617

35. Obveze za predujmove

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Predujmovi primljeni od kupaca u zemlji	26.568.114	18.329.818
Ukupno	26.568.114	18.329.818

36. Obveze prema dobavljačima

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima u zemlji	141.294.179	159.127.127
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	1.728.487	1.736.595
Ukupno	143.022.666	160.863.722

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

37. Obveze prema zaposlenima

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Obveze za neto plaće i naknade	40.231.885	40.391.498
Obveze za naknade zaposlenima	9.475.984	10.065.536
Ostale obveze prema zaposlenima	(730.761)	1.313.612
Ukupno	48.977.108	51.770.646

38. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Obveze za poreze i doprinose na i iz plaća	24.618.922	24.244.330
Ukupno	24.618.922	24.244.330

39. Ostale kratkoročne obveze

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Obveze po osnovi otkupa stanova	73.840.249	73.327.517
Obveze po komisionoj prodaji	0	17.213
Obveze za nefakturiranu robu	1.964.257	1.175.278
Ostale kratkoročne obveze	631.121	0
Ukupno	76.435.627	74.520.008

40. Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
Državne potpore vezane za modernizaciju željeznica	2.063.808.239	1.965.415.825
Obveza po kreditu Eurofima preuzeto od RH, Ministarstvo financija	0	292.096.650
Obračunane obveze za prodane stanove (65%)	81.645.950	74.423.222
Dividende od ulaganja raspoloživo za prodaju	953.544	953.544
Prihod budućeg razdoblja	5.316.884	5.128.466
Obračunati troškovi kamata po kreditima	0	3.858.013
Tečajne razlike po kreditima preuzetih od RH, Ministarstva financija	(22.386.370)	1.556.349
Ostalo	319	79.205
Ukupno	2.129.338.566	2.343.511.274

Državne potpore vezane za modernizaciju željeznica odnose se na sredstva dodijeljena iz Državnog proračuna Republike Hrvatske u sklopu Programa restrukturiranja i modernizacije željeznica, a priznaju se u prihode na sustavnoj osnovi u visini obračunate amortizacije na imovinu nabavljenu iz državnih sredstava.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

41. Izvanbilanični zapisi

Izvanbilančni zapisi iskazani na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 510.226.079 kuna (31. prosinca 2009. godine 2.572.657.378 kuna) prikazani su kako slijedi:

Opis	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
Primljena jamstva	5.000.000	2.176.114.298
Dana jamstva	47.065.799	25.368.667
Osnovna sredstva u leasingu	63	116
Potraživanja za sredstva uništena u ratu	268.766	268.766
Imovina na nedostupnom području	370.905.531	370.905.531
IPA ugovori	86.985.920	0
Ukupno	510.226.079	2.572.657.378

42. Transakcije s povezanim društvima

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Potraživanja i obveze iskazani na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine iskazani su kako slijedi:

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK	HRK
<u>Potraživanja od ovisnih društava</u>		
Željezničko ugostiteljsvo d.o.o., Zagreb	177.177	426.735
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	522.503	453.928
POSIT d.o.o., Zagreb	5.596.943	7135933
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	3.395.268	1.636.310
Remont i održavanje pruga d.o.o. Zagreb	4.880.882	11.078.900
Ukupno potraživanja od ovisnih društava	14.572.773	20.731.806
<u>Potraživanja od ostalih društava HŽ-a</u>		
Čišćenje i njega putničkih vagona d.o.o., Zagreb	385.317	292.793
Održavanje vučnih vozila d.o.o., Zagreb	1.434.020	11.373.776
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	6.809.840	4.623.458
HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o., Zagreb	466.734	2.552.512
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	35.704.264	23.725.919
HŽ Cargo d.o.o.	31.618.004	22.184.759
HŽ Vuča vlakova d.o.o., Zagreb	28.502.590	23.417.712
Željeznička tiskara d.o.o., Zagreb	13.471	9.375
Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb	51.610	60.423
TŽV Gredelj d.o.o., Zagreb	1.225.116	2.223.128
Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o., Slavonski Brod	58.892	41.221
Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	7.380	2.214
Ukupno potraživanja od ostalih povezanih društava	106.277.238	90.507.290
Ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih Društava	0	(1.237.914)
UKUPNO	120.850.011	110.001.182

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

Nastavak:

O P I S	31.12.2010. HRK	31.12.2009. HRK
<u>Obveze prema ovisnim društvima</u>		
Željezničko ugostiteljsvo d.o.o., Zagreb	1.013.774	1.117.334
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	17.073.406	15.495.014
POSIT d.o.o., Zagreb	22.989.048	17.825.500
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	1.670.873	66.980
Remont i održavanje pruga d.o.o. Zagreb	5.763.469	20.323.852
Ukupno obveze prema ovisnim društvima	48.510.570	54.828.680
<u>Obveze prema ostalim povezanim društvima</u>		
Čišćenje i njega putničkih vagona d.o.o., Zagreb	3.427.749	4.894.932
Održavanje vučnih vozila d.o.o., Zagreb	3.113.334	11.947.144
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	627.259	370.836
HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o., Zagreb	3.363.037	5.945.865
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	167.132	199.989
HŽ Cargo d.o.o.	1.118.411	565.936
HŽ Vuča vlakova d.o.o., Zagreb	248.242	480.571
Željeznička tiskara d.o.o., Zagreb	212.166	303.881
Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb	73.440	63.967
TŽV Gredelj d.o.o., Zagreb	405.603	610.808
Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o., S. Brod	3.182.826	5.387.134
Remont željezničkih vozila d.o.o., Bjelovar	1.837.471	1.350.318
Ukupno obveze prema ostalim povezanim društvima	17.776.670	32.121.381
UKUPNO	66.287.240	86.950.061

IV DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Skupština društva HŽ HRVATSKE ŽELJEZNICE HOLDING d.o.o. na sjednici održanoj dana 23. veljače 2011. godine donijela je odluku o opozivu članova Nadzornog odbora društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., te odluku o izboru članova Nadzornog odbora društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o. temeljem koje se za članove Nadzornog odbora izabiru:

Andrija Mikulić	Predsjednik Nadzornog odbora
Dragan Krasić	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Branko Mikulić	Član Nadzornog odbora
Tomislav Šušnjar	Član Nadzornog odbora

V SUDSKI SPOROVI I POTENCIJALNE OBVEZE DRUŠTVA

/i/ Temeljem podataka dobivenih od pravne službe Društva, na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo sudjeluje u više od 1.700 aktivnih sudskih predmeta. S obzirom na neizvjesnost ishoda pravnih sporova nismo u mogućnosti utvrditi potencijalne obveze po navedenim sporovima.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

/ii/ Društvo je kao Matica sudužnik i jamac kredita ovisnih društava u iznosu od 47.065.799 kuna.

VI ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. travnja 2011. godine.

Za Upravu

Branimir Jerneić, direktor

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.
Mihanovićeve 12
10 000
Republika Hrvatska