

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb
PROJEKT ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI
ZAJAM MEĐUNARODNE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ
BR. 8500 HR**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI PROJEKTA
I
IZVJEŠTAJ O POSEBNOM RAČUNU
ZAJEDNO S NEOVISNIM REVIZORSKIM MIŠLJENJEM
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2015.**

SADRŽAJ

| | Page |
|---|---------|
| Mišljenje neovisnog revizora na financijske izvještaje Projekta | 1 |
| Izvještaj o imovini i obvezama | 2 |
| Izvještaj o izvorima i korištenju sredstava | 3 - 4 |
| Izvještaj o korištenju sredstava po projektnim aktivnostima | 5 - 6 |
| Sažetak izvješća i Izvještaj o troškovima | 7 |
| Izvještaj o Posebnom računu | 8 |
| Bilješke uz financijske izvještaje Projekta | 9 - 13 |
| Usklađenje Posebnog računa | 14 |
| Pismo Upravi | 15 - 16 |
| Kontrolna lista | 17 |

MIŠLJENJE NEOVISNOG REVIZORA

1. Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja PROJEKTA ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI (dalje „Projekt“) financiranog iz zajma MEĐUNARODNE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ BR. 8500 HR koji se sastoje od Izvještaja o imovini i obvezama, Izvještaja o izvorima i korištenju sredstava , Izvještaja o korištenju sredstava po projektnim aktivnostima , Izvještaja o troškovima (SOE) te Izvještaja o Posebnom računu za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. (zajedno financijski izvještaji Projekta).

2. Financijski izvještaji Projekta pripadaju u djelokrug odgovornosti menadžmenta Projekta. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o financijskim izvještajima Projekta temeljeno na našoj reviziji.

3. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima koje je izdao Odbor za međunarodne standarde revidiranja i izražavanja uvjerenja Međunarodne federacije računovođa. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje ispitivanja, na bazi uzorka evidencija koje potkrepljuju iznose i objave u financijskim izvještajima. Revizija također uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena menadžmenta, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza izvještaja. Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za naše mišljenje.

Politika menadžmenta Projekta jest da pripremi priložene izvještaje na bazi novčanih primitaka i isplata u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima za javni sektor izdanim od Odbora za javni sektor Međunarodne federacije računovođa. Na ovoj osnovi, novčani primici priznaju se kada su primljeni i novčani izdaci se priznaju kada su plaćeni, a ne kada su nastali.

4. Prema našem mišljenju, financijski izvještaji PROJEKTA ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju novčane primitke i isplate Projekta tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2015. u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima za javni sektor izdanim od Odbora za javni sektor Međunarodne federacije računovođa.

5. U pogledu Sažetka izvješća o troškovima (SOE) - Zahtjev za povlačenje sredstava zajma:

(a) postoji odgovarajuća prateća dokumentacija kojom su dokumentirani zahtjevi za njihovo podmirenje; (b) Sažetak izvješća o troškovima usuglašen je s financijskim izvještajima Projekta (c) odobravanja troškova iz Sažetka izvješća o troškovima provedena su sukladno namjeni ugovora o zajmu br. 8500 HR.

BDO CROATIA d.o.o., Zagreb

Trg J. F. Kennedy 6b

10000 Zagreb

Republika Hrvatska



Zdenko Balen, ovlaštteni revizor, član Uprave



BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, **konzalting**
i računovodstvenih **usluga**
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b

Zagreb, 26. ožujak 2016.godine

IZVJEŠTAJ O IMOVINI I OBVEZAMA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

| | 31. prosinac 2015. | 31. prosinac 2014. |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Imovina | | |
| Početna naknada | 197.500 | - |
| Troškovi Projekta | 17.948.316 | - |
| UKUPNO | 18.145.816 | - |
| Obveze | | |
| IBRD zajam br. 8500 HR | 18.145.816 | - |
| UKUPNO | 18.145.816 | - |

Projekt je započeo 4. kolovoza 2015. godine

**IZVJEŠTAJ O IZVORIMA I KORIŠTENJU SREDSTAVA - KUMULATIV
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.**

| u HRK | Ostvareno u HRK | | Planirano u HRK | |
|---|--------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | U 2015. godini | Kumulativ do 31. prosinca 2015. | Plan tijekom trajanja projekta | Postotak povučenih sredstava % |
| Izvori financiranja | 137.491.301 | 137.491.301 | 603.168.713 | 23% |
| Vlastita sredstva | - | - | - | 0% |
| Sredstva IBRD zajma | 137.491.301 | 137.491.301 | 603.168.713 | 23% |
| Početna naknada | 1.490.022 | 1.490.022 | - | - |
| Predujmovi na Poseban račun | - | - | - | - |
| Nadoknada | 136.001.279 | 136.001.279 | - | - |
| Direktna plaćanja sa računa Zajma | - | - | - | - |
| Manje: | | | | |
| Korištenje sredstva - troškovi Projekta po kategorijama zajma | 137.491.301 | 137.491.301 | 603.168.713 | 23% |
| 1. Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio A Projekta | - | - | 19.851.122 | - |
| 2. Isplata otpremnina | - | - | 104.600.144 | - |
| 3. Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio D Projekta | 136.001.279 | 136.001.279 | 477.209.525 | 28% |
| 4. Početna naknada | 1.490.022 | 1.490.022 | 1.507.922 | 99% |

Sredstva na Posebnom računu nisu uključena u izvještaj. Izvještaj predstavlja vlastita sredstva koja se koriste za projekt i sredstva zajma koja se koriste za prihvatljive izdatke Projekta.

Za podatke prikazane u koloni Plan tijekom trajanja projekta primijenjen je srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi HRK 7,63504 za 1 EUR.

Kategorije povlačenja sredstava su uključene u Ugovor o zajmu te ukupni iznos kredita od EUR 79 milijuna uključuje i početnu naknadu. Početna naknada koja nije predviđena kao posebna kategorija povlačenja sredstava u dokumentu ocjenjivanje projekta (PAD) odbijena je od planiranog povlačenja u kategoriji robe, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka u koloni plan tijekom trajanja projekta, kako bi se napravila ravnoteža s iznosom zajma.

**IZVJEŠTAJ O IZVORIMA I KORIŠTENJU SREDSTAVA - KUMULATIV
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.**

| u EUR | Ostvareno u EUR | | Planirano u EUR | |
|---|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | U 2015. godini | Kumulativ do 31. prosinca 2015. | Plan tijekom trajanja projekta | Postotak povučenih sredstava % |
| Izvori financiranja | 18.145.816 | 18.145.816 | 79.000.000 | 23% |
| Vlastita sredstva | - | - | - | 0% |
| Sredstva IBRD zajma | 18.145.816 | 18.145.816 | 79.000.000 | 23% |
| Početna naknada | 197.500 | 197.500 | - | - |
| Predujmovi na Poseban račun | - | - | - | - |
| Nadoknada | 17.948.316 | 17.948.316 | - | - |
| Direktna plaćanja sa računa Zajma | - | - | - | - |
| Manje: | | | | |
| Korištenje sredstva - troškovi projekta po kategorijama zajma | 18.145.816 | 18.145.816 | 79.000.000 | 23% |
| 1. Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio A Projekta | - | - | 2.600.000 | - |
| 2. Isplata otpremnina | - | - | 13.700.000 | - |
| 3. Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio D Projekta | 17.948.316 | 17.948.316 | 62.502.500 | 28% |
| 4. Početna naknada | 197.500 | 197.500 | 197.500 | 100% |

Sredstva na Posebnom računu nisu uključena u izvještaj. Izvještaj predstavlja vlastita sredstva koja se koriste za projekt i sredstva zajma koja se koriste za prihvatljive izdatke Projekta.

IZVJEŠTAJ O KORIŠTENJU SREDSTAVA PO PROJEKTNIM AKTIVNOSTIMA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

| Komponente projekta i pod komponente | U 2015. | Kumulativ do 31. prosinca 2015. | Plan tijekom trajanja projekta | Postotak povučenih sredstava % |
|--|--------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | godini HRK | | | |
| A. Podrška restrukturiranju i koordinaciji sektora | - | - | 19.851.122 | - |
| 1. Upravljanje imovinom - MPPI | - | - | 7.635.047 | - |
| 2. Podrška koordinaciji projekta - MPPI | - | - | 12.216.075 | - |
| D 1. Smanjenje broja zaposlenih | - | - | 104.600.144 | - |
| 1. Otpremnine | - | - | 104.600.144 | - |
| D 2-5. Podrška restrukturiranju društva HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb i omogućavanje investicija koje će poboljšati efikasnost sustava | 136.001.279 | 136.001.279 | 477.209.525 | 28% |
| 2. Ugradnja željezničko cestovnih prijelaza | 15.389.954 | 15.389.954 | 81.695.003 | 19% |
| 3. Poduzimanje drugih radova u pogledu sigurnosti | - | - | 51.918.320 | - |
| 4. Poduzimanje hitnih infrastrukturnih investicija | 120.611.325 | 120.611.325 | 342.832.698 | 35% |
| 5. Izgradnja kapaciteta za upravljanje i restrukturiranje | - | - | 763.505 | - |
| Početna naknada | 1.490.022 | 1.490.022 | 1.507.922 | 99% |
| UKUPNO | 137.491.301 | 137.491.301 | 603.168.713 | 23% |

Za podatke prikazane u koloni Plan tijekom trajanja projekta primijenjen je srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi HRK 7,63504 za 1 EUR

Kategorije povlačenja sredstava su uključene u Ugovor o zajmu te ukupni iznos kredita od EUR 79 milijuna uključuje i početnu naknadu. Početna naknada koja nije predviđena kao posebna kategorija povlačenja sredstava u dokumentu ocjenjivanje projekta (PAD) odbijena je od planiranog povlačenja u kategoriji Poduzimanje hitnih infrastrukturnih investicija u koloni plan tijekom trajanja Projekta, kako bi se napravila ravnoteža s iznosom zajma.

IZVJEŠTAJ O KORIŠTENJU SREDSTAVA PO PROJEKTNIM AKTIVNOSTIMA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

| Komponente projekta i pod komponente | U 2015. godini | | Kumulativ do 31. prosinca 2015. | | Plan tijekom trajanja projekta | | Postotak povučenih sredstava % |
|--|-------------------|--|---------------------------------|--|--------------------------------|-----|--------------------------------|
| | EUR | | EUR | | EUR | EUR | |
| A. Podrška restrukturiranju i koordinaciji sektora | - | | - | | 2.600.000 | | - |
| 1. Upravljanje imovinom - MPPI | - | | - | | 1.000.000 | | - |
| 2. Podrška koordinaciji projekta - MPPI | - | | - | | 1.600.000 | | - |
| D 1. Smanjenje broja zaposlenih | - | | - | | 13.700.000 | | - |
| 1. Otpremnine | - | | - | | 13.700.000 | | - |
| D 2-5. Podrška restrukturiranju društva HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb i omogućavanje investicija koje će poboljšati efikasnost sustava | 17.948.316 | | 17.948.316 | | 62.502.500 | | 28% |
| 2. Ugradnja željezničko cestovnih prijelaza | 2.025.063 | | 2.025.063 | | 10.700.000 | | 19% |
| 3. Poduzimanje drugih radova u pogledu sigurnosti | - | | - | | 6.800.000 | | - |
| 4. Poduzimanje hitnih infrastrukturnih investicija | 15.923.253 | | 15.923.253 | | 44.902.500 | | 35% |
| 5. Izgradnja kapaciteta za upravljanje i restrukturiranje | - | | - | | 100.000 | | - |
| Početna naknada | 197.500 | | 197.500 | | 197.500 | | 100% |
| UKUPNO | 18.145.816 | | 18.145.816 | | 79.000.000 | | 23% |

Kategorije povlačenja sredstava su uključene u ugovor o zajmu te ukupni iznos kredita od EUR 79 milijuna uključuje i početnu naknadu. Početna naknada koja nije predviđena kao posebna kategorija povlačenja sredstava u dokumentu ocjenjivanje projekta (PAD) odbijena je od planiranog povlačenja u kategoriji Poduzimanje hitnih infrastrukturnih investicija u koloni plan tijekom trajanja Projekta, kako bi se napravila ravnoteža s iznosom zajma.

**Sažetak izvješća i Izvještaj o troškovima
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.**

| Broj zahtijeva za povlačenje | Datum primitka sredstava (DA nadoknada) | Početni depozit/ (Povrat na posebni račun) | u valuti zajma EUR | | | | Ukupni izdaci prijavljeni u SOE | Primjeni iznos (DA nadoknada) |
|---------------------------------------|---|--|--------------------|---|---|-------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | | |
| 1. | 2. studeni 2015. | - | 11.637.605 | - | - | 11.637.605 | 11.637.605 | |
| 2. | 4. studeni 2015. | - | 6.310.711 | - | - | 6.310.711 | 6.310.711 | |
| UKUPNO | | - | 17.948.316 | - | - | 17.948.316 | 17.948.316 | |

Tijekom 2015. godine bile su dvije nadoknade sredstava, koje su plaćane direktno sa računa Svjetske banke na račun HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb.

U razdoblju od 4. kolovoza 2015. godine do 31. prosinca 2015. godine nije bilo transakcija na posebnom računu.

IZVJESTAJ O POSEBNOM RAČUNU
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(EUR)

Broj računa HR1923900011300034560
Banka Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb
Adresa Jurišićeva 4, Zagreb
Zajam IBRD zajam br 8500

| | Za godinu EUR | Od početka projekta EUR |
|--|------------------|-------------------------------|
| 1 Početni saldo na početku razdoblja | - | - |
| Povećanje: | | |
| 2 Predujmovi Svjetske banke tijekom razdoblja na Poseban račun | - | - |
| 3 Zarađene kamate (ako su pripisane Posebnom računu) | - | - |
| Raspoloživa sredstva tijekom razdoblja | - | - |
| Smanjenje: | | |
| 4 Plaćanja za prihvatljive izdatke tijekom razdoblja | - | - |
| 5 Povrati Svjetskoj banci sa Posebnog računa tijekom razdoblja | - | - |
| 6 Naknade (ako su teretile Posebni račun) | - | - |
| 7 Završni saldo na kraju razdoblja | - | - |
| Plaćanja sa Posebnog računa za troškove Projekta | | |
| | EUR | Iznos u HRK |
| Opis/dobavljač/ugovor | Datum | |
| | | |
| | | |
| 7 Ukupno | - | - |

U razdoblju od 4. kolovoza 2015. godine do 31. prosinca 2015. godine nije bilo transakcija na Posebnom računu.

1. OPĆE INFORMACIJE

U svibnju 2015. godine Međunarodna banka za obnovu i razvoj odobrila je tri zajma sektoru željezničke djelatnosti u ukupnom iznosu od EUR 163,5 milijuna , od čega iznos od EUR 43 milijuna društvu HŽ PUTNIČKI PRIJEVOZ d.o.o., Zagreb, EUR 41,5 milijuna društvu HŽ CARGO d.o.o., Zagreb, te EUR 79 milijuna društvu HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb. Svi zajmovi su dio Projekta održivih hrvatskih željeznica u Europi (SUCRE) kojije započeo 4. kolovoza 2015. godine.

Cilj projekta je poboljšanje operativne učinkovitosti i financijske održivosti javnog željezničkog sektora na teritoriju Republike Hrvatske

Projekt se sastoji od sljedećih komponenti:

Dio A Podrška restrukturiranju i koordinaciji sektora

1. Finaliziranje odvajanja upravljanja imovinom između željezničkih društava i razrješenje pravnog statusa njihove glavne imovine pružanjem konzultantskih i nekonzultantskih usluga Ministarstvu pomorstva, prometa i infrastrukture.
2. Podrška koordinaciji projekta, nadgledanje reformi u sektoru i definiranje obveza željezničkih usluga sa društvima HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb i HŽ Putnički PRIJEVOZ d.o.o., Zagreb, pružanjem konzultantskih i nekonzultantskih usluga, obuke i operativnim troškovima Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture.

Dio B Podrška restrukturiranju društva HŽ PUTNIČKI PRIJEVOZ d.o.o., Zagreb

1. Smanjenje broja zaposlenih. Isplaćivanje otpremnina za društvo HŽ PUTNIČKI PRIJEVOZ d.o.o., Zagreb, uključujući pružanje usluga zbrinjavanja i obuke, te davanje savjeta i podrške.
2. Investicije koje će doprinijeti planu restrukturiranja društva HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb
 - (a) Obnova voznog parka radi poboljšanja efikasnosti voznog parka.
 - (b) Modernizacija i integracija informacijske tehnologije.
 - (c) Priprema studija za prilagodbu poslovnih procesa za reorganizaciju poslovanja i poboljšanje energetske učinkovitosti poslovanja.
 - (d) Izgradnja kapaciteta za upravljanje i restrukturiranje

Dio C Podrška restrukturiranju društva HŽ CARGO d.o.o., Zagreb

1. Smanjenje broja zaposlenih. Isplaćivanje otpremnina HŽ CARGO d.o.o., Zagreb, uključujući pružanje usluga zbrinjavanja i obuke, te davanje savjeta i podrške.
2. Investicije koje će doprinijeti planu restrukturiranja društva HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
 - (a) Obnova voznog parka radi poboljšanja efikasnosti voznog parka.
 - (b) Modernizacija i integracija informacijske tehnologije.
 - (c) Izgradnja kapaciteta za upravljanje i restrukturiranje.

Dio D Podrška restrukturiranju društva HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb i omogućavanje investicija koje će poboljšati efikasnost sustava

1. Smanjenje broja zaposlenih. Isplaćivanje otpremnina društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, uključujući pružanje usluga zbrinjavanja i obuke, te davanje savjeta i podrške.
2. Ugradnja željezničko cestovnih prijelaza na osnovi kriterija prioriteta definiranih u Dodatnom pismu 4.
3. Poduzimanje drugih radova u pogledu sigurnosti, uključujući:
 - (a) Ojačanje usjeka i pokosa na dva koridora iz Rijeke;
 - (b) Remont ili zamjena mostova Kloštar i Ljubošina na osi Zagreb-Rijeka.
4. Poduzimanje hitnih infrastrukturnih investicija, uključujući:
 - (a) Remont pruge Ogulin-Moravice;
 - (b) Remont pruge Varaždin-Čakovec;
 - (c) Izmjena skretnica, električnih sustava i sustava podrške (za sigurnost i signalizaciju) na međunarodnim i domaćim koridorima odabranim na temelju kriterija definiranih u Dodatnom pismu 4.;i
 - (d) Izgradnja i poboljšanje željezničkih kolodvora Borongaj, Rijeka-Brajdica i Vinkovci.
5. Izgradnja kapaciteta za upravljanje i restrukturiranje.

Društvo je odgovorno za upravljanje aktivnostima iz dijelova A i D uključujući nabavu, povlačenje, financijsko upravljanje, nadgledanje, izvješćivanje i koordinaciju. Cilj ove komponente je podrška operativnom i financijskom restrukturiranju Društva te doprinijeti obnovi fizičkog stanja infrastrukture.

Društvo također ima i fiducijarnu odgovornost za provedbu komponente A u iznosu od EUR 2,6 milijuna dodijeljene Ministarstvu pomorstva, prometa i infrastrukture u istom zajmu.

2. UGOVOR O ZAJMU SA MEĐUNARODNOM BANKOM ZA OBNOVU I RAZVOJ

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb (Zajmoprimac) potpisala je Ugovor o zajmu sa Međunarodnom bankom za obnovu i razvoj (Banka) u iznosu od EUR 79 milijuna dana 6. svibnja 2015. godine kao pomoć o financiranju Projekta održivih hrvatskih željeznica u Europi. Glavnica, naknade i kamate predstavljaju obveze Društva kao Zajmoprimca.

Ugovoreno je da Zajmoprimac plaća početnu naknadu Banci u iznosu od 0,25% ukupnog iznosa zajma odnosno EUR 197.500. Naknada za odobrena, a neiskorištena sredstva odobrenog zajma koju plaća Zajmoprimac iznosi 0,25% godišnje na ne povučeni dio zajma.

Zajmoprimac plaća kamatu po stopi jednakoj referentnoj stopi za valutu zajma uvećanu za varijabilnu kamatnu maržu. Kamate, naknade za neiskorišteni dio glavnice, te ostale naknade plaćaju će se polugodišnje, s dospijecem na dan 1. lipnja i 1. prosinca svake godine.

Iznos glavnice zajma koji Zajmoprimac treba otplatiti na svaki datum otplate glavnice određuje se množenjem povučenog iznosa zajma na prvi datum otplate glavnice s plativim iznosom glavnice na svaki datum otplate glavnice kako je prikazano u tablici ispod:

| Datum otplate glavnice | Plativi iznos glavnice (iskazano u postotku) |
|--------------------------|---|
| 1. lipnja 2018. godine | 6.05% |
| 1. prosinca 2018. godine | 6.20% |
| 1. lipnja 2019. godine | 6.36% |
| 1. prosinca 2019. godine | 6.52% |
| 1. lipnja 2020. godine | 6.68% |
| 1. prosinca 2020. godine | 6.85% |
| 1. lipnja 2021. godine | 7.02% |
| 1. prosinca 2021. godine | 7.19% |
| 1. lipnja 2022. godine | 7.37% |
| 1. prosinca 2022. godine | 7.56% |
| 1. lipnja 2023. godine | 7.75% |
| 1. prosinca 2023. godine | 7.94% |
| 1. lipnja 2024. godine | 8.14% |
| 1. prosinca 2024. godine | 8.37% |

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE PROJEKTA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015

Sukladno Ugovoru, Društvo je dužno osigurati dokumente o korištenju sredstava, te je obvezno nabavljati robu, naručivati usluge i ustupati radove za Projekt u skladu s važećim izdanjem IBRD-ovog Vodiča nabave.

Sukladno Ugovoru, Društvo je dužno angažirati konzultanta s međunarodnim iskustvom radi pružanja opće podrške u planiranju investicija, u poslovima upravljanja, te tehničke pomoći. Također, Društvo je dužno angažirati konzultante, projektante i nadzorne inženjere u skladu s postupcima odabira prihvatljivim Banci.

Društvo je sredstva odobrena i doznačena iz Zajma dužno koristiti isključivo za namjenu za koja su odobrena. IBRD je ovlašten otkazati daljnje korištenje sredstava ako utvrdi da se odobrena sredstava ne koriste namjenski.

3. SUBSIDIJARNI UGOVOR

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb sklopila je supsidijarni ugovor s Republikom Hrvatskom dana 7. svibnja 2015. godine temeljem kojeg se Republika Hrvatska obvezala nadoknaditi Društvo iznos zajma isplaćen za komponentu A Podrška sektoru restrukturiranja i koordinacije u iznosu od EUR 2,6 milijuna. Cilj ove komponente je da se pomogne Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture da kao koordinator željezničkog sektora poveća svoje institucionalne kapacitete.

4. TROŠKOVI PROJEKTA I FINANCIRANJE

| Izvori financiranja (u milijunima EUR-a) | Ukupno | Isplata otpremna pod dijelom D Projekta | Roba, nekonzultan. usluge, konzultantsk e usluge i obuka za dio A Projekta | Roba, nekonzultan. usluge, konzultantsk e usluge i obuka za dio D Projekta | Kapitalizacija kamata & početna naknada |
|---|-----------|--|--|--|--|
| IBRD zajam | 79 | 13,7 | 2,6 | 62,7 | 0,1 |
| Sredstva države | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno | 79 | 13,7 | 2,6 | 62,7 | 0,1 |

5. VOĐENJE PROJEKTA

Jedinica za provedbu Projekta ("JPP") osnovana je kod društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb i zadužena je za provođenje Projekta.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE PROJEKTA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015

6. RAČUNOVODSTVENE EVIDENCIJE I OSNOVA ZA PREZENTACIJU

Unutar poslovnih knjiga (glavna knjiga) Društva evidentiraju se sve transakcije Projekta.

Računovodstvene evidencije Projekta vode se i u pomoćnim tablicama (excel) na temelju kojih su sastavljeni priloženi Financijski izvještaji Projekta.

Za realizaciju Projekta su otvoreni posebni kunski te devizni računi u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d., Zagreb.

7. Odstupanja od ugovorenih uvjeta

Nema odstupanja od ugovorenih uvjeta.

8. TROŠKOVI PROJEKTA

| Troškovi u kunama | 31. prosinca 2015. |
|-------------------------------|--------------------|
| Radovi | 53.878.692 |
| Roba i nekonzultantske usluge | 82.122.587 |
| Total | 136.001.279 |

9. POREZ NA DODANU VRIJEDNOST

Porez na dodanu vrijednost (PDV) obračunava se sukladno važećim propisima, a plaća se iz sredstava Društva.

Usklađenje Posebnog računa

| | u EUR | u HRK |
|---|-------------------|--------------------|
| Iznos povučenog zajma do 31. prosinca 2015. godine | 18.145.816 | 137.491.301 |
| Iznos na posebnom računu | - | - |
| Dodano: ukupni troškovi iskazani u Izvještaju o izvorima i korištenju sredstava | 17.948.316 | 136.001.279 |
| Dodano: početna naknada | 197.500 | 1.490.022 |
| | 18.145.816 | 137.491.301 |
| Dodano: Tečajne razlike | - | 1.052.914 |
| Ukupno evidentirano | 18.145.816 | 138.544.215 |

PISMO UPRAVI

HŽ Infrastruktura d.o.o.
Mihanovićeve 12
10000 Zagreb

Poštovani,


Pismo sadrži naše primjedbe, zapažanja i preporuke u svezi internih kontrola i ostalim činjenicama koje su rezultat naše revizije financijskih izvještaja PROJEKTA ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI (Projekt) financiranog iz zajma MEĐUNARODNE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ br. 8500 HR na dan 31. prosinca 2015.

U planiranju i provođenju naše revizije pregledali smo strukturu internih kontrola Projekta kako bismo utvrdili naše revizijske postupke za potrebe izražavanja mišljenja na financijske izvještaje, a ne da bismo dobili uvjerenje o ispravnosti strukture internih kontrola. Naš izvještaj ne uključuje nužno sve opaske i preporuke te bismo željeli naglasiti da mogu postojati i neke slabosti u sustavu internih kontrola na koje nismo naišli tijekom provođenja naših revizijskih postupaka. Uzeli smo u obzir stupanj usklađenosti Projekta sa uvjetima iz zajma, smjernicama Banke o nabavi, troškovima i financijskom izvještavanju.

Ovaj dokument je isključivo za informaciju i upotrebu Banci i Jedinici za upravljanje Projektom. Bit će nam zadovoljstvo raspraviti sve opaske, zapažanja i preporuke.

S poštovanjem,

BDO CROATIA d.o.o., Zagreb
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb
Republika Hrvatska



BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b



Zdenko Balen, ovlaštenu revizor, član Uprave

Zagreb, 26. ožujka 2016. godine

RAČUNOVODSTVENA DOKUMENTACIJA, SISTEM RADA I KOTROLA

Ništa značajno nije primijećeno.

NEDOSTACI I SLABOSTI U SISTEMU INTERNIH KONTROLA

Ništa značajno nije primijećeno.

USKLAĐENOST S FINANCIJSKIM PROPISIMA I SMJERNICAMA BANKE

Uvjeti navedeni u ugovoru o zajmu za pokriće servisiranja duga ("DSC") su da procijenjeni neto prihodi Zajmoprimca za svaku fiskalnu godinu tijekom trajanja zaduženja koja će nastati:

- (a) moraju biti jednaki najmanje 1,0 puta procijenjenim potrebama servisiranja duga Zajmoprimca za tu godinu na sve dugove Zajmoprimca, uključujući i dug za koji se zadužuje do datuma zatvaranja; i
- (b) moraju biti jednaki najmanje 1,1 puta procijenjenim potrebama servisiranja duga Zajmoprimca za tu godinu na sve dugove Zajmoprimca, uključujući dugove koji će nastali nakon datuma zatvaranja do otplate zajma prema ovom Ugovoru.

Izračun koeficijenta pokrića servisiranja duga (DSCR) je pripremljen za planirane prihode i rashode do 2017. godine jer se prema Zajmoprimcu, prognoza za ovo razdoblje može se odrediti kao "razumna", a za razdoblje nakon 2017. godine prognoza je pod utjecajem raznih faktora koji utječe na točnost podataka. Izračun DSC koeficijenta temelji se na dva pristupa: Prvi pristup uključuje sve dugove Zajmoprimca (kredite za tzv "redoviti" rad i kredite za kapitalne izdatke - "capex"), a drugi pristup uključuje u obračun samo kredite za takozvane "redovne operacije". Razlog dvostrukog pristupa je u činjenici da kredite za CAPEX otplaćuje Republika Hrvatska - Ministarstvo financija, te oni stoga ne utječu na novčani odljev Zajmoprimca.

Na temelju prvog pristupa izračun omjera DSC pokazuje da Zajmoprimac ne postiže zadane vrijednosti za DSC tijekom sve tri godine (2015 - 2017) uključene u izračun. DSCR za 2015. godinu je 0,35; za 2016. godinu je 0,36 i za 2017. godinu je 0,32. No, na temelju drugog pristupa, gdje su uključeni samo krediti za takozvane "redovne operacije" u izračun, DSC koeficijent za ovo razdoblje je viši od gore zadanih vrijednosti tj. DSCR za 2015. godinu je 1,45; za 2016. godinu je 1,61 i za 2017. godinu je 1,21.

Potrebno je da Zajmoprimac redovito prati kretanje omjera DSC i komunicira s Bankom kako bi se zadovoljile odredbe Ugovora o zajmu u vezi sklapanja sporazuma ili ugovora koji bi to mogli značajno utjecati na sposobnost Zajmoprimca da izvrši bilo koju odgovarajuću obvezu iz ugovora o zajmu.

OSTALO

Ništa značajno nije primijećeno.

KONTROLNA LISTA

| | |
|-----------------------|--|
| Naziv kredita: | PROJEKT ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI |
| Kredit #: | IBRD 8500 HR |
| Revidirano razdoblje: | 31. prosinca 2015. |

Uključeni N/A

| | | |
|--|---|---|
| I. Revizorski izvještaj (mišljenje): | | |
| A. primijenjeni računovodstveni standardi | X | |
| B. primijenjeni revizorski standardi | X | |
| C. Izdano mišljenje na sve oblike povlačenja: | | |
| 1. financijski izvještaji | X | |
| 2. poseban račun | X | |
| D. pregledani svi izvori financiranja | X | |
| II. Financijski izvještaji: | | |
| A. Prihodovni subjekt (traži se sve navedeno): | | |
| 1. Bilanca | | X |
| 2. Izvještaj o novčanom tijeku | | X |
| 3. Račun dobiti i gubitka | | X |
| B. Neprihodovni subjekt (traži se sve navedeno): | | |
| 1. Izvještaj o imovini i obvezama | X | |
| 2. Izvještaj o izvorima i korištenju sredstava | X | |
| C. Ako je primjenjivo (vidi ugovor o zajmu): | | |
| 1. Izvještaj o troškovima(SOE) | X | |
| 2. Izvještaj o posebnom računu | X | |
| III. Bilješke uz financijske izvještaje | X | |
| IV. Pismo Jedinici za upravljanje Projektom | X | |