HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb

Godišnji financijski izvještaji i Izvješće neovisnog revizora za 2016. godinu

SADRŽAJ

	Stranica
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2 - 5
Račun dobiti i gubitka i Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	6
Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	7-8
Izvještaj o promjenama kapitala	9
Izvještaj o novčanim tokovima	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11- 58

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeva 12, ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji Društva za 2016. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

Uprava Društva je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj, rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava Društva je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Ivan Kršić,
član Uprave

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.
Mihanovićeva 12
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

19. lipnja 2017. godine

Tel: +385 1 2395 741
Fax: +385 1 2303 691
E-mail: bdo-croatia.hr

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeva 12 ("Društvo"), za godinu koja je završila 31. prosinca 2016., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2016., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, osim mogućih ispravaka koji mogu proizaći iz iznijetog u odjeljku Osnova za Mišljenje s rezervom, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Osnova za Mišljenje s rezervom

1. Društvo u Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2016. ima potraživanja od povezanih društava unutar grupe te ostalih društava željezničke djelatnosti iskazana u iznosu od 154.079 tisuća kuna i obveze prema povezanim društvima unutar grupe te obveze prema ostalim društvima željezničke djelatnosti iskazane u iznosu od 66.446 tisuća kuna koje nisu usklađene temeljem dobivenih potvrda od povezanih društava. Slijedom toga, u usporedbi sa dobivenim potvrdama, potraživanja od povezanih društava više su iskazana u iznosu od 43.949 tisuća kuna, a obveze prema povezanim društvima manje su iskazane u iznosu od 15.960 tisuća kuna. Slijedom iznijetog, nismo u mogućnosti utvrditi učinke ispravaka financijskih izvještaja Društva za 2016. godinu.

2. U Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2016. Društvo ima iskazano ulaganja u ovisno društvo Pružne građevine d.o.o. u iznosu od 193.858 tisuća kuna. Društvo nije obavilo procjenu nadoknadivosti vrijednosti ulaganja dugotrajne financijske imovine kako bi se mogle utvrditi ekonomske koristi koje će pritjecati u Društvo od spomenute imovine te da li je nužno provesti umanjenje vrijednosti dugotrajne financijske imovine. Slijedom iznijetog, nismo u mogućnosti utvrditi učinke ispravaka financijskih izvještaja Društva za 2016. godinu.

3. U Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2016. zalihe bez prometa u 2016. godini u iznosu od 317.588 tisuća kuna bile su predmet preispitivanja u cilju njihova eventualnog ispravljanja na teret računa dobiti i gubitka. Slijedom prosudbi o njihovoj iskoristivosti nije obavljen ispravak vrijednosti zaliha. Budući da se od navedenog iznosa iznos od 288.774 tisuće kuna odnosi na projekt i opremu unutar projekta Ličke pruge, nismo bili u mogućnosti proširiti svoje revizorske postupke kako bismo utvrdili da li je potrebno umanjenje, te time ni utvrditi učinke ispravaka financijskih izvještaja Društva za 2016. godinu.

Registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem 080044149
OIB 76394522236

4. U Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2016. imovina u pripremi sadrži i investicije u tijeku starije 3 i više godina u iznosu od 1.091.661 tisuća kuna, od čega je najznačajniji projekt Ličke pruge u iznosu od 546.782 tisuće kuna. Iako postoje indikatori potrebnog umanjenja, Društvo nije napravilo test umanjenja navedene imovine na 31. prosinca 2016. Nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke ispravaka financijskih izvještaja Društva za 2016. godinu.

5. U Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2016., Društvo, nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama, nema regulirano vlasništvo upisom u zemljišnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih odnosa je u tijeku. Slijedom navedenog, nismo u mogućnosti utvrditi učinke ispravaka financijskih izvještaja Društva za 2016. godinu.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 40. uz godišnje financijske izvještaje zbog neizvjesnosti u vezi sa sudskim sporovima koji su pokrenuti protiv Društva. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu,osim iznijetog u odjeljcima Osnova za mišljenje s rezervom i Isticanje pitanja, mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

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

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

Mi također:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću poslovodstva Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 6 do 58 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće poslovodstva Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, osim iznijetog u odjeljcima Osnova za mišljenje s rezervom i Isticanje pitanja, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću poslovodstva Društva za 2016. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 6 do 58 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

U Zagrebu, 19. lipnja 2017. godine

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

Zdenko Balen, član Uprave

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

Ivan Čajko, ovlašteni revizor

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

POZICIJA	*Bilješka*	2016.	2015.
		HRK'000	HRK'000
Prihodi od prodaje	3	187.756	208.091
Ostali poslovni prihodi	4	1.004.617	1.128.112
Poslovni prihodi		**1.192.373**	**1.336.201**
Troškovi sirovina i materijala	5	(81.241)	(120.731)
Troškovi prodane robe	6	(6.676)	(12.143)
Troškovi usluga	7	(218.541)	(256.756)
Troškovi osoblja	8	(663.779)	(671.740)
Amortizacija	9	(51.468)	(49.859)
Vrijednosno usklađenje	10	(14.695	(29.422)
Rezerviranja	11	(9.733)	(30.786)
Ostali troškovi	12	(137.283)	(132.674)
Poslovni rashodi		**(1.183.416)**	**(1.304.111)**
Financijski prihodi	13	**8.058**	**5.440**
Financijski rashodi	13	**(16.003)**	**(26.606)**
UKUPNI PRIHODI		**1.200.431**	**1.340.641**
UKUPNI RASHODI		**(1.199.419)**	**(1.330.717)**
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		**1.012**	**10.924**
Porez na dobit	14	0	0
DOBIT RAZDOBLJA		**1.012**	**10.924**
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
SVEOBUHVATNA DOBIT RAZDOBLJA		**1.012**	**10.924**

Popratne bilješke pod brojem 1 do 43 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

POZICIJA	*Bilješka*	2016.	2015.
		HRK'000	HRK'000
Prihodi od prodaje	3	187.756	208.091
Ostali poslovni prihodi	4	1.004.617	1.128.112
Poslovni prihodi		**1.192.373**	**1.336.201**
Troškovi sirovina i materijala	5	(81.241)	(120.731)
Troškovi prodane robe	6	(6.676)	(12.143)
Troškovi usluga	7	(218.541)	(256.756)
Troškovi osoblja	8	(663.779)	(671.740)
Amortizacija	9	(51.468)	(49.859)
Vrijednosno usklađenje	10	(14.695	(29.422)
Rezerviranja	11	(9.733)	(30.786)
Ostali troškovi	12	(137.283)	(132.674)
Poslovni rashodi		**(1.183.416)**	**(1.304.111)**
Financijski prihodi	13	**8.058**	**5.440**
Financijski rashodi	13	**(16.003)**	**(26.606)**
UKUPNI PRIHODI		**1.200.431**	**1.340.641**
UKUPNI RASHODI		**(1.199.419)**	**(1.330.717)**
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		**1.012**	**10.924**
Porez na dobit	14	0	0
DOBIT RAZDOBLJA		**1.012**	**10.924**
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
SVEOBUHVATNA DOBIT RAZDOBLJA		**1.012**	**10.924**

Popratne bilješke pod brojem 1 do 43 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

POZICIJA	*Bilješka*	31.12.2016.	31.12.2015.
		HRK'000	HRK'000
IMOVINA			
Nematerijalna imovina	15	60.640	74.324
Materijalna imovina	15	12.079.387	11.979.910
Financijska imovina	16	194.569	194.530
Dugotrajna potraživanja	17	23.990	31.302
DUGOTRAJNA IMOVINA		**12.358.586**	**12.280.066**
Zalihe	18	449.494	466.013
Potraživanja od povezanih poduzetnika unutar grupe	38	3.724	12.662
Potraživanja od kupaca	19	169.562	128.414
Potraživanja od zaposlenika	20	6.400	6.011
Potraživanja od države i drugih institucija	21	83.687	35.250
Ostala potraživanja	22	13.444	14.311
Financijska imovina	23	5.796	9.793
Novac u banci i blagajni	24	482.680	367.417
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	25	9.834	8.480
KRATKOTRAJNA IMOVINA		**1.224.621**	**1.048.351**
UKUPNO IMOVINA		**13.583.207**	**13.328.417**
IZVANBILANČNI ZAPISI	37	**6.565.159**	**5.781.743**

Popratne bilješke pod brojem 1 do 43 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

OPIS	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Javno dobro	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	UKUPNO
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**224.188**	**391.118**	**7.921.217**	**24.778**	**(9.303)**	**8.551.998**
Raspored gubitka 2014. godine	0	0	0	(9.303)	9.303	0
Investicije iz preuzetih kredita	0	0	289.909	0	0	289.909
Kapital IPA	0	19.644	0	0	0	19.644
Prijenos javnog dobra	0	0	(16.670)	0	0	(16.670)
Aktivirana osnovna sredstva iz proračuna	0	0	785.975	0	0	785.975
Amortizacija osnovnih sredstava	0	0	(322.112)	0	0	(322.112)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine	0	0	(16.428)	0	0	(16.428)
Pokriće na teret kapitala javnog dobra	0	0	(20.452)	20.452	0	0
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	10.924	10.924
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**224.188**	**410.762**	**8.621.439**	**35.927**	**10.924**	**9.303.240**
Raspored gubitka 2015. godine	0	0	46.851	(35.927)	(10.924)	0
Investicije iz preuzetih kredita	0	0	225.960	0	0	225.960
Kapital IPA	0	203.995	0	0	0	203.995
Prijenos javnog dobra	0	0	1.086	0	0	1.086
Aktivirana osnovna sredstva iz proračuna	0	0	1.144.668	0	0	1.144.668
Amortizacija osnovnih sredstava	0	0	(399.656)	0	0	(399.656)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine	0	0	(1.879)	0	0	(1.879)
Pokriće na teret kapitala javnog dobra	0	0	1.697	0	1.012	2.709
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. prosinca 2016. godine	**224.188**	**614.757**	**9.640.166**	**0**	**1.012**	**10.480.123**

Popratne bilješke pod brojem 1 do 43 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o. , ZAGREB
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. - indirektna metoda

Naziv pozicije	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	1.012	10.924
Usklađenja	21.894	125.662
Amortizacija	51.468	49.859
Dobici i gubici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(17)	(30.761)
Prihodi od kamata i dividendi	(4.082)	(2.592)
Vrijednosna usklađenja	14.695	29.422
Ukidanje vrijednosnog usklađenja zaliha	(10.321)	0
Prihodi od državnih potpora	(34.463)	34.518
Rashodi od kamata	11.469	24.828
Rezerviranja	9.733	30.786
Tečajne razlike (nerealizirane)	39	(193)
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	(16.627)	(10.205)
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	**22.906**	**136.586**
Promjene u radnom kapitalu	354.438	343.914
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	338.577	224.857
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(10.980)	47.561
Povećanje ili smanjenje zaliha	26.841	71.496
Novac iz poslovanja	377.344	480.500
Novčani izdaci za kamate	(11.228)	(24.828)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	**366.116**	**455.672**
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	17	30.761
Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	0
Novčani primici od kamata	453	2.587
Novčani primici od dividendi	6	6
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	6.377	1.315
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	6.853	34.669
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(302.258)	(727.247)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(2.380)	(8.307)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(304.638)	(735.554)
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	**(297.785)**	**(700.885)**
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	39.620	887.941
Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	7.312	7.274
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	46.932	895.215
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	0	(529.891)
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	(529.891)
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	**46.932**	**365.324**
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	**115.263**	**120.111**
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	**367.417**	**247.307**
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	**482.680**	**367.417**

Popratne bilješke pod brojem 1 do 43 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI

1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeva 12, („Društvo") bavi se upravljanjem, održavanjem i izgradnjom željezničke infrastrukture kao svojom osnovnom djelatnošću.

1.2. Zaposleni

Na 31. prosinca 2016. godine u Društvu je 4.918 djelatnika (31. prosinca 2015. godine 5.029 djelatnika).

Struktura zaposlenih prikazana je kako slijedi:

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
DR	2	2
MR	24	59
VSS	629	614
VŠS	454	462
SSS	2.642	2.651
KV	174	188
NKV	37	47
VKV	97	113
NSS	845	873
PKV	14	20
Ukupno	**4.918**	**5.029**

1.3. Tijela Društva

Nadzorni odbor
Ivan Miloš, predsjednik
Tomislav Jukić, član
Slavko Proleta, član

Uprava Društva:
Ivan Kršić, član Uprave

Iznos naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva je prikazan u Bilješkama 8. i 12. uz financijske izvještaje.

1.4. Ovisna drušva

Ovisna društva na dan 31. prosinca 2016. godine prikazana su kako slijedi:

OVISNO DRUŠTVO	Udio u kapitalu (%)
Ovisna društva - Grupa	
Pružne građevine d.o.o.	100
Croatia Express d.o.o.	100

2. SAŽETAK NAJVAŽNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika izložen je u nastavku.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

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

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK). Na dan 31. prosinca 2016. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio je 7,55 HRK odnosno 7,16 HRK (31. prosinca 2014. godine: je 6,99 HRK odnosno 7,64 HRK).

Dana 18. srpnja 2013. godine stupio je na snagu novi Zakon o željeznici, kojim je regulirano da se preneseni gubici i razlike između prihoda i rashoda ostvarenih u poslovnoj godini nadoknađuju na teret javnog kapitala.

2.1. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

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

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

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

Društvo pored odvojenih financijskih izvještaja sastavlja i konsolidirane financijske izvještaje. Ove odvojene financijske izvještaje koji su sastavljeni sukladno Zakonu o računovodstvu treba čitati zajedno sa konsolidiranim financijskim izvještajima Društva koji će biti dostupni putem Registra godišnjih financijskih izvještaja.

2.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja ("MSFI")

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

- Izmjene i dopune MRS 19 Planovi definiranih primanja: Doprinosi zaposlenih - MRS 19 zahtijeva da se doprinosi zaposlenika ili trećih uzmu u obzir prilikom obračuna.
- Godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2012. - 2014. koja uključuju izmjene:
  - MSFI 5 - Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
  - MSFI 7- Financijski instrumenti: objavljivanje (s posljedičnim izmjenama MSFI 1)
  - MRS 19 - Primanja zaposlenih
  - MRS 34 - Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godine

  Ove izmjene stupile su na snagu 1. siječnja 2016. godine. Ranija primjena je dopuštena.
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2010. - 2012., te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja su započela na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Ona uključuju izmjene:
  - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama,
  - MSFI 3 Poslovna spajanja,
  - MSFI 8 Poslovni segmenti,
  - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
  - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina,
  - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba
- Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 - Investicijski subjekti: primjena izuzeća od obveze konsolidacije (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene MSFI 11 - Računovodstvo za stjecanje udjela u zajedničkim operacijama (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 1 - Objavljivanja (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene u MRS 16 i MRS 38 - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 16 i MRS 41 - Poljoprivreda: višegodišnji nasadi (izdano u lipnju 2014.)
- Izmjene MRS 27 - Metoda udjela u odvojenom financijskim izvještajima (izdano u kolovozu 2014.)

Primjena gore navedenih standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Društva za 2016. godinu.

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni za primjenu u EU, ali nisu još na snazi

- MSFI 9 Financijski instrumenti - u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji sadrži cjelovit projekt financijskih instrumenata i zamjene MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, te sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će zanemariv učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima - MSFI 15 je izdan u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji se odnositi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima. Standard zamjenjuje MRS 11 i MRS 18. Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Ranija primjena je dopuštena. Standard dozvoljava modificirani model prijelaza koji ne zahtijeva retroaktivno prepravljanje. Uprava provodi detaljne analize oko mogućih učinaka navedenog standarda na financijske izvještaje Društva.

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni od strane IASB, ali nisu još usvojeni u EU

Sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda nisu još usvojeni u EU:

- MSFI 14 Razgraničenja - standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Europska komisija odlučila je da neće implementirati ovaj standard zbog činjenice da bi malo društava bilo u djelokrugu standarda.
- MSFI 16 Najmovi - standard donosi novi sveobuhvatni model identifikacije aranžmana koji sadrže najam kao i njihov računovodstveni tretman na strani najmodavca i najmoprimca. Navedeni standard zamijenit će postojeći MRS 17 i tumačenja IFRIC 4, SIC 15 i SIC 27. MSFI 16 je na snazi za razdoblja koja započinju 1. siječnja 2019. I nakon toga. Dopuštena je ranija primjena, ali je isto uvjetovano istovremenim usvajanjem MSFI 15 ukoliko isti već nije usvojen. Ovaj standard donosi značajne promjene u računovodstvenom modelu kod najmoprimca. Posljedično, doći će do priznavanja imovine i obveza u financijskim izvještajima najmoprimca kod većine ugovora koji se danas priznaju kao operativni najmovi. Rezultat ovoga će biti povećanje imovine i obveza društva. Uprava planira u slijedećim razdobljima provesti detaljne analize učinaka na financijske izvještaje Društva.
- Izmjene MSFI 2 - Klasifikacija i mjerenje isplata na bazi dionica (izdano u lipnju 2016.)
- Izmjene MSFI 4 - Primjena MSFI 9 Financijski instrumenti s MSFI 4 Ugovori o osiguranju (izdano u rujnu 2016.)
- Izmjene MSFI 10 i MRS 28 - Prodaja ili unos imovine između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (izdano u rujnu 2014.)
- Izmjene MSFI 15 - Pojašnjenja MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima (izdano u travnju 2016.)
- Izmjene MRS 7 - Inicijativa vezana za objave (izdano u siječnju 2016.)
- Izmjene MRS 12 - Priznavanja odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke (izdano u siječnju 2016.)
- Izmjene MRS 40 - Prijenosi ulaganja u nekretnine (izdano u prosincu 2016.)
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2014. - 2016. (izdano u prosincu 2016.). Ona uključuju izmjene:
  - MSFI 1 Prva primjena MSFI
  - MSFI 12 Objavljivanja udjela u drugim subjektima
  - MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima

Izmjene koje se odnose na MSFI 12 stupaju na snagu za razdoblja koja započinju 1. siječnja 2017. dok izmjene MSFI 1 i MRS 28 stupaju na snagu od 1.siječnja 2018. i nakon toga.

- IFRIC Tumačenje 22 Transakcije u stranoj valuti i predujmovi (izdano u prosincu 2016.)

Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja, s izuzetkom MSFI 16 kako je prethodno navedeno, neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

2.3. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

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

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

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

2.4. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni („HRK"), koja je funkcionalna valuta Društva zaokruženo na najbližu tisuću.

2.5. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja važećeg na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na dan sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja važećeg na dan sastavljanja bilance. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u dobit ili gubitak.

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

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

2.6. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja temeljem obavljenih usluga tijekom poslovanja Društva. Iznosi prihoda ne uključuju porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte koji se odobravaju kupcima. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva.

a) Prihodi od prodaje usluga

Prihod se priznaje na datum njegove realizacije, odnosno u trenutku korištenja željezničke pruge. Pri tome se kao trenutak ostvarenja prihoda smatra ono razdoblje u kojem je korisnik napustio prugu kojom upravlja Društvo, bez obzira na trenutak u kojem je započeo njezino korištenje. Prihodi od ovih usluga predstavljaju prihode koji se naplaćuju od korisnika javnog dobra.

a) Prihodi od prodaje usluga (nastavak)

Prihod od pružanja usluga, osim prihoda od korištenja pruga, priznaje se prema stupnju njihove dovršenosti. Stupanj dovršenosti mjeri se udjelom nastalih troškova u ukupno očekivanim troškovima potrebnima za izvršenje usluge. Ukoliko je konačni ishod usluge teško procjeniti (npr. zbog neizvjesnosti naplate) prihod se priznaje do iznosa koji se očekuje naplatiti, ali ne više od ukupno nastalih troškova po takvom ugovoru.

b) Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje robe priznaju se kada je Društvo prenijelo značajne rizike i koristi vlasništva na kupca i ako je vjerojatno da će Društvo primiti ranije dogovorene uplate. Ti se kriteriji smatraju zadovoljenim kada je roba dostavljena kupcu, odnosno kada su izdani odgovarajući računi. Kada kupac ima pravo na povrat, Društvo odgađa priznavanje prihoda sve dok pravo na povrat ne istekne. Međutim, tamo gdje Društvo zadržava samo beznačajni rizik vlasništva s obzirom na pravo povrata, prihod se ne odgađa.

c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju 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. Prihodi od kamata se priznaju kao financijski prihod u Računu dobiti i gubitka.

d) Državne potpore

Državne potpore za održavanje željezničke infrastrukture priznaju se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem Društvo priznaje rashode odnosno troškove za čije su pokriće potpore namijenjene.

Potraživanja za državnu potporu za nadoknadu rashoda ili gubitaka koji su već nastali, ili u svrhu pružanja trenutne financijske podrške Društvu bez budućih povezanih troškova, priznaju se kao prihod razdoblja u kojem je potraživanje nastalo.

2.7. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvaćaju troškove materijala, sitnog inventara i usluga, usluge održavanja, troškove bruto plaća i naknada, amortizaciju vlastitih sredstava, amortizaciju javnog dobra (željeznička infrastruktura) i ostale poslovne rashode pokrivene izravno na teret poslovnih prihoda.

Priznavanje rashoda se odlaže za naredna obračunska razdoblja ukoliko se očekuje ostvarenje prihoda u više narednih obračunskih razdoblja.

2.8. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe povezani sa stjecanjem, izgradnjom ili proizvodnjom kvalificirane imovine, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe se priznaju kao rashod.

Troškovi posudbe uključuju kamate na dopuštena prekoračenja po bankovnom računu, kratkoročne i dugoročne posudbe te tečajne razlike nastale posudbama u stranoj valuti, u iznosu u kojem se smatraju usklađivanjem troškova kamata.

2.9. Porez na dobit

Obveza poreza na dobit za tekuću godinu utvrđuje se na temelju računovodstvene dobiti, usklađene za propisane stavke usklađenja. Porez na dobit obračunava se primjenom poreznih stopa koje su bile na snazi na datum Bilance.

Odgođeni porezi na dobit uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina i obveze izračunavaju se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje nadoknaditi ili namiriti privremene razlike, a najčešće na osnovi poreznih stopa koje su bile na snazi na datum Bilance.

Odgođena porezna imovina se priznaje do iznosa za koji je vjerojatno da će postojati dostatna oporeziva dobit za koju se odgođena porezna imovina može iskoristiti. Odgođena porezna imovina se pregledava na svaki datum Bilance te se umanjuje za iznos za koji više nije vjerojatno da će se porezna imovina iskoristiti.

2.10. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina početno je iskazana po trošku nabave koji uključuje kupovnu cijenu, uključujući uvozne pristojbe i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, kao i sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u stanje za namjeravanu upotrebu.

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritjecati u Društvo, ako se trošak nabave imovine može pouzdano utvrditi, te ako je pojedinačna nabavna vrijednost imovine veća od 3.500 kuna.

Nakon početnog priznavanja, imovina se iskazuje po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

2.11. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina (nastavak)

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima 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, oni se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili prodaje imovine iskazuju se u dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom linearne metode. Prosječni procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine je kako slijedi:

	2016.	2015.
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, software i ostala prava	5 godina	5 godina
Građevinski objekti	10 - 100 godina	10 - 100 godina
Postrojenja i oprema	2 - 14 godina	10 - 20 godina
Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	4 - 20 godina	4 - 20 godina
Ostala materijalna imovina	10 - 50 godina	10 - 50 godina

2.11. Financijska imovina

Financijska imovina predstavlja novac i ulaganje novca, stvari i ustup prava s ciljem stjecanja prihoda, te se, na datum bilance, klasificira, kako slijedi:

- financijska imovina namijenjena trgovanju čija se promjena fer vrijednosti priznaje u dobit ili gubitak;
- ulaganja koja se drže do dospijeća;
- zajmovi i potraživanja.

2.12. Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo ima kontrolu nad donošenjem i provođenjem financijskih i poslovnih politika.

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

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

2.13. Zalihe

Zalihe se mjere po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Vrednovanje zaliha obuhvaćeno je kako slijedi:
Troškovi nabave zaliha sirovina i materijala obuhvaćaju nabavnu cijenu, uvozne carine i druge troškove koji se mogu izravno pripisivati nabavi roba. Trgovački popusti i slične stavke oduzimaju se kod određivanja troška nabave.

2.13. Zalihe (nastavak)

- trošak zaliha trgovačke robe mjeri se prosječnom ponderiranom metodom
- Pod zalihama sitnog inventara podrazumijevaju se alati, pogonski i uredski inventar te slična sredstva za rad za koja se očekuje da će se koristiti do jedne godine dana i koja se ne smatraju dugotrajnom imovinom.
- Utrošak odnosno stavljanje u upotrebu zaliha sitnog inventara i auto-guma kao i rezervnih dijelova uključuje se u troškove metodom jednokratnog otpisa.

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.

2.14. Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove. Na svaki datum bilance, potraživanja, čija se naplata očekuje u razdoblju dužem od godinu dana, se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti. Kratkotrajna potraživanja iskazuje se po početno priznatom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procjenjene nenaplative iznose i umanjenja vrijednosti.

Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti se priznaju ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti proizašao iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum bilance procjenjuje se postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Iznos gubitka se priznaje na teret dobiti ili gubitka za tekuću godinu.

2.15. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju u bankama, novac u blagajni, te depozite i vrijednosne papire unovčive po pozivu ili najkasnije u roku od tri mjeseca.

2.16. Umanjenja

Na svaki datum bilance, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje imovine kako bi se utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao rashod.

2.17. Financijski instrumenti

Financijski instrumenti razvrstavaju se kao imovina i obveze ili kapital u skladu sa suštinom ugovornog aranžmana. Kamate, dobici i gubici koji se odnose na financijski instrument razvrstan kao imovina ili obveza iskazuje se kao prihod ili rashod kada su nastali.

Ulaganja se priznaju na datum trgovanja.

Obveze se početno mjere po fer vrijednosti uvećano za transakcijski trošak, a naknadno po amortiziranom trošku.

Bankarski krediti na koje se obračunavaju kamate, kao i prekoračenja, iskazuju se u iznosima primljenih sredstava, odnosno odobrenih prekoračenja.

2.18. Najmovi

Najmovi u kojima je zadržan značajan dio rizika i koristi vlasništva na najmodavcu, klasificiraju se kao operativni najmovi.

Isplate izvršene u okviru operativnih najmova (neto od poticaja primljenih od strane najmodavca) terete dobit ili gubitak temeljem linearne metode tijekom razdoblja najma.

Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo preuzima sve bitne rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi.

Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljenog sredstva ili sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma, ovisno o tome što je niže.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Potencijalne najamnine terete troškove u razdobljima kada su nastale.

2.19. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje ako Društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Društvo priznaje rezerviranja temeljem sudskih sporova i restrukturiranja u dijelu koji se odnosi na otpremnine radnika.

2.20. Primanja zaposlenih

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

Obveza Društva odnosi se na uplatu doprinosa u skladu s važećim zakonima. Ovi troškovi čine dio troškova rada u Računu dobiti i gubitka.

Društvo zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne naknade prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projicirane kreditne jedinice. Metodom projicirane kreditne jedinice razmatra se svako razdoblje zaposlenja kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Izračun obveze temelji se na sadašnjoj vrijednosti procijenjene obveze.

2.21. Primanja zaposlenih (nastavak)

Obveza za plaćanje prilikom umirovljenja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope na temelju prihoda od državnih obveznica Republike Hrvatske.

2.22. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se ne priznaju u financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, već se objavljuje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.23. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma Bilance su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma Bilance i datuma na koji je odobreno izdavanje izvještaja. Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima za događaje nakon datuma Bilance koji zahtjevaju usklađivanje.

BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

3. PRIHODI OD PRODAJE

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Prihod od pristojbi za pristup željezničkoj infrastrukturi	105.658	109.918
Prihod od formiranja i rasformiranja sastava vlaka	17.848	33.087
Prihodi od korištenja putničkih kolodvora	9.810	7.607
Prihod od usluga informatike	6.896	7.736
Prihodi od zakupnine prostora	5.776	6.841
Prihod od prodaje prijevoznih karata	1.699	1.770
Prihodi od korištenja kolosijeka za garažiranje	1.266	666
Prihodi od zakupa optičke opreme	540	415
Prihod od naknada za rezervaciju kapaciteta	516	1.241
Prihod od davanja strojeva i opreme u najam povezanim društvima	291	4.436
Prihodi od prodaje materijala	240	338
Prihodi od sporedne djelatnosti	211	134
Prihod od ostalih usluga i radova	821	1.153
a) Prihodi od prodaje s prodaje s poduzetnicima unutar grupe	***151.572***	***175.342***
Prihodi od zakupnine prostora	13.288	11.982
Prihod od pristojbi za pristup željezničkoj infrastrukturi	6.983	641
Prihodi od prodaje materijala	6.719	12.400
Prihodi od zakupa - ostalo	4.269	3.774
Prihodi od zakupa optičke opreme	2.416	2.441
Prihodi od sporedne djelatnosti	1.711	1.207
Prihod od formiranja i rasformiranja sastava vlaka	599	15
Prihod od naknada za rezervaciju kapaciteta	82	4
Prihodi od korištenja kolosijeka za garažiranje	35	13
Prihod od ostalih usluga i radova	82	272
b) *Prihodi od prodaje s prodaje s poduzetnicima izvan grupe*	***36.184***	***32.749***
Ukupno	**187.756**	**208.091**

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Prihod od naknade šteta	5.309	317
Prihod od telekomunikacijskih usluga	1.197	110
Prihod od preračuna troškova	191	1.045
Prihodi od penala	27	0
Prihod od prodaje nekretnina	0	30.501
Ostali prihodi	479	2.001
a) Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	***7.203***	***33.974***
Prihod iz Proračuna RH za želj.infrastrukturu - trošarine	454.000	440.000
Prihod iz Proračuna RH za željezničku infrastrukturu	450.000	516.000
Prihod iz Proračuna u visini alikvotnog dijela amortizacije	34.463	34.518
Prihod od ukidanja rezerviranja	16.587	10.205
Umanjenje nekurentnih zaliha	10.321	0
Prihod od kasacije	9.735	28.430
Prihod od naplate vrijednosno usklađenih potraživanja	4.320	41.788
Prihod od prodaje stanova (35%)	3.395	3.620
Prihod od sufinanciranja	3.148	1.619
Prihod od najma službenih stanova	2.824	2.873
Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda	1.413	4.600
Prihod od naknade šteta	1.040	1.661
Prihodi od penala	551	1.107
Viškovi osnovnih sredstava	363	262
Prihod od preračuna troškova	164	27
Prihod od prodaje nekretnina	14	216
Otpis obveza prema dobavljačima	0	1.919
Ostali prihodi	5.076	5.293
b) Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima izvan grupe	***997.414***	***1.094.138***
Ukupno	**1.004.617**	**1.128.112**

5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Trošak sirovina i materijala	36.174	62.491
Trošak energije - povezana društva	22.812	23.935
Trošak rezervnih dijelova	9.632	14.983
Trošak energije	9.175	11.021
Trošak sitnog inventara	3.448	8.301
Ukupno	**81.241**	**120.731**

6. TROŠKOVI PRODANE ROBE

Troškovi prodane robe u iznosu od 6.676 tisuća kuna (2015. godine u iznosu od 12.143 tisuće kuna) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

7. TROŠKOVI USLUGA

	2016.	2015.
O P I S	HRK'000	HRK'000
Usluge održavanja - povezana društva	140.039	143.533
Usluge održavanja	37.994	68.935
Usluge najma	11.644	10.867
Usluge čišćenja - povezana	9.410	11.078
Troškovi prijevoza - povezana društva	6.413	9.125
Usluge čuvanja imovine	4.203	4.504
Usluge telefona, pošte i prijevoza	4.044	4.639
Komunalne usluge	3.324	3.626
Usluge čišćenja	1.206	0
Usluge najma - povezana društva	13	16
Ostali vanjski troškovi	251	433
Ukupno	**218.541**	**256.756**

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2016.	2015.
O P I S	HRK'000	HRK'000
Neto plaće i nadnice	405.203	410.184
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	154.282	155.494
Doprinosi na plaće	104.294	106.062
Ukupno	**663.779**	**671.740**

U okviru neto plaća iskazana su primanja Uprave Društva u iznosu 436 tisuća kuna (2015. godine u iznosu od 700 tisuća kuna.)

9. AMORTIZACIJA

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Amortizacija nematerijalne imovine	22.858	18.902
Amortizacija materijalne imovine	28.609	30.957
Ukupno	**51.467**	**49.859**

10. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja	7.321	4.107
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja - povezana društva	7.374	25.315
Ukupno	**14.695**	**29.422**

11. REZERVIRANJA

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Troškovi rezerviranja za poticajne otpremnine	918	128
Troškovi rezerviranja za sudske sporove	7.465	30.658
Troškovi rezerviranja za jublarne nagrade	1.350	0
Ukupno	**9.733**	**30.786**

12. OSTALI TROŠKOVI

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Nadoknade troškova zaposlenima, potpore i otpremnine	49.105	41.117
Doprinosi, članarine i slična davanja	36.916	34.370
Nadoknade troškova zaposlenima (prijevoz) - povezana društva	7.750	8.530
Ostali troškovi	6.089	3.468
Troškovi vezani uz naknade šteta - povezana društva	5.281	2.427
Vodoprivredna naknada i sl. - povezana društva	4.954	6.385
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	4.525	4.418
Sudski troškovi i kazne	4.366	1.699
Intelektualne usluge	3.967	2.405
Vrijednost kasiranog i otpisanog materijala	3.056	2.895
Održavanje SAP sustava	2.891	3.131
Troškovi obuke i izobrazbe, stipendije	1.851	2.257
Troškovi vezani uz naknade šteta	1.390	2.191
Prijevoz na službenom putu - povezana društva	1.160	1.404
Manjkovi	639	1.423
Ostali troškovi - povezana društva	467	648
Naknade - kašnjenje u prometu	409	1.858
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	254	489
Naknade članovima NO	216	248
Premije osiguranja	174	358
Zdravstvene usluge (sistematski pregledi i ostalo)	145	127
Naknade članovima revizorskog odbora	98	98
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	72	105
Troškovi reprezentacije	58	119
Ispravak vrijednosti zastarjelih zaliha	0	8.243
Ostali poslovni rashodi	573	1.853
Ostali poslovni rashodi - povezana društva	877	408
Ukupno	**137.283**	**132.674**

U okviru ostalih troškova sadržani su i troškovi revizije u iznosu od 147 tisuća kuna (za 2015 godinu u iznosu od 150 tisuća kuna).

13. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

/i/ Financijski prihodi prikazani su kako slijedi:

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Iz odnosa s povezanim poduzetnicima		
Prihod od kamata	2.290	177
	2.290	177
Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		
Prihod od kamata	1.800	2.410
Prihod od tečajnih razlika	3.962	2.847
Prihod od dividende i udjela u dobiti	6	6
	5.768	5.263
Ukupno	**8.058**	**5.440**

/ii/ Financijski rashodi prikazani su kako slijedi:

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Iz odnosa s povezanim poduzetnicima		
Rashod od kamata	2.626	7.977
	2.626	**7.977**
Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		
Rashod od kamata	8.842	16.851
Rashod od tečajnih razlika	2.189	806
	11.031	**17.657**
Ostali financijski rashodi		
Ostali financijski rashodi	2.346	972
	2.346	**972**
Ukupno	**16.003**	**26.606**

14. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik, sukladno poreznim zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između prihoda i rashoda razdoblja i uvećava se za rashode koji su porezno nepriznati. Stopa poreza na dobit iznosi 20% (2015. godine 20%). Od 1. siječnja 2017. godine stopa poreza na dobit iznosi 18%

Usklađenje između poreza na dobit i dobiti iskazane u Računu dobiti i gubitka je prikazano kako slijedi:

OPIS	2016. HRK'000	2015. HRK'000
Računovodstvena dobit/(gubitak)	1.012	10.924
Povećanje dobiti / Smanjenje gubitka	15.389	49.388
Smanjenje dobiti / Povećanje gubitka	(9.113)	(10.013)
Porezni gubitak	7.288	50.299
Porezni gubitak za prijenos	**(1.122.259)**	**(1.129.547)**

Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2016. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 1.122.259 tisuća kuna.

Neto iznos poreznih gubitaka u iznosu od 1.122.259 tisuća kuna raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

	HRK'000
31. prosinca 2017. godine	3.606
31. prosinca 2018. godine	342.386
31. prosinca 2019. godine	776.267
	1.122.259

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

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCU

15. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
NABAVNA VRIJEDNOST									
Stanje 1 .siječnja 2015. godine	**178.154**	**1.722.112**	**19.214.916**	**637.093**	**434.369**	**170.205**	**3.050.490**	**203.206**	**25.610.545**
Nove nabavke i investicije	38.523	166.460	744.411	27.055	13.054	0	616.783	5.085	1.611.371
Reklasifikacija pozicija		(2.945)	(204.146)	(12.812)	(11.166)	231.073	0	0	4
Smanjenja		0	0	0	0	0	(982.677)	0	(982.677)
Rashod, prodaja i likvidacija	(3)		(54.977)	(61)	(411)	(223.633)	0	0	(302.972)
Stanje 31.prosinac 2015.godine	**216.674**	**1.885.627**	**19.700.205**	**651.276**	**435.846**	**177.645**	**2.684.595**	**184.404**	**25.960.158**
Nove nabavke i investicije	8.082	52.103	1.053.157	42.122	1.497	0	455.411	83.295	1.695.667
Prijenos s imovine u pripremi	0	0	0	0	0	0	(1.156.961)	0	(1.156.961)
Ispravak (kriva knjiženja)	1.003	0	(68.820)	(9.517)	(5.378)	82.716	0	0	5
Višak i besplatno primljena imovina	0	0	1.961	0	5	125	0	0	2.090
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	(3.958)	0	(544)	0	0	0	(4.502)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(4.166)	(1)	0	(93.942)	0		(98.109)
Stanje 31.prosinac 2016. godine	**225.759**	**1.937.729**	**20.678.379**	**683.881**	**431.426**	**166.544**	**1.983.045**	**267.699**	**26.398.349**

15. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

	Nematerijalna imovina	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI									
Stanje 1 .siječnja 2015. godine	**123.450**	**0**	**12.685.827**	**470.563**	**385.138**	**120.959**	**0**	**906**	**13.786.843**
Amortizacija u toku godine	18.902		311.735	22.459	18.176	699	0	0	371.971
Reklasifikacija pozicija	0	0	(176.581)	(20.191)	(10.996)	204.537	0	0	(3.231)
Rashod, prodaja i likvidacija	(2)		(40.393)	(60)	(403)	(208.801)	0	0	(249.659)
Stanje 31.prosinac 2015.godine	**142.350**	**0**	**12.780.588**	**472.771**	**391.915**	**117.394**	**0**	**906**	**13.905.924**
Amortizacija u toku godine	22.858	0	374.130	35.825	17.612	699	0	0	451.124
Ispravak (kriva knjiženja)	(89)	0	(68.171)	(9.413)	(3.181)	80.855	0	0	(0)
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	(3.693)	0	(342)	0	0	0	(4.035)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(2.598)	(1)	0	(92.093)	0	0	(94.692)
Stanje 31 prosinac 2016.godine	**165.119**	**0**	**13.080.256**	**499.182**	**406.004**	**106.855**	**0**	**906**	**14.258.321**
SADAŠNJA VRIJEDNOST									
Stanje 1 .siječnja 2015. godine	**54.704**	**1.722.112**	**6.529.089**	**166.530**	**49.231**	**49.246**	**3.05.490**	**202.300**	**11.823.702**
Stanje 31.prosinac 2015. godine	**74.324**	**1.885.627**	**6.919.617**	**178.506**	**43.931**	**60.251**	**2.684.595**	**207.384**	**12.054.234**
Stanje 31.prosinac 2016. godine	**60.640**	**1.937.729**	**7.598.123**	**184.699**	**25.422**	**59.689**	**1.983.045**	**290.679**	**12.140.028**

/i/ Na 31. prosinca 2016. godine Društvo, nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama, nema regulirano vlasništvo upisom u zemljišnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih odnosa je u tijeku.

/ii/ Na 31.prosinca 2016.godine imovina u pripremi sadrži i investicije u tijeku starije od 3 i više godina u iznosu od 1.091.661 tisuća kuna,od čega se na projekt Ličke pruge odnosi 546.782.226 tisuća kuna.

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (javno dobro)

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	MATERIJALNA IMOVINA
NABAVNA VRIJEDNOST	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje 1 .siječnja 2015. godine	**1.702.704**	**18.711.828**	**452.366**	**276**	**83.248**	**-**	**20.950.422**
Nove nabavke i investicije	0	6.167	421	0	0	768.756	775.344
Prijenos s imovine u pripremi	6.710	735.936	26.110	0	0	(768.756)	0
Reklasifikacija pozicija	0	(185.971)	(9.602)	23	198.346	0	2.796
Prijenos iz društva na javno dobro	(13.729)	0	0	0	0	0	(13.729)
Rashod, prodaja i likvidacija	(2.941)	(21.641)	0	0	(195.566)	0	(220.148)
Stanje 31.prosinac 2015.godine	**1.692.744**	**19.246.319**	**469.294**	**298**	**86.028**	**0**	**21.494.683**
Nove nabavke i investicije	52.103	1.050.934	41.623	9	0	0	1.144.669
Prijenos s imovine u pripremi	0	0	0	0	0	(1.145)	0
Reklasifikacija pozicija	0	(68.795)	(7.971)	0	77.592	0	826
Prijenos iz društva na javno dobro	0	0	0	0	0	1.145	0
Višak i besplatno primljena imovina	0	1.961	0	0	0	0	1.961
Manjak i besplatno dana imovina	0	(3.958)	0	0	0	0	(3.958)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	(2.521)	(1)	0	(88.872)	0	(91.394)
Stanje 31.prosinac 2016. godine	**1.744.847**	**20.223.940**	**502.945**	**308**	**74.748**	**-**	**22.546.787**

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (javno dobro)- nastavak

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	MATERIJALNA IMOVINA
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje 1 .siječnja 2015. godine	-	12.364.975	299.169	3	81.380	-	12.745.527
Amortizacija u toku godine	0	303.664	18.412	35	0	0	322.111
Reklasifikacija pozicija	0	(164.322)	(16.990)	7	178.073	0	(3.232)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	(18.548)	0	0	(185.173)	0	(203.721)
Stanje 31.prosinac 2015.godine	-	12.485.770	300.591	46	74.280	-	12.860.686
Amortizacija u toku godine	0	366.661	32.958	38	0	0	399.656
Ispravak (kriva knjiženja)	0	(68.147)	(7.869)	0	75.756	0	(260)
Manjak i besplatno dana imovina	0	(3.693)	0	0	0	0	(3.693)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	(2.498)	(1)	0	(87.016)	0	(89.515)
Stanje 31 prosinac 2016.godine	0	12.778.092	325.678	84	63.020	-	13.166.874
SADAŠNJA VRIJEDNOST							
Stanje 1 .siječnja 2015. godine	1.702.704	6.346.853	153.197	273	1.868	-	8.204.895
Stanje 31.prosinac 2015. godine	1.692.744	6.760.549	168.703	253	11.748	-	8.633.997
Stanje 31.prosinac 2016. godine	1.744.847	7.445.847	177.267	224	11.728	-	9.379.913

15. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (DRUŠTVO)

	Nematerijalna imovina	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
1. siječnja 2015. godine	**178.154**	**19.408**	**503.088**	**184.728**	**434.092**	**86.956**	**3.050.489**	**203.206**	**4.660.121**
Nove nabavke i investicije	0	0	0	0	0	0	616.783	28.972	645.754
Prijenos s imovine u pripremi	38.523	159.750	2.308	525	12.816	0	(213.921)	0	(0)
Reklasifikacija pozicija	0	0	(18.175)	(3.210)	(11.189)	32.727	0	0	153
Prijenos iz Javnog dobra u Infru	0	13.729	0	0	0	0	(768.756)	0	(755.027)
Višak i besplatno primljena imovina	0	0	0	0	239	0	0	0	239
Rashod, prodaja i likvidacija	0	(4)	(33.336)	(61)	(410)	(28.066)	0	(23.887)	(85.764)
Stanje 31.prosinac 2015.godine	**216.677**	**192.883**	**453.886**	**181.982**	**435.548**	**91.617**	**2.684.595**	**208.290**	**4.465.476**
Nove nabavke i investicije	0	0	0	0	0	0	455.411	83.295	538.706
Prijenos s imovine u pripremi	8.082	0	2.223	499	1.488	0	(12.292)	0	(0)
Ispravak (kriva knjiženja)	1.003	0	(25)	(1.545)	(5.378)	5.124	0	0	(821)
Prijenos iz Infre u JD	0	0	0	0	0	0	(1.144.669)	0	(1.144.669)
Višak i besplatno primljena imovina	0	0	0	0	5	125	0	0	130
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	0	0	(544)	0	0	0	(544)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(1.645)	0	0	(5.070)	0	0	(6.715)
Stanje 31.prosinac 2016. godine	**225.762**	**192.883**	**454.439**	**180.936**	**431.119**	**91.796**	**1.983.045**	**291.585**	**3.851.564**

15. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (Društvo)- nastavak

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	Nematerijalna imovina HRK'000	Zemljište HRK'000	Građevinski objekti HRK'000	Postrojenja i oprema HRK'000	Alati, pog.inv.i transp.sredstva HRK'000	Ostala materijalna imovina HRK'000	Mater. imovina u pripremi HRK'000	Predujmovi za materijalnu imovinu HRK'000	UKUPNO HRK'000
1. siječnja 2015. godine	**123.450**	**0**	**320.850**	**171.394**	**385.136**	**39.579**	**0**	**906**	**1.041.315**
Amortizacija u toku godine	18.902	0	8.071	4.046	18.141	699	0	0	49.859
Ispravak (kriva knjiženja)		(12.259)	(3.201)	(11.004)	26.464	0	0	0	0
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	0	0		0	0	0	0
Rashod, prodaja i likvidacija	(4)	0	(21.845)	(60)	(403)	(23.627)	0	0	(45.939)
Stanje 31.prosinac 2015.godine	**142.348**	**-12.259**	**303.875**	**164.376**	**429.338**	**16.651**	**0**	**906**	**1.045.235**
Amortizacija u toku godine	22.858	0	7.469	2.868	17.574	699	0	0	51.468
Ispravak (kriva knjiženja)	(84)	0	(25)	(1.544)	(3.181)	5.099	0	0	265
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	0	0	(342)	0	0	0	(342)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(99)	0	0	(5.077)	0	0	(5.176)
Stanje 31 prosinac 2016.godine	**165.122**	**-12.259**	**311.220**	**165.699**	**443.389**	**17.372**	**0**	**906**	**1.091.449**
	-								
SADAŠNJA VRIJEDNOST	-								
Stanje 1. siječnja 2015. godine	**54.704**	**19.408**	**182.238**	**13.334**	**48.956**	**47.377**	**3.050.489**	**202.300**	**3.618.806**
Stanje 31.prosinac 2015. godine	**74.329**	**205.142**	**150.011**	**17.606**	**6.210**	**74.966**	**2.684.595**	**207.384**	**3.420.242**
Stanje 31.prosinac 2016. godine	**60.640**	**205.142**	**143.219**	**15.237**	**-12.270**	**74.424**	**1.983.045**	**290.679**	**2.760.114**

16. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Udjeli (dionice) kod ovisnih poduzetnika		
Ovisna društva		
Croatia express d.o.o., Zagreb	20	20
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	193.858	193.858
	193.878	193.878
Pridružena društva		
Proizvodnja-regeneracija d.o.o, Zagreb	4.522	4.522
Minus: Ispravak vrijednosti	(4.522)	(4.522)
	0	0
Ulaganja u vrijednosne papire		
Industrogradnja d.d., Zagreb	95	95
Industrogradnja grupa d.d., Zagreb	133	133
Končar-Elektroindustrija d.d., Zagreb	320	310
OT-Optima telekom	100	75
Đuro Đaković d.d., Slavonski Brod	11	7
Željezara Sisak d.d., Sisak	31	31
Salonit Vranjic, Vranjic	3.866	3.866
Minus: Ispravak vrijednosti	(3.897)	(3.897)
	659	620
Ostala dugotrajna financijska imovina		
Uložena sredstva u izradu idejnog projekta	32	32
Ukupno	**194.569**	**194.530**

17. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Potraživanja za prodane stanove	21.504	27.900
Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 23)	(8.340)	(8.888)
	13.164	19.012
Ostala potraživanja		
Stambeni krediti djelatnicima	5.064	6.528
Obveznice RH	5.762	5.762
	10.826	12.290
Ukupno	**23.990**	**31.302**

0

18. ZALIHE

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Sirovine i materijal	100.791	120.277
Rezervni dijelovi	348.070	355.512
Sitan inventar i ambalaža	48.536	50.753
Minus: Ispravak vrijednosti sirovina i materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara i ambalaže	(47.903)	(60.529)
Ukupno	**449.494**	**466.013**

Zalihe bez prometa u 2016. godini u iznosu od 317.588 tisuća kuna bile su predmet preispitivanja, a u cilju njihova eventualnog ispravljanja na teret računa dobiti i gubitka. Slijedom prosudbi o njihovoj iskoristivosti nije obavljen ispravak.

19. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Kupci u zemlji	215.372	179.961
Minus: Ispravak vrijednosti	(45.810)	(51.593)
	169.562	128.368
Kupci u inozemstvu	0	50
Minus: Ispravak vrijednosti	0	(4)
	0	46
Ukupno	**169.562**	**128.414**

Potraživanja od kupaca neizvjesna u pogledu naplate u iznosu od 6.951 tisuća kuna bila su predmet preispitivanja u 2016 godini, a u cilju njihova eventualnog ispravljanja na teret računa dobiti i gubitka. Slijedom toga, obavljen je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca sukladno prosudbama u neizvjesnost njihove naplate u iznosu od 6.951 tisuća kuna.

20. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Potraživanja za manjkove	6.575	5.960
Ostala potraživanja od zaposlenika	(175)	51
Ukupno	6.400	**6.011**

21. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Potraživanja od države po oprostu duga povezanim društvima	300.923	300.923
Potraživanja za PDV	2.547	3.450
Potraživanja iz proračuna za neuplaćene trošarine	2.246	2.246
Potraživanja iz proračuna za EU projekte	78.650	29.534
Potraživanja od MPPI - zajam IBRD 8500	244	20
Minus: Ispravak vrijednosti potraživanja od države	(300.923)	(300.923)
Ukupno	**83.687**	**35.250**

22. OSTALA POTRAŽIVANJA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Dani predujmovi povezanim društvima	2.634	299
Dani predujmovi u zemlji	299	2.846
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(994)	(994)
Ostala kratkotrajna potraživanja	3.165	3.271
Plus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 18)	8.340	8.889
Ukupno	**13.444**	**14.311**

23. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
Proizvodnja-regeneracija d.o.o., Zagreb	14.234	14.234
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	0	0
Minus: Ispravak vrijednosti	(14.234)	(14.234)
	0	0
Dani zajmovi, depoziti i sl.		
Depoziti	5.656	9.653
Ostalo	140	140
Ukupno	**5.796**	**9.793**

24. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Stanje na žiro računima	105.569	338.413
Stanje na deviznim računima	8.849	7.073
Oročena devizna sredstva	368.262	21.931
Ukupno	**482.680**	**367.417**

25. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	31.12.2016.	31.12.2015.
O P I S	HRK'000	HRK'000
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	9.834	8.479
Ukupno	**9.834**	**8.479**

26. KAPITAL

/i/ Upisani kapital Društva iznosi 224.188 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine u istom iznosu, te predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanja Društva i obuhvaća temeljni kapital registriran kod Trgovačkog suda u Zagrebu. Jedini član Društva je Republika Hrvatska d.o.o.

/ii/ Kapitalne rezerve u iznosu od 10.254.923 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine u iznosu od 9.032.201 tisuća kuna) odnose se na kapital Javnog dobra za imovinu Javnog dobra u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske u iznosu od 9.640.166 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine u iznosu od 8.621.439 tisuća kuna) i na rezerve Društva u iznosu od 614.757 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine u iznosu od 410.762 tisuća kuna).

Promjene na kapitalnim rezervama su, kako slijedi:

Javno dobro	HRK'000
Stanje na dan 01.01.2016.	8.621.439
Aktivirana osnovna sredstva iz sredstava proračuna RH	1.144.668
Amortizacija osnovnih sredstava Javnog dobra	(399.656)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine Javnog dobra	(1.879)
Višak osnovnih sredstava	1.961
Manjak osnovnih sredstava	(265)
Pokriće prenesenog gubitka na Javno dobro iz 2014.godine	(9.710)
Povećanje JK za dobit iz 2015. godine	10.925
Prijenos zadržane dobiti na JK iz 2014.	45.637
Isknjiženje kredita i kamata (Odluka Vlade RH) - Erste i Sberbank (vidi bilješku 29. /iv/)	1.005.300
Investicije fin.iz kredita za koje je povećan kapital JD	(779.340)
Prijenos iz Infrastrukture u Javno dobro	1.086
Stanje na dan 31.12.2016.	9.640.166
Infrastruktura	
Stanje na dan 01.01.2016.	410.762
Povećanje iz sredstava ESF	203.995
Stanje na dan 31.12.2016.	614.757

/iii/ Dobit tekuće godine iskazana je na 31. prosinca 2016 godine u iznosu od 1.012 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine u iznosu od 10.924 tisuće kuna).

27. REZERVIRANJA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Troškovi jubilarnih nagrada i otpremnina	31.021	28.753
Troškovi restrukturiranja - poticajnih otpremnina	4.428	13.992
Rezerviranja za sudske sporove	57.113	56.671
Ukupno	**92.562**	**99.416**

Promjene na rezerviranjima prikazane su kako slijedi:

OPIS	Troškovi po sudskim sporovima HRK'000	Troškovi jubilarnih nagrada i redovnih otpremnina HRK'000	Troškovi poticajnih otpremnina HRK'000	Ukupno HRK'000
31. prosinac 2015. godine	56.671	28.753	13.992	99.416
Dodatna rezerviranja	7.465	2.268	0	9.733
Ukinuće rezerviranja	(7.023)	0	(9.565)	(16.588)
31. prosinca 2016. godine	**57.113**	**31.021**	**4.428**	**92.562**

28. DUGOROČNE OBVEZE

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	124.140	114.526
Svjetska banka (IBRD)	160.382	138.544
Privredna banka Zagreb d.d., Istarska banka Umag d.d. i OTP banka d.d.	101.572	136.192
Erste & Steiermärkische Bank d.d., SG-Splitska banka d.d. i OTP banka d.d.	625.938	783.542
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka i Sberbank d.d., Zagreb	0	951.351
	1.012.032	2.124.155
Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 31)	(201.147)	(305.826)
	810.885	1.818.329
Ostale dugoročne obveze		
Obveze za prodane stanove /vi/	21.499	27.895
Ukupno	**832.384**	**1.846.224**

28. DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

i/ Dugoročne obveze po kreditima zaključenima do 1. siječnja 2006. godine i obveze za kamate po kreditima, sukladno Zakonu o željeznici, preuzela je za plaćanje Republika Hrvatska te su obveze za kredite isknjižene u korist državnih potpora.

Po aktiviranju osnovnih sredstava javnog dobra nabavljenih iz kredita uvećava se kapital Javnog dobra. Amortizacija osnovnih sredstava javnog dobra ne priznaje se kao rashod i tereti kapital Javnog dobra.

/ii/ Vlada Republike Hrvatske dala je 27. prosinca 2013. godine suglasnost Ministarstvu financija da preuzme dug Društva temeljem kredita i kamata od Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb i Zagrebačke banke d.d., Zagreb povećanjem kapitala javnog dobra.

Temeljem navedenog Društvo je ove kreditne obveze isknjižilo povećanjem kapitala javnog dobra, budući da nije u obvezi platiti ta kreditna zaduženja.

/iii/ Tečajne razlike i kamate po dugoročnim obvezama po kreditima iskazuju se na teret / u korist državnih potpora.

/iv/ Dugoročne obveze po tuzemnim kreditima utvrđene su uz kamatnu stopu 6 M EURIBOR + marža.

/v/ Dana 23.12.2014. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o davanju suglasnosti za preuzimanje duga Društva temeljem danih jamstava i neplaćenih obveznih davanja dužnika povećanjem kapitala javnog dobra a radi smanjenja zaduženosti i financijske konsolidacije upravitelja željezničke infrastrukture u iznosu od 1.915.791 tisuća kuna (1.770.962 tisuća kuna na ime glavnice, 63.902 tisuća kuna na ime redovne kamate, 73.386 tisuća kuna na ime plaćene glavnice te 7.539 tisuća kuna na ime obračunate zatezne kamate). Dana suglasnost odnosi se na preuzimanje dugoročnog kreditnog zaduženja kod Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Erste & Steiermaerkische Bank d.d. i Sberbank d.d. te kratkoročnog zaduženja kod OTP banke d.d. Nakon potpisanog Ugovora o preuzimanju duga između Republike Hrvatske, HŽ Infrastrukture d.o.o. i banaka Društvo je kreditne obveze po dugoročnom kreditnom zaduženju kod Erste & Steiermaerkische Bank d.d. (prosinac 2015.), Erste & Steiermaerkische Bank d.d. i Sberbank d.d. (rujan 2016.) i kratkoročnom zaduženju kod OTP banke d.d. (ožujak 2015.) isknjižilo iz poslovnih knjiga.

/vi/ Ostale dugoročne obveze odnose se na dugoročne kredite radnicima za otkup stanova HŽ. Sukladno Zakonu o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo (Narodne novine 43/1992.) prodani stanovi su stornirani sa imovine i kapitala Društva i proknjiženi kao potraživanja od radnika i istovremeno je stvorena obveza prema prodavatelju stana.

28. DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Promjene u obvezama prema bankama i drugim financijskim institucijama tijekom godine su prikazane kako slijedi:

OPIS	2016. HRK '000
1. siječnja	2.124.155
Novi zajmovi	39.620
Otplate zajmova	(248.492)
Isknjiženje kredita (Odluka Vlade)	(887.675)
Tečajne razlike	(15.576)
Tekuće dospijeće	(201.147)
31. prosinca	**810.885**

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

OPIS	31.12.2016. HRK '000
Dospijeće od jedne do dvije godine	215.899
Dospijeće od dvije do tri godine	216.909
Dospijeće od tri do četiri godine	184.248
Dospijeće od četiri do pet godina	50.431
Dospijeće preko pet godina	143.398
Ukupno	**810.885**

29. KRATKOROČNE OBVEZE ZA ZAJMOVE I DEPOZITE

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Obveze za primljene depozite	3.627	3.956
Obveze za financijski leasing	99	99
	3.726	4.055
Javno dobro		
CERP	129.243	129.243
Ukupno	**132.969**	**133.298**

30. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

OPIS	31.12.2016 HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 29)	201.147	305.826
Ukupno	**201.147**	**305.826**

31. OBVEZE ZA PREDUJMOVE

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Od kupaca u zemlji	8.067	9.124
Od kupaca u inozemstvu	50	172
Ukupno	**8.117**	**9.296**

32. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Dobavljači u zemlji	116.846	138.288
Dobavljači u inozemstvu	1.770	6.341
Ukupno	**118.616**	**144.629**

33. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Obveze za neto plaće	29.826	30.683
Ostale obveze	308	6.579
Ukupno	**30.134**	**37.262**

34. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Doprinosi iz plaća	9.207	9.905
Doprinosi na plaću, porezi i prirez	12.713	9.307
Ostale obveze	87	3.994
Ukupno	**22.007**	**23.206**

35. OSTALE OBVEZE

OPIS	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Obveze na osnovi otkupa stanova	5.762	5.762
Obveza za nefakturiranu robu	601	646
Obveze prema Ministarstvu financija	366.298	227.570
Obveze prema infrstrukturi - EU projekti	78.409	29.265
Ostale obustave plaća	4.747	5.297
Ukupno	**455.817**	**268.540**

35. OSTALE OBVEZE (nastavak)

i. Obveze prema Ministarstvu financija odnose se na obveze za kamate i glavnicu po kreditnim obvezama Društva koje je podmirilo Ministarstvo financija.

Obveze prema Ministarstvu financija po kreditnim obvezama	31.12.2016.
	HRK'000
Po kreditnom zaduženju kod Erste & Steiermaerkische Bank d.d., SG - Splitska banka d.d. i OTP banka d.d.	**296.325**
- glavnica	227.813
- dospjela kamata	65.158
- naknada	3.354
Po kreditnom zaduženju kod Privredna banka Zagreb d.d., Istarska kreditna banka Umag d.d. i OTP banka d.d.	**69.973**
- glavnica	50.587
- dospjela kamata	19.371
- naknada	15
Ukupno	**366.298**

36. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
O P I S	HRK'000	HRK'000
Državne potpore za modernizaciju željeznica	609.573	875.097
Prihod budućeg razdoblja	4.125	4.125
Dividende od ulaganja raspoloživo za prodaju	954	954
Obračunate obveze za prodane stanove	123.038	116.732
Tečajne razlike po kreditima	315	(13.024)
Sufinanciranje ŽCP-a	0	400
Odgođeno plaćanje troška u garantnom roku - IPA	12.995	4.522
Kamate i troškovi kredita JD	(7.776)	(12.801)
Bespovratna sredstva - CEF	375.054	26.092
Bespovratna sredstva - NAPA	14	47.177
Ostalo	35.303	32.561
Ukupno	**1.153.595**	**1.081.835**

i. Državne potpore vezane za modernizaciju javnog dobra i otplate kredita odnose se na sredstva potpore Republike Hrvatske za kupnju osnovnih sredstava. Po aktiviranju osnovnih sredstava povećava se kapital Javnog dobra. Iznos amortizacije osnovnih sredstava Javnog dobra tereti kapital Javnog dobra.

36. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA (nastavak)

ii. Obračunate obveze za prodane stanove na 31. prosinca 2016. godine u iznosu od 123.038 tisuće kuna (31. prosinca 2015. godine u iznosu od 116.372 tisuće kuna) odnose se na obveze prema Državnom proračunu glede prodanih stanova. Sukladno Zakonu o prodaji stanova, od ukupnog iznosa naplaćenih sredstava, Društvu pripada 35% dok ostatak predstavlja prihod Državnog proračuna.

iii. U iznosu 375.054 tisuće kuna (31. prosinca 2015. godine u iznosu od 26.092 tisuće kuna) iskazana su bespovratna sredstva za projekte financirane iz Instrumenata za povezivanje Europe (CEF - Connecting Europe Facility) kako je prikazano u nastavku;

Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Izrada projektne i ostale dokumentacije za izgradnju drugog kolosijeka, modernizaciju i obnovu na dionici željezničke pruge Škrljevo - Rijeka - Jurdani u iznosu od 3.868 tisuća kuna . Za sufinanciranje projekta predviđen je iznos od 8,5 milijuna eura, što predstavlja 85% ukupne vrijednosti prihvatljivih troškova spomenutog projekta (10,0 milijuna eura).

Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Multimodalna platforma razvoja luke Rijeka i međuveza s Kontejnerskim terminalom Jadranska vrata", radovi na rekonstrukciji željezničkog kolodvora Rijeka - Brajdica i izgradnji intermodalnog kontejnerskog terminala Brajdica u iznosu 18.193 tisuća kuna. Ukupna vrijednost projekta iznosi 35, 6 milijuna eura, pri čemu udio Društva iznosi 26 milijuna eura.

Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Tehnička pomoć za poboljšanje izgradnje kapaciteta upravitelja željezničke infrastrukture u Hrvatskoj" u iznosu od 1.756 tisuća kuna. Vrijednost projekta je 459 tisuća eura i u cijelosti se financira EU-ovim bespovratnim sredstvima iz CEF-a (100%), što je ujedno i maksimalan iznos prihvatljivih troškova projekta.

Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja II. kolosijeka željezničke pruge na dionici Križevci-Koprivnica-Državna granica", primljena bespovratna sredstva u 2016. godini u iznosu od 309.665 tsuća kuna. Ukupna vrijednost projekta iznosi 289,3 milijuna eura, pri čemu udio Društva iznosi 48,5 milijuna eura.

Bespovratna sredstva (sredstva EU - TEN-T fonda) za projekt „Razvoj multimodalne povezanosti luka u Sjevernom Jadranu i njihova uspješna integracija u središnju mrežu (Studija NAPA-e)" iskazana su u iznosu 2.274 tisuća kuna.

Dodatno primljena bespovratna sredstva u 2016. godini u iznosu od 39.298 tisuća kuna odnose se na projekt „Rekonstrukcija željezničkog kolodvora Rijeka i izgradnja intermodalnog kolodvora na kont. Terminalu Zagrebačka obala".

37. IZVANBILANČNI ZAPISI

Izvanbilančni zapisi iskazani na dan 31. prosinca 2016. godine u iznosu od 6.565.159 kuna (31. prosinca 2015. u iznosu od 5.781.743 kune) sastoje se od sljedećeg:

	31.12.2016. HRK'000	31.12.2015. HRK'000
Primljena jamstva	1.907.036	2.505.790
Dana jamstva	127.941	127.933
Potraživanja za sredstva uništena u ratu	269	269
Imovina na nedostupnom području	369.836	369.836
EU - garantna pisma	355.036	233.575
EU ugovori	3.765.381	2.516.735
EU - zahtjev NF-u za plaćanje	39.660	27.605
Ukupno	**6.565.159**	**5.781.743**

38. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana je od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Ukupni iznosi transakcija s povezanim strankama, potraživanja i obveze na kraju godine i povezani rashodi i prihodi za 2016. i 2015. godinu prikazani su kako slijedi:

38. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Naziv povezane stranke	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
2016. godina								
Ovisna društva (Grupa)	*3.724*	*55.736*	*3.337*	*144.125*	-	-	*1.899*	*1.932*
Croatia expres d.o.o., Zagreb	127	1.187	102	4.825	-	-	1.896	
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	3.597	54.549	3.235	139.300	-	-	3	1.932
Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države	*150.355*	*10.710*	*154.690*	*35.092*	-	-	391	*614*
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	-	2.699	-	28	-	-		-
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	22.791	2.242	90.118	13.477	-	-	354	24
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	122.817	317	62.893	3.001	-	-	-	566
Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb	2	-	7	-	-	-	1	-
Tersus Eko d.o.o., Zagreb	326	459	328	9.422	-	-	1	-
Remont željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	-	1.611	-	2.254	-	-	-	-
Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o., Slavonski Brod	0	948	3	1.236	-	-	-	-
Tvornica željezničkih vozila Gredelj d.o.o., Zagreb	112	686	15	718	-	-	-	-
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	3.834	337	1.083	1.051	-	-	-	-
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	474	1.411	243	3.906	-	-	35	24

38. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
Naziv povezane stranke	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Ostala društva u većinskom vlasništvu države	*57*	*27.467*	*748*	*27.332*	-	-	-	*80*
Odašiljači i veze d.o.o., Zagreb	36		554	-		-	-	-
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	7	-	126	-	-	-	-	-
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb	14	1.808	-	-	-	-	-	-
HEP Opskrba d.o.o., Zagreb	-	23.425	-	12.315	-	-	-	12
HEP ODS d.o.o., Zagreb	-	1.309	68	8.117	-	-	-	48
Hrvatske vode, Zagreb	-	89	-	4.703	-	-	-	-
HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb	-	758	-	2.003	-	-	-	13
HP - Hrvatska pošta d.d., Zagreb		37	-	-	-	-	-	2
Narodne Novine d.d., Zagreb		41	-	194	-	-	-	5
Ukupno	**154.136**	**93.913**	**158.775**	**206.549**	-	-	**2.290**	**2.626**

38. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Naziv povezane stranke	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
2015. godina								
Ovisna društva (Grupa	***12.662***	***75.645***	***10.034***	***142.858***	-	-	-	***6.216***
Croatia expres d.o.o., Zagreb	30	1.742	6	5.902	-	-	-	-
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	12.632	73.903	10.028	136.956	-	-	-	6.216
Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države	***107.852***	***12.200***	***168.186***	***60.068***	-	-	***177***	***456***
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	30	2.699	-	181	-	-	-	-
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	27.260	1.977	92.466	11.429	-	-	163	368
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	76.372	2.186	73.815	27.361	-	-	-	50
Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb	8	-	9	545	-	-	-	4
Tersus Eko d.o.o., Zagreb	144	2.481	423	11.081	-	-	11	-
Remont željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	1	-	6	452	-	-	-	-
Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o., Slavonski Brod	6	599	5	2.242	-	-	-	-
Tvornica željezničkih vozila Gredelj d.o.o., Zagreb	118	995	31	796	-	-	-	-
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	2.627	-	1.129	1.890	-	-	-	-
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	1.286	1.263	302	4.091	-	-	3	34

38. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Naziv povezane stranke	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Ostala društva u većinskom vlasništvu države	95	29.341	638	29.921	-	-	-	1.305
Odašiljači i veze d.o.o., Zagreb	- 12	-	329	-	-	-	-	-
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	10	-	14	-	-	-	-	-
Hrvatske autoceste d.o.o., Zagreb	14	-	116	-	-	-	-	-
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb	-	2.431	-	-	-	-	-	939
HEP Opskrba d.o.o., Zagreb	-	24.713	-	12.804	-	-	-	193
HEP ODS d.o.o., Zagreb	83	1.224	179	8.652	-	-	-	64
Hrvatske vode, Zagreb	-	167	-	6.129	-	-	-	-
HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb	-	655	-	2.077	-	-	-	100
HP - Hrvatska pošta d.d., Zagreb	-	64	-	-	-	-	-	7
Narodne Novine d.d., Zagreb	-	87	-	259	-	-	-	2
	120.609	**117.186**	**178.858**	**232.847**	**-**	**-**	**177**	**7.977**

38. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Starosna struktura potraživanja od povezanih kupaca prikazana je kako slijedi:

		Dospjelo					Ukupno
	Nedospjelo	do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana	
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31. prosinca 2016.	705	824	58	49	0	2.088	**3.724**
31. prosinca 2015.	-	376	111	4	5.780	6.391	**12.662**

Starosna struktura obveza prema povezanim dobavljačima prikazana je kako slijedi:

	Nedospjelo	Dospjelo					Ukupno
		do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana	
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31. prosinca 2016.	55.652	84	-	-	-	-	**55.736**
31. prosinca 2015.	58.195	14.293	47	0	0	3.110	**75.645**

39. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom kako bi osiguralo da će Društvo biti u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja dok u isto vrijeme uvećava povrat vlasnicima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala.

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvi i zadržane dobiti/prenesenog gubitka.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na tromjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak financiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora financiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

39. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

OPIS	31.12.2016. HRK '000	31.12.2015. HRK '000
Dug	1.033.531	2.152.050
Novac i novčani ekvivalenti	(482.680)	(367.417)
Neto dug	550.851	1.784.633
Kapital	10.480.123	9.303.240
Omjer neto duga i kapitala	5,2%	**19%**

Kategorije financijskih instrumenata

OPIS	31.12.2016. HRK '000	31.12.2015. HRK '000
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	833.371	641.936
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	1.924.950	2.912.004

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Društvo kontrolira i upravlja financijskim rizikom koji bi mogao utjecati na poslovanje Društva putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti rizicima analizirane na temelju stupnja i značajnosti tržišnog rizika, kamatnog rizika, kreditnog rizika, valutnog rizika i rizika likvidnosti.

Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprava Društva utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga, zasebno za domaće i međunarodna tržišta. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na poslovanje Društva.

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.

Zbog činjenice da Društvo koristi kredite s promjenjivim kamatnim stopama, izloženo je riziku promjene kamatnih stopa.

39. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekta promjene kamatne stope obavljena je samo za financijske instrumente s promjenjivom kamatnom stopom, za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na kraju izvještajnog razdoblja. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na kraju izvještajnog razdoblja bio nepodmiren čitavu godinu.

U slučaju povećanja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica, na stanje kreditne zaduženosti na dan 31. prosinca 2016. godine uzrokovalo bi povećanje troška kamata u iznosu od 5.060 tisuću kuna (na 31. prosinca 2015. u iznosu od 10.621 tisuća kuna) po osnovi izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama.

Kreditni rizik

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

Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca su usklađena za iznos ispravka sumnjivih i spornih potraživanja. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva.

Valutni rizik

Funkcionalna valuta Društva je hrvatska kuna ("kuna"). Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum bilance, te je, slijedom toga, Društvo potencijalno izloženo rizicima promjena valutnih tečajeva. Kako Društvo ima značajan broj kredita ugovorenih s valutnom klauzulom (u pravilu su vezani uz EUR-o), Društvo je značajno izloženo ovom riziku. Knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum prikazani su kako slijedi:

	Obveze		Imovina	
Stanje 31. prosinca	2016.	2015.	2016.	2015.
	HRK 000	HRK 000	HRK '000	HRK '000
EUR	1.013.755	2.130.415	377.111	29.015

39. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je uglavnom izloženo valuti zemalja čija je valuta EUR. U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na promjene tečaja kune od 1% u odnosu na euro. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja se koristi u internim analizama i procjenama rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 1-postotne promjene valutnih tečajeva. Utjecaj promjene tečaja vidljiv je u priloženoj tablici:

	Utjecaj valute EUR			
	Smanjenje za 1 p.p.		Povećanje za 1 p.p.	
	2016.	2015.	2016.	2015.
O P I S	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Utjecaj na dobit ili gubitak razdoblja	1.001.911	2.102.913	1.022.152	2.145.396

Rizik likvidnosti

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

Tablična analiza rizika likvidnosti

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća financijskih obveza Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

Preostalo razdoblje do ugovornih dospijeća financijskih obveza Društva prikazano je kako slijedi:

OBVEZE	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
31.12.2016.					
Beskamatne			132.914	0	132.914
Kamatonosne			201.147	810.885	1.012.032
31.12.2015.					
Beskamatne	0	0	133.298	0	133.298
Kamatonosne	0	0	305.826	1.818.328	2.124.154

39. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća financijske imovine Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini po najranijem datumu na koji Društva može zatražiti plaćanje.

Preostalo razdoblje do ugovornih dospijeća financijske imovine Društva prikazano je kako slijedi:

IMOVINA	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
31.12.2016.					
Beskamatne	0	0	5.796	0	5.796
Kamatonosne	0	0	8.340	18.622	26.962
31.12.2015.					
Beskamatne	0	0	9.793	0	9.793
Kamatonosne	0	0	8.888	25.935	34.823

40. SUDSKI SPOROVI I POTENCIJALNE OBVEZE

U tijeku su sudski sporovi pokrenuti protiv Društva, te je Društvo izloženo potencijalnim obvezama u iznosu od 63.143 tisuće kuna što uključuje tužbene zahtjeve bez obračuna kamata i troškova spora. Na 31. prosinca 2016. godine Društvo ima utvrđena rezerviranja za potencijalne obveze po sudskim sporovima u iznosu od 57.113 tisuća kuna.

Sudski sporovi u kojima je Društvo tužena stranka sa stanjem na 31. prosinca 2016. godine su, kako slijedi:

Društvo kao tuženik zajedno sa HŽ Cargo d.o.o., Zagreb i HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb sudjeluje u brojnim sudskim sporovima u ukupnom iznosu od 114.304 tisuće kuna čiji je ishod neizvjestan.

Sukladno Planu podjele trgovačkog društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o., Zagreb, nastale eventualne obveze po tim sporovima snose novoosnovana društva temeljem njihovog učešća u kapitalu.

Društvo, kao tuženik, sudjeluje u sudskim sporovima započetim u 2007., 2008., 2012., 2013., 2014., 2015. i 2016. godini u iznosu od 109.421 tisuću kuna.

Na 31. prosinca 2016. godine za potencijalne obveze po sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 57.113 tisuća kuna. (bilješka 28.)

Društvo je za određena ovisna društva u Hrvatskoj opterećeno jamstvima u iznosu od 127.941 tisuću kuna kako je prikazano u nastavku:

40. SUDSKI SPOROVI I POTENCIJALNE OBVEZE (nastavak)

Društvo	Iznos HRK '000
Pružne građevine d.o.o.	77.790
HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	50.000
Croatia Express putnička agencija d.o.o.	151
Ukupno	**127.941**

Sukladno usvojenom planu poslovanja Društva do 2019. godine trošak budućih otpremnina djelatnicima utvrđen je u iznosu od 54.380 tisuća kuna.

41. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2016. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

42. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA

Kako je Zakonom o željeznici zahtijevano postojanje odvojene evidencije javnog dobra i vlastitih prihoda i rashoda, kao i imovine, obveza i kapitala proizašlih iz tih promjena, u nastavku su prikazani financijski izvještaji Društva i financijski izvještaji javnog dobra.

42. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA (nastavak)

	31. prosinca 2016.		
POZICIJA	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
IMOVINA			
Nematerijalna imovina	60.640	0	60.640
Materijalna imovina	2.699.475	9.379.913	12.079.388
Financijska imovina	194.569	0	194.569
Dugotrajna potraživanja	23.990	0	23.990
DUGOTRAJNA IMOVINA	**2.978.674**	**9.379.913**	**12.358.587**
Zalihe	449.494	0	449.494
Potraživanja od povezanih poduzetnika	154.137	0	154.137
Potraživanja od kupaca	19.149	0	19.149
Potraživanja od zaposlenika	6.400	0	6.400
Potraživanja od države i drugih institucija	83.687	0	83.687
Ostala potraživanja	81.522	0	81.522
Financijska imovina	5.797	0	5.797
Novac u banci i blagajni	482.680	0	482.680
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	3.483.868	3.863.532	7.347.400
KRATKOTRAJNA IMOVINA	**4.766.734**	**3.863.532**	**8.630.266**
UKUPNO IMOVINA	**7.745.408**	**13.243.445**	**20.988.853**

42. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA (nastavak)

	31. prosinca 2016.		
POZICIJA	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
KAPITAL I OBVEZE			
KAPITAL			
Temeljni (upisani) kapital	224.188	0	224.188
Kapitalne rezerve	614.757	9.640.166	10.254.923
Preneseni gubitak	0	0	0
Dobit/ (gubitak) poslovne godine	1.012	0	1.012
UKUPNO KAPITAL	**839.957**	**9.640.166**	**10.480.123**
Rezerviranja	92.562	**0**	**92.562**
Dugoročne obveze	832.385	**0**	**832.385**
Obveze prema povezanim poduzetnicima	93.969	0	93.969
Obveze za zajmove, depozite i slično	3.670	129.243	132.913
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	201.147	0	201.147
Obveze za predujmove	8.117	0	8.117
Obveze prema dobavljačima	80.438	0	80.438
Obveze prema zaposlenicima	30.134	0	30.134
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	22.007	0	22.007
Ostale obveze	523.895	0	523.895
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	5.017.127	3.474.036	8.491.163
Kratkoročne obveze	**5.980.504**	**3.603.279**	**9.583.783**
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	**7.745.408**	**13.243.445**	**20.988.853**

42. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA (nastavak)

Temeljem odredbi čl. 21 st.2 Zakona o željeznici Društvo na teret Javnog kapitala nadoknađuje prenesene gubitke. Slijedom Odluke Vlade Republike Hrvatske o davanju suglasnosti za preuzimanje duga Društva, Društvo je isknjižilo dugoročne obveze po kreditima te kamate i tečajne razlike povećanjem kapitala Javnog dobra. Ukupan efekt navedenih aktivnosti su promjene na kapitalu Javnog dobra (povećanje kapitala za iznos od 3.863.532 tisuće kuna i smanjenje kapitala za iznos od 2.093.324 tisuće kuna) koje su iskazane u pojedinačnim bilancama Društva i Javnog dobra u okviru pozicija "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja" i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" dok su u ukupnoj bilanci Društva te promjene konsolidirane u iznosu od 5.956.856 tisuće kuna.

U okviru pozicija "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja" i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" iskazane su investicije koje su financirane iz kredita za koje je povećan kapital Javnog dobra, te na 31. prosinca 2016 godine iznose 1.380.712 tisuća kuna.

U 2013. i 2014. godini Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o davanju suglasnosti za preuzimanje duga Društva temeljem danih jamstava i neplaćenih obveznih davanja dužnika povećanjem kapitala Javnog dobra a radi smanjenja zaduženosti i financijske konsolidacije upravitelja željezničke infrastrukture u ukupnom iznosu 3.334.166 tisuća kuna (2013. 1.418.375 tisuća kuna i 2014. godine 1.915.791 tisuću kuna).
Dana suglasnost odnosi se na preuzimanje dugoročnog kreditnog zaduženja kod Erste & Steiermaerkische Bank d.d, Erste & Steiermaerkische Bank d.d. i Sberbank d.d., Privredna banka Zagreb d.d., Zagrebačka banka d.d. te kratkoročnog zaduženja kod OTP banke d.d.. Navedenim kreditima financirane su investicije Javnog dobra. Nakon preuzimanja kredita Društvo je za prethodno navedeni iznos povećalo kapital Javnog dobra te je za iznos aktiviranih investicija bilo potrebno izvršiti korekciju kapitala.

43. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 19. lipnja 2017. godine.

Potpisano u ime Uprave:

Ivan Kršić,
član Uprave

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.
Mihanovićeva 12
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska