

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

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI PROJEKTA
I
IZVJEŠTAJ O POSEBNOM RAČUNU
ZAJEDNO S NEOVISNIM REVIZORSKIM MIŠLJENJEM
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2016.

SADRŽAJ

	Page
Mišljenje neovisnog revizora	1-2
Izveštaj o imovini i obvezama	3
Izveštaj o izvorima i korištenju sredstava	4-5
Izveštaj o korištenju sredstava po projektnim aktivnostima	6
Izveštaj o troškovima i pregled povlačenja	7-10
Izveštaj o Posebnom računu	11
Bilješke uz financijske izvještaje Projekta	12-16
Usklađenje Posebnog računa	17
Pismo Upravi	18-19
Kontrolna lista	20

MIŠLJENJE NEOVISNOG REVIZORA

1. Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja PROJEKTA ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI (dalje „Projekt“) financiranog iz zajma MEĐUNARODNE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ BR. 8500 HR koji se sastoji od Izvještaja o imovini i obvezama, Izvještaja o izvorima i korištenju sredstava, Izvještaja o korištenju sredstava po projektnim aktivnostima, Izvještaja o troškovima (SOE) te Izvještaja o Posebnom računu za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. (zajedno financijski izvještaji Projekta).

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

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

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

4. Prema našem mišljenju, financijski izvještaji PROJEKTA ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju novčane primitke i isplate Projekta tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2016. u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima za javni sektor izdanim od Odbora za javni sektor Međunarodne federacije računovođa.

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

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

BDO CROATIA d.o.o., Zagreb

Trg J. F. Kennedy 6b

10000 Zagreb

Republika Hrvatska



Zdenko Balen, član Uprave



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



Zdenko Balen, ovlaštenu revizor

Zagreb, 30. svibnja 2017. godine

IZVJEŠTAJ O IMOVINI I OBVEZAMA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.

	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
	EUR	EUR
Imovina		
Početna naknada	197.500	197.500
Troškovi Projekta	20.426.968	17.948.316
Posebni račun	596.374	-
UKUPNO	21.220.842	18.145.816
Obveze		
IBRD zajam br. 8500 HR	21.220.814	18.145.816
UKUPNO	21.220.814	18.145.816
NETO IMOVINA	28	-

Projekt je započeo 4. kolovoza 2015. godine

IZVJEŠTAJ O IZVORIMA I KORIŠTENJU SREDSTAVA - KUMULATIV
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.

u HRK	Ostvareno u HRK		Planirano u HRK	
	U 2016. godini	Kumulativ do 31. prosinca 2016.	Plan tijekom trajanja projekta	Postotak povučenih sredstava %
Izvori financiranja	18.882.099	156.373.400	601.490.022	26%
Vlastita sredstva	-	-	-	-
Sredstva IBRD zajma	18.882.099	156.373.400	601.490.022	26%
Početna naknada	-	1.490.022	-	-
Predujmovi na Poseban račun	4.532.744	4.532.744	-	-
Nadoknada	14.349.355	150.350.634	-	-
Direktna plaćanja sa računa Zajma	-	-	-	-
Manje:				
Korištenje sredstva - troškovi Projekta po kategorijama zajma	18.882.099	156.373.400	601.490.022	26%
1. Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio A Projekta	303.750	303.750	19.500.000	2%
2. Isplata otpremnina	-	-	104.000.000	-
3. Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio D Projekta	18.578.349	154.579.628	476.500.000	32%
4. Početna naknada	-	1.490.022	1.490.022	100%

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

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

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

IZVJEŠTAJ O IZVORIMA I KORIŠTENJU SREDSTAVA - KUMULATIV
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.

u EUR	Ostvareno u EUR		Planirano u EUR	
	U 2016. godini	Kumulativ do 31. prosinca 2016.	Plan tijekom trajanja projekta	Postotak povučenih sredstava %
Izvori financiranja	2.478.652	20.624.468	79.000.000	26%
Vlastita sredstva	-	-	-	-
Sredstva IBRD zajma	2.478.652	20.624.468	79.000.000	26%
Početna naknada	-	197.500	-	-
Predujmovi na Poseban račun	603.655	603.655	-	-
Nadoknada	1.874.997	19.823.313	-	-
Direktna plaćanja sa računa Zajma	-	-	-	-
Manje:				
Korištenje sredstva - troškovi projekta po kategorijama zajma	2.478.652	20.624.468	79.000.000	26%
1. Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio A Projekta	40.247	40.247	2.600.000	2%
2. Isplata otpremnina	-	-	13.700.000	-
3. Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio D Projekta	2.438.405	20.386.721	62.502.500	32%
4. Početna naknada	-	197.500	197.500	100%

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

**IZVJEŠTAJ O KORIŠTENJU SREDSTAVA PO PROJEKTNIM AKTIVNOSTIMA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.**

Komponente projekta i pod komponente	U 2016. godini HRK	Kumulativ do 31. prosinca 2016. HRK	Plan tijekom trajanja projekta HRK	Postotak povučenih sredstava %
A. Podrška restrukturiranju i koordinaciji sektora	303.750	303.750	19.500.000	2%
1. Upravljanje imovinom - MPPI	-	-	7.500.000	-
2. Podrška koordinaciji projekta - MPPI	303.750	303.750	12.000.000	3%
D 1. Smanjenje broja zaposlenih	-	-	104.000.000	-
1. Otpremnine	-	-	104.000.000	-
D 2-5. Podrška restrukturiranju društva HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb i omogućavanje investicija koje će poboljšati efikasnost sustava	18.578.349	156.069.650	477.990.022	33%
2. Ugradnja željezničko cestovnih prijelaza	1.140.155	16.530.109	81.000.000	20%
3. Poduzimanje drugih radova u pogledu sigurnosti	-	-	52.000.000	-
4. Poduzimanje hitnih infrastrukturnih investicija	17.438.194	138.049.519	342.700.000	40%
5. Izgradnja kapaciteta za upravljanje i restrukturiranje	-	-	800.000	-
Početna naknada	-	1.490.022	1.490.022	100%
UKUPNO	18.882.099	156.373.400	601.490.022	26%

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

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

IZVJEŠTAJ O TROŠKOVIMA I PREGLED POVLAČENJA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.

2015. godina

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

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

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

IZVJEŠTAJ O TROŠKOVIMA I PREGLED POVLAČENJA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.

2016. godina:

Broj Zahtjeva za povlačenje	Ime dobavljača	Vrsta robe ili usluge	Iznos računa (HRK)	% financiranja	Iznos prihvatljiv za financiranje (HRK)	Iznos plaćen sa Posebnog računa	Datum plaćanja
3	PA-EL d.o.o.	Radovi na izradi zaštite postrojenja JANAF i PLINCRO od utjecaja elektrovuče 25 kV, 50 Hz	13.602,00	100%	13.602,00	-	30.11.15.
	ELEKTROCENTAR PETEK d.o.o.	Izvođenje radova na elektroagregatskih postrojenja u kolodvorima Klara, Velika Gorica, Turopolje i Lekenik	202.997,11	100%	202.997,11	-	27.11.15.
	KONČAR KET d.d.	Izvođenje radova na rekonstrukciji elektrovučne podstanice 110/25 kV Nova Kapela	720.050,72	100%	720.050,72	-	30.10.15.
			809.667,77	100%	809.667,77	-	30.11.15.
			852.831,41	100%	852.831,41	-	29.12.15.
	KONČAR KET d.d.	Rekonstrukcija elektrovučne podstanice (EVP) 110/25 kV Novska i izgradnja postrojenja za kompenzaciju jalove energije	102.200,07	100%	102.200,07	-	30.10.15.
	KONČAR KET d.d.	Radovi na rekonstrukciji elektrovučne podstanice (EVP) 110/25 kV Mraclin i spojnog voda 25 kV	717.346,34	100%	717.346,34	-	29.12.15.
	ALTPRO d.o.o.	Kupnja opreme i materijala za osiguranje ŽCP-a s kontrolnim signalima	246.380,48	100%	246.380,48	-	27.10.15.
			893.774,18	100%	893.774,18	-	27.10.15.
	ALTPRO d.o.o.	Kupnja postavnih sprava za polubranik i pripadajućih dijelova - Uključno- isključni elementi	1.437.063,00	100%	1.437.063,00	-	29.12.15.
			191.337,00	100%	191.337,00	-	05.01.16.
	VIŠEVICA-KOMP d.o.o.	Kupnja impregniranih bukovih pragova	430.605,00	100%	430.605,00	-	16.11.15.
			287.070,00	100%	287.070,00	-	16.11.15.
			287.070,00	100%	287.070,00	-	27.11.15.
			260.430,00	100%	260.430,00	-	10.12.15.
			313.710,00	100%	313.710,00	-	10.12.15.
			195.322,50	100%	195.322,50	-	16.12.15.
			90.845,19	100%	90.845,19	-	16.12.15.
			162.727,06	100%	162.727,06	-	18.12.15.
			65.107,50	100%	65.107,50	-	18.12.15.
			65.107,50	100%	65.107,50	-	24.12.15.
			138.555,25	100%	138.555,25	-	24.12.15.
			65.107,50	100%	65.107,50	-	24.12.15.
			78.427,50	100%	78.427,50	-	24.12.15.
			65.107,50	100%	65.107,50	-	24.12.15.
			73.983,28	100%	73.983,28	-	24.12.15.
			227.876,25	100%	227.876,25	-	11.01.16.
43.657,98	100%	43.657,98	-	11.01.16.			
TEHNO-ELEKTRO d.o.o.	Radovi na rekonstrukciji željezničkog kolodvora Vinkovci, peronskih nadstrešnica i otočnih perona	30.489,65	100%	30.489,65	-	04.01.16.	
DIV d.o.o.	Kupoprodaja željezničkih tračnica ≥ 100m/kom	5.280.904,78	100%	5.280.904,78	-	04.12.15.	

IZVJEŠTAJ O TROŠKOVIMA I PREGLED POVLAČENJA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.

Broj Zahtjeva za povlačenje	Ime dobavljača	Vrsta robe ili usluge	Iznos računa (HRK)	% financiranja	Iznos prihvatljiv za financiranje (HRK)	Iznos plaćen sa Posebnog računa	Datum plaćanja
4 Kategorija 1	KPMG CROATIA d.o.o. ZA REVIZIJU	Odabir konzultantskih usluga: za Hrvatske željeznice - Revizija zahtjeva za nadoknadu troškova u svezi isplata za smanjenje broja zaposlenih	168.750,00	100%	168.750,00	EUR 22.174,77	16.02.2016.
5 Kategorija 7	KONČAR-KET d.d.	Izvođenje radova na rekonstrukciji elektrovučne podstanice 110/25 kV Nova Kapela	631.618,00	100%	631.618,00	EUR 82.943,93	29.02.2016.
5 Kategorija 7	KONČAR-KET d.d.	Radovi na rekonstrukciji elektrovučne podstanice 110/25 kV Mraclin i spojnog voda 25 kV	282.534,53	100%	282.534,53	EUR 37.571,08	29.03.2016.
6 Kategorija 1	AG ZLODI j.d.o.o.	"Izrada Elaborata o procjeni vrijednosti nekretnina HŽ Cargo d.o.o."	135.000,00	100%	135.000,00	EUR 18.072,29	09.08.2016.
7 Kategorija 7	VIŠEVICA KOMP d.o.o.	Kupnja impregniranih bukovih pragova	235.282,50	100%	235.282,50	EUR 31.480,13	18.01.2016.
7 Kategorija 7	PALIR d.o.o.	Radovi na uklanjanju i izgradnji zamjenske peronske nadstrešnice 1. i 2. perona željezničkog kolodvora Slavonski Brod	356.446,54	100%	356.446,54	EUR 47.691,54	22.01.2016.
7 Kategorija 7	KONČAR-KET d.d.	Izvođenje radova na rekonstrukciji elektrovučne podstanice 110/25 kV Nova Kapela	700.728,66	100%	700.728,66	EUR 93.755,51	29.01.2016.
7 Kategorija 7	KONČAR-KET d.d.	Radovi na rekonstrukciji elektrovučne podstanice 110/25 kV Mraclin i spojnog voda 25 kV	365.196,84	100%	365.196,84	EUR 48.862,30	29.01.2016.
7 Kategorija 7	Zajednica ponuditelja: ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Zagreb i ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Sarajevo, BiH	Ugradnja elektroagregatskih postrojenja Dugo Selo - Novska	496.500,00	100%	496.500,00	EUR 66.430,29	15.02.2016.
7 Kategorija 7	Zajednica ponuditelja: ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Zagreb i ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Sarajevo, BiH	Ugradnja elektroagregatskih postrojenja Dugo Selo - Novska	403.900,00	100%	403.900,00	EUR 53.997,33	29.07.2016.

IZVJEŠTAJ O TROŠKOVIMA I PREGLED POVLAČENJA
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.

Broj Zahtjeva za povlačenje	Ime dobavljača	Vrsta robe ili usluge	Iznos računa (HRK)	% financiranja	Iznos prihvatljiv za financiranje (HRK)	Iznos plaćen sa Posebnog računa	Datum plaćanja
8 Kategorija 7	KONČAR-KET d.d.	Izvođenje radova na rekonstrukciji elektrovučne podstanice 110/25 kV Nova Kapela	468.187,28	100%	468.187,28	62.424,97	27.12.2016
8 Kategorija 7	Zajednica ponuditelja: ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Zagreb i ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Sarajevo, BiH	Ugradnja elektroagregatskih postrojenja Dugo Selo - Novska	288.600,00	100%	288.600,00	38.250,50	30.12.2016

IZVJESTAJ O POSEBNOM RAČUNU
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2016.

(EUR)

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

	Za godinu EUR	Od početka projekta EUR
1 Početni saldo na početku razdoblja	457.328	-
Povećanje:		
2 Predujmovi Svjetske banke tijekom razdoblja na Poseban račun	600.000	1.200.001
3 Zarađene kamate (ako su pripisane Posebnom računu)	11	28
Raspoloživa sredstva tijekom razdoblja	600.011	1.200.029
Smanjenje:		
4 Plaćanja za prihvatljive izdatke tijekom razdoblja	(460.965)	(603.655)
5 Povrati Svjetskoj banci sa Posebnog računa tijekom razdoblja	-	-
6 Naknade (ako su teretile Posebni račun)	-	-
	(460.965)	(603.655)
7 Završni saldo na kraju razdoblja	596.374	596.374

**Plaćanja sa Posebnog računa
za troškove Projekta**

Opis/dobavljač/ugovor	Datum	EUR	HRK
VIŠEVICA KOMP d.o.o. 55/14	01.09.2016.	31.480	235.283
PALIR d.o.o. 272/13	01.09.2016.	47.692	356.447
KONČAR-KET d.d. 29/13	01.09.2016.	93.756	700.729
KONČAR-KET d.d. 29/13	27.12.2016.	62.425	468.187
KONČAR-KET d.d. 404/13	01.09.2016.	48.863	365.196
Zajednica ponuditelja: ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Zagreb i ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Sarajevo, BiH 268/14	01.09.2016.	66.430	496.500
Zajednica ponuditelja: ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Zagreb i ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Sarajevo, BiH	29.07.2016.	53.997	403.900
Zajednica ponuditelja: ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o. Zagreb i ENERGOINVEST - Sistemi upravljanja energijom d.o.o., Sarajevo, BiH 268/14	30.12.2016.	38.250	288.600
AG ZLODI j.d.o.o. SUCRE-HZI-NC-Shopping-01-2015.	09.08.2016.	18.072	135.000
Ukupno		460.965	3.449.842

1. OPĆE INFORMACIJE

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

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

Projekt se sastoji od sljedećih komponenti:

Dio A Podrška restrukturiranju i koordinaciji sektora

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

Dio B Podrška restrukturiranju društva HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb

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

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE PROJEKTA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE PROJEKTA za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

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

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

3. SUBSIDIJARNI UGOVOR

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

4. TROŠKOVI PROJEKTA I FINANCIRANJE

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

5. VOĐENJE PROJEKTA

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

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE PROJEKTA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

6. RAČUNOVODSTVENE EVIDENCIJE I OSNOVA ZA PREZENTACIJU

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

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

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

7. Odstupanja od ugovorenih uvjeta

Nema odstupanja od ugovorenih uvjeta.

8. TROŠKOVI PROJEKTA

Troškovi u kunama	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka	154.883.378	136.001.279
Total	154.883.378	136.001.279

9. POREZ NA DODANU VRIJEDNOST

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

USKLAĐENJE POSEBNOG RAČUNA

	u EUR
Iznos povučenog zajma do 31. prosinca 2016. godine	21.220.814
Iznos na posebnom računu	596.374
Dodano: ukupni troškovi iskazani u Izvještaju o izvorima i korištenju sredstava	20.426.968
Dodano: početna naknada	197.500
	21.220.842
Minus: Kamate	(28)
Ukupno evidentirano	21.220.814

PISMO UPRAVI

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

Poštovani,

Pismo sadrži naše primjedbe, zapažanja i preporuke u svezi internih kontrola i ostalim činjenicama koje su rezultat naše revizije financijskih izvještaja PROJEKTA ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI (Projekt) financiranog iz zajma MEĐUNARODNE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ br. 8500 HR na dan 31. prosinca 2016.

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

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

S poštovanjem,

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



Zdenko Balen, član Uprave



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



Zdenko Balen, ovlaštenu revizor

Zagreb, 30. svibnja 2017.godine

RAČUNOVODSTVENA DOKUMENTACIJA, SISTEM RADA I KONTROLA

Ništa značajno nije primijećeno.

NEDOSTACI I SLABOSTI U SISTEMU INTERNIH KONTROLA

Ništa značajno nije primijećeno.

USKLADENOST S FINANCIJSKIM PROPISIMA I SMJERNICAMA BANKE

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

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

Izračun koeficijenta pokrića servisiranja duga (DSCR) je pripremljen za planirane prihode i rashode do 2019. godine jer se prema Zajmoprimcu, prognoza za ovo razdoblje može odrediti kao "razumna", a za razdoblje nakon 2019. godine prognoza je pod utjecajem raznih faktora koji utječe na točnost podataka. Izračun DSC koeficijenta temelji se na dva pristupa: Prvi pristup uključuje sve dugove Zajmoprimca (kredite za tzv "redoviti" rad i kredite za kapitalne izdatke - "capex"), a drugi pristup uključuje u obračun samo kredite za takozvane "redovne operacije". Razlog dvostrukog pristupa je u činjenici da kredite za CAPEX otplaćuje Republika Hrvatska - Ministarstvo financija, te oni stoga ne utječu na novčani odljev Zajmoprimca.

Na temelju prvog pristupa izračun omjera DSC pokazuje da Zajmoprimac ne postiže zadane vrijednosti za DSC tijekom sve 4 godine (2016 - 2019) uključene u izračun. DSCR za 2016. godinu je 0,35; za 2017. godinu je 0,27; za 2018. godinu je 0,30 i za 2019. godinu je 0,21. Na temelju drugog pristupa, gdje su u izračun uključeni samo krediti za takozvane "redovne operacije", DSC koeficijent za ovo razdoblje je viši od gore zadanih vrijednosti tj. DSCR za 2016. godinu je 1,78; za 2017. godinu je 1,17; za 2018. godinu je 1,43 i samo za 2019. godinu je ispod zadane vrijednosti tj. iznosi 0,98.

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

OSTALO

Ništa značajno nije primijećeno.

KONTROLNA LISTA

Naziv kredita:	PROJEKT ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI
Kredit #:	IBRD 8500 HR
Revidirano razdoblje:	31. prosinca 2016.

Uključeni N/A

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