

# KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE GRUPE HŽ INFRASTRUKTURA 2021.

revidirano



## Sadržaj

1.	UVOD .....	3
1.1.	Osnovni podaci, upravljačka i organizacijska struktura Grupe HŽ Infrastruktura.....	4
1.1.1.	HŽ Infrastruktura d.o.o.....	4
1.1.2.	Pružne građevine d.o.o.....	8
1.2.	Korporativno upravljanje.....	10
1.2.1.	Antikorupcijski program, poslovna etika i transparentnost .....	11
1.2.2.	Fiskalna odgovornost .....	12
1.2.3.	Sustav upravljanja kvalitetom .....	12
1.2.4.	Upravljanje rizicima .....	14
1.3.	Društveno odgovorno poslovanje .....	16
1.4.	Ljudski potencijali Grupe HŽ Infrastruktura.....	17
2.	GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA GRUPE HŽ INFRASTRUKTURA .....	20
2.1.	Poslovanje društva HŽ Infrastruktura.....	20
2.2.	Poslovanje društva Pružne građevine .....	31
3.	FINANCIJSKI PREGLED POSLOVANJA GRUPE HŽ INFRASTRUKTURA.....	33
3.1.	Račun dobiti i gubitka .....	33
3.2.	Bilanca.....	35
3.3.	Financijski pokazatelji .....	40
3.4.	Tijek novca.....	41
4.	Popis tablica, grafikona, karata i shema.....	43
5.	GODIŠNJI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA ZA 2021. GODINU.....	44

## Pojmovnik i tumač kratica

Brtkm	Brutotonski kilometar (kretanje tone vlaka, tj. vozila u vlaku zajedno sa sadržajem, na udaljenosti od jednog kilometra)
CEF	Instrument za povezivanje Europe, prema eng. Connecting Europe Facility
d.d.	Dioničko društvo
d.o.o.	Društvo s ograničenom odgovornošću
DP	Državni proračun
EBRD	Europska banka za obnovu i razvoj, prema eng. European Bank for Reconstruction and Development
EU	Europska unija
EUR	Euro
HŽ Cargo	HŽ Cargo d.o.o.
HŽ PP	HŽ Putnički prijevoz d.o.o.
IBRD	Međunarodna banka za obnovu i razvoj, prema eng. International Bank for Reconstruction and Development
Km	Kilometar
KM	Kontaktna mreža
km/h	Kilometara na sat
MMPI	Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture
MRS	Međunarodni računovodstveni standardi
Mil. kn	U milijunima kuna
NO	Nadzorni odbor
OPKK	Operativni program Konkurentnost i kohezija
OPP	Operativni program Promet
PP	Poslovno područje
RDG	Račun dobiti i gubitka
RH	Republika Hrvatska
SS	Signalno-sigurnosni (uređaj)
TK	Telekomunikacijski (uređaj)
UP	Upravno područje
vlak km	Vlak kilometar (kretanje vlaka na udaljenosti od jednog kilometra)
ŽCP	Željezničko cestovni prijelaz

## 1. UVOD

HŽ Infrastruktura društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje, održavanje i izgradnju željezničke infrastrukture, kao matično društvo, obveznik je sastavljanja konsolidiranog izvješća za 2021. sukladno članku 250. b *Zakona o trgovačkim društvima* (NN 111/93.-34/22.) i članku 24. i 24.a *Zakona o računovodstvu* (NN 78/15.-47/20.) kao i *Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja* koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

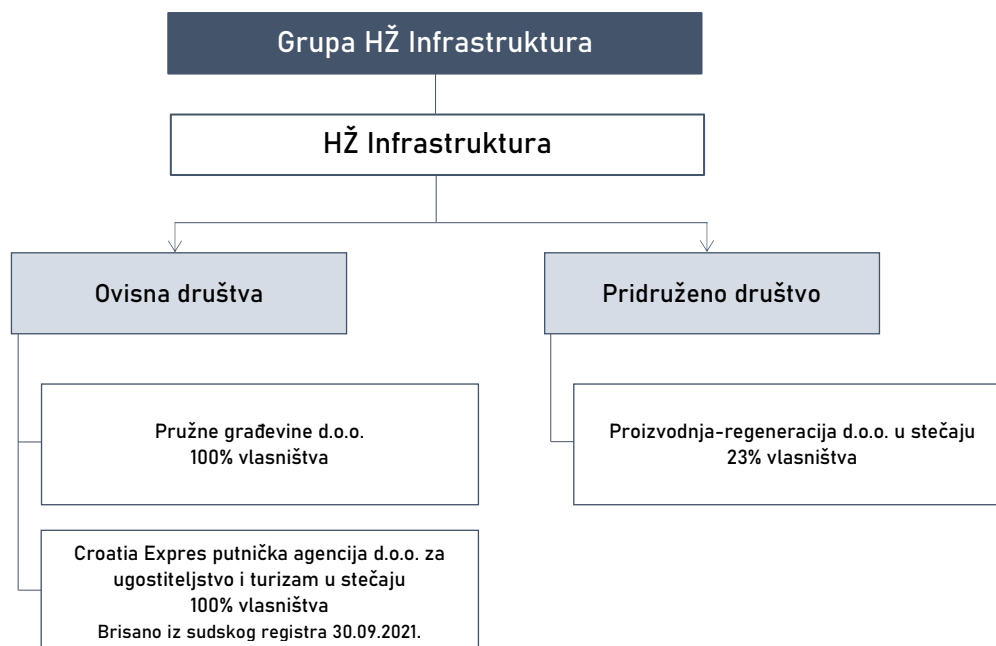
Na dan 31. 12. 2021. u 100-postotnom vlasništvu HŽ Infrastrukture je društvo Pruže građevine d.o.o., a u 23-postotnom vlasništvu je društvo Proizvodnja-regeneracija d.o.o. u stečaju (zajedničko vlasništvo s HŽ Putničkim prijevozom d.o.o.). Do 30. 9. 2021. godine u 100-postotnom vlasništvu HŽ Infrastrukture bilo je i društvo Croatia Expres putnička agencija d.o.o. za ugostiteljstvo i turizam u stečaju. Nad navedenim društvom provedeno je zaključenje stečajnog postupka temeljem rješenja Trgovačkog suda u Bjelovaru od 5. 7. 2021. godine, a potom i postupak brisanja društva iz Sudskog registra s danom 30. 9. 2021. godine.

Termin „Grupa HŽ Infrastruktura“ u ovom izvješću odnosi se na HŽ Infrastrukturu d.o.o. i njoj pripadajuće ovisno društvo Pružne građevine d.o.o.. Financijskom konsolidacijom nisu obuhvaćena društva Proizvodnja-regeneracija d.o.o. u stečaju i Croatia Expres putnička agencija d.o.o. za ugostiteljstvo i turizam u stečaju.

Konsolidirano godišnje izvješće Grupe HŽ Infrastruktura za 2021. godinu obuhvaća konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na dan 31. 12. 2021., konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala, konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima i bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje.

## 1.1. Osnovni podaci, upravljačka i organizacijska struktura Grupe HŽ Infrastruktura

U 2021. godini Grupu HŽ Infrastruktura d.o.o. čine matično društvo HŽ Infrastruktura d.o.o., dva ovisna društva Pružne građevine d.o.o. i Croatia Expres putnička agencija d.o.o. za ugostiteljstvo i turizam u stečaju (do 30. 9. 2021. kada je izbrisana iz Sudskog registra) i pridruženo društvo Proizvodnja-regeneracija d.o.o. u stečaju.



Shema 1. Organizacijska struktura Grupe HŽ Infrastruktura

### 1.1.1. HŽ Infrastruktura d.o.o.

HŽ Infrastruktura d.o.o. za upravljanje, održavanje i izgradnju željezničke infrastrukture (u daljnjem tekstu HŽ Infrastruktura).

HŽ Infrastruktura organizacijski se temelji na odredbama *Zakona o željeznici*, *Zakona o sigurnosti i interoperabilnosti željezničkog sustava* i *Zakona o trgovačkim društvima* te na *Izjavi o osnivanju društva HŽ Infrastruktura d.o.o.*

**SJEDIŠTE:** Zagreb, Mihanovićeve 12

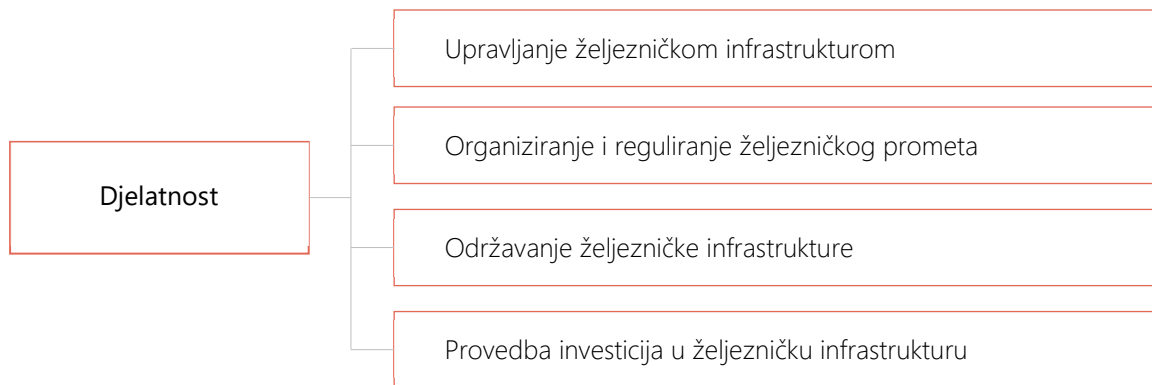
**OSNIVAČ I JEDINI ČLAN:** Republika Hrvatska

**TEMELJNI KAPITAL:** 224.188.000,00 kuna

**POREZNI BROJ:** 2163837

**OIB:** 39901919995

**IBAN:** HR442340009-11102528043



Shema 2. Djelatnosti Društva

## VIZIJA DRUŠTVA

Implementacija Europskih standarda infrastrukturnih podsustava, uz uvažavanje potreba korisnika željezničkih usluga, sigurnosnih zahtjeva odvijanja i upravljanja prometom i održavanja infrastrukturnih podsustava, visokih ekoloških standarda i specifičnosti koje proizlaze iz geografskih obilježja zemlje s ciljem konkurentnosti na području EU, posebno jugoistočne Europe u kojoj želimo imati poziciju vodećeg upravitelja željezničke infrastrukture.

Modernizacija, razvoj i uključivanje željezničkih prometnih pravaca koji prolaze kroz Republiku Hrvatsku u sveeuropsku prometnu mrežu te usmjerenost na tržište, neizostavni je preduvjet za povećanje konkurentnosti željezničkog prijevoza kao i polazna osnova za kreiranje poslovne politike i strategije HŽ Infrastrukture.

## MISIJA DRUŠTVA

Djelovanje u općem, prometnom i ekonomskom interesu Republike Hrvatske u funkciji upravitelja željezničke infrastrukture.

Upravljanje javnom željezničkom infrastrukturom, osiguravanje pristupa i dodjela infrastrukturnih kapaciteta željezničkim prijevoznicima koji ispunjavaju uvjete propisane *Zakonom o željeznici*, odvijanje i upravljanje prometom, te izgradnja, modernizacija i održavanje željezničke infrastrukture sukladno *Zakonu o sigurnosti i interoperabilnosti željezničkog sustava*.

## UPRAVLJAČKA STRUKTURA

### UPRAVA DRUŠTVA

Upravu Društva čini pet članova od kojih se jedan imenuje predsjednikom Uprave. Predsjednik i članovi Uprave imenovani su na vremensko razdoblje od četiri godine. Predsjednik Uprave zastupa Društvo samostalno i pojedinačno, a članovi Uprave zajedno s predsjednikom Uprave. Posebnom odlukom Uprave utvrđene su nadležnosti članova Uprave.



Tijekom 2021. godine Uprava Društva djelovala je u sljedećem sastavu:

- Ivan Kršić, predsjednik od 02.10.2017. do 02.10.2021. te od 03.10.2021. do 01.04.2022.
- Nikola Ljuban, član od 02.10.2017. do 26.09.2021.
- Krunoslav Papić, član od 14.06.2018. do 01.04.2022.
- Marko Zdravko Žubrinić, član od 02.10.2017. do 02.10.2021.
- Darko Barišić, član od 02.10.2017. do 02.10.2021.

Od 01.04.2022. godine članovi Uprave su:

- Ivan Kršić, predsjednik
- Darko Barišić, član
- Marijan Čužić, član
- Damir Lončarić, član
- Subhi Tawfiq, član

## **NADZORNI ODBOR DRUŠTVA**

Nadzorni odbor Društva ima tri člana od kojih se jedan imenuje predsjednikom Nadzornog odbora, a jedan član je predstavnik radnika. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva sukladno odredbama *Zakona o željeznici* i *Zakona o trgovačkim društvima* te je u svom postupanju na odgovarajući način implementirao *Kodeks korporativnog upravljanja trgovačkim društvima* u kojima Republika Hrvatska ima dionice ili udjele.

Tijekom 2021. godine Nadzorni odbor Društva djelovao je u sljedećem sastavu:

- Ivan Miloš, predsjednik, od 06.06.2016. do 31.05.2020. te od 19.06.2020. do 26.03.2021.
- Anto Iličić, član od 30.12.2019., zamjenik predsjednika od 19.06.2020.
- Tomislav Jukić, član, od 31.05.2016. do 31.05.2020. te od 16.06.2020. do 19.06.2021.

Rješenjem Trgovačkog suda od 28. 02.2022. godine izvršena je promjena članova NO, te je 01.03.2022. godine objavljen upis novih članica koje su:

- Jasna Divić, predsjednica od 14.02.2022. godine
- Irena Gerovac Zrnić, članica od 14.02.2022. godine

## **REVIZORSKI ODBOR DRUŠTVA**

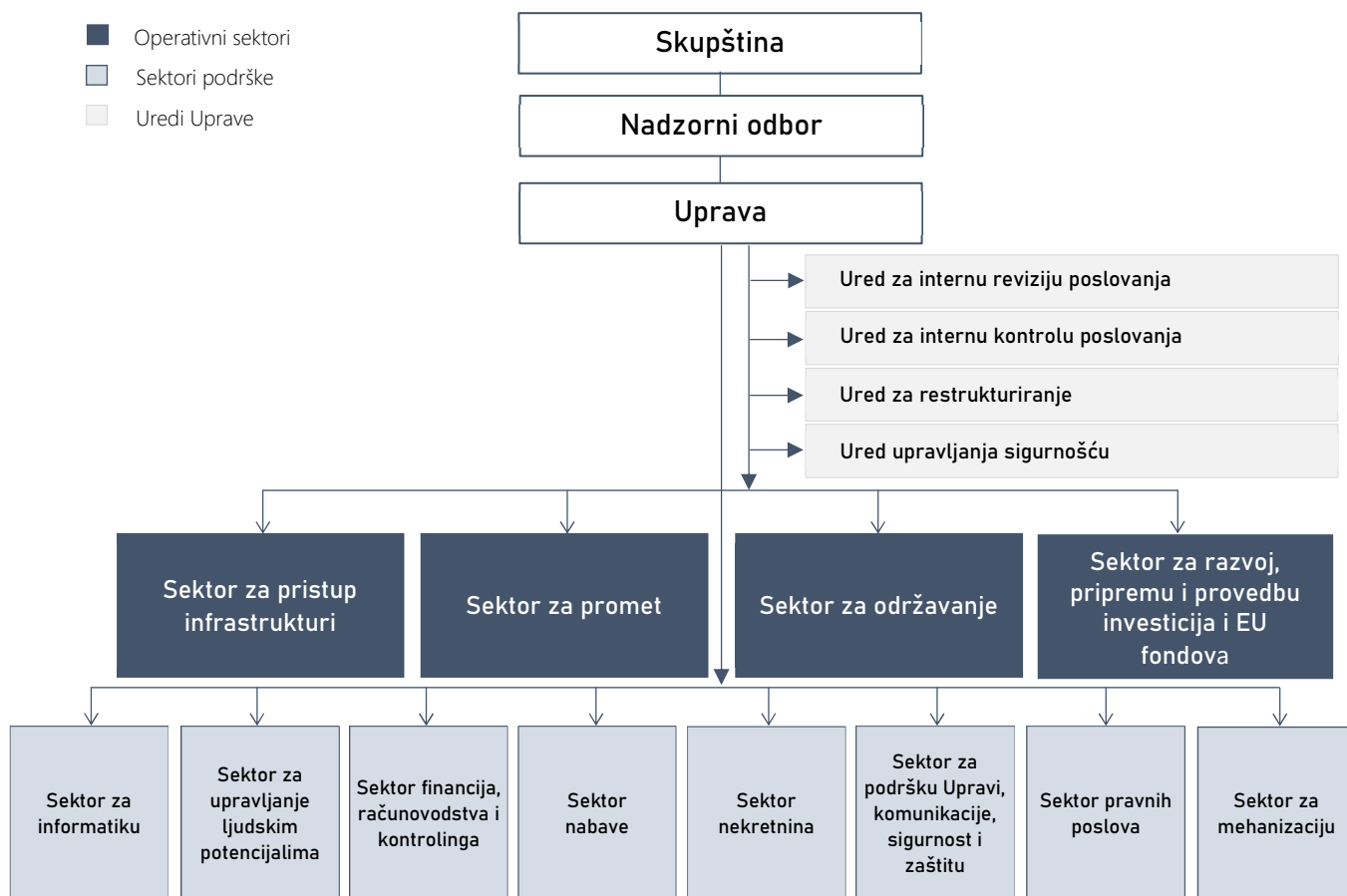
- Ivana Varga, članica od 13.03.2017. godine do 30.06.2021.
- Rudi Grubišić, član od 13.03.2017. godine do 30.6.2021.
- Ivan Miloš, član od 09. do 26.3.2021.

## **SKUPŠTINA DRUŠTVA**

- Oleg Butković, ministar mora, prometa i infrastrukture, jedini je član Skupštine Društva i na toj funkciji je od 22.01.2016. godine.

## ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Tijekom 2021. godine HŽ Infrastruktura svoje poslovanje provodila je kroz operativne sektore, sektore podrške te urede koji su organizirani kao samostalne organizacijske jedinice.



Shema 3. Organizacijska struktura HŽ Infrastrukture d.o.o.

Operativni sektori bave se temeljnim djelatnostima HŽ Infrastrukture koje su prema funkcionalnosti grupirane u četiri sektora:

- Sektor za pristup infrastrukturi
- Sektor za promet
- Sektor za održavanje
- Sektor za razvoj, pripremu i provedbu investicija i EU fondova.

Sektori podrške obuhvaćaju zajedničke poslove HŽ Infrastrukture te osiguravaju efikasnost i usklađenost svih poslovnih procesa. Sektore podrške čine:

- Sektor za informatiku
- Sektor za upravljanje ljudskim potencijalima
- Sektor financija, računovodstva i kontrolinga
- Sektor nabave



- Sektor nekretnina
- Sektor za podršku Upravi, komunikacije, sigurnost i zaštitu
- Sektor pravnih poslova
- Sektor za mehanizaciju.

Uz operativne sektore i sektore podrške organizaciju HŽ Infrastrukture čine i Ured za internu reviziju poslovanja, Ured za internu kontrolu poslovanja, Ured za restrukturiranje te Ured upravljanja sigurnošću.

Odlukom Uprave od 15.03.2022. godine donesen je *Pravilnik o organizaciji HŽ Infrastrukture* temeljem kojeg je Sektor za podršku Upravi, komunikacije, sigurnost i zaštitu podijeljen na dva sektora: Sektor za podršku Upravi i komunikacije te Sektor za korporativnu sigurnost. Nova organizacija HŽ Infrastrukture na snazi je od 01.04.2022. godine.

### 1.1.2. Pružne građevine d.o.o.

Pružne građevine, društvo s ograničenom odgovornošću za obavljanje uslužnih djelatnosti

**SJEDIŠTE:** Zagreb, Međimurska ulica 4

**VLASNIK:** HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.

**TEMELJNI KAPITAL:** 63.898.200,00 kuna

**OIB:** 34601781192

**IBAN:** HR8123600001102394115

#### DJELATNOST DRUŠTVA

- proizvodnja (ostale el. opreme, betonskih proizvoda za građevinarstvo, ostalih proizvoda od metala, građevinske stolarije i elemenata)
- pripremni radovi na gradilištu i završni građevinski radovi
- projektiranje, građenje i nadzor nad građenjem
- proizvodnja fiksnog materijala za željezničke pruge
- proizvodnja i popravak željezničkih i drugih tračničkih vozila
- projektiranje, građenje, upotreba i uklanjanje građevina
- održavanje i rekonstrukcija željezničkih pruga
- održavanje, rekonstrukcija i izgradnja objekata željezničke infrastrukture
- investicijski radovi i održavanje SS i TK uređaja i električnih postrojenja
- održavanje pružne i ostale mehanizacije, te cestovnih vozila
- održavanje pružnog pojasa
- proizvodnja SS uređaja, skretnica i skretničke opreme

#### VIZIJA

Vizija društva Pružne građevine je pozicionirati se na tržištu kao vodeći izvođač radova i proizvođač dijela opreme za željezničku infrastrukturu u Republici Hrvatskoj i okruženju.

## MISIJA

Osnovnom misijom društva smatra se postavljanje novih viših standarda poslovanja i učinkovitosti rada kojima bi se omogućilo pozicioniranje te prepoznatljivost izvedenih radova na domaćem i međunarodnom tržištu željezničke infrastrukture.

## UPRAVLJAČKA STRUKTURA

### UPRAVA

- Pero Semren, predsjednik od 14.05.2018.
- Neven Ivošević, član od 01.04.2022.
- Željko Mihaljević, član od 27.10.2017. do 27.10.2021. te od 28.10.2021.
- Zvonko Perčin, član od 14.05.2018.

### NADZORNI ODBOR

- Marko Periša, član od 04.05.2021., predsjednik nadzornog odbora od 18.05.2021. godine
- Stipan Ljubić, zamjenik predsjednika od 16.07.2020.
- Mira Grbac Kovač, član od 10.02.2020.
- Ljiljana Furdek, član od 01.01.2020.

### REVIZORSKI ODBOR

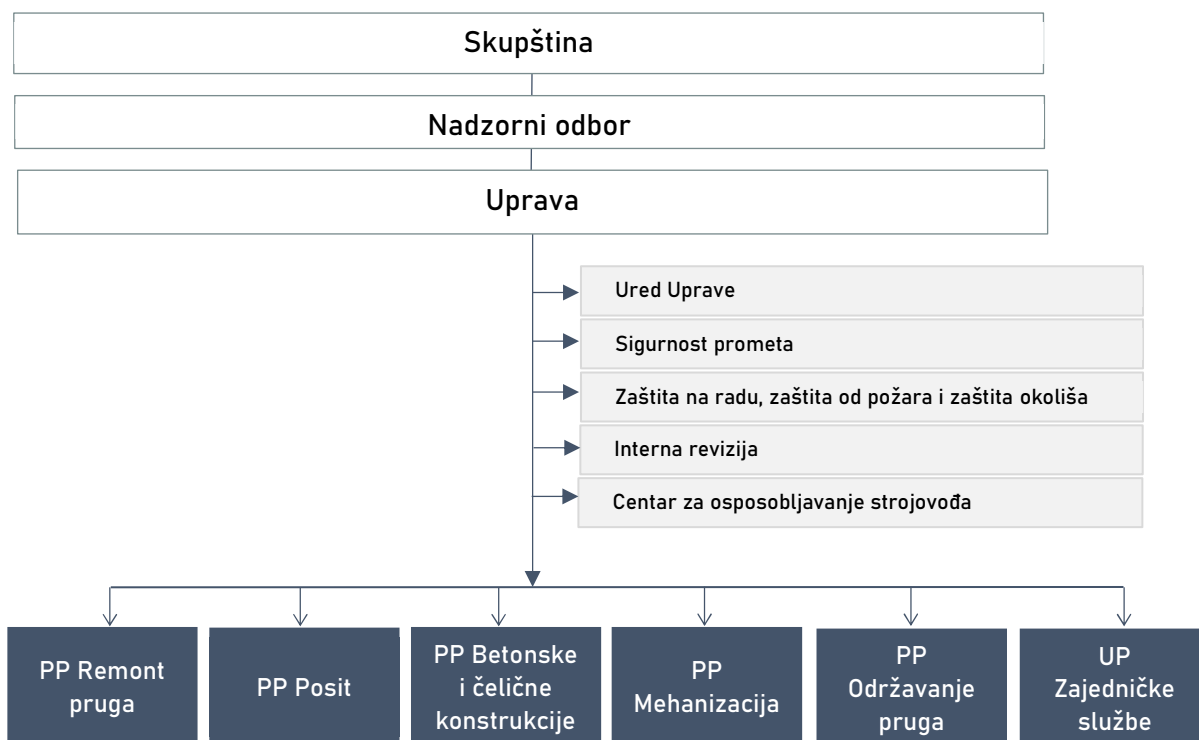
- Stjepan Ljubić, predsjednik od 20.10.2017. godine do 19.10.2021. godine
- Marko Periša, predsjednik od 19.10.2021. godine
- Marko Dvorski, član od 01.01.2017. godine
- Stjepan Orlović, član od 01.01.2017. godine do 19.10.2021. godine
- Marija Majdak, član od 19.10.2021. godine

### SKUPŠTINA DRUŠTVA

- Uprava HŽ Infrastrukture d.o.o.

## ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Tijekom 2021. godine Pružne građevine svoju djelatnost obavljale su unutar pet poslovnih područja i upravnog područja koje obuhvaća zajedničke službe.



Shema 4. Organizacijska struktura Pružnih građevina

Poslovno područje Održavanje pruga izdvojeno je iz Pružnih građevina i pripojeno matičnom društvu HŽ Infrastruktura s danom 30.06.2022. godine.

## 1.2. Korporativno upravljanje

Grupa HŽ Infrastruktura primjenjuje smjernice, preporuke i načela poslovnog i profesionalnog ponašanja i dobrih običaja kojima se jača korporativna i vlasnička odgovornost provođenjem standarda ponašanja u svrhu postizanja dobrobiti za sve sudionike temeljem *Kodeksa korporativnog upravljanja trgovačkim društvima u kojima Republika Hrvatska ima dionice ili udjele* (u daljnjem tekstu Kodeks) kojeg je u prosincu 2017. godine donijela Vlada Republike Hrvatske.

Kao važan instrument korporativnog upravljanja, a s ciljem osiguranja transparentnosti i realnog prikazivanja stanja društva u cjelini kroz financijske izvještaje, Grupa HŽ Infrastruktura ima eksterne i interne mehanizme korporativnog upravljanja koji djeluju kroz Revizorski odbor kao interni mehanizam te Audit d.o.o. i Iris Nova d.o.o. u funkciji eksternih revizora financijskih izvješća.

Sukladno *Zakonu o sustavu unutarnjih kontrola u javnom sektoru*, HŽ Infrastruktura kao i Pružne građevine uspostavile su internu reviziju koja je organizacijski postavljena kao neovisna organizacijska jedinica izravno odgovorna Upravi Društva i neposredno podređena predsjedniku Uprave. U HŽ Infrastrukturi interna revizija djeluje kroz *Ured za internu reviziju poslovanja* i *Ured za internu kontrolu poslovanja*.

Ured za internu kontrolu poslovanja implementacijom adekvatnog sustava internih kontrola nastoji moguće pogreške sustava svesti na minimum. Kao dio internog nadzora, spomenuti ured provjerava i poduzima korektivne radnje, osigurava otklanjanje nepravilnosti te predlaže mjere za bolje i učinkovitije poslovanje.

Aktivnosti Ureda za internu reviziju poslovanja usmjerene su na procjenjivanje adekvatnosti, učinkovitosti i djelotvornosti sustava internih kontrola, pružanje neovisnog i objektivnog stručnog mišljenja i savjeta za unapređenje poslovanja. Ured pomaže HŽ Infrastrukturi u ostvarenju poslovnih ciljeva primjenom sustavnog pristupa procjenjivanju i poboljšanju djelotvornosti procesa upravljanja rizicima, kontrola i upravljanja poslovanjem, odnosno korporativnog upravljanja.

Prema mišljenju interne revizije za 2021. godinu, uspostavljeni sustav financijskog upravljanja i kontrola je zadovoljavajući u dijelu koji se odnosi na usklađenost s važećim zakonskim i podzakonskim propisima te uspostavljenim unutarnjim procedurama. Za dio revidiranih područja funkcioniranje sustava kontrola je zadovoljavajuće uz stanovite nedostatke, to jest u određenim dijelovima revidiranih procesa potrebno je izvršiti određena poboljšanja.

Sukladno *Odluci Vlade Republike Hrvatske o obvezi uvođenja funkcije praćenja usklađenosti poslovanja u pravnim osobama u većinskom državnom vlasništvu* (NN 99/19), Grupa HŽ Infrastruktura je uspostavila spomenutu funkciju koja prati usklađenost poslovanja HŽ Infrastrukture i Pružnih građevina s pravnom regulativom i internim aktima, uz poseban fokus na sprječavanje sukoba interesa i koruptivnih radnji.

U 2021. godini radna skupina za provođenje funkcije usklađenosti kako u HŽ Infrastrukturi tako i u Pružnim građevinama izradila je *Godišnje redovno izvješće usklađenosti za 2021. godinu*. U poslovanju HŽ Infrastrukture i Pružnih građevina, prema navedenim izvješćima, nije bilo evidentiranih situacija koje bi predstavljale sukob interesa i koruptivni rizik.

Također, poslovni procesi organizacijskih jedinica usklađeni su sa zakonom i podzakonskim aktima. Manja odstupanja zabilježena su u HŽ Infrastrukturi kod usklađenosti internih akata s aktualnim zakonima i podzakonskim aktima, no predmetno ne predstavlja rizik zakonskog poslovanja društva odnosno poslovanja u skladu sa zakonskom regulativom. Tijekom 2022. godine u HŽ Infrastrukturi nužno je provesti usklađenost to jest unaprjeđenje i aktualiziranje pojedinih internih akata uzimajući u obzir aktualne zakonske i podzakonske akte te organizacijske i druge promjene poslovanja Društva.

### 1.2.1. Antikorupcijski program, poslovna etika i transparentnost

Matično društvo HŽ Infrastruktura, kao društvo od javnog interesa, obvezna je provoditi *Antikorupcijski program za trgovačka društva u većinskom vlasništvu Republike Hrvatske* i to u skladu s *Akcijским planom za provođenje antikorupcijskog programa*, kojeg je donijela Vlada RH.

Slijedom navedenoga, HŽ Infrastruktura je u siječnju 2020. godine donijela *Akcijски plan HŽ Infrastrukture za provedbu antikorupcijskog programa za trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu* koji je objavljen na internetskim stranicama HŽ Infrastrukture i dostavljen Ministarstvu mora, prometa i infrastrukture te Ministarstvu pravosuđa i uprave.

U tom kontekstu, imenovan je koordinator za provedbu antikorupcijskih mjera u društvu HŽ Infrastruktura.

Antikorupcijska politika HŽ Infrastrukture usmjerena je na povećanje integriteta, odgovornosti i transparentnosti odnosno na jačanje antikoruptivnih mehanizama u radu Društva.

Tijekom 2021. godine u HŽ Infrastrukturi nije bilo potvrđenih slučajeva korupcije, odnosno nije bilo potvrđenih slučajeva u kojima su zaposlenici otpušteni zbog korumpiranosti, niti je bilo potvrđenih slučajeva raskidanja ili neobnavljanja ugovora s poslovnim partnerima uslijed korumpiranosti.

Nadalje, kao društvo od javnog interesa, Grupa HŽ Infrastruktura primjenjuje *Etički kodeks* koji se sastoji od općih moralnih vrijednosti, načela i pravila vezanih uz uredan rad radnika, djelovanja korisnika usluga i prava vlasnika. U 2020. godini u HŽ Infrastrukturi, nakon izmjena i dopuna Etičkog kodeksa u ranijim godinama, donesen je pročišćeni tekst Etičkog kodeksa. Zaposlenici i drugi dionici (korisnici usluga HŽ Infrastrukture) svoju zabrinutost u vezi s etičkim ponašanjem izražavaju svojim prijavama/prigovorima odnosno reklamacijama upućenima povjereniku za etiku sukladno uspostavljenom sustavu prijavljivanja nepravilnosti.

U 2021. godini u Grupi HŽ Infrastruktura nije bilo prijava/reklamacija vezanih uz neetičko ponašanje, to jest ponašanje suprotno odredbama *Etičkog kodeksa*.

HŽ Infrastruktura kao tijelo javne vlasti obveznik je i primjene *Zakona o pristupu informacijama* te je radi osiguranja prava na pristup informacijama imenovan službenik za informiranje koji je objavljen na internetskim stranicama HŽ Infrastrukture i u *Registru službenika za informiranje* (<https://tjv.pristupinfo.hr>).

### 1.2.2. Fiskalna odgovornost

Matično društvo HŽ Infrastruktura obveznik je primjene *Zakona o fiskalnoj odgovornosti*, prethodnih godina kao trgovačko društvo u vlasništvu države, a od 2020. godine kao izvanproračunski korisnik.

Usvojenim *Smjernicama ekonomske i fiskalne politike za razdoblje 2020.-2023. godine*, HŽ Infrastruktura je trgovačko društvo koje je prema statističkoj metodologiji ESA 2010 uključeno u sektor središnje države. Sukladno *Zakonu o proračunu i Pravilniku o utvrđivanju proračunskih i izvanproračunskih korisnika državnog proračuna i proračunskih i izvanproračunskih korisnika proračuna jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave te o načinu vođenja registra proračunskih i izvanproračunskih korisnika*, HŽ Infrastruktura od 2020. godine ima status izvanproračunskog korisnika i uvrštena je u *Registar proračunskih i izvanproračunskih korisnika državnog proračuna*.

Slijedom navedenoga, a sukladno *Zakonu o fiskalnoj odgovornosti i Uredbi o sastavljanju i predaji izjave o fiskalnoj odgovornosti i izvještaja o primjeni fiskalnih pravila* (NN 95/19), 25. veljače 2022. godine predsjednik Uprave HŽ Infrastrukture dostavio je nadležnom ministarstvu *Izjavu o fiskalnoj odgovornosti za 2021. godinu* koja je izrađena na temelju *Upitnika o fiskalnoj odgovornosti za obveznike utvrđene u registru proračunskih i izvanproračunskih korisnika za proračunsku godinu 2021.*, raspoloživih informacija o radu, rezultatima unutarnje i vanjske revizije te vlastite procjene.

### 1.2.3. Sustav upravljanja kvalitetom

Procesi kontinuiranog poboljšavanja učinkovitosti integriranog sustava upravljanja u Grupi HŽ Infrastruktura provode se primjenom politike kvalitete i zaštite okoliša, uspostavom ciljeva i programa, ocjenom zadovoljstva kupaca, pregledom rezultata audita, analizom podataka nadzora procesa i proizvoda, popravnim i preventivnim mjerama te periodičnim ocjenjivanjem sustava.

U HŽ Infrastrukturi je od 2011. godine uspostavljen sustav upravljanja kvalitetom sukladno međunarodnoj normi HRN EN ISO 9001:2008 koji se kontinuirano obnavlja.

U 2014. godini uspješno je proveden postupak recertificiranja sukladno međunarodnoj normi HRN EN ISO 9001:2008 za razdoblje od naredne tri godine te je u 2017. godini uspješno provedena tranzicija na novu normu HRN EN ISO 9001:2015 i postupak recertificiranja za razdoblje od naredne tri godine po novoj normi.

U studenom 2020. godine HŽ Infrastruktura je ponovno uspješno provela postupak recertificiranja sukladno zahtjevima norme HRN EN ISO 9001:2015 za naredne 3 godine koji je provela certifikacijska kuća DNV-GL.

Vanjskim periodičnim auditom za 2021. godinu utvrđene su 3 prilike za poboljšanje, 13 opažanja kao i jedna manja nesukladnost koja je otklonjena.



Tijekom 2021. godine provedeno je 19 internih audita, a fokusirano područje provedbe bilo je planiranje i upravljanje poslovnim procesima i rizicima. Nesukladnosti nisu utvrđene. Utvrđeno je 5 opservacija, 30 prilika za poboljšanje i 17 pohvala.

Ključna područja za poboljšanje sustava upravljanja kvalitetom u HŽ Infrastrukturi koja su definirana nakon analize provedenih internih audita su:

- upravljanje rizicima i prilikama kao i pretvaranje neizvjesnosti u rizike kako bi se njima upravljalo
- poslovno planiranje i razrada poslovnih planova i mjerljivih ciljeva kroz operativne programe rada sektora, odjela i područnih radnih jedinica te analiza njihovog ostvarenja
- pravovremeno zapošljavanje radi osiguranja prijenosa specifičnih znanja i iskustva, te stručno osposobljavanje, primarno izvršnih radnika i radnika za koje su potrebne posebne kompetencije
- održavanje dokumentiranih informacija sustava upravljanja kvalitetom, izrada i ažuriranje internih općih akata.

Tijekom 2021. godine donesene su 2. izmjene i dopune *Pravilnika o sustavu upravljanja kvalitetom HŽ Infrastrukture*, te je sukladno čl. 69 Pravilnika Uprava HŽ Infrastrukture dana 13.07.2021. godine donijela odluku o donošenju osuvremenjenog *Priručnika kvalitete HŽ Infrastrukture*.



Društvo Pružne građevine također je prepoznalo, dokumentiralo te implementiralo procese nužne za efikasno upravljanje sustavom u skladu s normama ISO 9001:2008 i ISO 14001:2009, te su slijedom navedenog u 2018. godini, dobile i certifikate navedenih međunarodnih normi kojima su:

- utvrđeni glavni procesi poslovnih i upravnog područja koji čine sustav upravljanja kvalitetom slijedeći zahtjeve norme
- utvrđeni slijed i međusobno djelovanje svih utvrđenih procesa
- određeni kriteriji i racionalne metode za osiguravanje učinkovitog provođenja i nadzora glavnih procesa

- osigurani dostupnost potrebnih ljudskih resursa, sredstava za rad i radnog okoliša kao i informacija na mjestu korištenja
- planirani, nadzirani, mjereni i analizirani poslovni procesi
- na svim nivoima organizacije omogućeni poboljšani procesi provođenje postupaka kojima će se ostvariti planirani rezultati
- dokumentirani odgovorni odnosi prema okolišu kroz definiranje aspekata utjecaja na okoliš te mjera i aktivnosti u minimiziranju njihova štetnog utjecaja.

U mjesecu srpnju 2021. godine proveden je recertifikacijski postupak sustava kvalitete od strane certifikacijske kuće DQS. Certifikacija obuhvaća dio 2020. i 2021. godinu. Utvrđeno je postojanje usklađenosti s relevantnom shemom certificiranja sustava upravljanja. Akreditirani certifikati izdani od strane DQS vrijede 3 godine i podložni su obveznom nadzoru koji se vrši svake godine unutar trajanja trogodišnjeg ciklusa.

Sustav upravljanja kvalitetom u društvu Pružne građevine tijekom 2021. godine bio je usmjeren na:

- preispitivanje poslovnih procesa i podprocesa s naglaskom na ulaze i izlaze procesa
- analizu uspješnosti poboljšanja operativnih rizika kroz prethodne tri godine te iskorištenih prilika
- procjenu rizika radnih mjesta
- objedinjavanje zakonske regulative po poslovnim područjima
- izradu jedinstvene baze podataka.

#### 1.2.4. Upravljanje rizicima

Grupa HŽ Infrastruktura se zalaže za učinkovito upravljanje rizicima povezanih s održavanjem, izgradnjom željezničke infrastrukture i regulacijom prometa, kako bi svaka od ovih aktivnosti ostvarila svoje ciljeve u skladu s očekivanjima. Djelotvorno upravljanje rizicima omogućuje Grupi HŽ Infrastrukture prihvatljivu razinu sigurnosti ostvarenja zadanih ciljeva, a u svom poslovanju prepoznaje vanjske i unutarnje rizike.

##### Vanjski rizici u poslovanju

- nedovoljna razina ulaganja u željezničku infrastrukturu u prethodnim razdobljima, prvenstveno u obnovu pruga
- rizik od promjena izvora sredstava za financiranje aktivnosti iz ugovora za upravljanje željezničkom infrastrukturuom - ukoliko se potražnja za prometnom uslugom smanji i vlasnik ne osigura dovoljna financijska sredstva za održavanje i sveobuhvatne investicijske radove matica HŽ Infrastruktura neće moći obavljati svoju obvezu upravljanja i pružanja usluge korištenja željezničke infrastrukture u obujmu definiranom *Ugovorom o upravljanju*
- nemogućnost osiguranja nacionalne komponente za projekte sufinancirane iz EU fondova
- promjene nacionalnih strateških dokumenata iz segmenta prometa i zakonskog okvira što utječe na održivost projekata sufinanciranih iz EU fondova
- valutni rizik – Grupa HŽ Infrastruktura je potencijalno izloženo rizicima promjena valutnih tečajeva. To se posebno odnosi na trošak tečajnih razlika po ugovorenim kreditima s valutnom klauzulom
- rizik likvidnosti
- kreditni rizik
- dugotrajni postupci javne nabave koji mogu usporiti provedbu investicijskog projekta



- elementarne nepogode
- epidemije bolesti.

### Unutarnji rizici u poslovanju

- nedovoljna konkurentnost u odnosu na druge vrste prijevoza
- izuzetno složena zakonska regulativa za pripremu dokumentacije za projekate namijenjene apliciranju za sufinanciranje iz EU fondova,
- dugogodišnji sudski sporovi koji mogu prouzrokovati rizik nepredviđenih troškova
- neadekvatna struktura zaposlenih uslijed dugogodišnje prakse instituta dobrovoljnog raskida ugovora o radu uz poticajne mjere te nedovoljnog zapošljavanja pripravnika, odnosno mlađe populacije
- nemogućnost zapošljavanja sezonskih radnika odgovarajućih struka zbog manjka istih na tržištu rada Republike Hrvatske (društvo Pružne građevine)
- nedostatna sredstva namijenjena za ulaganja u modernizaciju vlastite opreme u funkciji željezničke infrastrukture
- dislociranost proizvodnih pogona i skladišta što rezultira povećanim režijskim troškovima i otežava funkcionalno upravljanje procesima.

Proces upravljanja rizicima u HŽ Infrastrukturi za 2021. godinu provodio se sukladno *Uputi o upravljanju rizicima* po organizacijskim jedinicama. U *Registru rizika HŽ Infrastrukture* za 2021. godinu nalazi se ukupno 160 prepoznatih i utvrđenih rizika, od kojih su 32 rizici visoke razine, 57 rizici srednje razine te njih 71 rizici niske razine. Akcijski planovi rađeni su za sve rizike kategorizirane u visoku razinu izloženosti rizika, kao i za rizike srednje razine izloženosti za koje se smatra da bi ukoliko se dogode imali značajniju posljedicu. Pri svakom sljedećem ažuriranju *Registra*, utvrđivat će se rezidualna razina istih te će se provjeravati učinkovitost poduzetih radnji u cilju smanjivanja razine rizika.

Organizacijska jedinica	Ukupan broj rizika	Razina izloženosti riziku		
		Niska	Srednja	Visoka
Sektor za pristup infrastrukturi	13	8	3	2
Sektor za promet	19	14	5	0
Sektor za održavanje	13	2	8	3
Sektor za razvoj, pripremu i provedbu investicija i EU fondova	7	1	4	2
Sektor za informatiku	6	3	3	0
Sektor za upravljanje ljudskim potencijalima	8	5	1	2
Sektor financija, računovodstva i kontrolinga	9	3	3	3
Sektor nabave	18	11	5	2
Sektor nekretnina	8	1	4	3
Sektor za podršku Upravi, komunikacije, sigurnost i zaštitu	22	11	9	2
Sektor pravnih poslova	12	1	6	5
Sektor za mehanizaciju	7	1	1	5
Ured za internu reviziju poslovanja	3	2	0	1
Ured za internu kontrolu poslovanja	3	2	0	1
Ured upravljanja sigurnošću	12	6	5	1
<b>UKUPNO</b>	<b>160</b>	<b>71</b>	<b>57</b>	<b>32</b>

Tablica 1: Prikaz rizika prema organizacijskim jedinicama i izloženosti riziku

U 2021. godini izrađen je i *Registar prioriteta rizika* za koji je nadležna Uprava HŽ Infrastrukture.

U nastavku je dan pregled prioriteta rizika po organizacijskim jedinicama HŽ Infrastrukture koji su uglavnom ocijenjeni kao rizici visoke razine izloženosti.

Organizacijska jedinica	Strateški rizici	
	Naziv	Razina izloženosti
Sektor za održavanje	Zastarjelost infrastrukture radi dugogodišnjeg neulaganja	Visoka (9)
	Zastarjeli podzakonski akti za održavanje Građevinskog infrastrukturnog podsustava (pravilnici, upute)	Visoka (9)
Sektor za informatiku	Nepostojanje pričuvnog centra	Srednja (3) velika posljedica
Sektor financija, računovodstva i kontrolinga	Rizik naplate potraživanja od korisnika usluga/kupaca	Visoka (9)
	Rizik nedostatka financijskih sredstava za pokriće obveza zbog vremenskog jaza između dospjeća obveza i dospjeća priljeva iz EU fondova	Visoka (9)
Sektor nekretnina	Neriješeni imovinsko-pravni odnosi	Visoka (6)
Sektor pravnih poslova	Gubitak sporova većih vrijednosti sa značajnim utjecajem na financijsko poslovanje društva	Visoka (6)

Tablica 2: Pregled prioriteta rizika HŽ Infrastrukture prema organizacijskim jedinicama

HŽ Infrastruktura u svom poslovanju veliku važnost posvećuje upravljanju rizicima s ciljem osiguranja kvalitetnijeg odlučivanja, poslovnog planiranja i djelotvornog upravljanja. Definiranje, upravljanje i provjera rizika integrirani su u svakodnevni rad svih organizacijskih jedinica, a pozitivan odnos prema rizicima i upravljanje rizicima obveza je svih zaposlenih u HŽ Infrastrukturi.

### 1.3. Društveno odgovorno poslovanje

Za 2021. godinu HŽ Infrastruktura objavila je nefinancijsko izvješće, odnosno Izvješće o održivosti, izrađeno prema smjernicama Globalne inicijative za izvještavanje (GRI Standard) u kojem su sadržane važne informacije vezane uz pitanja društveno odgovornog poslovanja.

HŽ Infrastruktura djeluje diljem Republike Hrvatske i ima odgovornost aktivnog upravljanja svojim utjecajima, stoga svojim poslovanjem nastoji doprinosti održivom razvoju, od ekonomskih i društvenih aspekata do upravljanja okolišnim utjecajima. Donesenom *Politikom društveno odgovornog poslovanja* propisan je pristup svim segmentima odgovornosti i održivog razvoja. U skladu s time HŽ Infrastruktura brine se o poštivanju ljudskih i radnih prava, provodi socijalni dijalog, brine se o zaštiti na radu i zaštiti od požara, upravlja sigurnošću, ima nultu stopu tolerancije na korupciju te poštuje načelo održivosti izradama studija ekonomske opravdanosti, studijama zaštite okoliša i ostalih dokumenata iz područja planiranja, projektiranja i izgradnje nove infrastrukturne mreže odnosno obnove i modernizacije postojeće. Primjena i promicanje vrijednosti društveno odgovornog poslovanja obveza je svih radnika HŽ Infrastrukture.

U 2021. godini HŽ Infrastruktura nastavila se nositi s izazovima pandemije koronavirusa i posljedicama snažnih potresa iz ožujka i prosinca 2020. godine. Proveden je niz mjera za ublažavanje nepredvidljivih uvjeta poslovanja i zaštite zdravlja radnika i šire društvene zajednice te pomoći stradalima u potresima. U tim okolnostima aktivnosti iz domene društveno odgovornog poslovanja provodile su se na prilagođen način, u skladu s trenutačnim mogućnostima i zdravstveno-sigurnosnim mjerama. Primjerice, edukativno-preventivna akcija *Vlak je uvijek brži* počela se u suradnji s osnovnim školama provoditi i *online*.

Detaljne informacije o temama važnima za održivi razvoj HŽ Infrastrukture nalaze se u *Izvješću o održivosti 2021.* koje je objavljeno na mrežnim stranicama HŽ Infrastrukture u izborniku *Društvena odgovornost*.

## 1.4. Ljudski potencijali Grupe HŽ Infrastruktura

Sustav upravljanja ljudskim potencijalima usmjeren je na razvoj i obrazovanje radnika, njihove poslovne učinkovitosti i timskog rada. Stoga u okviru sveukupnog unapređenja poslovanja Grupe HŽ Infrastruktura, upravljanje ljudskim potencijalima ima značajnu ulogu.

Prava radnika u Grupi HŽ Infrastruktura regulirana su zakonskim i podzakonskim aktima, kao i internim aktima, od kojih su temeljni: *Pravilnik o organizaciji, Kolektivni ugovor, Pravilnik o radu* i *Pravilnik o zaštiti na radu*.

### Kadrovska struktura

Na dan 31.12.2021. u Grupi HŽ Infrastruktura zaposleno je 6.015 radnika, od kojih je 97,2% zaposleno na neodređeno vrijeme, a 2,8% na određeno vrijeme.

Opis	31.12.2020.	31.12.2021.	Razlika	2021./2020.
<b>HŽ Infrastruktura d.o.o.</b>	<b>4.888</b>	<b>4.663</b>	<b>-225</b>	<b>95,4</b>
na neodređeno vrijeme	4.678	4.656	-22	99,5
na određeno vrijeme	209	7	-202	3,3
u Željezničkom fondu	1	0	-1	0,0
<b>Pružne građevine d.o.o.</b>	<b>1.364</b>	<b>1.352</b>	<b>-12</b>	<b>99,1</b>
na neodređeno vrijeme	1.169	1.194	25	102,1
na određeno vrijeme	190	157	-33	82,6
u Željezničkom fondu	5	1	-4	20,0
<b>Sveukupno Grupa HŽ Infrastruktura</b>	<b>6.252</b>	<b>6.015</b>	<b>-237</b>	<b>96,2</b>
na neodređeno vrijeme	5.847	5.850	3	100,1
na određeno vrijeme	399	164	-235	41,1
u Željezničkom fondu	6	1	-5	16,7

Tablica 3: Prikaz fluktuacije radnika u Grupi HŽ Infrastruktura

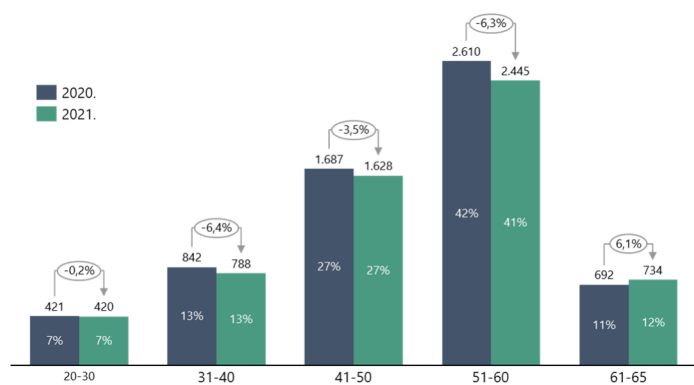
U odnosu na 31.12.2020. godine broj radnika u Grupi HŽ Infrastruktura smanjen je za 237 radnika, što je najvećim dijelom rezultat smanjenja broja radnika u matičnom društvu HŽ Infrastruktura.

Tijekom 2021. godine HŽ Infrastrukturu je napustio 261 radnik, te je istovremeno zaposleno 36 radnika, što je rezultiralo ukupnim smanjenjem broja radnika u 2021. godini za 225. Odlazak radnika iz HŽ Infrastrukture u 2021. godini rezultat je, s jedne strane, prirodnog odljeva (68,6%), te s druge strane, otkazivanja ugovora o

radu zbog osobno uvjetovanih razloga (redovni otkazi ugovora o radu) ili skrivljenog ponašanja radnika (izvanredni otkazi ugovora o radu) (31,4%).

U društvu Pružne građevine broj zaposlenih u odnosu na 31.12.2020. godine smanjen je za 12 radnika

### Starosna struktura radnika

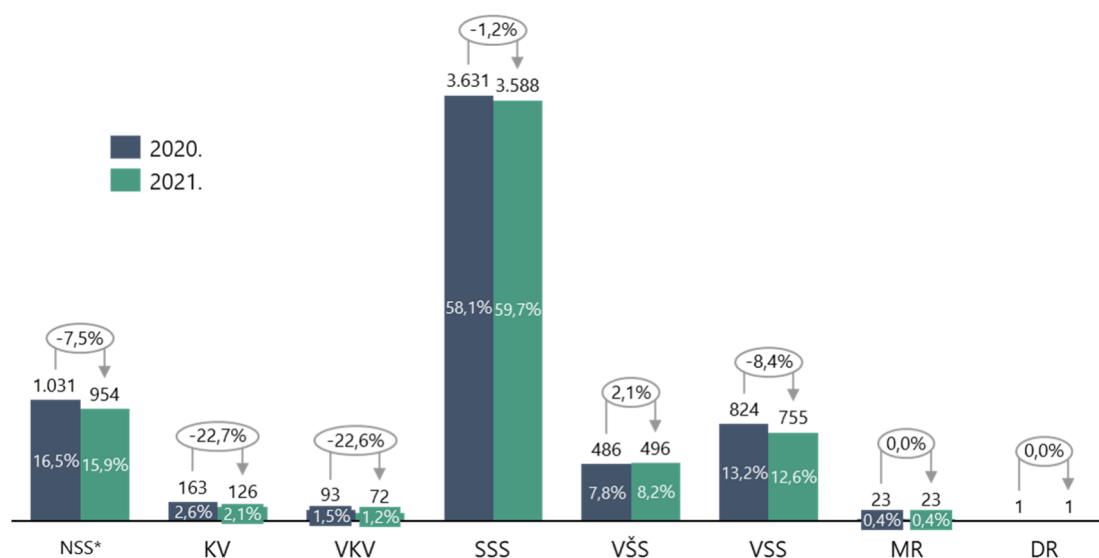


Starosna struktura radnika Grupe HŽ Infrastruktura na dan 31.12.2021. godine ukazuje da je 53% zaposlenika starije od 51 godine, 27% zaposlenika je u životnoj dobi između 41-50 godine života i svega 20% radnika pripada starosnom razredu do 40 godina. U odnosu na isti datum prethodne godine smanjenje broja zaposlenih prisutno je u svim dobnim skupinama, osim u skupini zaposlenika starijih od 61 godinu.

Grafikon 1: Starosna struktura radnika Grupe HŽ Infrastruktura

### Obrazovna struktura radnika

Obrazovna struktura radnika Grupe HŽ Infrastruktura na dan 31.12.2021. godine pokazuje da 79% radnika ima srednju i niže od srednje stručnu spremu, a najveći dio zaposlenika Grupe HŽ Infrastruktura (60%) ima srednju stručnu spremu. Istovremeno, svega 21% odnosno 1.275 radnika pripada višoj i visoko obrazovanoj skupini. U odnosu na 31.12.2020. godine smanjenje broja zaposlenih bilježe sve obrazovne skupine osim radnika s višom stručnom spremom s tim da je broj magistara i doktora znanosti ostao nepromijenjen.



\*uključuje stručne spreml NKV, PKV i NSS

Grafikon 2: Obrazovna struktura radnika Grupe HŽ Infrastruktura

S obzirom na prikazanu starosnu i obrazovnu strukturu radnika, a u skladu s daljnjim unapređenjem poslovanja kroz uvođenje novih tehnologija u željezničkom sektoru, cilj Grupe HŽ Infrastruktura u području ljudskih potencijala i dalje će biti usmjeren na pomlađivanje starosne strukture radnika kao i jačanje obrazovne strukture provođenjem niza mjera i aktivnosti usmjerenih stalnom usavršavanju radnika kao i zapošljavanju visoko obrazovanih kadrova.

## 2. GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTAVA GRUPE HŽ INFRASTRUKTURA

### 2.1. Poslovanje društva HŽ Infrastruktura

Uz nastavak pandemije i kompleksnih gospodarskih okolnosti, poslovnu 2021. godinu obilježili su dodatni izazovi u ostvarenju zadanih planova i ciljeva kako u poslovnim aktivnostima vezanim za održavanje i sigurno organiziranje i reguliranje željezničkog prometa tako i u investicijskom segmentu poslovanju. I tijekom 2021. godine, HŽ Infrastruktura nastojala se prilagoditi novim okolnostima i nastavila provoditi mjere za ublažavanje nepredvidljivih uvjeta poslovanja, posebno mjere za zaštitu zdravlja zaposlenika, a potom i mjere s ciljem ostvarenja planiranih aktivnosti i unapređenja kvalitete naših usluga.

Unatoč poteškoćama koje su obilježile 2021. godinu, radom i angažiranjem svih raspoloživih resursa, HŽ Infrastruktura održala je stabilnost u svim segmentima poslovanja. U poslovnoj 2021. godini HŽ Infrastruktura ostvarila je pozitivan financijski rezultat te poslovala sukladno proračunskim načelima uravnoteženosti prihoda i rashoda.

U srpnju 2021. godine Vlada Republike Hrvatske usvojila je dokument *Modernizacija i restrukturiranje željezničkog sektora* tzv. *Pismo sektorske politike* koji sadržava plan mjera i reformi koje će rezultirati povećanje konkurentnosti i učinkovitosti željezničkog sektora. Prihvatanjem tog dokumenta stvorena je podloga za sveobuhvatnu reformu željezničkog sektora kao i platforma za korištenje dostupnih EU sredstava. Slijedom toga, a s ciljem provođenja planiranih mjera, HŽ Infrastruktura je tijekom 2021. godine provodila pripremne aktivnosti u vezi pripajanja poslovnog područja Održavanje pruga iz društva Pružne građevine to jest odvajanja preostalog dijela Pružnih građevina od HŽ Infrastrukture s ciljem da nakon odvajanja imaju mogućnost izvođenja radova na investicijskim projektima sufinanciranih sredstvima EU fondova i međunarodnih financijskih razvojnih institucija. Aktivnost izdvajanja poslovnog područja Održavanje pruga iz društva Pružne građevine i pripajanje društvu HŽ Infrastruktura realiziran je 30.06.2022.. godine.

Vrijednost ostvarenih investicija u željezničku infrastrukturu, iako je došlo do usporavanja dinamike realizacije, iznosi 1.058 milijuna kuna što je 11% više u odnosu na prethodnu 2020. godinu odnosno predpandemijsku 2019. godinu. Od ukupne vrijednosti realiziranih investicija u 2021. godini 58,6% odnosno 620,01 mil.kn odnosi se na investicijske projekte koji su sufinancirani sredstvima EU, a što je u odnosu na prethodnu godinu više za 17,2%. Ostale investicije u iznosu od 438,55 mil.kn ili 41,4% odnose se na projekte koji su financirani iz kredita razvojnih i komercijalnih banaka i ostalih izvora financiranja i u odnosu na prethodnu godinu realizacija te vrste investicija veća je za 3,9%:

Investicijski projekti željezničke infrastrukture razvrstani su na programe obnove i modernizacije pruga po vrstama pruga odnosno na aktivnosti u funkciji infrastrukture i na izgradnju novih pruga, a njihova realizacija u poslovnoj 2021. godini je kako slijedi:

*Iznosi u tisućama kuna*

Opis	2020.	Rebalans plana 2021.	2021.	2021./2020.	2021./Reb. plana 2021.
<b>PROGRAM OBNOVE I MODERNIZACIJE PRUGA ZA MEĐUNARODNI PROMET</b>	<b>417.329</b>	<b>607.714</b>	<b>528.692</b>	<b>126,7</b>	<b>87,0</b>
Obnova pruga na koridoru RH2 (Mediterranski koridor - bivši ogranak V.b.)	209.864	84.109	63.833	30,4	75,9
Obnova pruga na prometnom pravcu Oštarije/Ogulin - Knin - Split/Zadar/Šibenik	23.763	27.052	28.023	117,9	103,6
Modernizacija pruga na koridoru RH3 (bivši ogranak V.c)	553	217	2	0,4	0,9
Obnova pruga na koridoru RH1 (bivši X. koridor)	119.009	253.112	206.836	173,8	81,7
Obnova ostalih pruga za međunarodni promet	64.140	243.224	229.998	358,6	94,6
<b>PROGRAM OBNOVE I MODERNIZACIJE PRUGA ZA REGIONALNI PROMET</b>	<b>302.382</b>	<b>124.284</b>	<b>97.193</b>	<b>32,1</b>	<b>78,2</b>
<b>PROGRAM OBNOVE I MODERNIZACIJE PRUGA ZA LOKALNI PROMET</b>	<b>9.671</b>	<b>8.540</b>	<b>5.884</b>	<b>60,8</b>	<b>68,9</b>
<b>PROGRAM OBNOVE I MODERNIZACIJE ŽELJEZNIČKOG ČVORIŠTA ZAGREB</b>	<b>11.582</b>	<b>22.000</b>	<b>1.591</b>	<b>13,7</b>	<b>7,2</b>
<b>PROGRAM AKTIVNOSTI U FUNKCIJI INFRASTRUKTURE NA MREŽI KAO CJELINE</b>	<b>41.650</b>	<b>176.792</b>	<b>67.466</b>	<b>162,0</b>	<b>38,2</b>
Informatika	6.192	8.104	2.653	42,8	32,7
Željezničko-cestovni prijelazi i pješački prijelazi preko pruge	4.222	46.824	15.487	366,8	33,1
Zaštita okoliša	1.182	610	6	0,5	1,0
Unapređenje tehnologije i poboljšanje uvjeta rada	11.833	62.403	27.405	231,6	43,9
Zgrade i strojarski objekti	4.460	36.282	16.166	362,5	44,6
Mehanizacija, sredstva i oprema za održavanje, obnovu i izgradnju željezničke infrastrukture	1.900	1.038	802	42,2	77,3
Studijska, investicijska i tehnička dokumentacija	11.861	21.531	4.947	41,7	23,0
<b>IZGRADNJA NOVIH PRUGA I KOLOSIJEKA</b>	<b>168.702</b>	<b>414.213</b>	<b>357.735</b>	<b>212,1</b>	<b>86,4</b>
<b>UKUPNO PROGRAMI I PROJEKTI ŽELJEZNIČKE INFRASTRUKTURE</b>	<b>951.316</b>	<b>1.353.543</b>	<b>1.058.561</b>	<b>111,3</b>	<b>78,2</b>

Tablica 4: Realizacija programa i projekta željezničke infrastrukture u 2021. godini

Investicije željezničke infrastrukture financirani su iz sredstava EU fondova, investicijskih kredita razvojnih i komercijalnih banaka, državnog proračuna i ostalih izvora financiranja koji obuhvaćaju vlastite izvore, interni rad i zalihe. U 2021. godini struktura izvora financiranja investicija je kako slijedi:

Opis	2020.		Rebalans plana 2021.	2021.	
	Iznos	%		Iznos	%
Državni proračun RH (izvor 11 i 12)	116.127	12,2	140.587	139.436	13,2
EU fondovi	411.928	43,3	558.039	479.649	45,3
Investicijski krediti razvojnih i komercijalnih banaka	389.382	40,9	612.067	397.551	37,6
Ostalo (vlastita sredstva, interni rad, zalihe)	33.879	3,6	32.738	41.925	3,96
<b>Ukupno</b>	<b>951.316</b>	<b>100,0</b>	<b>1.343.431</b>	<b>1.058.561</b>	<b>100,0</b>

Tablica 5. Izvori financiranja investicija HŽ Infrastrukture u 2021. godini



Sredstva državnoga proračuna odnose se na financiranje EU projekata, a obuhvaćaju nacionalnu komponentu za projekte koji su sufinancirani EU sredstvima kao i potpore za pripremu i provedbu projekata planiranih za sufinanciranje iz EU fondova.

Izvori financiranja EU projekata obuhvaćaju sljedeće programe:

1. *Operativni program Promet* - za programsko razdoblje 2007.-2013.



2. *Operativni program „Konkurentnost i kohezija“* – za programsko razdoblje 2014. – 2020. U tom programu predviđena su sredstva i

ulaganja u željezničke infrastrukture projekte u prioritetnoj osi 7 - Povezanost i mobilnost u okviru investicijskog prioriteta *Razvoj i obnova sveobuhvatnih, visokokvalitetnih i interoperabilnih željezničkih sustava te promicanje mjera za smanjenje buke*. Svrha ovog prioriteta je poboljšati i nadograditi željezničku infrastrukturu u Hrvatskoj, čime bi se potaknulo da željeznica preuzme značajno veći



udio prometa, kao održivija/niskougljična opcija, povećanjem kapaciteta i usluga regionalne željezničke infrastrukture i TEN-T željezničke infrastrukture.

3. *Instrumenti za povezivanje Europe (CEF)* – za programsko razdoblje 2014.-2020. CEF je osnovan za dodatna ulaganja i izgradnju nove te unaprjeđenje postojeće prometne, energetske i telekomunikacijske infrastrukture na koridorima Transeuropske prometne mreže. Putem CEF-a cilj Europske komisije je stvaranje snažne europske prometne mreže koja će povezati Istok i Zapad te otkloniti prometnu rascjepkanost u Europi odnosno ukloniti uska grla na europskim prometnim pravcima, poboljšati infrastrukturu i povezati različite vrste prijevoza u multimodalni promet diljem EU.



U srpnju 2021. godine od strane Europske komisije odobren je *Nacionalni plan oporavka i otpornosti (NPOO 2021. - 2026.)* koji je usklađen s nacionalnim strateškim razvojnim dokumentima kao i s europskim prioritetima usmjerenih na digitalnu i zelenu tranziciju koji se zasnivaju na modernizaciji gospodarstva i društva na temelju većeg ulaganja u inovacije i nove tehnologije. NPOO se sastoji od pet komponenti i jedne inicijative:

- Gospodarstvo
- Javna uprava, pravosuđe i državna imovina
- Obrazovanje, znanost i istraživanje
- Tržište rada i socijalna zaštita
- Zdravstvo
- Inicijativa: obnova zgrada.



Željeznički projekti su uključeni u okviru komponente Gospodarstvo, podkomponente C1.4. - Razvoj konkurentnog, energetski održivog i učinkovitog prometnog sustava. Jedan od glavnih prioriteta ulaganja je poboljšanje i nadogradnja željezničke infrastrukture, čime se potiče da željeznica preuzme značajno veći udio prometa u odnosu na ceste kao održivije/niskougljične opcije. Poboljšano korištenje željezničkog oblika prijevoza u odnosu na

cestovni prijevoz koji trenutačno dominira u prijevozu tereta i putnika trebao bi u budućnosti dovesti do smanjenja emisija stakleničkih plinova.

Za financiranje projekata odobrenih u okviru *Nacionalnog plana oporavka i otpornosti* sredstva su osigurana iz Mehanizma za oporavak i otpornost, a isti je ključni program u okviru instrumenta Next Generation EU (EU sljedeće generacije).

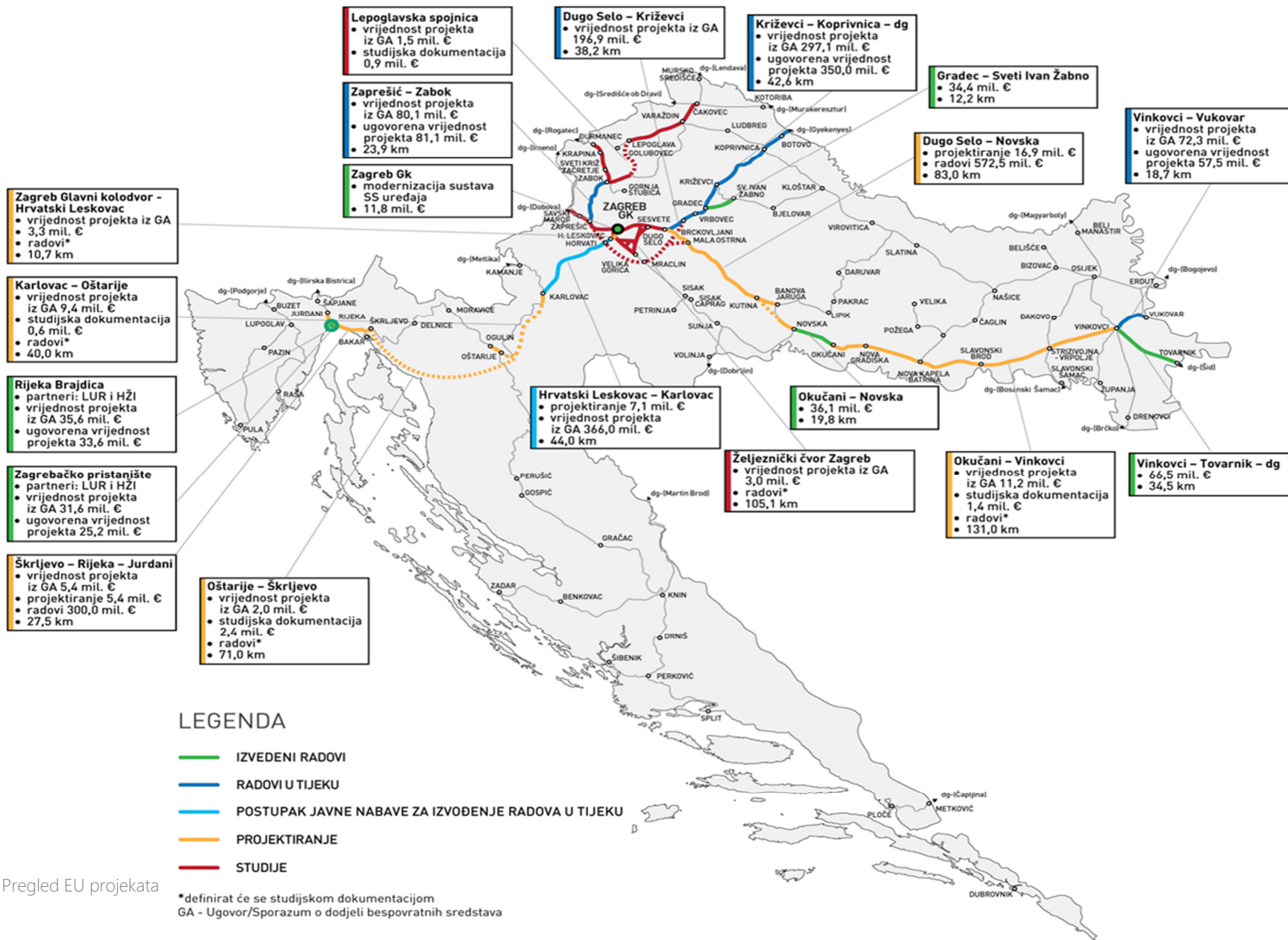
Cilj Mehanizma za oporavak i otpornost je poboljšanje otpornosti gospodarstva država članica, ublažavanje gospodarskog i socijalnog učinka krize i podupiranje oporavka, uz istodobno poticanje zelene i digitalne tranzicije, čime se izbjegavaju posljedice krize (uzrokovane bolešću COVID-19) i osiguravaju sredstva za suočavanje s izazovima u ponovnoj izgradnji EU-a nakon pandemije bolesti COVID-19.

Projekti željezničke infrastrukture koji su odobreni za financiranje iz NPOO, a čija se realizacija očekuje u budućim razdobljima prikazani su na stranici 25. pod točkom *Projekti odobreni za financiranje iz Nacionalnog plana oporavka i otpornosti 2021. -2026. (NPOO)*

EU fondovi predstavljaju ključne izvore financiranja investicijskih projekata u željezničku infrastrukturu i do 2021. HŽ Infrastruktura ima 19 projekata sufinanciranih EU sredstvima koji su u različitim fazama pripreme odnosno izvedbe i kojima se planira obnoviti oko 738 kilometara pruge čija se ukupna vrijednost radova procjenjuje na oko 5,3 milijarde EUR-a. Predmetni projekti se gotovo u cijelosti odnose na pruge dva ključna međunarodna koridora - RH1 i RH2, a samo dio projekata se odnosi na ostale pruge.

Projekte željezničke infrastrukture karakterizira složenost i kompleksnost te duže vremensko razdoblje provedbe, a što se odnosi i na projekte za izvođenje radova, ali i projektiranja kojima se osigurava izrada studijske i tehničke dokumentacije uz ishođenje potrebnih dozvola kao preduvjeta za buduće izvođenje radova.

Na *Karti 1.* prikazani su svi EU projekti na koridorima RH1 i RH2 označeni prema fazi provedbe odnosno dovršenosti: izvedeni radovi, radovi u tijeku, postupak javne nabave za izvođenje radova u tijeku, projektiranje i studije.



Karta 1: Pregled EU projekata

\*definirano će se studijskom dokumentacijom  
GA - Ugovor/Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava

Od prikazanih projekata, tijekom poslovne 2021. godine :

#### **Završeni EU projekti:**

- Radovi: Unapređenje infrastrukture u luci Rijeka-kontejnerski terminal Zagrebačko pristanište
- Studije: Povezivanje željeznicom unutar funkcionalne regije Središnje Hrvatske – Lepoglavska spojnica

#### **EU Projekti u fazi izvođenja radova :**

- Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja drugog kolosijeka željezničke pruge na dionici Dugo Selo-Križevci
- Modernizacija i elektrifikacija željezničke pruge Zaprešić – Zabok
- Nadogradnja i elektrifikacija dionice pruge Vinkovci – Vukovar
- Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja drugog kolosijeka na dionici Križevci - Koprivnica – državna granica
- Projekti za koje je postupak javne nabave za radove u tijeku:
- Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja drugog kolosijeka na dionici Hrvatski Leskovac – Karlovac na željezničkoj pruzi M202 Zagreb GK – Rijeka
- Projekt osiguranja i modernizacije željezničko-cestovnih prijelaza
- Poboljšanje željezničke infrastrukture - uspostava sustava praćenja za sigurnost osiguranje i tehničke kontrole

#### **Projekti izrade studijske/projektne dokumentacije u tijeku:**

- Priprema projekata i ostale projektne dokumentacije za rekonstrukciju i obnovu željezničke pruge na dionici Dugo Selo – Novska, faza 1, 2 i 3
- Izrada projektne i ostale dokumentacije za izgradnju drugog kolosijeka, modernizaciju i obnovu na dionici željezničke pruge Škrlevo – Rijeka – Jurdani
- Izrada projektne dokumentacije za rekonstrukciju željezničke pruge Okučani – Vinkovci
- Izrada tehničke dokumentacije za modernizaciju željezničke pruge M202 Zagreb GK-Rijeka na dionici Oštarije – Škrlevo
- Izrada studijske i projektne dokumentacije za modernizaciju željezničke pruge M202 Zagreb GK-Rijeka, dionica Karlovac – Oštarije

#### **Novi projekti:**

- Modernizacija željezničke pruge na dionici Zagreb Glavni kolodvor - Hrvatski Leskovac - izrada dokumentacije
- Izrada studije razvoja željezničkog čvora Zagreb

#### **Projekti odobreni za financiranje iz Nacionalnog plana oporavka i otpornosti 2021. -2026. (NPOO)**

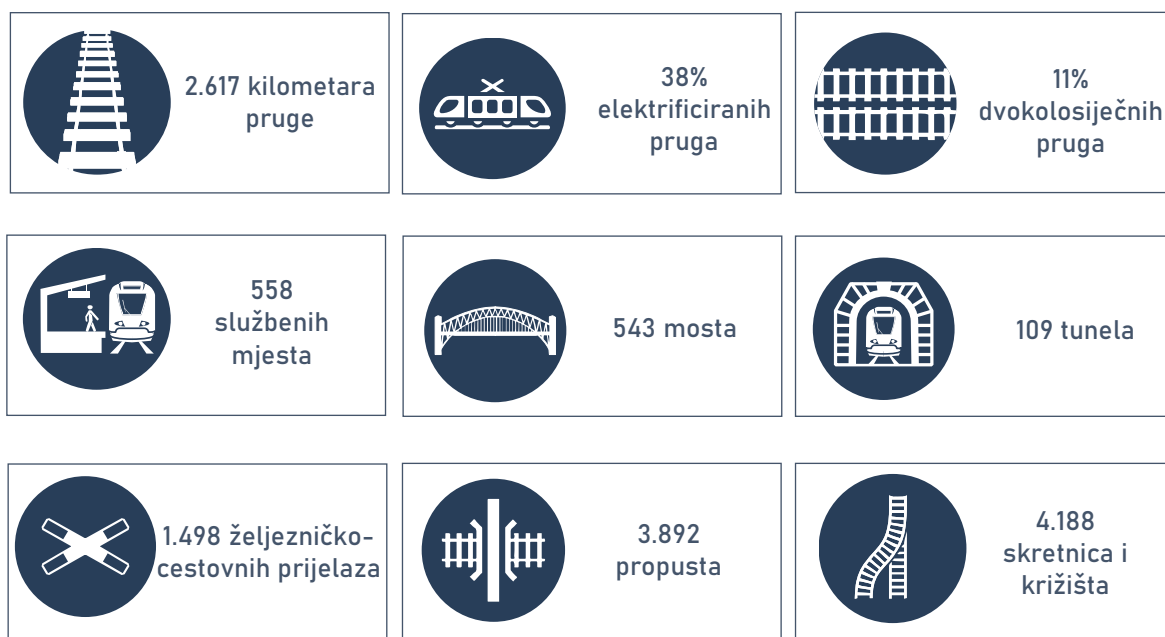
- Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja drugog kolosijeka željezničke pruge na dionici Dugo Selo - Novska, poddionica Kutina - Novska (faza D)
- Modernizacija pruge M604 Oštarije - Knin – Split
- Uklanjanje "uskih grla" na željezničkoj infrastrukturi
- Modernizacija dionice Zagreb Kustošija - Zagreb ZK - Zagreb GK

Osim projekata koji se financiraju iz EU fondova, postoje i ostali projekti odnosno investicije na željezničkoj infrastrukturi koje se financiraju iz kredita razvojnih banaka i komercijalnih kredita te ostalih izvora sredstava koji također pridonose razvoju i poboljšanju željezničke infrastrukture i povećanju sigurnosti, a među kojima se izdvajaju sljedeći projekti:

- Obnova dionice Savski Marof -(Zagreb ZK) dk i lk (2x17,7 km), pruga DG-Savski Marof-Zagreb GK
- Rekonstrukcija pruge R202 Varaždin - Dalj, poddionica Virovitica – Pitomača
- Obnova dionice Ogulin-(Moravice) (29,4 km), pruga Zagreb GK-Rijeka
- Obnova dionice (Greda) - Sunja (30,8 km), pruga Zagreb GK - Sisak – Novska
- Obnova dionice (Sunja) - (Novska), (43,3 km), pruga Zagreb GK - Sisak – Novska
- Obnova pruga na prometnom pravcu Oštarije/Ogulin-Knin-Split/Zadar/Šibenik
- Izgradnja i rekonstrukcija postojećih stajališta kolodvora na željezničkim prugama (Sesvetska Sopotnica i Dujmovača)
- Nabava i ugradnja opreme za osiguranje 50 ŽCP-a iz sredstava Svjetske banke
- Rekonstrukcija kolodvorske zgrade Rijeka
- Rekonstrukcija kolodvorske zgrade Osijek

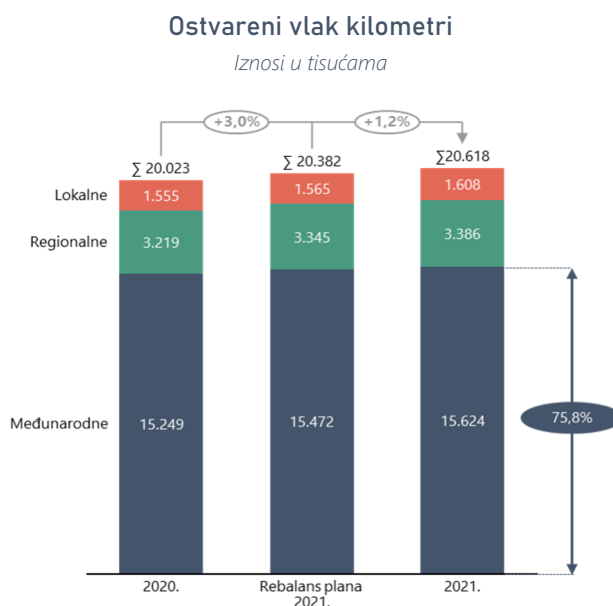
## OPERATIVNI POKAZATELJI POSLOVANJA

U 2021. godini HŽ Infrastruktura upravljala je sa:



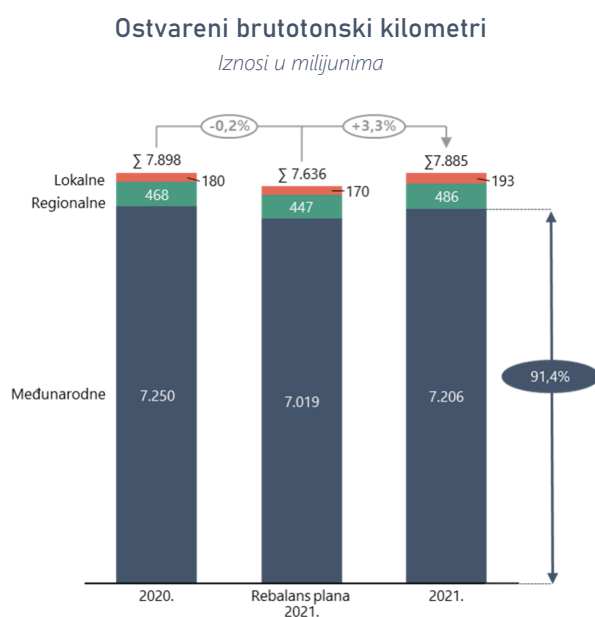
U 2021. godini HŽ Infrastruktura je ostvarila 20.618 tisuća **vlak kilometara** što je u odnosu na 2020. godinu povećanje za 3,0%, tj. 1,2% s obzirom na rebalans plana za 2021. godinu. Porast prometa mjereno vlak kilometrima bilježi se na svim prugama (međunarodnim, regionalnim i lokalnim) s tim da je na međunarodnim prugama u apsolutnom iznosu taj porast najznačajniji jer se na njima odvija najviše prometa.

Od ukupno ostvarenih vlak kilometara u 2021. godini, 75,8% ostvareno je na međunarodnim prugama, 16,4% na regionalnim i 7,8% na lokalnim prugama. Vlak kilometri rasli su u putničkom prijevozu, dok je u teretnom prijevozu došlo do smanjenja.



Grafikon 3: Promet na željezničkim prugama od značaja za međunarodni, regionalni i lokalni promet-vlak kilometri

Istovremeno, u 2021. godini ostvareno je 7.885 milijuna **brutotonskih kilometara** što je smanjenje za 0,2% u usporedbi sa 2020. (isključivo zbog smanjenja u teretnom prijevozu) i povećanje za 3,3% u odnosu na rebalans plana za 2021. godinu. Povećanje prometa mjereno brutotonskim kilometrima ostvareno je na lokalnim (7,0%) i regionalnim (3,9%) prugama, dok je na međunarodnim prugama zabilježeno smanjenje za 0,6%. Upravo se na međunarodnim prugama odvija 91,4% ukupnog prometa, mjereno brutotonskim kilometrima.



Grafikon 4: Promet na željezničkim prugama od značaja za međunarodni, regionalni i lokalni promet -brutotonski kilometri

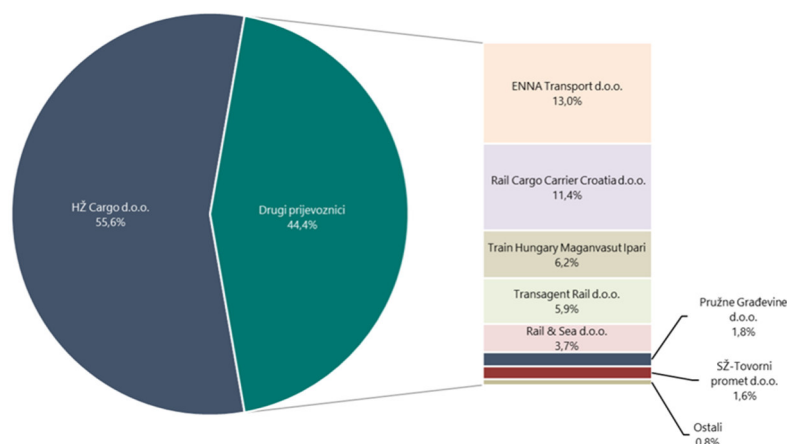
Na tržištu željezničkih usluga u 2021. godini u putničkom prometu sudjelovao je jedan željeznički prijevoznik - HŽ Putnički prijevoz d.o.o. dok je u teretnom prometu poslovalo 13 željezničkih prijevoznika od kojih je 12 bilo aktivno (željeznički prijevoznik Adria Transport Croatia d.o.o. nije ostvario promet):

- HŽ Cargo d.o.o.
- ENNA Transport d.o.o.
- Rail Cargo Carrier-Croatia d.o.o.
- Train Hungary Maganvasut Ipari
- Transagent rail d.o.o.
- Rail & Sea d.o.o.
- Pružne građevine d.o.o.
- SŽ-Tovorni promet d.o.o.
- Log Rail d.o.o.
- Eurorail Logistics d.o.o.
- Ten Rail d.o.o.
- CER Cargo d.o.o.
- Adria Transport Croatia d.o.o.

U 2021. godini, dominantni teretni prijevoznik bio je HŽ Cargo d.o.o. koji je na hrvatskoj željezničkoj mreži ostvario 56% ukupnog teretnog prometa mjereno vlak kilometrima čime je zadržao isti postotni udio kao i u 2020. godini.

Preostali udio u ostvarenju vlak kilometara u iznosu 44% dijeli 11 željezničkih prijevoznika. Većinu udjela imaju ENNA Transport d.o.o. i Rail Cargo Carrier Croatia d.o.o., a slijede ih Train Hungary Maganvasut Ipari, Transagent Rail d.o.o., Rail & Sea d.o.o., Pružne građevine d.o.o. i SŽ Tovorni promet d.o.o.. Teretni prijevoznici Log Rail d.o.o., Eurorail Logistics d.o.o., Ten Rail d.o.o. i CER Cargo d.o.o. su neznatno sudjelovali na tržištu ukupno ostvarenih vlak kilometara u 2021. godini dok ih teretni prijevoznik Adria Transport Croatia d.o.o. u 2021. godini uopće nije imao.

**Udio teretnih prijevoznika u ukupnom teretnom prometu u 2021. godini mjereno vlak kilometrima**



Grafikon 5: Teretni prijevoznici (prema udjelu u vlak kilometrima) u 2021. godini



## FINANCIJSKO POSLOVANJE

U poslovnoj 2021. godini HŽ Infrastruktura ostvarila je 1.270,60 mil. kn ukupnih prihoda odnosno 1.267,14 mil. kn ukupnih rashoda što je rezultiralo ostvarenjem dobiti u iznosu 3,46 mil. kn. Ostvareni rezultat 2021. godine veći je u odnosu na prethodnu godinu za 2,75 mil. kn

Opis	Iznosi u milijunima kuna				
	2020.	Rebalans plana 2021.	2021.	2021./2020.	2021./Reb.plana 2021.
Ukupno prihodi	1.242,27	1.263,50	1.270,60	102,3	100,6
Ukupno rashodi	1.241,56	1.262,72	1.267,14	102,1	100,4
<b>Rezultat</b>	<b>0,71</b>	<b>0,78</b>	<b>3,46</b>	<b>485,3</b>	<b>443,6</b>

Tablica 6: Rezultat razdoblja društva HŽ Infrastruktura

**UKUPNI PRIHODI** HŽ Infrastrukture u poslovnoj 2021. godini iznose 1.270,60 mil.kn, od čega se 99,8% odnosi na poslovne prihode odnosno 0,2% na financijske prihode. Ostvareni ukupni prihodi u odnosu na 2020. godinu veći su za 2,3% i na razini su rebalansa plana za 2021. godinu.

**POSLOVNI PRIHODI** u 2021. godini iznose 1.267,96 mil.kn i u odnosu na 2020. godinu veći su za 3,2%, odnosno na razini su rebalansa plana za 2021., a najvećim dijelom odnose se na prihode iz proračuna RH 968,96 mil.kn koji čine 76,4% poslovnih odnosno 76,3% ukupnih prihoda HŽ Infrastrukture. Prihodi od sredstava državnog proračuna namijenjena su za financiranje redovnog poslovanja tj. za financiranje dijela troškova održavanja željezničke infrastrukture, regulacije i organizacije prometa te upravljanja Društvom.

Prihodi od prodaje usluga iznose 180,77 mil.kn i veći su za 3,4% (5,88 mil.kn) u odnosu na prethodnu godinu i 4,0% (6,97 mil.kn) u odnosu na rebalans plana. Prihodi od prodaje obuhvaćaju prihode od pružanja željezničkih usluga, prihode od komercijalizacije nekretnina, ostale prihode od prodaje i prihode od prodaje robe i materijala.

**Ostali poslovni prihodi** iznose 118,24 mil.kn i čine 9,3% poslovnih prihoda. U odnosu na 2020. godinu manji su za 25,7% (40,82 mil.kn) i 18,2% (26,26 mil.kn) u odnosu na rebalans plana. Smanjenje pozicije najvećim dijelom rezultat je smanjenja prihoda od naplaćenih vrijednosno usklađenih potraživanja (38,11 mil.kn) i prihoda od ukidanja rezerviranja (15,86 mil.kn).

**FINANCIJSKI PRIHODI** čine 0,2% ukupnih prihoda i u 2021. iznose 2,64 mil.kn što je za 11,46 mil.kn manje u odnosu na prethodnu godinu. Smanjenje financijskih prihoda pretežitim dijelom rezultat je smanjenja prihoda od tečajnih razlika (za 6,53 mil.kn) i prihoda od kamata (za 4,93 mil.kn)

U odnosu na rebalans plana financijski prihodi manji su za 24,6% odnosno za 0,86 mil.kn.

**UKUPNI RASHODI** HŽ Infrastrukture u 2021. godini iznose 1.267,14 mil.kn od čega se na poslovne rashode odnosi 99,3%, te 0,7% na financijske rashode. U odnosu na prethodnu godinu ukupni rashodi veći su za 2,1% (25,58 mil.kn), dok su u odnosu na rebalans plana veći za 0,4% (4,42 mil.kn).

**POSLOVNI RASHODI** HŽ Infrastrukture u razdoblju od 01.01.-31.12.2021. godine iznose 1.258,40 mil.kn od čega se na operativne troškove odnosi 91,0% odnosno 1.145,17 mil.kn, te 9,0% odnosno 113,23 mil.kn na troškove amortizacije, vrijednosnih usklađenja kratkotrajne imovine i rezerviranja troškova i rizika.

**Rezerviranja za troškove i rizike** iznose 63,42 mil.kn, a odnose se na rezerviranja za:

- porezne obveze..... 0,41 mil.kn
- otpremnine..... 0,56 mil.kn
- sudske sporove ..... 5,14 mil.kn
- neiskorištene godišnje odmore..... 24,82 mil.kn
- ostale troškove ..... 32,49 mil.kn

**Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine** iznosi 18,31 mil.kn i manje je u odnosu na prethodnu godinu za 70,1% (42,97 mil.kn). Smanjenje vrijednosnog usklađenja rezultat je smanjenja pozicije vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca.

**FINANCIJSKI RASHODI** iznose 8,75 mil.kn i obuhvaćaju rashode s osnova kamata u iznosu 4,75 mil.kn, tečajne razlike u iznosu 2,84 mil.kn i ostale financijske rashode u iznosu 1,16 mil.kn, a koji se odnose na trošak osiguranja kredita i troškove naknade za faktoring. Financijski rashodi manji su za 14,3% (1,46 mil.kn) u odnosu na prethodnu godinu i 2,8% (0,25 mil.kn) u odnosu na rebalans plana uglavnom zbog smanjenja na poziciji rashoda od negativnih tečajnih razlika.

Na dan 31.12.2021. godine **ukupna imovina** HŽ Infrastrukture iznosi 14.038,45 mil.kn od čega se 96,0% odnosi na dugotrajnu imovinu, 3,9% na kratkotrajnu imovinu i 0,1% na plaćene troškove budućeg razdoblja i obračunate prihode.

Najveći dio pasive (52,1%) čine **kapital i rezerve** HŽ Infrastrukture i na dan 31.12.2021. godine iznose 7.309,78 mil.kn od čega se na kapital javnog dobra odnosi 6.921,52 mil.kn (94,7%). **Ukupne obveze** HŽ Infrastrukture na dan 31.12.2021. godine iznose 6.540,83 mil.kn od čega se 66,9% odnosi na dugoročne odnosno 33,1% na kratkoročne obveze.

Izuzev promjena u obujmu koji je najvećim dijelom rezultat realizacije investicijske aktivnosti, u 2021. godini nema značajnijih promjena u strukturi bilance HŽ Infrastrukture.

## 2.2. Poslovanje društva Pružne građevine

Društvo Pružne građevine d.o.o. osnovano je 2002. godine, u 100% vlasništvu HŽ Infrastrukture.

Društvo u ovom obliku posluje od 2013. godine kada su provedene statusne promjene koje se odnose na pripajanje društava Remont i održavanje pruga d.o.o. i Posit d.o.o. te pripajanja dijela djelatnosti Poslovnog centra za održavanje i građenje pruga HŽ Infrastrukture. Prelaskom dijela radnika iz društva PRO-REG d.o.o., Pružne građevine su preuzele i djelatnost zavarivanja tračnica i izrade skretnica.

U srpnju 2021. godine HŽ Infrastruktura, na temelju *Odluke Vlade RH o modernizaciji i restrukturiranju željezničkog sektora*, donijela je *Odluku o provedbi aktivnosti odvajanja povezanog društva Pružne građevine*.

Tijekom 2022. godine provedene su sve pripremne aktivnosti za provedbu *Odluke Vlade RH, te je s danom 30.06.2022. godine* provedena prva faza odvajanja na način da je pripojeno poslovno područje Održavanje pruga u HŽ Infrastrukturu.

### FINANCIJSKO POSLOVANJE

Pružne građevine u j 2021. godini ostvarile su ukupan prihod u iznosu od 262,31 mil. kn i ukupan rashod od 306,19 mil. kn što je rezultiralo ostvarenjem gubitka poslovne godine u iznosu od 43,88 mil. kn.

Opis	2020.	Plan 2021.	2021.	Iznosi u milijunima kuna	
				2021./2020.	2021./Plan 2021.
Ukupno prihodi	244,19	282,07	262,31	107,4	93,0
Ukupno rashodi	302,35	301,74	306,19	101,3	101,5
<b>Rezultat</b>	<b>-58,16</b>	<b>-19,67</b>	<b>-43,88</b>	<b>75,4</b>	<b>223,1</b>

Tablica 7: Rezultat razdoblja društva Pružne građevine

Ostvareni **ukupni prihodi** u 2021. godini veći su za 7,4% u odnosu na prethodnu godinu, od čega se 89,7% ili 235,18 mil. kn odnosi na prihode ostvarene s HŽ Infrastrukturom na projektima redovnog i investicijskog segmenta poslovanja, 9,7% ili 25,48 mil. kn na prihode ostvarene s ostalim kupcima odnosno 0,6% na ostale poslovne prihode koji obuhvaćaju prihode od ukidanja rezerviranja za sudske sporove, prihode od preračuna troškova, naplaćenih ispravljenih potraživanja, naknada šteta, inventurnih viškova i ostalih prihoda.

Financijski prihodi u 2021. godini iznose 0,12 mil. kn i odnose se na tečajne razlike i obračunate kamate kupcima za zakašnjelo plaćanje.

**Ukupni rashodi** u 2021. godini iznose 306,19 mil. kn i u odnosu na prethodnu godinu veći su za 1,3%. Poslovni rashodi čine 99,2% ukupnih rashoda odnosno 0,8% financijski rashodi. U strukturi ukupnih poslovnih rashoda

najveći dio čine troškovi osoblja 47,9% i materijalni troškovi (troškovi sirovina, materijala, usluga i prodane robe) 32,1%.

**Ukupna imovina** Pružnih građevina na dan 31.12.2022. godine iznosi 239,23 mil. kn, od čega se 54,95% odnosi na dugotrajnu imovinu odnosno 45,05% na kratkotrajnu imovinu.

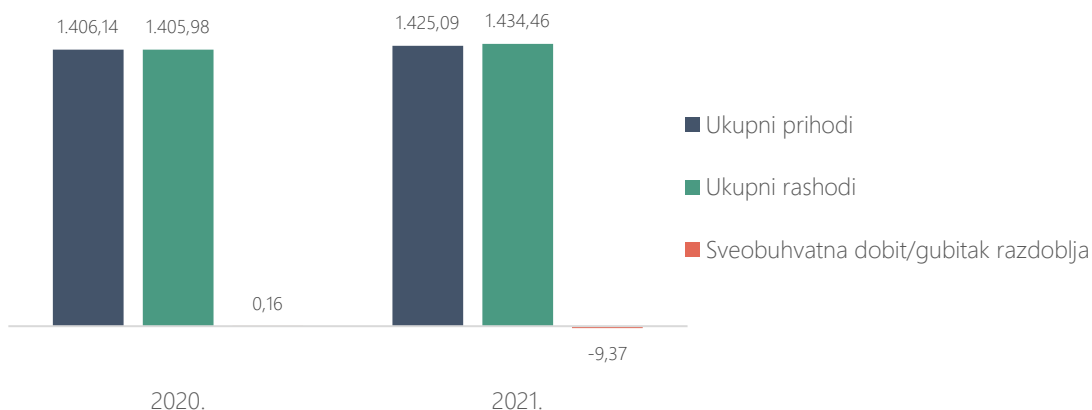
**Ukupni kapital i rezerve** Pružnih građevina iznose 55,56 mil. kn što čini 23,22% ukupne pasive. **Ukupne obveze** iznose 127,53mil. kn od kojih se 81,50% odnosi na kratkoročne obveze, najvećim dijelom na obveze prema dobavljačima koje na dan 31.12.2022. godine iznose 80,98 mil. kn.

### 3. FINANCIJSKI PREGLED POSLOVANJA GRUPE HŽ INFRASTRUKTURA

Grupa HŽ Infrastruktura u 2021. godini ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 1.425,09 mil. kn i ukupne rashode u iznosu od 1.434,46 mil. kn što je rezultiralo sveobuhvatnim gubitkom poslovne godine u iznosu 9,37 mil. kn.

Opis	Iznosi u milijunima kuna		
	2020.	2021.	2021./ 2020.
Ukupni prihodi	1.406,14	1.425,09	101,3
Ukupni rashodi	1.405,98	1.434,46	102,0
Dobit/gubitak prije oporezivanja	0,16	-9,37	-
Porez na dobit	-	-	-
Dobit/gubitak razdoblja	0,16	-9,37	-
Sveobuhvatna dobit/gubitak razdoblja	0,16	-9,37	-

Tablica 8: Konsolidirani rezultat poslovanja Grupe HŽ Infrastruktura



Grafikon 6: Konsolidirani rezultat poslovanja Grupe HŽ Infrastruktura

#### 3.1. Račun dobiti i gubitka

##### PRIHODI

**Ukupni prihodi** Grupe HŽ Infrastruktura u poslovnoj 2021. godini veći su za 1,3% u odnosu na prethodnu godinu i iznose 1.425,09 mil. kn, od čega se 99,8% odnosi na poslovne prihode i 0,2% na financijske prihode.

*Iznosi u milijunima kuna*

Opis	2020.	2021.	2021. udio	2021./ 2020.
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	1.406,14	1.425,09	100,0	101,3
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	1.392,03	1.422,37	99,8	102,2
Prihodi od prodaje	336,94	333,26	23,4	98,9
Prihodi iz proračuna RH	894,22	968,96	68,0	108,4
Ostali poslovni prihodi	160,87	120,15	8,4	74,7
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	14,11	2,71	0,2	19,2

Tablica 9: Prihodi Grupe HŽ Infrastruktura

**Poslovni prihodi** u 2021. godini iznose 1.422,37 mil. kn i veći su 2,2% u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje poslovnih prihoda rezultat je povećanja prihoda od sredstava Državnog proračuna uz istovremeno smanjenje prihoda od prodaje i ostalih poslovnih prihoda.

Prihodi od sredstava Državnog proračuna iznose 68,0% ukupnih prihoda i iznose 968,96 mil. kn što je za 74,74 mil. kn ili 8,4% više u odnosu na prethodnu 2020. godinu.

Prihodi od prodaje ostvareni su na razini prethodne godine i iznose 333,26 mil. kn, od čega se na prihode ostvarene s društvima željezničke djelatnosti u vlasništvu države i drugim društvima u većinskom vlasništvu države odnosi 243,62 mil. kn ili 73,10% odnosno 26,90% ili 89,64 mil. kn s ostalim kupcima.

Ostali poslovni prihodi iznose 120,15 mil. kn ili 8,4% ukupnih prihoda. U odnosu na 2020. godinu manji su za 25,3% odnosno 40,72 mil. kn. Predmetno smanjenje najvećim dijelom rezultat je smanjenja prihoda od naplaćenih vrijednosno usklađenih potraživanja (smanjenje za 37,99 mil. kn) i prihoda od ukidanja rezerviranja (smanjenje za 16,49 mil. kn).

**Financijski prihodi** u 2021. godini iznose 2,71 mil. kn što je za 11,40 mil. kn manje u odnosu na prethodnu godinu. Smanjenje financijskih prihoda pretežitim dijelom rezultat je smanjenja prihoda od tečajnih razlika (za 6,47 mil. kn) i prihoda od kamata (za 4,93 mil. kn).

## RASHODI

**Ukupni rashodi** Grupe HŽ Infrastruktura u 2021. godini iznose 1.434,46 mil. kn od kojih se 99,3% odnosi na poslovne rashode i 0,7% na financijske rashode. U odnosu na prethodnu godinu ukupni rashodi veći su za 2,0% ili 28,48 mil. kn. Navedeno povećanje rezultat je više ostvarenih poslovnih rashoda za 30,44 mil. kn odnosno za 2,2%. Istovremeno, financijski rashodi manji su za 16,2% ili 1,96 mil. kn.

Opis	Iznosi u milijunima kuna			
	2020.	2021.	2021. udio	2021./2020.
<b>UKUPNI RASHODI</b>	1.405,98	1.434,46	100,0	102,0
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	1.393,87	1.424,31	99,3	102,2
Materijalni troškovi i usluge	296,27	322,72	22,5	108,9
Troškovi radnika	805,35	785,32	54,7	97,5
Amortizacija	45,08	41,30	2,9	91,6
Vrijednosno usklađenje	61,93	18,61	1,3	30,1
Rezerviranja	34,21	65,11	4,5	190,3
Ostali troškovi	151,03	191,25	13,3	126,6
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	12,11	10,15	0,7	83,8

Tablica 10: Rashodi Grupe HŽ Infrastruktura

**Poslovni rashodi** Grupe HŽ Infrastruktura u razdoblju od 01.01.-31.12.2021. godine iznose 1.424,31 mil. kn od čega se na operativne troškove odnosi 91,2% odnosno 1.299,29 mil. kn, te 8,8% ili 125,02 mil. kn na troškove amortizacije, vrijednosnih usklađenja kratkotrajne imovine i rezerviranja troškova i rizika. Do povećanja poslovnih rashoda Grupe HŽ Infrastruktura u odnosu na prethodnu godinu došlo je uslijed povećanja na pozicijama *ostalih troškova* (primarno na poziciji naknade radnicima zbog povećanja materijalnih prava radnika), *troškova rezerviranja* (za neiskorišteni godišnji odmor i ostalih troškova) te *materijalnih troškova i usluga* (najvećim dijelom utrošenog materijala za radove na održavanju željezničke infrastrukture). Istovremeno, ostale pozicije poslovnih rashoda bilježe smanjenje (vrijednosno usklađenje, troškovi radnika i amortizacija). U strukturi poslovnih rashoda, u odnosu na 2020. godinu, nije bilo značajnijih promjena. Dominantu stavku čine troškovi radnika (55%) koji obuhvaćaju bruto plaće, slijede materijalni troškovi i usluge (23%), preostalih 22% odnosi se na ostale pozicije poslovnih rashoda (amortizaciju, vrijednosno usklađenje, rezerviranja i ostale troškove).

**Financijski rashodi** iznose 10,15 mil. kn i obuhvaćaju rashode s osnova kamata u iznosu 6,55 mil. kn, tečajne razlike u iznosu 2,93 mil. kn i ostale financijske rashode u iznosu 0,67 mil. kn, a koji se odnose na troškove kredita. Financijski rashodi manji su u odnosu na prethodnu godinu uglavnom zbog smanjenja na poziciji rashoda od tečajnih razlika.

## 3.2. Bilanca

**Ukupna imovina** Grupe HŽ Infrastruktura, na dan 31.12.2021. godine, iznosi 13.986,72 mil. kn od čega se 95,6% odnosi na dugotrajnu imovinu i 4,4% na kratkotrajnu imovinu.

Najveći dio pasive (51,0%) čine **kapital i rezerve** Grupe HŽ Infrastruktura i na dan 31.12.2021. godine iznose 7.135,49 mil. kn od čega se na imovinu javnog dobra u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske odnosi 7.058,35 mil. kn (98,9%). **Ukupne obveze** Grupe HŽ Infrastrukture na dan 31. 12. 2021. godine broje 6.611,23 mil. kn od čega 66,3% čine dugoročne, a 33,7% na kratkoročne obveze.



U 2021. godini, u odnosu na 2020. godinu, nema značajnijih promjena u strukturi bilance Grupe HŽ Infrastrukture.

## AKTIVA

Naziv pozicije	Iznosi u milijunima kuna			
	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2021. udio	2021./ 2020.
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>12.683,77</b>	<b>13.368,44</b>	<b>95,6</b>	<b>105,4</b>
Nematerijalna imovina	28,05	25,32	0,2	90,3
Materijalna imovina	12.636,18	13.323,21	95,3	105,4
Financijska imovina	0,53	0,62	0,0	117,0
Potraživanja	13,61	9,63	0,1	70,8
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	5,4	9,66	0,1	178,9
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>718,84</b>	<b>618,28</b>	<b>4,4</b>	<b>86,0</b>
Zalihe	197,82	214,49	1,5	108,4
Potraživanja	270,43	295,53	2,1	109,3
Financijska imovina	7,27	7,98	0,1	109,8
Novac	240,18	96,18	0,7	40,0
Plaćeni troškovi bud.razdoblja i obrač.prihodi	3,14	4,10	0,0	130,6
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>13.402,61</b>	<b>13.986,72</b>	<b>100,0</b>	<b>104,4</b>

Tablica 11: Imovina Grupe HŽ Infrastruktura

**Ukupna imovina** Grupe HŽ Infrastruktura na dan 31.12.2021. u odnosu na početno stanje za 4,4% odnosno za 584,11 mil. k.

**Dugotrajna imovina** na dan 31.12.2021. iznosi 13.368,44 mil. kn i veća je u odnosu na stanje 31.12.2020. za 5,4% (684,67 mil. kn). Povećanje dugotrajne imovine rezultat je porasta pozicije materijalne imovine za 5,4% ili za 687,03 mil. kn na kojoj se evidentiraju investicijske aktivnosti Grupe HŽ Infrastruktura, uz istovremeno smanjenje ostalih pozicija dugotrajne imovine.

**Kratkotrajna imovina** na dan 31.12.2021. iznosi 618,28 mil. kn i u odnosu na početno stanje 2021. godine manja je za 14,0% (100,56 mil. kn), najvećim dijelom zbog smanjenja pozicije novca na računu za 60% (144,00 mil. kn). Predmetno smanjenje potrebno je promatrati u kontekstu pravovremenog plaćanja obveza prema izvođačima radova i usluga na investicijskim projektima. Ostale pozicije kratkotrajne imovine (zalihe, potraživanja, financijska imovina te plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi) u odnosu na prethodnu godinu bilježe povećanje.

**Zalihe** iznose 214,49 mil. kn u odnosu na stanje 31.12.2020. veće su za 8,4% (16,67 mil. kn) najvećim dijelom zbog povećanja zaliha sirovina i materijala. Zalihe bez prometa u Grupi HŽ Infrastruktura na dan 31.12.2021. godine iznose 278,71 mil. kn od čega se 95,7% odnosi na nekurentne zalihe HŽ Infrastrukture, a 4,3% na zalihe Pružnih građevina. U 2021. godini provedeno je vrijednosno usklađenje nekurentnih zaliha u iznosu 7,10 mil. kn u korist konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Ukupna vrijednost investicijskih zaliha bez prometa u razdoblju promatranja iznosi 220,39 mil. kn od čega se 99,7% odnosi na zalihe nabavljene u svrhu modernizacije pruge Oštarije-Knin-Split.

**Kratkotrajna potraživanja** iznose 295,53 mil. kn i veća su za 9,3% (25,10 mil. kn) u odnosu na stanje 31.12.2020. godine. Pregled i struktura kratkotrajnih potraživanja je kako slijedi:

Opis	Iznosi u milijunima kuna			
	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2021. udio	2021./ 2020.
<b>KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>	270,43	295,53	100,0	109,3
Potraživanja od kupaca	232,52	228,24	77,2	98,2
od povezanih društava	206,18	206,55	69,9	100,2
od nepovezanih društava	26,34	21,69	7,3	82,3
Potraživanja od zaposlenika	6,94	6,73	2,3	97,0
Potraživanja od države	13,4	17,11	5,8	127,7
Ostala kratkotrajna potraživanja	17,57	43,45	14,7	247,3

Tablica 12: Kratkotrajna potraživanja Grupe HŽ Infrastruktura

**Kratkotrajna financijska imovina** iznosi 7,98 mil. kn. Najvećim dijelom (98,2%) se odnosi na depozite za izvlaštenja zemljišta na: Ličkoj pruzi, pruzi Gradec-Sv. Ivan Žabno, Plavno-Buzin, Dugo Selo-Križevci, Križevci-Koprivnica-Državna granica, Zaprešić-Čakovec, Dugo Selo-Novska, Vinkovci-Vukovar i Hrvatski Leskovac-Karlovac. U odnosu na stanje 31.12.2020. kratkotrajna financijska imovina manja je za 9,8% (0,71 mil. kn).

**Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi** iznose 4,10 mil. kn od čega se na troškove budućeg razdoblja odnosi 2,52 mil. kn, a na obračunate prihode 1,58 mil. kn.

## PASIVA

Naziv pozicije	Iznosi u milijunima kuna			
	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2021. udio	2021./ 2020.
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	7.132,54	7.135,49	51,0	100,0
Temeljni (upisani) kapital	224,19	224,19	1,6	100,0
Kapitalne rezerve	7.203,14	7.061,42	50,5	98,0
Preneseni gubitak	-294,95	-140,74	-	47,7
Dobit ili gubitak poslovne godine	0,16	-9,37	-	-
<b>REZERVIRANJA</b>	208,89	240,00	1,7	114,9
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	3.989,48	4.386,47	31,4	110,0
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	2.071,70	2.224,76	15,9	107,4
<b>UKUPNO PASIVA</b>	13.402,61	13.986,72	100,0	104,4

Tablica 13: Kapital i obveze Grupe HŽ Infrastruktura

**Kapital i obveze** Grupe HŽ Infrastruktura, na dan 31.12.2021. godine, iznose 13.986,72 mil. kn i u odnosu na stanje 31.12.2020. veće su za 4,4% odnosno za 584,11 mil. kn.

**Kapital i rezerve** Grupe HŽ Infrastruktura iznose 7.135,49 mil. kn, na razini su prošlogodišnjeg ostvarenja, a obuhvaćaju:

- **temeljni kapital** u vrijednosti od 224,19 mil. kn
- **kapitalne rezerve** u ukupnom iznosu od 7.061,42 mil. kn, od čega se na imovinu javnog dobra u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske odnosi 7.058,35 mil. kn, a na rezerve HŽ Infrastrukture 3,07 mil. kn. U usporedbi sa stanjem na dan 31.12.2020. kapitalne rezerve manje su za 2,0% (141,72 mil. kn). Smanjenje kapitalnih rezervi za 141,72 mil. kn rezultat je provedene amortizacije osnovnih sredstava Javnog dobra u iznosu 368,29 mil. kn, investicija financiranih iz kredita za koje je povećan kapital JD u iznosu od 27,94 mil. kn i sadašnje vrijednosti rashodovane imovine Javnog dobra u iznosu od 12,87 mil. kn. Istovremeno, kapitalne rezerve povećane su za 267,38 mil. kn kroz aktiviranje osnovnih sredstava u iznosu od 163,62 mil. kn i prethodno ispravljene imovine u pripremi u iznosu od 103,76 mil. kn
- **preneseni gubitak** u iznosu od 140,74 mil. kn
- **gubitak poslovne godine** iskazan u iznosu od 9,37 mil. kn.

**Rezerviranja** iznose 240,00 mil. kn i veća su za 14,9% (31,11 mil. kn) u odnosu na stanje 31.12.2020. Najveći dio rezerviranja Grupe HŽ Infrastruktura (41,0%) odnosi se na troškove rezerviranja za započete sudske sporove koji iznose 98,37 mil. kn, preostala rezerviranja uključuju rezerviranja za troškove po osnovi poreznih obveza u iznosu 94,85 mil. kn te troškove jubilarnih nagrada i redovnih otpremnina koji su 46,78 mil. kn.

**Dugoročne obveze** iznose 4.386,47 mil. kn, u odnosu na početno stanje veće su za 10,0% odnosno za 396,99 mil. kn. Obujam i struktura dugoročnih obveza je kako slijedi:

Opis	Iznosi u milijunima kuna			
	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2021. udio	2021./ 2020.
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>3.989,48</b>	<b>4.386,47</b>	<b>100,0</b>	<b>110,0</b>
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.279,15	1.603,34	36,6	125,3
Obveze za zajmove, depozite i slično	36,22	31,59	0,7	87,2
Ostale dugoročne obveze	15,25	9,17	0,2	60,1
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	2.658,86	2.742,37	62,5	103,1

Tablica 14: Dugoročne obveze Grupe HŽ Infrastruktura

Povećanje dugoročnih obveza najvećim dijelom posljedica je povećanja pozicije obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama za 25,3% ili za 324,19 mil. kn. Na dan 31. 12. 2021. godine obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iznose 1.603,34 mil. kn i čine 36,6% ukupnih dugoročnih obveza

Promjene tijekom 2021. godine na poziciji **dugoročnih obveza prema bankama** su kako slijedi:

*Iznosi u milijunima kuna*

Dugoročne obveze prema financijskim institucijama	31.12. 2020.	Novo zaduženje	Tečajne razlike	Donos na dugoročne obveze	Tekuće dospijeće	31.12. 2021.
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	101,67		-0,32	0,59	-15,68	86,26
Svjetska banka (IBRD)	212,38	91,87	-0,89	15,91	-114,00	205,27
Erste & Steiermaerkische Bank., Zagrebačka banka, Privredna banka, HBOR, Splitska banka. i Hrvatska poštanska banka	310,09		-0,81		-51,55	257,73
OTP banka d.d.	355,01		-0,93			354,08
HBOR	300,00	400,00				700,00
<b>Ukupno</b>	<b>1.279,15</b>	<b>491,87</b>	<b>-2,95</b>	<b>16,50</b>	<b>-181,23</b>	<b>1.603,34</b>

Tablica 15: Dugoročne obveze prema bankama i financijskim institucijama Grupe HŽ Infrastruktura

Značajan utjecaj na povećanje dugoročnih obveza ima svakako i povećanje pozicije odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 83,51 mil. kn na kojoj su evidentirane državne i EU potpore vezane za modernizaciju željezničke infrastrukture kao i primljena, a neiskorištena bespovratna sredstva za investicijske projekte iz CEF-a.

**Kratkoročne obveze** Grupe HŽ Infrastruktura na dan 31.12.2021. godine iznose 2.224,77 mil. kn što je za 7,4% (153,07 mil. kn) više u odnosu na stanje 31.12.2020. godine. Kratkoročne obveze uključuju:

*Iznosi u milijunima kuna*

Opis	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2021. udio	2021./2020.
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>2.071,70</b>	<b>2.224,77</b>	<b>100,0</b>	<b>107,4</b>
Obveze prema dobavljačima	340,02	415,77	18,7	122,3
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	46,06	43,08	1,9	93,5
Obveze za zajmove, depozite i slično	197,15	197,33	8,9	100,1
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	205,02	196,25	8,8	95,7
Obveze za predujmove	2,24	1,76	0,1	78,6
Obveze prema zaposlenicima	45,69	47,35	2,1	103,6
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	35,59	27,78	1,2	78,1
Ostale obveze	4,82	4,32	0,2	89,6
Obveze prema Ministarstvu financija	1.166,94	1.256,39	56,5	107,7
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	28,17	34,74	1,6	123,3

Tablica 16: Kratkoročne obveze Grupe HŽ Infrastruktura

Povećanje ukupnih kratkoročnih obveza primarno je rezultat povećanja obveza prema Ministarstvu financija u ukupnom iznosu od 89,45 mil. kn. Na toj poziciji evidentirane su obveze za kamate, glavnice i naknadu po kreditnim obvezama HŽ Infrastrukture koje je platilo Ministarstvo financija. Također, na povećanje kratkoročnih obveza utjecalo je i povećanje obveza prema dobavljačima u ukupnom iznosu od 75,75 mil. kn.

**Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama** na dan 31.12.2021. iznose 196,25 mil. kn i čine 8,8% ukupnih kratkoročnih obveza. Odnose se na tekuće dospijeće dugoročnih kredita i dopušteno prekoračenje po transakcijskom računu. U odnosu na stanje na dan 31.12.2020., obveze prema bankama manje su za 4,3% (8,77 mil. kn), a promjene tijekom 2021. godine su kako slijedi:

<i>Iznosi u milijunima kuna</i>							
Kratkoročne obveze prema financijskim institucijama	31.12. 2020.	Novo zaduženje	Tečajne razlike	Povrat na dugoročne obveze	Otplate 2021.	Tekuće dospijeće	31.12. 2021.
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	16,26			-0,59	-15,68	15,68	15,67
Svjetska banka (IBRD)	102,55			-15,91	-86,64	114,01	114,01
Erste & Steiermaerkische Bank, SG - Splitska banka i OTP banka	16,80		-0,09		-16,71		0,00
Erste & Steiermaerkische Bank, Zagrebačka banka, Privredna banka, HBOR, Splitska banka i Hrvatska poštanska banka	51,68		-0,12		-51,56	51,55	51,55
Dopušteno prekoračenje po transakcijskom računu	17,73	0,88			-3,59		15,02
<b>Ukupno</b>	<b>205,02</b>	<b>0,88</b>	<b>-0,21</b>	<b>-16,50</b>	<b>-174,18</b>	<b>181,24</b>	<b>196,25</b>

Tablica 17. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama Grupe HŽ Infrastruktura

Sve ostale kratkoročne i dugoročne obveze iskazane su na bilančnim pozicijama i dodatno su objašnjene u bilješkama *Godišnjeg konsolidiranog financijskog izvješća i Izvješća neovisnih revizora za 2021. godinu.*

### 3.3. Financijski pokazatelji

Pokazatelji poslovanja	31.12.2020.	31.12.2021.
Koeficijent tekuće likvidnosti	0,35	0,28
Koeficijent financijske stabilnosti	1,12	1,14
Stupanj zaduženosti	0,45	0,47
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,10	0,10

Tablica 18: Pokazatelji poslovanja Grupe HŽ Infrastrukture

**Koeficijent tekuće likvidnosti** pokazuje sposobnost pravovremenog podmirenja kratkoročnih obveza iz kratkotrajne imovine. U odnosu na 2020. godinu koeficijent tekuće likvidnosti Grupe HŽ Infrastruktura smanjen

je za 20,0%. Smanjenje predmetnog pokazatelja rezultat je povećanja kratkoročnih obveza prema dobavljačima i prema Ministarstvu financija, za doznačena sredstva namijenjena za otplatu kamata i glavnice po kreditnim obvezama društva za kredite kojima se financiraju investicije u željezničku infrastrukturu, uz istovremeno smanjenje kratkotrajne imovine primarno na poziciji novca u banci i blagajni.

**Koeficijent financijske stabilnosti** izražava dugoročnu mogućnost financiranja društva bez većih poteškoća i u 2021. godini iznosi 1,14 što je na razini 2020. godine.

Za Grupu HŽ Infrastruktura ovaj pokazatelj ne predstavlja rizik s obzirom na činjenicu da imovina i kapital Grupe uključuje i imovinu i kapital javnog dobra te da je Grupa HŽ Infrastruktura društvo s velikim ulaganjima u dugotrajnu imovinu iz osiguranih izvora financiranja.

**Stupanj zaduženosti** mjeren odnosom ukupnih obveza i ukupne imovine iznosi 0,47 što je povećanje za 4,4% u usporedbi s prethodnom godinom. S obzirom da je veličina pokazatelja manja od 0,50 ne predstavlja rizik za financijsku stabilnost.

**Koeficijent obrtaja ukupne imovine**, kao pokazatelj aktivnosti pokazuje koliko se puta u jednoj godini imovina pretvori u prihode. S obzirom na djelatnost Grupe HŽ Infrastruktura i činjenicu da je matica HŽ Infrastruktura društvo s velikim ulaganjima u dugotrajnu imovinu, pokazatelj smatramo zadovoljavajućim.

### 3.4. Tijek novca

Grupa HŽ Infrastruktura u 2021. godini ostvarila je pozitivne neto novčane tokove od poslovnih i financijskih aktivnosti te negativne neto novčane tokove od investicijskih aktivnosti što je rezultiralo ukupnim neto smanjenjem novčanih tokova u iznosu 144,01 mil. kn. Na dan 31. 12. 2021. stanje novca u banci i blagajni iznosi 96,18 mil. kn, čime je vidljivo smanjenje od 60,0% u odnosu na 31. 12. 2020. godine.

Naziv pozicije	Iznosi u tisućama kuna	
	2021.	2020.
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	-9.372	161
Usklađenja	70.550	78.504
Amortizacija	41.299	45.075
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-82	500
Prihodi od kamata i dividendi	-1.723	-6.803
Vrijednosna usklađenja	18.311	61.275
Ukidanje vrijednosnog usklađenja zaliha	-	-
Prihodi od državnih potpora	-34.426	-34.426
Rashodi od kamata	6.987	6.490
Rezerviranja	62.807	33.594
Tečajne razlike (nerealizirane)	10	-52
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	-22.633	-27.149
<b>Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu</b>	<b>61.178</b>	<b>78.665</b>
Promjene u radnom kapitalu	399.190	404.811
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	402.316	466.376
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	-149	-61.339
Povećanje ili smanjenje zaliha	-2.469	-226
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	-508	-

Novac iz poslovanja	460.368	483.476
Novčani izdaci za kamate	-3.586	-2.676
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>456.782</b>	<b>480.800</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	-
Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	-	-
Novčani primici od kamata	-	-
Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	-	-
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	-	-
<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-980.145	-994.872
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-3.504	-215.060
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>-983.650</b>	<b>-1.209.932</b>
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-983.650</b>	<b>-1.209.932</b>
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	497.463	605.247
Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	-	7.492
<b>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>497.463</b>	<b>612.739</b>
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	-106.583	-64.662
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-8.021	-73.744
<b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>-114.604</b>	<b>-138.406</b>
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>382.859</b>	<b>474.333</b>
<b>NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA</b>	<b>-144.009</b>	<b>-254.799</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>240.186</b>	<b>494.985</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>	<b>96.177</b>	<b>240.186</b>

Tablica 19: Tijek novca Grupe HŽ Infrastruktura

Detaljniji pregled konsolidiranih financijskih izvještaja naveden je u poglavlju 5. ovog izvješća *Godišnji konsolidirani financijski izvještaji i Izvješće neovisnog revizora za 2021. godinu.*

## 4. Popis tablica, grafikona, karata i shema

### Popis tablica:

Tablica 1: Prikaz rizika prema organizacijskim jedinicama i izloženosti riziku.....	15
Tablica 2: Pregled prioritetnih rizika HŽ Infrastrukture prema organizacijskim jedinicama.....	16
Tablica 3: Prikaz fluktuacije radnika u Grupi HŽ Infrastruktura.....	17
Tablica 4: Realizacija programa i projekta željezničke infrastrukture u 2021. godini.....	21
Tablica 5: Izvori financiranja investicija HŽ Infrastrukture u 2021. godini.....	21
Tablica 6: Rezultat razdoblja društva HŽ Infrastruktura.....	29
Tablica 7: Rezultat razdoblja društva Pružne građevine.....	31
Tablica 8: Konsolidirani rezultat poslovanja Grupe HŽ Infrastruktura.....	33
Tablica 9: Prihodi Grupe HŽ Infrastruktura.....	34
Tablica 10: Rashodi Grupe HŽ Infrastruktura.....	35
Tablica 11: Imovina Grupe HŽ Infrastruktura.....	36
Tablica 12: Kratkotrajna potraživanja Grupe HŽ Infrastruktura.....	37
Tablica 13: Kapital i obveze Grupe HŽ Infrastruktura.....	37
Tablica 14: Dugoročne obveze Grupe HŽ Infrastruktura.....	38
Tablica 15: Dugoročne obveze prema bankama i financijskim institucijama Grupe HŽ Infrastruktura.....	39
Tablica 16: Kratkoročne obveze Grupe HŽ Infrastruktura.....	39
Tablica 17: Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama Grupe HŽ Infrastruktura.....	40
Tablica 18: Pokazatelji poslovanja Grupe HŽ Infrastrukture.....	40
Tablica 19: Tijek novca Grupe HŽ Infrastruktura.....	42

### Popis grafikona:

Grafikon 1: Starosna struktura radnika Grupe HŽ Infrastruktura.....	18
Grafikon 2: Obrazovna struktura radnika Grupe HŽ Infrastruktura.....	18
Grafikon 3: Promet na željezničkim prugama od značaja za međunarodni, regionalni i lokalni promet-vlak kilometri.....	27
Grafikon 4: Promet na željezničkim prugama od značaja za međunarodni, regionalni i lokalni promet – brutoonski km.....	27
Grafikon 5: Teretni prijevoznici (prema udjelu u vlak kilometrima) u 2021. godini.....	28
Grafikon 6: Konsolidirani rezultat poslovanja Grupe HŽ Infrastruktura.....	33

### Popis karata:

Karta 1: Pregled EU projekata.....	24
------------------------------------	----

### Popis shema:

Shema 1. Organizacijska struktura Grupe HŽ Infrastruktura.....	4
Shema 2. Djelatnosti Društva.....	5
Shema 3. Organizacijska struktura HŽ Infrastrukture d.o.o.....	7
Shema 4. Organizacijska struktura Pružnih građevina.....	10



## 5. GODIŠNJI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA ZA 2021. GODINU

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb**

**Godišnji konsolidirani financijski izvještaji  
i Izvješće neovisnih revizora  
za 2021. godinu**

## SADRŽAJ

---

Odgovornost za godišnje financijske izvještaje .....	1
Izvešće neovisnih revizora .....	2-8
Konsolidirani Račun dobiti i gubitka i Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti .....	9-10
Konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) .....	11-13
Konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala .....	14
Konsolidirani Izvještaj o novčanom tokovima.....	15-16
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje .....	17-86

## ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeve 12, ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji Društva i ovisnog društva („Grupa“) za 2021. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije („MSFI“), tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog financijskog stanja, konsolidiranog rezultata poslovanja, konsolidiranu promjenu kapitala i konsolidirani novčani tok Grupe za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava 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;
- obznanjivanje svakog materijalno značajno odstupanja i objašnjenja u financijskim izvještajima;
- izradu godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

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

Potpisano u ime Uprave:

Ivan Kršić,  
predsjednik Uprave

Marijan Čužić  
član Uprave

Subhi Tawfiq  
član Uprave

Danko Barišić  
član Uprave

Damir Lončarić  
član Uprave

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.  
Mihanovićeve 12  
10 000 Zagreb

Zagreb, 20 .rujna 2022. godine

## IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA

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

### Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

#### Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeveva 12 ( u daljnjem tekstu „Društvo“) i ovisnog društva ( u daljnjem tekstu „Grupa“ ), koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2021. godine, konsolidirani Račun dobiti i gubitka i Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima i konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz godišnje konsolidirane 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 konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2021. godine te konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Grupe za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

#### Osnova za Mišljenje s rezervom

/i/ Vlasništvo nad nekretninama

Grupa nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u izvještaju o konsolidiranom financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2021. godine nema sređene imovinsko-pravne odnose, odnosno nije riješen vlasnički status nad nekretninama koje koristi. Postupci sređivanja imovinsko-pravnih odnosa i upisa vlasništva nad tim nekretninama su u tijeku.

Slijedom navedenog nismo u mogućnosti utvrditi učinke mogućih ispravaka godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2021. godinu.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih konsolidiranih 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

/i/ Skrećemo pozornost na Bilješku 47. uz godišnje konsolidirane financijske izvještaje zbog neizvjesnosti u vezi s ishodom sudskih sporova u kojima je uključena Grupa.

/ii/ Isto tako skrećemo pozornost na činjenicu da postoje međusobno neusklađeni iznosi potraživanja i obveze sa ostalim društvima željezničke djelatnosti.

/iii/ Skrećemo pozornost na Bilješku 48 – Događaji poslije datuma konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / Bilance u kojoj je navedeno da je Odlukom Vlade Republike Hrvatske od 21. travnja 2022. godine, dana suglasnost Ministarstvu financija da s Društvom i Centrom za restrukturiranje i prodaju zaključi tripartitni Sporazum o uređenju međusobnih obveza i potraživanja, čime bi se izvršio prijenos 100% udjela koji Društvo ima u ovisnom društvu - Pružnim Građevinama d.o.o. Zagreb, na Republiku Hrvatsku.

U istoj bilješci je također navedeno da je dana 30. lipnja 2022.godine između društva HŽ infrastruktura d.o.o. i povezanog društva Pružne Građevine d.o.o., sklopljen Ugovor o prijenosu poslovnog područja Održavanja pruga Društva Pružne Građevine d.o.o. koji je i realiziran.

Naše mišljenje s rezervom nije modificirano u vezi s tim pitanjima.

## Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja jesu ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti u našoj reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored naših raspoloživih resursa i utrošak vremena angažiranih revizijskih timova. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koje treba objaviti u našem izvješću neovisnih revizora.

<b>Priznavanje prihoda</b>	
Društvo je u konsolidiranom Računu dobiti i gubitka i Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2021. godinu iskazalo iznos od 1.422.373 tisuće kuna poslovnih prihoda. Opis ključnih politika i informacija u vezi priznavanja prihoda prikazan je u Bilješkama 2.8., 3. i 4. uz godišnje konsolidirane financijske izvještaje.	
<b>Ključno revizijsko pitanje</b>	<b>Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje</b>
Značajniji prihodi Grupe su prihodi od proračuna za održavanje i reguliranje prometa kao i prihodi od trošarina, prihodi od pristojbi za pristup željezničkoj infrastrukturi, prihodi od usluga informatike, prihodi od usluga formiranja i rasformiranja sastava vlaka, prihodi od zakupa poslovnih prostora	Ocijenili smo dizajn i implementaciju ključnih kontrola kod praćenja sustava fakturiranja. Analizirali smo adekvatnost i konzistentnost usvojenih politika Grupe u vezi priznavanja prihoda. Pregledani su ugovori i obavljeni postupci razumijevanja sustava internih kontrola i

<p>(otvorenih i zatvorenih), prihodi od prodaje robe i materijala.</p> <p>Vežano uz kompleksnosti naplate i evidentiranja prihoda u financijskim izvještajima, općenito, bitne su sljedeće tvrdnje vezane uz priznavanje prihoda:</p> <p>-točnost iskazivanja prihoda priznatih na temelju transakcija,          - potpunost iskazivanja prihoda,          Obzirom na kompleksnost obračuna prihoda i njihovu raznovrsnost, zaključili smo da je priznavanje prihoda ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>informacijske sigurnosti i pregled kontrola transakcijskog integriteta podataka.</p> <p>Neovisnim potvrdama kupaca na referentnom uzorku potvrdili smo obračunata stanja i promete. Provjerili smo prema uzorku pravilnost iskazivanja prihoda po pripadajućim razdobljima.</p> <p>Također, procijenili smo adekvatnost objava u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima.</p> <p>Našim revizorskim postupcima uvjerali smo se da su prihodi u materijalno značajnim stavkama evidentirani u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i odgovarajuće objavljeni u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima.</p>
--	--

<b>Vrednovanje potraživanja od kupaca</b>	
<p>Bruto potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2021. godine (kratkoročna) iskazana su u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju ( Bilanci ) u iznosu od 461.702 tisuće kuna, a umanjene vrijednosti u iznosu od 233.458 tisuća kuna.</p> <p>Za detaljne informacije vidi Bilješku 2.13./ii/, 21. i 22.</p>	
<b>Ključno revizijsko pitanje</b>	<b>Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje</b>
<p>U skladu sa računovodstvenim politikama potraživanja od kupaca iskazuju se po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za odgovarajući ispravak vrijednosti za procijenjene nenadoknadle iznose kako je opisano u bilješci 2.13./ii/ Ključne procjene i neizvjesnost procjene, uz konsolidirane godišnje financijske izvještaje.</p> <p>Zbog značajnog iznosa potraživanja od kupaca u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju / (Bilanci), kompleksnosti evidentiranja umanjena vrijednosti istih, te kategorizacije kupaca na osnovu kojih se provode vrijednosna usklađenja potraživanja, ovo je jedno od ključnih pitanja kojem smo se posvetili u našoj reviziji.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• pribavili smo revizijske dokaze o ključnim kontrolama u vezi s prihvaćanjem kupca i ulaganjem u poslovni odnos, praćenju potraživanja od kupca i njihove naplate;</li> <li>• pregledali smo značajne ugovore s klijentima;</li> <li>• razumijevanje procesa koji se odnose na procjenu i knjiženje umanjena vrijednosti potraživanja od kupaca.</li> <li>• analizirali smo naplativost potraživanja od kupaca i procijenili moguće umanjene , obzirom na starosnu strukturu, a za značajne iznose i kroz dinamiku plaćanja i javne financijske informacije o klijentima;</li> <li>• slanje, zaprimanje i analiziranje eksternih konfirmacija kupaca te razmatranje određenih pitanja s njima;</li> </ul> <p>Našim revizorskim postupcima uvjerali smo se da su potraživanja od kupaca u materijalno značajnim stavkama evidentirana u skladu s</p>



	Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i odgovarajuće objavljena u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima.
--	---

### **Ostale informacije u Godišnjem izvješću**

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

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

U vezi s našom revizijom konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim 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 navedenog u odlomku Mišljenje s rezervom i Isticanje pitanja, mi nemamo nešto za izvijestiti.

### **Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje konsolidirane financijske izvještaje**

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

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe 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 namjerava likvidirati Gruppu 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 ustanovila Grupa.

### **Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave 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 konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

## Moore Audit Zagreb

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih konsolidiranih 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 prijevare 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 Grupe.
- 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 Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnih revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim 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 neovisnih revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji konsolidirani 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 ukoliko su otkriveni tijekom naše revizije.

## Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

### Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Na temelju provedenog otvorenog postupka javne nabave, dana 26. kolovoza 2021. godine donesena je Odluka o odabiru revizorskog društva Audit d.o.o., Zagreb i IRIS Nova d.o.o., Rijeka da obave zajedničku reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu. Ugovor o zajedničkoj reviziji za 2021. godinu sklopljen je 06. prosinca.2021. godine.

2. Na datum ovog izvješća, revizorsko društvo Audit d.o.o. neprekinuto je angažirano u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu do revizije godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu što ukupno iznosi tri godine. Na datum ovog izvješća, revizorsko društvo Iris Nova d.o.o., Rijeka neprekinuto je angažirano u obavljanju zakonske revizije Društva od revizije godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu do revizije godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu, što ukupno iznosi dvije godine.

3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnih revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225 Reagirane na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Grupa poštivala zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Grupe, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Grupu, njegove sudionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Grupu i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Grupa sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnih revizora.

4. U reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 21.380 tisuća kuna što predstavlja približno 1,5% ukupnih prihoda koji predstavljaju stabilan indikator poslovanja i uključuju ključne prihode od djelatnosti kojom se Grupa bavi, a to su prihodi od proračuna za održavanje i reguliranje prometa željezničke infrastrukture, prihodi od trošarina te prihodi od pristojbi.

5. Naše revizijsko mišljenje s rezervom dosljedno je s dodatnim izvješćem za nadzorni i revizijski odbor Grupe sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2021. godinu i datuma ovog izvješća nismo Grupi pružili zabranjene ne revizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Grupu.

**Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu**

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u konsolidiranom izvješću posloводства za 2021. godinu usklađene su s priloženim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima za 2021. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, konsolidirano izvješće posloводства za 2021. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe 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 konsolidiranom izvješću posloводства za 2021. godinu.

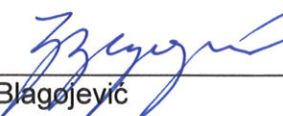
U Zagrebu, 20.09.2022. godine

Audit d.o.o.  
Trg J.F.Kennedyja 6B  
10000 Zagreb  
Republika Hrvatska

  
Darko Karić  
direktor, ovlaštenu revizor



Iris Nova d.o.o.  
Fiorello la Guardia 13/III  
51 000 Rijeka  
Republika Hrvatska

  
Ljiljana Blagojević  
član Uprave, ovlaštenu revizor

  
**IRISNOVA**  
Iris Nova d.o.o.  
F. la Guardia 13/III, 51000 Rijeka

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

	Bilješka	2021. godina	2020. godina
		HRK'000	HRK'000
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	3	243.620	260.696
Prihodi od prodaje	3	89.639	76.247
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	4	9.632	8.674
Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	4	1.105	2.153
Prihod iz Proračuna RH za željezničku infrastrukturu	4	968.960	894.216
Ostali poslovni prihodi	4	109.417	150.048
<b>Poslovni prihodi</b>		<b>1.422.373</b>	<b>1.392.034</b>
Troškovi sirovina i materijala	5	181.859	156.090
Troškovi prodane robe	6	16.406	11.358
Ostali vanjski troškovi	7	124.451	128.821
Materijalni troškovi		<b>322.716</b>	<b>296.269</b>
Neto plaće i nadnice		499.917	505.864
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		173.152	183.686
Doprinosi na plaće		112.255	115.803
Troškovi osoblja	8	<b>785.324</b>	<b>805.353</b>
Amortizacija	9	41.299	45.075
Ostali troškovi	10	177.548	141.079
Vrijednosno usklađenje	11	18.614	61.930
Rezerviranja	12	65.112	34.214
Ostali poslovni rashodi	13	13.698	9.947
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>1.424.311</b>	<b>1.393.868</b>
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe		-	10
Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		1.042	5.586
Ostali prihodi s osnove kamata		637	1.015
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		1.034	7.499
<b>Financijski prihodi</b>	14	<b>2.713</b>	<b>14.110</b>
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe		523	384
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		6.030	6.038
Tečajne razlike i drugi rashodi		2.925	4.512
Ostali financijski rashodi		669	1.182
<b>Financijski rashodi</b>	15	<b>10.147</b>	<b>12.116</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

	Bilješka	2021. godina	2020. godina
		HRK'000	HRK'000
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>1.425.086</b>	<b>1.406.144</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>1.434.458</b>	<b>1.405.983</b>
<b>DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>(9.372)</b>	<b>161</b>
Porez na dobit	16	-	-
<b>DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA</b>	30	<b>(9.372)</b>	<b>161</b>
<b>SVEOBUHVAATNA DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA</b>		<b>(9.372)</b>	<b>161</b>

*Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih financijskih izvještaja.*

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

		31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	Bilješka	HRK'000	HRK'000
<b>AKTIVA</b>			
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		25.324	28.052
<b>Nematerijalna imovina</b>	17	<b>25.324</b>	<b>28.052</b>
Zemljište		1.951.607	1.951.886
Građevinski objekti		6.788.386	7.012.403
Postrojenja i oprema		102.322	124.360
Imovina s pravom korištenja		33.074	36.633
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		51.383	64.201
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu		412.813	488.305
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		3.913.752	2.906.322
Ostala materijalna imovina		69.875	52.066
<b>Materijalna imovina</b>	17	<b>13.323.212</b>	<b>12.636.176</b>
Ulaganja u udjele poduzetnika unutar grupe		-	-
Ulaganja u vrijednosne papire		615	502
Ostala dugotrajna financijska imovina		-	32
<b>Financijska imovina</b>	18	<b>615</b>	<b>534</b>
Ostala potraživanja		9.633	13.611
<b>Potraživanja</b>	19	<b>9.633</b>	<b>13.611</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>	28	<b>9.658</b>	<b>5.396</b>
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>13.368.442</b>	<b>12.683.769</b>
<b>Zalihe</b>	20	<b>214.490</b>	<b>197.817</b>
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	21	206.553	206.183
Potraživanja od kupaca	22	21.691	26.341
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	23	6.731	6.937
Potraživanja od države i drugih institucija	24	17.113	13.404
Ostala potraživanja	25	43.444	17.565
<b>Potraživanja</b>		<b>295.532</b>	<b>270.430</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

		31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	Bilješka	HRK´000	HRK´000
Dani zajmovi, depoziti i sl.		7.976	7.267
<b>Financijska imovina</b>	26	<b>7.976</b>	<b>7.267</b>
<b>Novac u banci i blagajni</b>	27	<b>96.177</b>	<b>240.186</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>	28	<b>4.102</b>	<b>3.136</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>618.277</b>	<b>718.836</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>13.986.719</b>	<b>13.402.605</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	44	<b>16.055.616</b>	<b>14.102.528</b>
		31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
		HRK´000	HRK´000
<b>PASIVA</b>			
<b>Temeljni (upisani) kapital</b>	29	<b>224.188</b>	<b>224.188</b>
<b>Kapitalne rezerve</b>	30	<b>7.061.419</b>	<b>7.203.136</b>
<b>Preneseni gubitak/Zadržana dobit</b>	31	<b>(140.743)</b>	<b>(294.947)</b>
<b>Gubitak/Dobit poslovne godine</b>	32	<b>(9.372)</b>	<b>161</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>		<b>7.135.492</b>	<b>7.132.538</b>
<b>Rezerviranja</b>	33	<b>239.995</b>	<b>208.894</b>
Obveze za zajmove, depozite i slično	34	31.593	36.221
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	34	1.603.340	1.279.153
Ostale dugoročne obveze	34	9.170	15.247
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	43	2.742.369	2.658.855
<b>Dugoročne obveze</b>		<b>4.386.472</b>	<b>3.989.476</b>
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	35	43.082	46.059
Obveze za zajmove, depozite slično poduzetnika unutar grupe	36	-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično	36	197.327	197.153
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	37	196.249	205.018
Obveze za predujmove	38	1.760	2.243
Obveze prema dobavljačima	39	415.770	340.015
Obveze prema zaposlenicima	40	47.348	45.688



**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

	Bilješka	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
		HRK'000	HRK'000
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	41	27.778	35.593
Ostale obveze	42	4.319	4.819
Obveze prema Ministarstvu financija	42	1.256.386	1.166.937
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	43	34.741	28.172
<b>Kratkoročne obveze</b>		<b>2.224.760</b>	<b>2.071.697</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>13.986.719</b>	<b>13.402.605</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	44	<b>16.055.616</b>	<b>14.102.528</b>

*Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih financijskih izvještaja.*

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

O P I S	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Javno dobro	Revalorizacijske rezerve	Preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	UKUPNO
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<b>Stanje 31. prosinca 2019. godine</b>	<b>224.188</b>	<b>3.074</b>	<b>8.037.625</b>	-	<b>(299.427)</b>	<b>20.254</b>	<b>7.985.714</b>
<i>Ispravak pogreške prethodnog razdoblja</i>	-	-	-	-	-	(17.852)	<b>(17.852)</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2020. godine</b>	<b>224.188</b>	<b>3.074</b>	<b>8.037.625</b>	-	<b>(299.427)</b>	<b>2.402</b>	<b>7.967.862</b>
Raspored dobiti 2019	-	-	-	-	2.402	(2.402)	-
Ostatak nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	2.078	-	2.078
Aktivirana osnovna sredstva iz proračuna	-	-	56.960	-	-	-	56.960
Amortizacija osnovnih sredstava	-	-	(361.757)	-	-	-	(361.757)
Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi	-	-	(499.837)	-	-	-	(499.837)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine	-	-	(32.290)	-	-	-	(32.290)
Manjak osnovnih sredstava	-	-	(639)	-	-	-	(639)
Dobit/ gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	161	161
<b>Stanje 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>224.188</b>	<b>3.074</b>	<b>7.200.062</b>	-	<b>(294.947)</b>	<b>161</b>	<b>7.132.538</b>
<i>Ispravak pogreške prethodnog razdoblja</i>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	<b>224.188</b>	<b>3.074</b>	<b>7.200.062</b>	-	<b>(294.947)</b>	<b>161</b>	<b>7.132.538</b>
Raspored dobiti 2020	-	-	-	-	<b>161</b>	(161)	-
ispravak početnog stanja	-	-	-	-	152.778	-	152.778
Ostatak nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	1.265	-	1.265
Aktivirana osnovna sredstva	-	-	267.387	-	-	-	267.387
Amortizacija osnovnih sredstava	-	-	(368.286)	-	-	-	(368.286)
Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi	-	-	-	-	-	-	-
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine	-	-	(12.874)	-	-	-	(12.874)
Manjak osnovnih sredstava	-	-	-	-	-	-	-
Investicije financirane iz kredita	-	-	(27.944)	-	-	-	(27.944)
Dobit /gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	(9.372)	(9.372)
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>224.188</b>	<b>3.074</b>	<b>7.058.345</b>	-	<b>(140.743)</b>	<b>(9.372)</b>	<b>7.135.492</b>

*Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih godišnjih financijskih izvještaja.*

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

<b>Naziv pozicije</b>	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>(9.372)</b>	<b>161</b>
<b>Usklađenja</b>	<b>70.550</b>	<b>78.504</b>
<i>Amortizacija</i>	41.299	45.075
<i>Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	(82)	500
<i>Prihodi od kamata i dividendi</i>	(1.723)	(6.803)
<i>Vrijednosna usklađenja</i>	18.311	61.275
<i>Ukidanje vrijednosnog usklađenja zaliha</i>	-	-
<i>Prihodi od državnih potpora</i>	(34.426)	(34.426)
<i>Rashodi od kamata</i>	6.987	6.490
<i>Rezerviranja</i>	62.807	33.594
<i>Tečajne razlike (nerealizirane)</i>	10	(52)
<i>Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke</i>	(22.633)	(27.149)
<b>Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu</b>	<b>61.178</b>	<b>78.665</b>
<b>Promjene u radnom kapitalu</b>	<b>399.190</b>	<b>404.811</b>
<i>Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza</i>	402.316	466.376
<i>Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja</i>	(149)	(61.339)
<i>Povećanje ili smanjenje zaliha</i>	(2.469)	(226)
<i>Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala</i>	(508)	-
<b>Novac iz poslovanja</b>	<b>460.368</b>	<b>483.476</b>
Novčani izdaci za kamate	(3.586)	(2.676)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>456.782</b>	<b>480.800</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>		
<i>Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	-	-
<i>Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata</i>	-	-
<i>Novčani primici od kamata</i>	-	-
<i>Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga</i>	-	-
<i>Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti</i>	-	-
<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	(980.145)	(994.872)
<i>Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</i>	(3.505)	(215.060)
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>(983.650)</b>	<b>(1.209.932)</b>
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(983.650)</b>	<b>(1.209.932)</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

<b>Naziv pozicije</b>	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<i>Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi</i>	497.463	605.247
<i>Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti</i>	-	7.492
<b>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>497.463</b>	<b>612.739</b>
<i>Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata</i>	(106.583)	(64.662)
<i>Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti</i>	(8.021)	(73.744)
<b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>(114.604)</b>	<b>(138.406)</b>
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>382.859</b>	<b>474.333</b>
<b>NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA</b>	<b>(144.009)</b>	<b>(254.799)</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>240.186</b>	<b>494.985</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>	<b>96.177</b>	<b>240.186</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

**1. OPĆI PODACI**

**1.1. Djelatnost**

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeva 12, („Društvo“) je matično društvo Grupe HŽ INFRASTRUKTURA („Grupa“), te se bavi se upravljanjem, održavanjem i izgradnjom željezničke infrastrukture kao svojom osnovnom djelatnošću.

U 100-postotnom vlasništvu HŽ Infrastrukture d.o.o. su dva ovisna društva, Pružne građevine d.o.o. i Croatia Expres putnička agencija d.o.o. u stečaju (brisan 30.09.2021. godine), te pridruženo društvo u 23-postotnom vlasništvu Proizvodnja-regeneracija d.o.o. u stečaju (zajedničko vlasništvo s HŽ Putničkim prijevozom d.o.o.).

Nad društvom Croatia Expres putnička agencija d.o.o. otvoren je stečajni postupak s danom 27.studenog 2019. godine te je ono bilo uključeno u konsolidirane financijske izvještaje do tog razdoblja.

Društvo u stečaju Proizvodnja-regeneracija d.o.o. u stečaju nije uključeno u ove financijske izvještaje.

**1.2. Zaposleni**

Broj zaposlenih u Grupi na 31. prosinca 2021. godine iznosi **6.015** djelatnika (31.prosinca 2020. godine iznosio je **6.252** djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>31. prosinca 2020</b>
DR	1	1
MR	19	19
VSS	786	823
VŠS	470	490
SSS	3.587	3.440
KV	119	312
NKV	265	209
VKV	72	134
NSS	648	710
PKV	48	114
<b>Ukupno</b>	<b>6.015</b>	<b>6.252</b>

### **1.3. Upravljačku strukturu HŽI u 2021. godini čine**

*Skupština Društva:*

- Oleg Butković, Ministar mora, prometa i infrastrukture, od 22. siječnja 2016.

*Nadzorni odbor Društva u 2021. godini bio je kako slijedi:*

- Ivan Miloš, predsjednik, od 06. lipnja 2016. do 31. svibnja 2020., te od 19. lipnja 2020. do 26. ožujka 2021.
- Anto Iličić, član od 30. prosinca 2019., zamjenik predsjednika od 19. lipnja 2020.
- Tomislav Jukić, član, od 31. svibnja 2016. do 31. svibnja 2020., te od 16. lipnja 2020. do 19. lipnja 2021.

*Nadzorni odbor Društva u 2022. godini imenovan je odlukom Skupštine Društva kako slijedi:*

- mr.sc. Jasna Divić, predsjednik, od 14. veljače 2022. godine
- Anto Iličić, član od 30. prosinca 2019., zamjenik predsjednika od 19. lipnja 2020.
- Irena Gerovac Zrnić, član od 14. veljače 2022. godine

*Tijekom 2021. godine Uprava Društva djelovala je u sljedećem sastavu:*

- Ivan Kršić, predsjednik od 02. listopada 2017. godine
- Nikola Ljuban, član od 02. listopada 2017. do 02. listopada 2021.
- Krunoslav Papić, član od 14. lipnja 2018. do 01. travnja 2022.
- Marko Zdravko Žubrinić, član od 02. listopada 2017. do 02. listopada 2021.
- Darko Barišić, član od 02. listopada 2017. do 02. listopada 2021.

*Trenutni članovi Uprave Društva od 01. travnja 2022. godine su:*

- Ivan Kršić, predsjednik
- Darko Barišić, član
- Marijan Čužić, član
- Damir Lončarić, član
- Subhi Tawfiq, član

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

## **2. SAŽETAK NAJVAŽNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika izložen je u nastavku.

### **2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza**

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Društva za 2021. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Godišnji konsolidirani 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.

Utjecaj COVID-19 u 2021. godini

Od samog izbijanja i početka epidemije (pandemije) koronavirusa (COVID-19), Grupa s punom pažnjom prati razvoj situacije globalno, a posebno u EU i zemljama u okruženju. S posebnom pažnjom i odgovornosti se prate mjere Vlade Republike Hrvatske, preporuke Stožera civilne zaštite RH, Hrvatskog Zavoda za javno zdravstvo te evropskih i svjetskih zdravstvenih organizacija. COVID-19 pandemija nije značajno utjecala na poslovanje Grupe u 2021. godini.

### **2.2. Osnove mjerenja**

Godišnji konsolidirani 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 pripremljeni su na načelu povijesnog troška, izuzev financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

### **2.3. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja**

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj, odnosno izvještajnoj valuti. Godišnji konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK).

### **2.4. Korištenje procjena i prosudbi**

Priprema godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtjeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu i obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima, za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, rezultat kojih čini

polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obveza, koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od takvih procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke predmet su redovitog pregleda. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana ukoliko korekcija utječe samo na razdoblje u kojem je napravljena ili u razdoblju u kojem je napravljena korekcija i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

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

## **2.5. Nastavak poslovanja**

Uprava smatra da će Grupa imati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Grupa stoga i dalje usvaja pretpostavke o nastavku poslovanja u pripremi financijskih izvještaja.

## **2.6. Primjena Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 16 Najmovi**

Grupa od 1. siječnja 2019. primjenjuje Međunarodni standard financijskog izvještavanja 16 Najmovi (MSFI 16 ), s kojim su usklađene i računovodstvene politike Društva. MSFI 16 uvodi jedinstveni računovodstveni model za najmoprince, te zahtjeva priznavanje imovine i obveza za sve najmove, uz moguće opcije za izuzeće najmova s rokom od 12 mjeseci ili manje, ili kada je predmetna imovina male vrijednosti. Najmoprimac priznaje imovinu u vidu prava korištenja imovine koje predstavlja pravo korištenja imovine koja je predmet najma te adekvatnu obvezu za najam, koja predstavlja obvezu plaćanja najma.

Sukladno MSFI-16, Grupa priznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu za najam koja se odnosi na korištenje poslovnog prostora i službenih automobila. Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti svih budućih otpлата najma, diskontiranih korištenjem inkrementalne stope zaduživanja Društva. Inkrementalna stopa zaduživanja Društva je stopa po kojoj sličan najam može biti ugovoren, od strane neovisnog najmodavca, po usporedivim odredbama i uvjetima. Imovina s pravom korištenja iskazana je u iznosu jednakom obvezi za najam.

## **2.7. Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu usvojeni**

### **(i) Primjenjivi standardi financijskog izvještavanja**

Sukladno Zakonu o računovodstvu, ovi financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i tumačenjima Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji se temeljem Uredbe (EZ) br.



**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

1606/2002 Europskog parlamenta i Vijeća od 19. srpnja 2002. godine o primjeni međunarodnih računovodstvenih standarda, primjenjuju u tvrtkama koje izvještavaju u skladu sa MSFI unutar E.U. i koji su, nakon što su prošli postupak usvajanja kao standarda financijskog izvještavanja E.U., objavljeni u službenom glasilu E.U.

Naime, izmjene i dopune postojećih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) odnosno međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) te izmjene i dopune tumačenja istih, kao i donošenje novih MSFI-a i IFRIC-a u ingerenciji su Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i njenog Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (IFRIC). Da bi postali primjenjivi u društvima sa sjedištem u EU nakon izdavanja od strane navedenog neovisnog međunarodnog tijela, iste razmatra Savjetodavna skupina europskog financijskog izvještavanja (EFRAG). Nakon dobivene pozitivne ocjene od strane EFRAG-a, Europska komisija daje prijedlog Uredbe kojom se predlaže usvajanje istih od strane Europskog parlamenta i Vijeća. Prihvaćanjem od ovih tijela i objavom Uredbe u službenom glasilu EU isti stupaju na snagu na dan koji je definiran odredbama Uredbe.

**STANDARDI I DOPUNE KOJE SU STUPILE NA SNAGU 1. SIJEČNJA 2021.**

MSFI SAŽETAK VIŠE INFORMACIJA Reforma IBOR-a i njezini učinci na financijsko izvještavanje – faza 2	U kolovozu 2020 IASB je izdao izmjene MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-a 7, MSFI-a 4 i MSFI-a 16. Ove izmjene nadopunjuju one napravljene 2019 ('IBOR – faza 1') i fokusiraju se na učinke na subjekte kada je postojeća referentna kamatna stopa zamijenjena s novom referentnom stopom kao rezultatom reforme.
Članak IASB-a Koncesije za najam u vezi s Covid-19 nakon 30. lipnja 2021. (dopune MSFI-a 16)	U svibnju 2020 IASB je izdao dopunu MSFI 16 Koncesije za najam u vezi s COVID-19. Ova izmjena pružila je praktičan način obračuna smanjenja plaćanja najma zbog COVID-19. Praktično rješenje za 2020 bilo je dostupno za smanjenja plaćanja zakupa koja utječu samo na plaćanja koja su prvobitno dospjela na dan ili prije 30. lipnja 2021. IASB je 31. ožujka 2021. izdao dopunu „COVID 19-povezane koncesije za najam nakon 30. lipnja 2021.“, kojim je prošireno prihvatljivo razdoblje za praktičnu primjenu od 30. lipnja 2021. do 30. lipnja 2022. Ova izmjena je na snazi za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. travnja 2021. Dopuštena je ranija primjena, uključujući u financijskim izvještajima koji nisu odobreni za izdavanje na dan 31. ožujka 2021.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

(ii) Objavljeni standardi i tumačenja koji nisu stupili na snagu

Na dan odobrenja ovih financijskih izvještaja sljedeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni od strane IASB i usvojeni u EU, ali još uvijek nisu stupili na snagu.

**STANDARDI I DOPUNE KOJE STUPAJU NA SNAGU 1. SIJEČNJA 2022.**

Godišnja poboljšanja MSFI-ja: ciklus 2018.-2020	U svibnju 2020 IASB je izdao manje izmjene MSFI-ja 1 Prva primjena međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, MSFI-ja 9 Financijski instrumenti, MRS-a 41 Poljoprivreda i ilustrativnih primjera koji prate MSFI 16 Najmovi.
Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje (Dodaci MSFI-ju 3)	U svibnju 2020 IASB je izdao izmjene i dopune MSFI-ja 3, kojima se ažurira referenca na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje bez promjene računovodstvenih zahtjeva za poslovne kombinacije. Izmjene su na snazi za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Dopusštena je ranija primjena.
MRS 37 Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina (Dodatak – Štetni ugovori – Trošak ispunjenja ugovora)	U svibnju 2020 IASB je izdao dopune MRS-a 37, koji specificiraju troškove koje tvrtka uključuje kada procjenjuje hoće li ugovor stvarati gubitke i stoga se priznaje kao štetan ugovor. Očekuje se da će ove izmjene dovesti do toga da će se više ugovora smatrati štetnim ugovorima jer povećavaju opseg troškova koji su uključeni u procjenu štetnih ugovora
MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Dodatak – Prihodi prije namjeravane upotrebe)	U svibnju 2020 IASB je izdao izmjene i dopune MRS-a 16, koje zabranjuju tvrtki da od troška nekretnina, postrojenja i opreme odbija iznose primljene od prodaje predmeta proizvedenih dok tvrtka priprema sredstvo za namjeravanu uporabu. Umjesto toga, tvrtka će takve prihode od prodaje i sve povezane troškove priznati u dobiti ili gubitku.

**STANDARDI I DOPUNE KOJE STUPAJU NA SNAGU 1. SIJEČNJA 2023.**

<p>MSFI 17 Ugovori o osiguranju</p>	<p>MSFI 17 uvodi međunarodno dosljedan pristup računovodstvu ugovora o osiguranju. Prije MSFI-ja 17, širom svijeta je postojala značajna raznolikost u vezi s računovodstvom i objavljivanjem ugovora o osiguranju, pri čemu je MSFI 4 dopuštao da se i dalje slijede mnogi prijašnji (ne-MSFI) računovodstveni pristupi. MSFI 17 rezultirat će značajnim promjenama za mnoge osiguravatelje, što će zahtijevati prilagodbe postojećim sustavima i procesima. U prosincu 2021 IASB je izmijenio MSFI 17 kako bi dodao opciju prijelaza za rješavanje mogućih računovodstvenih neusklađenosti između financijske imovine i obveza iz ugovora o osiguranju u usporednim informacijama predstavljenim u početnoj primjeni MSFI-a 17 i MSFI-a 9, čime se poboljšava korisnost usporednih informacija za korisnike financijskih izvješća.</p>
<p>MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja (Dopuna – Klasifikacija obveza kao kratkotrajnih ili dugotrajnih)</p>	<p>U siječnju 2020 IASB je izdao izmjene i dopune MRS-a 1, koje pojašnjavaju kako subjekt klasificira obveze kao kratkotrajne ili dugotrajne. Izmjene su prvobitno imale datum stupanja na snagu 1. siječnja 2022., no u srpnju 2020. odgođeno je do 1. siječnja 2023. zbog pandemije COVID-19. Nacrt objavljen u studenom 2021. predlaže daljnje odgađanje datuma stupanja na snagu (vidi posljednji stavak ovog odjeljka). Očekuje se da će ove izmjene imati značajan utjecaj na mnoga društva, s više obveza koje se klasificiraju kao kratkoročne, posebice one s ugovorima koji se odnose na posudbe. Kao odgovor na povratne informacije i upite dionika, u prosincu 2020. Odbor za tumačenje MSFI-ja (Odbor) donio je probnu odluku o dnevnom redu u kojoj je analizirana primjenjivost izmjena na tri scenarija. Međutim, zbog primljenih povratnih informacija i različitih zabrinutosti koje su iznesene u vezi s ishodom primjene amandmana, Odbor nije dovršio probnu odluku o dnevnom redu te je pitanje uputio IASB-u. IASB je na svom sastanku održanom u lipnju 2021. provizorno odlučio izmijeniti zahtjeve MRS-a 1 u pogledu klasifikacije obveza podložnih uvjetima i objavljivanja informacija o takvim uvjetima i odgoditi datum stupanja na snagu izmjene iz 2020. za najmanje godinu dana do godišnjih izvještajnih razdoblja koja počinju ne prije ili nakon 1. siječnja 2024. U studenom 2021. IASB je izdao nacrt kako bi izmijenio izmjene i dopune za 2020. – Dugotrajne obveze s ugovorima. Cilj ovog nacrta je da se osvrne na probleme istaknute od strane dionika.</p>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

Objavlivanje računovodstvenih politika (Dodatak MRS-u 1 i Izjava o praksi MSFI-ja 2)	U veljači 2021 IASB je izdao izmjene i dopune MRS-a 1, kojima se mijenjaju zahtjevi za objavljivanjem u pogledu računovodstvenih politika iz „značajnih računovodstvenih politika” u „bitne informacije o računovodstvenim politikama”. Izmjene i dopune pružaju smjernice o tome kada će se informacije o računovodstvenoj politici vjerojatno smatrati značajnim. Izmjene MRS-a 1 na snazi su za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023., uz dopuštenu raniju primjenu. Budući da Izjave o praksi MSFI-ja nisu obvezne smjernice, nije naveden obvezni datum stupanja na snagu za izmjene Izjave o praksi MSFI-ja 2.
Definicija računovodstvenih procjena (Dodatak MRS-u 8)	U veljači 2021 IASB je izdao izmjene i dopune MRS-a 8, kojima je dodana definicija računovodstvenih procjena u MRS-u 8. Izmjenama je također pojašnjeno da su učinci promjene tehnike unosa ili mjerenja, promjene računovodstvenih procjena, osim ako nisu rezultat ispravka pogreške iz prethodnog razdoblja.
Odgođeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze koje proizlaze iz jedne transakcije (Dodaci MRS-u 12)	U svibnju 2021 IASB je izdao izmjene i dopune MRS-a 12, koje pojašnjavaju primjenjuje li se izuzeće od početnog priznavanja na određene transakcije koje dovode do istovremenog priznavanja imovine i obveza (npr. najam u okviru MSFI-ja 16). Izmjene i dopune uvode dodatni kriterij za izuzeće od početnog priznavanja prema MRS-u 12.15, pri čemu se izuzeće ne primjenjuje na početno priznavanje imovine ili obveza koje u vrijeme transakcije stvaraju jednake oporezive i odbitne privremene razlike.

(iii) Sve objave su pregledane i samo značajne objavljene

Društvo je pregledalo sve značajne nove objave računovodstvenih standarda i zaključilo da se osim onih koji su posebno naznačeni, ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe kao rezultat budućih usvajanja.

/iv/ Novi i izmijenjeni računovodstveni standardi i tumačenja sa primjenom u izvještajnoj godini i utjecaj na računovodstvene politike

Sljedeći novi standardi, izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane IASB (Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde) i tumačenja koja izdaje Odbor za tumačenja međunarodnog financijskog izvještavanja nakon što su prošli proceduru prihvatanja od strane EFRAG-a objavljeni su u Službenom glasilu EU:

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

<b>OPIS - Značajni novi računovodstveni standardi i tumačenja te dopune i poboljšanja postojećih</b>	<b>Dan obvezne primjene</b>	<b>Utjecaj na računovodstvene politike i financijske izvještaje</b>
MSFI SAŽETAK VIŠE INFORMACIJA Reforma IBOR-a i njezini učinci na financijsko izvještavanje – faza 2	01.01.2021	Nije imalo utjecaja na Grupu
Članak IASB-a Koncesije za najam u vezi s Covid-19 nakon 30. lipnja 2021. (dopune MSFI-a 16)	30.06.2021.	Nije imalo utjecaja na Grupu.

## **2.8. Priznavanje prihoda**

Prihodi od prodaje robe i usluga priznaju se u trenutku isporuke robe i usluga i prijenosa kontrole na robom.

Značajniji prihodi Društva HŽ Infrastruktura d.o.o. su prihodi od pristojbi za pristup željezničkoj infrastrukturi, prihodi od usluga informatike, prihodi od usluga formiranja i rasformiranja sastava vlaka, prihodi od zakupa poslovnih prostora (otvorenih i zatvorenih), prihodi od prodaje robe i materijala te prihodi od proračuna za održavanje i reguliranje prometa kao i prihodi od trošarina.

Sukladno MSFI 15, glede priznavanja ugovora s kupcima Društvo primjenjuje model pet koraka:

- 1) Utvrditi ugovor s kupcem
- 2) Utvrditi obveze isporuke u ugovoru
- 3) Utvrditi cijenu transakcije
- 4) Dodijeliti cijenu transakcije obvezama isporuke u ugovoru
- 5) Priznati prihod kada (ili kako) subjekt ispuni obvezu isporuke

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe ili usluga kupca.

Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

Vrsta proizvoda	Ispunjenje obveze	Promjene računovodstvenih politika sukladno novom standardu
Prodaja robe	Kupac preuzima kontrolu nad robom, u potpunosti raspolaže istima i ne postoji nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na njegovo prihvaćanje	Prihod se priznaje u trenutku isporuke robe kupcu
	Ugovoreno dospijeće plaćanja u većini slučajeva jest 30 dana	MSFI 15 nije imao utjecaj na računovodstvene politike Grupe

Prema prethodno navedenom, priznavanje prihoda odvija se u isto vrijeme kada je na snazi bio MRS 18- Prihodi, te nisu utvrđeni značajni utjecaji MSFI 15.

***Prihodi od kamata***

Prihodi od kamata obračunavaju se na temelju nepodmirenog potraživanja i po primjenjivim kamatnim stopama. Prihod od kamata se priznaje kao financijski prihod u konsolidiranom računu dobiti i gubitka tek po naplati.

***Prihodi od dividendi***

Prihodi od dividendi, odnosno udjela u dobiti priznaju se u trenutku kad su utvrđena prava na primitak dividende odnosno udjela u dobiti.

**2.9. Troškovi posudbe**

Troškovi posudbe terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

**2.10. Transakcije u stranim valutama**

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / Bilanci. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u konsolidiranom Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Na 31. prosinca 2021. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,52 kuna za 1 euro (31. prosinca 2020. godine 7,54 kuna) i 6,64 kn za 1 usd (31. prosinca 2020. godine 6,14 kuna).

**2.11. Porez na dobit**

Obveza poreza na dobit za tekuću godinu utvrđuje se na temelju rezultata ostvarenog u toj godini, usklađenog za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu ili porezno nepriznate troškove (50% troškova reprezentacije, 50% troškova korištenja osobnih vozila i dr.). Porez na dobit obračunava se primjenom poreznih stopa koje su bile na snazi na datum godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju / Bilanci i vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina se priznaje za neiskorištene prenesene porezne gubitke ukoliko postoji vjerojatnost da će u budućnosti biti ostvarena oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza se obračunava uz primjenu stopa poreza na dobit primjenjive na buduće razdoblje kada će se ta imovina ili obveza realizirati. (referenca na *Bilješku 16.*)

## **2.12. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema**

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 radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritijecati 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.

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 konsolidiranom Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija imovine započinje kad je imovina spremna za upotrebu, tj. kad se nalazi na lokaciji i u uvjetima potrebnim za korištenje. Amortizacija imovine prestaje kad je imovina razvrstana kao imovina koja se drži za prodaju.

Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave svakog pojedinačnog sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode, kako slijedi:

	Stopa amortizacije (od – do %)
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	20
Građevinski objekti	1 – 10
Postrojenja i oprema	7 – 50
Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	5 – 25
Ostala materijalna imovina	2 – 10

### 2.13. Financijska imovina

Grupa je usvojila MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2019. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na konsolidirane financijske izvještaje Društva.

Grupa priznaje financijsku imovinu u svojim konsolidiranim financijskim izvještajima kada postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta. Ovisno o poslovnom modelu za upravljanje imovinom te ugovornim značajkama novčanih tokova financijske imovine Društvo mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka.

Grupa klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

O P I S	Klasifikacija / mjerenje
<b>Dugotrajna imovina</b>	
Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Vlasnički instrumenti / fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
Dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
<b>Kratkotrajna imovina</b>	
Dani zajmovi	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

*i) Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit*

Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku se iskazuje po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit i svaki gubitak priznaje u dobit ili gubitak. Neto dobit i neto gubitak priznat u dobit ili gubitak obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu i iskazuje se u sklopu ostale dobiti i ostalih gubitaka.

#### **Početno priznavanje**

Grupa priznaje financijsku imovinu ili obvezu kada i samo kada postaje ugovorna strana u ugovornim odredbama instrumenta.

Grupa početno priznaje financijsku imovinu po fer vrijednosti uvećanu za transakcijske troškove koji se izravno mogu pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

#### **Naknadno mjerenje**

Nakon početnog priznavanja Grupa mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

*ii) Potraživanja od kupaca*

Potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu financijsku komponentu pri početnom priznavanju mjerena su sukladno MSFI 15 po njihovoj transakcijskoj cijeni.



*iii) Umanjenje*

Grupa na osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjena potraživanja od kupaca primjenom pojednostavljenog pristupa.

Na svaki izvještajni datum, Grupa mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u konsolidiranim financijskim izvještajima.

Grupa je na analizom starosne strukture provelo umanjenje potraživanja od kupaca za sva ona potraživanja starija od godine dana. Za ona potraživanja koja su nedospjela i dospjela do godine dana, Grupa je provelo analizu na sljedeći način;

Na osnovi povijesnih podataka za zadnje tri godine, analiziran je udio ispravka vrijednosti u odnosu na iskazan promet kupaca. Analizom je dobiven postotak očekivanih kreditnih gubitaka od 6,94% koji je usklađen za buduća makroekonomska kretanja, te postotak umanjena ukupno iznosi 7,44%.

Očekivani kreditni gubici procijenjeni su u iznosu od 6.760 tisuća kuna. Očekivani kreditni gubici evidentirani su u korist konsolidiranog računa dobiti i gubitka u navedenom iznosu.

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu kada:

- Ističu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine,
- Prenosi financijsku imovinu i pritom prijenos ispunjava uvjete za prestanak priznavanja.

Grupa prenosi financijsku imovinu ako, i samo ako, ili:

- (a) prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ili
- (b) zadržava ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ali pretpostavlja ugovornu obvezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja u aranžmanu.

Kada Grupa prenosi financijsku imovinu dužno je procijeniti obujam do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom. U ovom slučaju kada se prenose svi rizici i koristi od vlasništva, Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa.

Ako se zadržavaju gotovo svi rizici i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Grupa nastavlja s priznavanjem financijske imovine.

Ako Grupa niti prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Grupa određuje je li zadržana kontrola nad financijskom imovinom. Ukoliko nije zadržana kontrola nad financijskom imovinom, Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa. Ukoliko je zadržana

kontrola, Grupa nastavlja s priznavanjem financijske imovine u mjeri u kojoj i dalje sudjeluje u toj financijskoj imovini.

#### **2.14. Udjeli kod povezanih poduzetnika**

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

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

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

#### **2.15. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Utrošak zaliha potrebno je uključiti sve troškove nabave, troškove konverzije i druge troškove nastale dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje.

Neto utrživa prodajna vrijednost je procijenjena prodajna cijena u toku redovnog poslovanja umanjena za procijenjene troškove dovršenja i procijenjene troškove koji su nužni za obavljanje prodaje.

Obračun utroška sirovina, materijala i rezervnih dijelova utvrđuje se primjenom metode prosječne ponderirane cijene.

U slučajevima kada je potrebno svesti vrijednost zaliha na neto utrživu prodajnu vrijednost obavlja se ispravak vrijednosti zaliha na teret konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Sitan inventar, ambalaža i auto-gume se otpisuju 100% kada se daju u uporabu.

#### **2.16. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

Imovinu namijenjenu prodaji čini dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina za koju se očekuje da će se, zbog prestanka uporabe ili prekida poslovanja, prodati unutar godine dana od datuma klasifikacije.

Imovina namijenjena prodaji iskazuje se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koja je niža.

#### **2.17. Novac u banci i blagajni**

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

## **2.18. Umanjenja**

Na svaki datum konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / Bilance, Grupa 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 u konsolidiranom Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

## **2.19. Imovina s pravom korištenja i obveza za najam**

### **a) Imovina s pravom korištenja**

Svi najmovi iskazuju se priznavanjem imovine s pravom korištenja i obveza za najam, osim za:

- najmove imovine male vrijednosti i
- najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene ili kraće.

Imovina s pravom korištenja prikazuje odvojeno u konsolidiranom Izvještaju u financijskom položaju / Bilanci.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri u visini obveza za najam, umanjena za sve primljene poticaje za najam i povećava se za:

- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma
- sve početne izravne troškove i
- iznos rezervacije priznate u slučaju kada Grupa ugovorno snosi troškove demontaže, uklanjanja ili obnovi mjesta na koje se imovina nalazi.

Imovina s pravom korištenja umanjuje se za akumuliranu amortizaciju koja se obračunava linearno tijekom trajanja najma, ili preostalog ekonomskog vijeka imovine, ako se smatra da je kraće od roka najma.

Korisni vijek trajanja imovine s pravom korištenja prikazan je kako slijedi:

	<b>2021.</b>
	<b>godine</b>
Zemljište	24 – 50 godina
Postrojenja i oprema	3 godine
Vozila	4-5 godina

**b) Obveza za najam**

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranih korištenjem inkrementalne stope zaduživanja Grupe na dan 1. siječnja 2021. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja Grupe je stopa po kojoj bi u sličnom roku i na temelju sličnog jamstva Grupe plaćalo za posudbu sredstava nužnih za stjecanje imovine čija je vrijednost slična vrijednosti imovine s pravom uporabe u sličnom gospodarskom okruženju, po usporedivim odredbama i uvjetima.

Na datum početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost obveza za najam uključuje i:

- iznose za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost i
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćana najma. Obveza za najam naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

**2.20. Rezerviranja**

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Grupa 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 konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Rezerviranja su utvrđena za troškove sudskih sporova i troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) te za troškove neiskorištenog godišnjeg odmora. (referenca na *Bilješku 12. i 33.*)

Rezerviranje troškova nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) utvrđeno je kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi na državne obveznice. (referenca na *Bilješku 12. i 33.*)

**2.21. Potencijalne obveze i imovina**

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

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

**2.22. Događaji nakon datuma bilance**

Događaji nakon datuma konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / Bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / Bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u konsolidiranim financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz konsolidirane financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

**3. PRIHODI OD PRODAJE**

**Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe**

	<b><u>I-XII 2021.</u></b>	<b><u>I-XII 2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Prihod od pristojbi za pristup željezničkoj infrastrukturi	86.038	84.968
Prihodi od izgradnje i održavanja željezničke infrastrukture	130.309	146.349
Prihod od usluga informatike	3.254	4.455
Prihod od formiranja i rasformiranja sastava vlaka	10.785	10.785
Prihodi od korištenja putničkih kolodvora	6.972	6.942
Prihodi od korištenja kolosijeka za garažiranje	1.002	1.128
Prihod od naknada za rezervaciju kapaciteta	1.009	786
Prihod od prodaje prijevoznih karata	-	211
Prihodi od zakupnine prostora	2.569	3.673
Prihodi od zakupa optičke opreme	902	616
Prihod od davanja strojeva i opreme u najam	149	95
Prihodi od sporedne djelatnosti	68	168
Prihodi od prodaje materijala i robe	-	-
Prihod od ostalih usluga i radova	563	520
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>243.620</u></b>	<b><u>260.696</u></b>

**Prihodi od prodaje s poduzetnicima izvan grupe**

	<b><u>I-XII 2021.</u></b>	<b><u>I-XII 2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Prihod od pristojbi za pristup željezničkoj infrastrukturi	26.698	27.313
Prihod od formiranja i rasformiranja sastava vlaka	3.511	3.300
Prihodi od korištenja kolosijeka za garažiranje	1.196	1.250
Prihod od naknada za rezervaciju kapaciteta	650	358
Prihodi od zakupnine prostora	17.304	15.328
Prihodi od zakupa optičke opreme	57	208
Prihodi od zakupa - ostalo	3.844	3.567
Prihodi od sporedne djelatnosti	337	753
Prihodi od prodaje materijala i robe	10.858	4.726
Prihod od ostalih usluga i radova	25.184	19.444
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>89.639</u></b>	<b><u>76.247</u></b>

**4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

**Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe**

	<b><u>I-XII 2021.</u></b>	<b><u>I-XII 2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Prihod od telekomunikacijskih usluga	496	827
Prihod od naknade šteta	550	833
Ostali prihodi	59	493
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>1.105</u></b>	<b><u>2.153</u></b>

**Prihodi iz Proračuna RH za željezničku infrastrukturu**

	<b><u>I-XII 2021.</u></b>	<b><u>I-XII 2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Prihod iz Proračuna RH za željezničku infrastrukturu	483.915	449.081
Prihod iz Proračuna RH za želj.infrastrukturu - trošarine	485.045	445.135
	<b><u>968.960</u></b>	<b><u>894.216</u></b>

**Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima izvan grupe**

	<b><u>I-XII 2021.</u></b>	<b><u>I-XII 2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Prihod iz Proračuna u visini alikvotnog dijela amortizacije	34.427	34.426
Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda	9.618	8.674
Prihod od kasacije	23.713	17.009
Prihod od najma službenih stanova	2.369	2.784
Prihod od prodaje stanova (35%)	6.598	2.171
Prihod od naknade šteta	1.007	918
Prihod od sufinanciranja	940	1.593
Prihod od ukidanja rezerviranja	21.936	38.424
Prihod od naplate vrijednosno usklađenih potraživanja	4.339	42.327
Prihod od prodaje imovine	-	-
Prihodi od penala	41	1.255
Prihod od vrijednosnog usklađenja nekurentnih zaliha	7.102	5.535
Ostali prihodi	6.959	3.606
	<b><u>119.049</u></b>	<b><u>158.722</u></b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

Prihodi od preračuna troškova režija na dan 31.12.2021. godine iznose 10.039 tisuća kuna te su isti u godišnjim financijskim izvještajima Društva netirani s troškovima drugih društava (preračun troškova režija po ulaznim računima dobavljača) u istom iznosu (*vidi Bilješku 28.*).

Prihodi od preračuna troškova električne energije za vuču vlakova na dan 31.12.2021. godine iznose 85.947 tisuće kuna te su isti netirani s troškovima električne energije (*vidi Bilješku 5.*).



## 5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

<u>Troškovi sirovina i materijala</u>	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>
Trošak sirovina i materijala	115.139	94.154
Trošak rezervnih dijelova	15.003	13.842
Trošak sitnog inventara, autoguma i zaštitne odjeće	7.774	7.344
Trošak energije	43.943	40.750
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>181.859</u></b>	<b><u>156.090</u></b>

Troškovi električne energije vuče vlakova na dan 31.12.2021. iznose 85.829 tisuća kuna te su isti netirani u cijelosti s prihodima od preračuna el.energije za vuču vlakova (*vidi Bilješku 4.*).

## 6. TROŠKOVI PRODANE ROBE

Troškovi prodane robe u iznosu od **16.406 tisuća kuna** (2020. godine u iznosu od **11.358 tisuća kuna**) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

## 7. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

<u>Ostali vanjski troškovi</u>	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>
Usluge telefona, pošte i prijevoza	17.850	15.836
Vanjske usluge pri izradi i prodaji dobara i usluga	9.123	9.972
Usluge održavanja	64.684	62.461
Usluge najma	7.041	15.014
Intelektualne i osobne usluge	783	246
Komunalne usluge	4.328	3.292
Usluge čišćenja	14.293	14.200
Ostali vanjski troškovi	6.349	7.800
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>124.451</u></b>	<b><u>128.821</u></b>

## 8. TROŠKOVI OSOBLJA

Neto plaće u iznosu od **499.916 tisuća kuna** (2020. godine u iznosu od **505.864 tisuća kuna**) sadrže i primanja Uprave Društva u iznosu od 2.875 tisuća kuna (2020. godine u iznosu od 2.998 tisuća kuna), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

## 9. AMORTIZACIJA

	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>
Amortizacija nematerijalne imovine	8.175	13.005
Amortizacija nekretnina, postrojenja i imovine	33.124	32.070
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>41.299</u></b>	<b><u>45.075</u></b>

## 10. OSTALI TROŠKOVI

	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>
Nadoknade troškova zaposlenima, potpore i otpremnine	84.277	51.049
Nadoknade troškova zaposlenima (prijevoz)	8.008	6.960
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	3.336	3.543
Premije osiguranja	646	821
Terenski dodatak	17.040	14.308
Naknade članovima Nadzornog odbora i drugi dohodak	604	516
Intelektualne usluge	760	1.042
Doprinosi, članarine i slična davanja	45.114	44.915
Reprezentacija	119	215
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	702	780
Troškovi zaštite na radu	175	175
Troškovi obuke i izobrazbe	2.282	1.845
Porezi koji ne ovise o rezultatu	737	692
Ostali troškovi	13.748	14.218
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>177.548</u></b>	<b><u>141.079</u></b>

U 2021. godini isplaćeno je ukupno **289 tisuća kuna** revizorskim društvima za uslugu revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2020. godinu dok ostale revizorske usluge iznose ukupno 43 tisuća kuna.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

**11. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE**

	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Vrijednosno usklađenje (gubitak od umanjenja) dugotrajne imovine	-	655
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja	18.201	61.149
Vrijednosno usklađenje zaliha	287	-
Vrijednosno potraživanje kratkotrajnih potraživanja - MSFI 9	126	126
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>18.614</u></b>	<b><u>61.930</u></b>

**12. REZERVIRANJA**

	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Troškovi rezerviranja za otpremnine	669	697
Troškovi rezerviranja za jubilarne nagrade	200	2.266
Troškovi rezerviranja za sudske sporove	5.231	12.795
Troškovi rezerviranja za porezne obveze	412	923
Troškovi rezerviranja za neiskorišteni GO	26.117	17.533
Troškovi rezerviranja ostalih troškova	32.483	-
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>65.112</u></b>	<b><u>34.214</u></b>

**13. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	148	599
Manjkovi	696	473
Vrijednost kasiranog i otpisanog materijala	2.281	971
Naknade šteta, sudski troškovi i slično	6.926	7.096
Naknadno utvrđeni rashodi prošlih godina	16	162
Ostali poslovni rashodi	3.631	646
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>13.698</u></b>	<b><u>9.947</u></b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

**14. FINACIJSKI PRIHODI**

	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>
<b><u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u></b>		
Prihod od kamata	1.042	5.596
	<b><u>1.042</u></b>	<b><u>5.596</u></b>
<b><u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u></b>		
Prihod od kamata	637	1.015
Prihod od tečajnih razlika	1.031	7.499
Prihod od dividendi	3	-
	<b><u>1.671</u></b>	<b><u>8.514</u></b>
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>2.713</u></b>	<b><u>14.110</u></b>

**15. FINACIJSKI RASHODI**

	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>
<b><u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u></b>		
Rashodi od kamata	522	384
	<b><u>522</u></b>	<b><u>384</u></b>
<b><u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u></b>		
Rashodi od kamata	6.030	6.038
Rashodi od tečajnih razlika	2.925	4.512
	<b><u>8.955</u></b>	<b><u>10.550</u></b>
<b><u>Ostali financijski rashodi - troškovi kredita</u></b>	<b><u>670</u></b>	<b><u>1.182</u></b>
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>10.147</u></b>	<b><u>12.116</u></b>

**16. POREZ NA DOBIT**

**16.1.** Svođenje računovodstvene dobiti na oporezivu dobit obavljeno je, kako slijedi:

	<u>I-XII 2021.</u>	<u>I-XII 2020.</u>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Računovodstvena dobit	<b>(9.373)</b>	<b>161</b>
Konsolidacijsko knjiženje	(31.047)	(57.612)
Povećanje dobiti	15.537	24.620
Smanjenje dobiti	(7.613)	(6.232)
Osnovica za oporezivanje	(32.496)	(39.063)
<b>Porezni gubitak za prijenos</b>	<b>(199.433)</b>	<b>(128.977)</b>
<b>Preneseni porezni gubici</b>	<b>(231.929)</b>	<b>(168.040)</b>

Važeća stopa poreza na dobit za 2021. i 2020. godinu iznosi 18%.

**16.2.** Grupa je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2021. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 231.929 tisuće kuna.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE – nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

**17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA**

**17.1. Tabela nematerijalne imovine**

**UKUPNO HRK'000**

**NABAVNA VRIJEDNOST**

<b>Stanje 01. siječnja 2020.</b>	<b>249.277</b>
Nove nabavke i investicije	10.045
Rashod, prodaja i likvidacija	(102)
<b>Stanje 31. prosinac 2020.</b>	<b>259.220</b>
Nove nabavke i investicije	5.448
Rashod, prodaja i likvidacija	(56)
<b>Stanje 31. prosinac 2021.</b>	<b>264.612</b>

**ISPRAVAK VRIJEDNOSTI**

<b>Stanje 01. siječnja 2020.</b>	<b>218.201</b>
Amortizacija u toku godine	13.005
Ispravak (kriva knjiženja)	(38)
<b>Stanje 31. prosinac 2020.</b>	<b>231.168</b>
Amortizacija u toku godine	8.176
Rashod, prodaja i likvidacija	(56)
<b>Stanje 31. prosinac 2021.</b>	<b>239.288</b>

**SADAŠNJA VRIJEDNOST**

<b>Stanje 31. prosinac 2021.</b>	<b>25.324</b>
<b>Stanje 31. prosinac 2020.</b>	<b>28.052</b>
<b>Stanje 31. prosinac 2019.</b>	<b>31.076</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE – nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**17.2. Tabela kretanja materijalne imovine Ukupno:**

<b>UKUPNO HRK'000</b>	<b>Zemljište</b>	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Postrojenja i oprema</b>	<b>Alati, pog.inv.i transp.sredstva</b>	<b>Ostala materijalna imovina</b>	<b>Mater. imovina u pripremi</b>	<b>Predujmovi za materijalnu imovinu</b>	<b>Imovina s pravom korištenja</b>	<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>
<b><u>NABAVNA VRIJEDNOST</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2020.godine</b>	<b>1.951.886</b>	<b>21.260.978</b>	<b>724.415</b>	<b>638.976</b>	<b>150.350</b>	<b>3.404.653</b>	<b>490.871</b>	<b>44.673</b>	<b>28.666.802</b>
Nove nabavke i investicije	-	-	268	891	448	1.053.114	(75.492)	5.402	984.631
Prijenos s imovine u pripremi	-	163.625	199	3.683	-	(167.507)	-	-	-
Ispravak (kriva knjiženja)	-	-	-	-	207.979	-	-	-	207.979
Višak i besplatno primljena imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manjak i besplatno dana imovina	-	(1.432)	(156)	-	-	-	-	-	(1.588)
Rashod, prodaja i likvidacija	(279)	(189.182)	(8.160)	(15.621)	(126.027)	-	-	(825)	(340.094)
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>1.951.607</b>	<b>21.233.989</b>	<b>716.566</b>	<b>627.929</b>	<b>232.750</b>	<b>4.290.260</b>	<b>415.379</b>	<b>49.250</b>	<b>29.517.730</b>
<b><u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2020.godine</b>	<b>-</b>	<b>14.248.576</b>	<b>600.055</b>	<b>574.774</b>	<b>98.284</b>	<b>498.331</b>	<b>2.566</b>	<b>8.040</b>	<b>16.030.626</b>
Amortizacija u toku godine	-	355.331	29.891	15.051	832	-	-	8.480	409.585
Ispravak (kriva knjiženja)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Višak i besplatno primljena imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manjak i besplatno dana imovina	-	(848)	(156)	-	-	-	-	-	(1.004)
Usklađenje (revalorizacija)	-	767	(7.427)	2.032	-	-	-	-	(4.628)
Aktiviranje prethodno ispravljene imovine u pripremi	-	-	-	-	-	(121.823)	-	-	(121.823)
Rashod, prodaja i likvidacija	-	(158.223)	(8.119)	(15.311)	63.759	-	-	(344)	(118.238)
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>-</b>	<b>14.445.603</b>	<b>614.244</b>	<b>576.546</b>	<b>162.875</b>	<b>376.508</b>	<b>2.566</b>	<b>16.176</b>	<b>16.194.518</b>
<b><u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>1.951.607</b>	<b>6.788.386</b>	<b>102.322</b>	<b>51.383</b>	<b>69.875</b>	<b>3.913.752</b>	<b>412.813</b>	<b>33.074</b>	<b>13.323.212</b>
<b>Stanje 31.prosinac 2020. godine</b>	<b>1.951.886</b>	<b>7.012.402</b>	<b>124.360</b>	<b>64.202</b>	<b>52.066</b>	<b>2.906.322</b>	<b>488.305</b>	<b>36.633</b>	<b>12.636.176</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE – nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

Na dan 31.12.2021. ukupna vrijednost imovine u pripremi iznosi 3.913.752 tisuća kuna. Grupa kontinuirano provodi procjenu nadoknadive vrijednosti dugotrajne materijalne imovine iskazane u skladu sa zahtjevima MRS-a 36 Umanjenje imovine te sukladno navedenom provelo vrijednosno usklađenje imovine u pripremi u ukupnom iznosu 1.100.506 tisuća kuna na teret javnog kapitala (u 2017. godini u iznosu 600.669 tisuća kuna te u 2020. godini u iznosu od 499.837 tisuća kuna). U nastavku slijedi prikaz vrijednosnog usklađenje imovine u pripremi po godina s pripadajućim aktiviranjima:

<b>Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi 2017. - 2021.</b>	
	<b>HRK'000</b>
<b>Ispravak vrijednosti imovine u pripremi (luP) na dan 01.01.2017.</b>	<b>-</b>
Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi Lička pruga - 2017.	535.611
Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi Ostali projekti - 2017.	65.058
<b>Saldo ispravka vrijednosti luP na 31.12.2017.</b>	<b>600.669</b>
Aktiviranje prethodno vrijednosno usklađene luP Lička pruga - 2018.	(1.631)
Aktiviranje prethodno vrijednosno usklađene luP Ostali projekti - 2018.	(19.653)
<b>Saldo ispravka vrijednosti luP na 31.12.2018.</b>	<b>579.385</b>
Aktiviranje prethodno vrijednosno usklađene luP Lička pruga - 2019.	(758)
Aktiviranje prethodno vrijednosno usklađene luP Ostali projekti - 2019.	(70)
<b>Saldo ispravka vrijednosti luP na 31.12.2019.</b>	<b>578.557</b>
Aktiviranje prethodno vrijednosno usklađene luP Lička pruga - 2020.	(1.506)
Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi Lička pruga - 2020.	66.105
Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi Ostali projekti - 2020.	433.732
<b>Saldo ispravka vrijednosti luP na 31.12.2020.</b>	<b>1.076.888</b>
Aktiviranje prethodno vrijednosno usklađene luP Lička pruga - 2021.	(84.541)
Aktiviranje prethodno vrijednosno usklađene luP Ostali projekti - 2021.	(19.220)
<b>Saldo ispravka vrijednosti luP na 31.12.2021.</b>	<b>973.127</b>



**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE – nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**17.3. Tabela kretanja imovine Javnog dobra:**

<b>JAVNO DOBRO HRK'000</b>	<b>Zemljište</b>	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Postrojenja i oprema</b>	<b>Alati, pog.inv.i transp.sredstva</b>	<b>Ostala materijalna imovina</b>	<b>Mater. imovina u pripremi</b>	<b>Predujmovi za materijalnu imovinu</b>	<b>Imovina s pravom korištenja</b>	<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>
<b><u>NABAVNA VRIJEDNOST</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2020.godine</b>	<b>1.744.817</b>	<b>20.808.341</b>	<b>540.817</b>	<b>314</b>	<b>52.666</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.146.955</b>
Nove nabavke i investicije	-	-	-	-	-	163.625	-	-	163.625
Prijenos s imovine u pripremi	-	163.625	-	-	-	(163.625)	-	-	-
Reklasifikacija knjiženja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Višak i besplatno primljena imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manjak i besplatno dana imovina	-	(1.432)	-	-	-	-	-	-	(1.432)
Rashod, prodaja i likvidacija	-	(186.387)	(4.920)	(8)	71.070	-	-	-	(120.245)
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>1.744.817</b>	<b>20.784.147</b>	<b>535.897</b>	<b>306</b>	<b>123.736</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.188.903</b>
<b><u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2020.godine</b>	<b>0</b>	<b>13.913.752</b>	<b>417.843</b>	<b>235</b>	<b>50.920</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.382.750</b>
Amortizacija u toku godine	-	345.480	22.772	34	-	-	-	-	368.286
Reklasifikacija knjiženja	-	-	-	-	160.483	-	-	-	160.483
Višak i besplatno primljena imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manjak i besplatno dana imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak vrijednosti imovine u pripremi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rashod, prodaja i likvidacija	-	(157.071)	(4.887)	(8)	(106.680)	-	-	-	(268.646)
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>-</b>	<b>14.102.161</b>	<b>435.728</b>	<b>261</b>	<b>104.723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.642.873</b>
<b><u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>1.744.817</b>	<b>6.681.986</b>	<b>100.169</b>	<b>45</b>	<b>19.013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.546.030</b>
<b>Stanje 31.prosinac 2020. godine</b>	<b>1.744.817</b>	<b>6.894.589</b>	<b>122.974</b>	<b>79</b>	<b>1.746</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.764.205</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE – nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**17.4. Tabela kretanja imovine Društva, kao i imovine nabavljene korištenjem EU fondova, bez imovine javnog dobra**

<b>UKUPNO HRK'000</b>	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Imovina s pravom korištenja	<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>
<b><u>NABAVNA VRIJEDNOST</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2020.godine</b>	<b>207.069</b>	<b>452.637</b>	<b>183.598</b>	<b>638.662</b>	<b>97.684</b>	<b>3.404.653</b>	<b>490.871</b>	<b>44.673</b>	<b>5.519.847</b>
Nove nabavke i investicije	-	-	268	891	448	889.489	(75.492)	5.402	<b>821.006</b>
Prijenos s imovine u pripremi	-	-	199	3.683	-	(3.882)	-	-	-
Ispravak (kriva knjiženja)	-	-	-	-	207.979	-	-	-	<b>207.979</b>
Višak i besplatno primljena imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manjak i besplatno dana imovina	-	-	(156)	-	-	-	-	-	<b>(156)</b>
Rashod, prodaja i likvidacija	(279)	(2.795)	(3.240)	(15.613)	(197.097)	-	-	(825)	<b>(219.849)</b>
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>206.790</b>	<b>449.842</b>	<b>180.669</b>	<b>627.623</b>	<b>109.014</b>	<b>4.290.260</b>	<b>415.379</b>	<b>49.250</b>	<b>6.328.827</b>
<b><u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2020.godine</b>	<b>-</b>	<b>334.823</b>	<b>182.212</b>	<b>574.539</b>	<b>47.364</b>	<b>498.331</b>	<b>2.566</b>	<b>8.040</b>	<b>1.647.875</b>
Amortizacija u toku godine	-	9.851	7.119	15.017	832	-	-	8.480	<b>41.299</b>
Ispravak (kriva knjiženja)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Višak i besplatno primljena imovina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Manjak i besplatno dana imovina	-	(848)	(156)	-	-	-	-	-	<b>(1.004)</b>
Usklađenje (revalorizacija)	-	767	(7.427)	2.032	-	-	-	-	<b>(4.628)</b>
Aktiviranje prethodno ispravljene (VU) imovine u pripremi	-	-	-	-	-	(121.823)	-	-	<b>(121.823)</b>
Rashod, prodaja i likvidacija	-	(1.151)	(3.232)	(15.303)	9.956	-	-	(344)	<b>(10.074)</b>
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>-</b>	<b>343.442</b>	<b>178.516</b>	<b>576.285</b>	<b>58.152</b>	<b>376.507</b>	<b>2.566</b>	<b>16.176</b>	<b>1.551.645</b>
<b><u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u></b>									
<b>Stanje 31.prosinac 2021. godine</b>	<b>206.790</b>	<b>106.400</b>	<b>2.153</b>	<b>51.338</b>	<b>50.862</b>	<b>3.913.752</b>	<b>412.813</b>	<b>33.074</b>	<b>4.777.182</b>
<b>Stanje 31.prosinac 2020. godine</b>	<b>207.069</b>	<b>117.814</b>	<b>1.386</b>	<b>64.123</b>	<b>50.320</b>	<b>2.906.322</b>	<b>488.305</b>	<b>36.633</b>	<b>3.871.972</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**17.3. Imovina s pravom korištenja – MSFI 16**

Grupa je priznala imovinu s pravom korištenja i obveze za najam koje se odnose na korištenje osobnih i teretnih vozila, a prethodno su bila klasificirana kao operativni najmovi.

Sadašnja vrijednost imovine s pravom korištenja na dan 31.12.2021. iznosi 31.592 tisuća kuna.

Grupa je priznala obveze za najam kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>01. siječnja 2020.</b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Povećanje dugoročne obveza po najmu	47.723	34.210	10.540
Smanjenje dugoročnih obveza po najmu	(16.131)	(7.154)	(2.032)
	<b>31.592</b>	<b>27.056</b>	<b>8.508</b>

**18. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b><u>31. prosinac</u></b>	<b><u>31. prosinac</u></b>
	<b><u>2021.</u></b>	<b><u>2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b><u>Pridružena društva</u></b>		
Proizvodnja-regeneracija d.o.o.	4.522	4.522
Minus - ispravak vrijednosti udjela Proizvodnja-regeneracija d.o.o.	(4.522)	(4.522)
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Ulaganja u vrijednosne papire</u></b>		
Končar-Elektroindustrija d.d., Zagreb	418	269
OT-Optima telekom	194	199
Ostalo ulaganja u vrijednosne papire	-	33
Đuro Đaković d.d., Slavonski Brod	-	1
Dalekovod d.d., Zagreb	3	-
	<b><u>615</u></b>	<b><u>502</u></b>
<b><u>Ostala dugotrajna financijska imovina</u></b>		
Uložena sredstva u izradu idejnog projekta	-	32
<b>Ukupno</b>	<b><u>615</u></b>	<b><u>534</u></b>

Ulaganja u vrijednosne papire u trgovačkim društvima u zemlji i bankama stavljena su na raspolaganje Hrvatskom fondu za privatizaciju (danas Centar za restrukturiranje i prodaju), temeljem Zaključka Vlade

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

RH od 25.06.2001. godine u svrhu rješavanja dugovanja i potraživanja društava u državnom i pretežito državnom vlasništvu.

**19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
<u>Potraživanja za prodane stanove</u>	10.644	15.263
Minus: Tekuće dospijeće (vidi bilješku 25)	(1.450)	(4.282)
	<b><u>9.194</u></b>	<b><u>10.981</u></b>
 <u>Ostala potraživanja</u>		
Stambeni krediti djelatnicima	439	2.630
	<b><u>439</u></b>	<b><u>2.630</u></b>
 <u>Ukupno</u>	<b><u>9.633</u></b>	<b><u>13.611</u></b>

U okviru dugotrajnih potraživanja evidentirane su obveznice za prodane stanove za staru deviznu štednju u iznosu 5.762 tisuća kuna. Stara devizna štednja zadržana je u bankama u kojima se nalazila u trenutku kupnje stana i ista je sukladno Zakonu (Narodne novine br. 71/91.) pretvorena u javni dug za koji je država izdala obveznice. Potraživanja po osnovi obveznica u iznos od 5.762 tisuća kuna netirana su u financijskim izvještajima Društva s obvezama po osnovi otkupa stanova (stara i nova devizna štednja, vidi *Bilješku 42.*).

**20. ZALIHE**

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
	-	-
Sirovine i materijal	181.873	165.107
Rezervni dijelovi	307.087	313.390
Sitan inventar i ambalaža	70.427	67.138
Minus: Ispravak vrijednosti sirovina i materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara i ambalaže	(348.383)	(352.414)
Gotovi proizvodi	889	1.722
Proizvodnja u tijeku	1.182	1.551
Dani predujmovi u zemlji	1.415	1.323
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>214.490</u></b>	<b><u>197.817</u></b>

**20.1.** Zalihe bez prometa u 2021. godini u iznosu od 278.705 tisuća kuna bile su predmet preispitivanja, a u cilju njihova eventualnog ispravljanja na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Slijedom prosudbi o

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

njihovoj iskoristivosti ukinut je ispravak vrijednosti u iznosu 7.102 tisuća kuna u korist konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

Ukupna vrijednost investicijske zaliha bez prometa u razdoblju promatranja od 01.01.2020.-31.12.2021. godine iznosi 220.391 tisuća kuna. Vrijednost od 219.731 tisuća kuna odnosi na zalihe nabavljene u svrhu modernizacije pruge Oštarije-Knin-Split, što čini 82,41% ukupne vrijednosti zalihe projekta od 280.966 tisuća kuna.

**21. POTRAŽIVANJA OD PODUZETNIKA UNUTAR GRUPE**

Potraživanja od poduzetnika unutar grupe za isporučenu robu i usluge i kupaca odnose se na potraživanja od povezanih kupaca za prodaju materijala, zakup optičke opreme, najam strojeva i opreme, usluge pristupa infrastrukturi, usluge informatike, preračun troškova, naknade šteta itd.

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u>	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u>
	HRK´000	HRK´000
<b>Potraživanja od povezanih poduzetnika</b>		
<u>Pridruženo društvo</u>		
Proizvodnja i regeneracija d.o.o. u stečaju, Zagreb	8.851	8.851
Minus: Ispravak vrijednosti	(8.851)	(8.851)
	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	30.545	25.471
Minus: Ispravak vrijednosti	(4.982)	(4.752)
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	370.602	359.662
Minus: Ispravak vrijednosti	(192.289)	(178.005)
Tvornica željezničkih vozila Gredelj d.o.o. u stečaju, Zagreb	907	154
Minus: Ispravak vrijednosti	(716)	(144)
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	2.499	2.581
Minus: Ispravak vrijednosti	(399)	(399)
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	105	2.206
Minus: Ispravak vrijednosti	(99)	(682)
	<b><u>206.173</u></b>	<b><u>206.092</u></b>
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
Odašiljači i veze d.o.o., Zagreb	369	73
HEP ODS d.o.o., Zagreb	-	12
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	11	6
	<b><u>380</u></b>	<b><u>91</u></b>
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>206.553</u></b>	<b><u>206.183</u></b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

Potraživanja od poduzetnika unutar grupe za isporučenu robu i usluge i kupaca odnose se na potraživanja od povezanih kupaca za prodaju materijala, zakup optičke opreme, najam strojeva i opreme, usluge pristupa infrastrukturi, usluge informatike, preračun troškova, naknade šteta itd.

Vodeći se zahtjevima MSFI 9 Grupa je izradila tzv. model očekivanih kreditnih gubitaka po kojem je na dan 31.12.2021. provedeno umanjenje ispravka vrijednosti potraživanja od povezanih poduzetnika u iznosu od 6.618 tisuća kuna, a u korist konsolidiranog Računa dobiti i gubitka Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

**21.1.** Potraživanja od poduzetnika unutar grupe neizvjesna u pogledu naplate u iznosu od 7.421 tisuća kuna bila su predmet preispitivanja, a u cilju njihova eventualnog ispravljanja na teret konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Slijedom toga, obavljen je ispravak vrijednosti potraživanja od poduzetnika unutar grupe sukladno prosudbama u neizvjesnost njihove naplate u iznosu od 7.421 tisuće kuna.

U skladu s računovodstvenim politikama Društva u poslovnim knjigama je na dan 31.12.2021. proveden ispravak vrijednosti kratkoročnih potraživanja od kupaca koja nisu naplaćena, a starija su od 1 godine u ukupnom iznosu od 11.175 tisuća kuna na teret konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

<b>KUPAC</b>	<b>VRIJEDNOST POTRAŽIVANJA STARIJA OD 1 GODINE</b>
HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	200
HŽ Cargo d.o.o.	7.188
Tehnički servisi želj. vozila d.o.o.	33
Ostali kupci	3.754
<b>UKUPNO</b>	<b>11.175</b>

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
<b><u>Potraživanje od kupaca</u></b>		
<u>Kupci u zemlji</u>	45.345	51.446
Minus: Ispravak vrijednosti	(26.100)	(25.115)
	<b><u>19.245</u></b>	<b><u>26.331</u></b>
<u>Kupci u inozemstvu</u>	2.468	2.889
Minus: Ispravak vrijednosti	(22)	(2.879)
	<b><u>2.446</u></b>	<b><u>10</u></b>
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>21.691</u></b>	<b><u>26.341</u></b>

22.1. Potraživanja od kupaca neizvjesna u pogledu naplate u iznosu od 3.754 tisuća kuna bila su predmet preispitivanja, a u cilju njihova eventualnog ispravljanja na teret konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Slijedom toga, obavljen je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca sukladno prosudbama u neizvjesnost njihove naplate u iznosu od 3.754 tisuća kuna.

Vodeći se zahtjevima MSFI 9 Grupa je izradilo tzv. model očekivanih kreditnih gubitaka po kojem je na dan 31.12.2021. proveden dodatan ispravak vrijednosti potraživanja od ostalih kupaca u iznosu od 142 tisuća kuna na teret konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti (*referenca na Bilješku 21.1.*).

**23. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA I ČLANOVA PODUZETNIKA**

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
<b><u>Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika</u></b>		
Potraživanja za manjkove	6.774	6.774
Akontacije za službena putovanja	-	19
Ostala potraživanja od zaposlenika	(43)	144
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>6.731</u></b>	<b><u>6.937</u></b>

Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika odnose se na potraživanja za akontacije za službeni put, potraživanja za manjkove i učinjene štete, potraživanja za troškove mobitela i drugo.

**24. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA**

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
<b><u>Potraživanja od države i drugih institucija</u></b>		
Potraživanja od države po oprostima duga povezanim društvima	300.923	300.923
Potraživanja za PDV	13.358	9.630
Potraživanja iz proračuna za EU projekte	3.748	3.749
Minus: Ispravak vrijednosti potraživanja od države	(300.923)	(300.923)
Potraživanja za više uplaćeni porez na dobit	-	24
Ostala potraživanja	7	1
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>17.113</u></b>	<b><u>13.404</u></b>

U okviru potraživanja od države i drugih institucija evidentirano je potraživanje od države za preuzimanje kredita u iznosu 300.923 tisuće kuna.

Slijedom Odluke Skupštine broj: S-12/13 od 26.04.2013. godine Uprava Društva dana 30.04.2013. donijela je Odluke broj: UI-73-12/13 i UI-73-13/13 kojima HŽ Infrastruktura d.o.o. u cijelosti oprašta potraživanja od društava HŽ Putnički prijevoz d.o.o. i HŽ Cargo d.o.o. nastala do 31.12.2012. godine, a nenaplaćena do dana 26.04.2013. godine, osim potraživanja nastalih po osnovu korištenja električne energije.

Poslovni događaj je evidentiran u financijskim izvještajima Grupe za poslovnu godinu 2012.



**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

Uprava društva HŽ Infrastruktura d.o.o. je slijedom prije navedene Odluke Skupštine predložila Skupštini Društva da na odlučivanje Vladi Republike Hrvatske uputi prijedlog o donošenju odluke o namjeri preuzimanja slijedećih kreditnih obveza:

- kreditno zaduženje kod OTP banke d.d. broj 130213357791 zaključeno dana 13.02.2013. godine uz državno jamstvo za osiguranje tekuće likvidnosti u iznosu od 170.000 tisuća kuna,
- kreditno zaduženje kod Erste & Steiermaerkische bank d.d. – (u trenutku donošenja prijedloga bilo je u postupku realizacije, u međuvremenu je zaduženje realizirano a namijenjeno je za financiranje Plana poslovanja za 2013. godinu na održavanju željezničke infrastrukture i upravljanja prometom) u iznosu 650.000 tisuća kuna
- kreditno zaduženje za financijska sredstva za zbrinjavanje viška radnika u 2012. i 2013. godini u iznosu 250.000 tisuća kn (postupak nabave bio je u tijeku prilikom donošenja prijedloga).

Na navedene prijedloge Skupština Društva dala je suglasnosti Odlukom broj S-14-1/13 od 14.06.2013., međutim do dana sastavljanja Financijskih izvještaja za 2013. godinu krediti nisu preuzeti. Slijedom navedenog, u 2013. godini napravljen je ispravak vrijednosti potraživanja.

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 upravitelje željezničke infrastrukture u iznosu od 1.915.791 tisuća kuna (1.770.963 tisuće kuna na ime glavnice, 63.902 tisuće kuna na ime redovne kamate, 73.386 tisuća kuna na ime plaćene glavnice te 7.540 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..

U aktivni konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / Bilance Društva u poziciji potraživanja od države netirana su potraživanja iz proračuna za EU projekte u iznosu 228.094 tisuća kuna na dan 31.12.2021. te iznosu 161.851 tisuće kuna na dan 31.12.2020. godine s obvezama za povrat infrastrukturi (vidi Bilješku 42.).

Potraživanja iz proračuna za EU projekte u ukupnom iznosu od 228.094 tisuća kuna odnose se na:

- projekt Izgradnje nove željezničke pruge za prigradski promet dionica Gradec- Sveti Ivan Žabno u iznosu 12.445 tisuća kuna
- projekt Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja II kolosijeka željezničke pruge dionica Dugo Selo – Križevci u iznosu 53.223 tisuće kuna
- projekt vezan uz radove na rekonstrukciji željezničkog kolodvora Rijeka – Brajdica i izgradnji intermodalnog kontejnerskog terminala Brajdica u iznosu 46.187 tisuća kuna
- projekt vezan uz modernizaciju i elektrifikaciju željezničke pruge Zaprešić – Čakovec na dionici Zaprešić – Zabok u iznosu 71.766 tisuća kuna
- projekt povezivanja željeznicom unutar funkcionalne regije Središnja Hrvatska - Lepoglavska spojnica u iznosu 5.543 tisuća kuna
- projekt vezan radove na rekonstrukciji pruge dionice Oštarije – Škrlevo (tehnička dokumentacija) u iznosu 10.106 tisuća kuna
- projekt nadogradnje i elektrifikacije postojeće željezničke pruge od značaja za međunarodni promet M601 Vinkovci – Vukovar u iznosu 14.306 tisuća kuna

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

- projekt izrade studijske i projektne dokumentacije za modernizaciju želj. pruge M202 ZG-GK-Rijeka, dionica Karlovac-Oštarije u iznosu od 1.544 tisuća kuna
- Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja drugog kolosijeka na dionici Križevci-Koprivnica -državna granica u iznosu od 12.974 tisuća kuna

**25. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b><u>31. prosinac</u></b>	<b><u>31. prosinac</u></b>
	<b><u>2021.</u></b>	<b><u>2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b><u>Ostala potraživanja</u></b>		
Dani predujmovi povezanim društvima	301	301
Dani predujmovi u zemlji	13.863	9.491
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(1.356)	(1.356)
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (prodani stanovi)	1.450	4.282
Potraživanja od HZZO	709	819
Ostala kratkotrajna potraživanja	28.477	4.028
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>43.444</u></b>	<b><u>17.565</u></b>

U okviru ostalih potraživanja najveću stavku čine potraživanja za prodane stanove za novu deviznu štednju u iznosu od 67.954 tisuća kuna (potraživanja za prodane stanove za staru deviznu štednju iznose 123 tisuće kuna). Ista je zadržana u Privrednoj banci Zagreb kao prihod Proračuna RH (Narodne novine br. 43/92. čl. 44) za koje je Država trebala izdati obveznice putem Privredne banke.

Navedena potraživanja netirana su u konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju / Bilanci s obvezama po osnovi otkupa stanova (stara i nova devizna štednja, *vidi Bilješku 42.*).

**26. FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b><u>31. prosinac</u></b>	<b><u>31. prosinac</u></b>
	<b><u>2021.</u></b>	<b><u>2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b><u>Dani zajmovi povezanim poduzetnicima</u></b>		
Proizvodnja-regeneracija d.o.o., Zagreb	14.234	14.234
Minus: Ispravak vrijednosti	(14.234)	(14.234)
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Dani zajmovi, depoziti i sl.</u></b>		
Depoziti	7.836	7.127
Ostalo	140	140
	<b><u>7.976</u></b>	<b><u>7.267</u></b>
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>7.976</u></b>	<b><u>7.267</u></b>

Kao sudužnik za dugoročni kredit Pro-Reg-a u Zagrebačkoj banci Grupa je platila rate kredita i kamate u iznosu 17.719 tisuća kuna od čega je 3.485 tisuća kuna kompenzirano. Ostatak potraživanja od Pro-Reg-a

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

za plaćene rate kredita iznosi 14.234 tisuća kuna. Za navedeni iznos 2013. godine proveden je ispravak vrijednosti.

Depoziti (oročena sredstva) iskazana na ovoj poziciji odnose se na depozite za izvlaštenja zemljišta na:

- a) Ličkoj pruzi u iznosu 787 tisuća kuna,
- b) Pruzi Gradec – Sv. Ivan Žabno u iznosu 146 tisuća kuna,
- c) Pruzi Plavno – Buzin u iznosu 116 tisuća kuna,
- d) Pruzi Dugo Selo – Križevci u iznosu 2.859 tisuća kuna,
- e) Pruzi Križevi – Koprivnica – Državna granica u iznosu 94 tisuća kuna,
- f) Pruzi Zaprešić – Čakovec u iznosu 623 tisuća kuna,
- g) Pruzi Dugo Selo – Novska u iznosu 485 tisuća kuna,
- h) Pruzi Vinkovci – Vukovar u iznosu 10 tisuća kuna i
- i) Pruzi Hrvatski Leskovac – Karlovac u iznosu 2.202 tisuća kuna.

## **27. NOVAC U BANC I BLAGAJNI**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u banci i iskazuju se u bilanci. Devizna sredstva u bankama iskazana su u hrvatskoj valutnoj jedinici primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan bilance. Tečajne razlike s naslova usklađenja deviznih sredstava sa srednjim tečajem HNB-a evidentirane su u konsolidiranom računu dobiti i gubitka.

	<b><u>31. prosinac</u></b>	<b><u>31. prosinac</u></b>
	<b><u>2021.</u></b>	<b><u>2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
Stanje na žiro računima	65.476	96.857
Stanje na deviznim računima	40.929	77.331
Novac u blagajni	22	2
Oročena devizna sredstva	-	75.369
Minus: Prekoračenje po bankovnim računima (vidi bilješku 37. )	(10.250)	(9.373)
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>96.177</u></b>	<b><u>240.186</u></b>

Na dan 31.12.2021. u konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju/ Bilanci iskazan je minus po bankovnom računu u iznosu 10.250 tisuća kuna koji se odnosi na dopušteno prekoračenje po transakcijskom računu sukladno Ugovoru br. 1100651303 sklopljenim s Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Ugovoru br. 679/20 sklopljenim s OTP banka d.d. i Ugovoru br. 2340009-1110252804 sklopljenima sa Privrednom bankom Zagreb.

Prekoračenje po transakcijskim računima (revolving kredit) u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima na dan 31.12.2021. reklasificirano je na poziciju kratkoročnih obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama (vidi Bilješku 37.).

28. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u>	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u>
	HRK'000	HRK'000
<b><u>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi (dugoročni)</u></b>		
Plaćeni troškovi za željezničke nesreće	5.317	5.317
Ostala vremenska razgraničenja	4.341	79
	<b><u>9.658</u></b>	<b><u>5.396</u></b>
<b><u>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi (kratkoročni)</u></b>		
Preračunati troškovi drugim društvima	(215)	337
Preračun troškova MMPI - zajam IBRD 8500	2.732	2.732
Obračunati prihodi budućeg razdoblja	1.585	67
	<b><u>4.102</u></b>	<b><u>3.136</u></b>
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>13.760</u></b>	<b><u>8.532</u></b>

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 13.760 tisuća kuna (31. prosinca 2020. godine u iznosu od 8.532 tisuća kuna) odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja.

U okviru aktivnih vremenskih razgraničenja evidentirani su i plaćeni troškovi za željezničku nesreću u Rudinama u iznosu 5.317 tisuća kuna (na 31.12.2020. iznosili su 5.317 tisuća kuna).

Investicije koje su financirane iz kredita za koje je povećan kapital javnog dobra na 31.12.2021. i 31.12.2020. iznose 1.666.981 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 upravitelje željezničke infrastrukture u ukupnom iznosu 3.334.166 tisuća kuna (2013. 1.418.375 tisuća kuna i 2014. 1.915.791 tisuća 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 izvršena korekcija kapitala.

Troškovi drugih društava (preračuni režijskih troškova po ulaznim računima dobavljača) na dan 31.12.2021. iznose 10.039 tisuća kuna te su godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima netirani s prihodima od preračuna troškova režija u istom iznosu na teret poslovnog rezultata (*vidi Bilješku 4.*).

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

Prihodi od preračuna troškova režija u 2020. godini iznosili su 9.857 tisuća kuna te isti ne predstavljaju prihod Društva.

## **29. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL**

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od 224.188 tisuća kuna (31. prosinca 2020. godine u istom iznosu). Jedini član Društva je Republika Hrvatska.

## **30. KAPITALNE REZERVE**

Kapitalne rezerve ukupno iznose 7.061.419 tisuća kuna (31. prosinca 2020. godine u iznosu od 7.203.136 tisuća kuna). Od navedenog iznosa 7.058.345 tisuća kuna čini imovinu Javnog dobra u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske (31. prosinca 2020. godine u iznosu od 7.200.062 tisuća kuna) te 3.074 tisuća kuna odnosi se na rezerve HŽ Infrastrukture d.o.o., Zagreb na dan 31.12.2021. i 31.12.2020. godine (*vidi Bilješku 49.*).

Promjene na kapitalnim rezervama su, kako slijedi:

<b>Stanje 1. siječanj 2021. godine</b>	<b>7.200.062</b>
Aktivirana osnovna sredstva iz sredstava proračuna RH	163.626
Amortizacija osnovnih sredstava Javnog dobra	(368.286)
Aktiviranje prethodno ispravljene (VU) imovine u pripremi	103.761
Investicije fin. iz kredita za koje je povećan kapital JD	(27.944)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine Javnog dobra	(12.874)
Manjak osnovnih sredstava	0
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>7.058.345</b>
<b><u>HŽ Infrastruktura - kapitalne rezerve</u></b>	
Stanje na dan 01.01.2021.	3.074
<b>Stanje na dan 31.12.2021.</b>	<b>3.074</b>
<hr/>	
<b>Ukupno kapitalne rezerve na dan 31.12.2021.</b>	<b>7.061.419</b>

## **31. PRENESENI GUBITAK**

	<b>HRK'000</b>
<b>31. prosinac 2020.</b>	<b>(294.947)</b>
Ostale ne vlasničke promjene	154.204
<b>31. prosinac 2021.</b>	<b>(140.743)</b>

### 32. GUBITAK POSLOVNE GODINE

Gubitak tekuće godine iskazana je na 31.12.2021. godine u iznosu od 9.372 tisuća kuna (2020. godine iskazana je dobit poslovanja Grupe u iznosu 161 tisuća kuna).

### 33. REZERVIRANJA

	Troškovi po sudskim sporovima	Troškovi jubilarnih nagrada i redovnih otpremna	Troškovi po osnovi poreznih obveza	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<b>31. prosinca 2020. godine</b>	<b>99.954</b>	<b>46.991</b>	<b>61.949</b>	<b>208.894</b>
Dodatna rezerviranja	5.230	868	32.896	<b>38.994</b>
Ukinuće rezerviranja	(6.811)	(1.082)	-	<b>(7.893)</b>
<b>31. prosinca 2021. godine</b>	<b>98.373</b>	<b>46.777</b>	<b>94.845</b>	<b>239.995</b>

Obveza rezerviranja za primanja zaposlenika proizlazi iz kolektivnog ugovora, a rezerviranja su utvrđena sukladno MRS-u 19 "Primanja zaposlenih" uz korištenje procjene ovlaštenog aktuara. Rezerviranja za primanja zaposlenih uključuju rezerviranja za otpremnine, jubilarne nagrade. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 0,38 %.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki i to prema izračunu:

#### 31. prosinac 2021.

Diskontna stopa	0,38%
Stopa fluktuacije	2,57%

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**34. DUGOROČNE OBVEZE**

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> <u>HRK'000</u>	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> <u>HRK'000</u>
<b><u>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</u></b>		
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	101.940	117.932
Svjetska banka (IBRD)	319.273	314.932
Erste & Steiermarkische Bank d.d., Zagrebačka banka d.d., Privredna banka Zagreb d.d., HBOR, Splitska banka d.d. i Hrvatska	309.278	361.772
Erste & Steiermärkische Bank d.d., SG-Splitska banka d.d. i OTP banka d.d.	-	16.799
OTP banka d.d.	354.080	355.009
HBOR	700.000	300.000
	<u>1.784.571</u>	<u>1.466.444</u>
Minus: Tekuće dospijeće ( <i>referenca na Bilješku 37</i> )	(181.231)	(187.291)
	<b><u>1.603.340</u></b>	<b><u>1.279.153</u></b>
<b><u>Ostale dugoročne obveze</u></b>		
Obveze za prodane stanove	9.170	15.247
	<b>9.170</b>	<b>15.247</b>
<b><u>Obveze za zajmove, depozite i slično</u></b>		
Dugoročne obveze iz operativnog najma - MSFI 16	34.537	38.947
Minus: tekuće dospijeće	(2.944)	(2.726)
	<b>31.593</b>	<b>36.221</b>
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>1.644.103</u></b>	<b><u>1.330.621</u></b>

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 iskknjižene 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.

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

Kredit na iznos od 1 mlrd sklopljen s Erste& Steiermaerkische bank d.d., SG - Splitska banka d.d. i OTP banka d.d. ima fiksnu kamatnu stopu i ista iznosi 2,80%, kredit na iznos od 48 mil EUR sklopljen s Zagrebačkom bankom d.d., Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Privrednom bankom Zagreb d.d., HBOR, Splitskom bankom d.d. i Hrvatskom poštanskom bankom d.d. također ima fiksnu kamatnu stopu od 2,92%, kredit sklopljen s OTP bankom d.d. također ima fiksnu kamatnu stopu i ista iznosi 1,67% te novi kredit sklopljen s HBOR-om (dana 04.05.2021.) s fiksnom kamatnom stopom od 1,48%.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

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 HŽ, proknjiženi kao potraživanja od radnika i istovremeno je stvorena obveza prema prodavatelju stana.

**34.1.** Promjene u obvezama prema bankama i drugim financijskim institucijama tijekom godine su, kako slijedi:

	<b>HRK'000</b>
<b>Stanje na dan 01.01.2021.</b>	<b>1.466.444</b>
Novi zajmovi	491.871
Otplate	(170.590)
Tečajne razlike	(3.154)
	<b>1.784.571</b>
Minus: Tekuće dospijeće	(181.231)
<b><u>Stanje na dan 31.12.2021.</u></b>	<b><u>1.603.340</u></b>

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

	<b>HRK'000</b>
Dospijeće od jedne do dvije godine	173.652
Dospijeće od dvije do tri godine	242.620
Dospijeće od tri do četiri godine	293.416
Dospijeće od četiri do pet godina	216.376
Dospijeće preko pet godina	677.276
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>1.603.340</u></b>



**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

**35. OBVEZE PREMA PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE**

U okviru kratkoročnih obveza iskazane su obveze prema poduzetnicima unutar grupe za nabavljeni materijal, izvršene radove, usluge te ostale obveze (preračuni troškovi režija (struje, vode, mrežarina itd.), preračunu renti i ostalo po točki 6.2. Plana podjele trgovačkog društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o. (obveze i prava definirane sudskim odlukama, odlukama upravnih tijela i javnih bilježnika, te izvansudske nagodbe), dnevnicе, troškovi sl. automobila i troškovi službenog puta, odštetnim zahtjevima, štetama, željezničar, P-2d karte, subvencije P-7 itd.).

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u>	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u>
	HRK'000	HRK'000
<b>Obveze prema povezanim poduzetnicima</b>		
<u>Pridruženo društvo</u>		
Proizvodnja i regeneracija d.o.o. u stečaju, Zagreb	<b><u>4.013</u></b>	<b><u>3.748</u></b>
 <u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	2.789	2.822
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	1.292	3.554
TŽV Gredelj d.o.o., Zagreb	2.462	1.724
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	973	794
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	1.851	3.865
	<b><u>9.367</u></b>	<b><u>12.759</u></b>
 <u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb	1.805	1.606
HEP Opskrba d.o.o., Zagreb	26.349	25.962
HEP ODS d.o.o., Zagreb	933	1.395
Hrvatske vode, Zagreb	28	38
HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb	409	455
HP – Hrvatska pošta d.d., Zagreb	150	77
Narodne Novine d.d., Zagreb	28	19
	<b><u>29.702</u></b>	<b><u>29.552</u></b>
 <b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>43.082</u></b>	<b><u>46.059</u></b>

**36. OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO**

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u>	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u>
	HRK'000	HRK'000
<b><u>Obveze za zajmove, depozite i slično</u></b>		
Obveze za primljene depozite	4.065	4.274
Ostalo	264	99
Tekuće dospijee dugoročne obveze - operativni leasing	2.944	2.726
	<b><u>7.273</u></b>	<b><u>7.099</u></b>
 <b><u>Javno dobro</u></b>		
Obveze prema CERP-u	190.054	190.054
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>197.327</u></b>	<b><u>197.153</u></b>

Iznos od 190.054 tisuća kuna odnosi se na obveze prema Hrvatskom fondu za privatizaciju (danas Centar za restrukturiranje i prodaju) s osnova podmirenja duga INI i HEP-u.

Sukladno zaključku Vlade RH klasa:305-01/01-02/06 Ur.broj.503114-01-3 od 25.06.2001. godine Hrvatski fond za privatizaciju podmirio je dug od 283.833.813 kuna Hrvatskih željeznica prema INI i HEP-u Zagreb. Hrvatske željeznice su za ukupni iznos podmirenih obaveza INI i HEP-u dostavile Hrvatskom fondu za privatizaciju dionice i nekretnine koje nisu u funkciji osnovne djelatnosti. HFP je zaračunao i kamate na iznos dugovanja nakon čega je dugovanje Društva iznosilo 319.415 tisuća kuna.

Dio dugovanja podmireno je tijekom 2013. i 2014. godine, na slijedeći način:

- prijebom potraživanja u iznosu od 15.360 tisuća kuna (potraživanja za prodane dionice Privredne banke Zagreb i dividendu prethodno uplaćenu od strane Privredne banke i od strane Končar d.d. na žiro račun HFP),
- prijenosom na Republiku Hrvatsku poslovnog udjela društva Hotel Miror d.o.o. u vrijednosti od 75.544 tisuća kuna
- prijenosom na Republiku Hrvatsku poslovnog udjela društva Hotel Mursa d.o.o. u vrijednosti od 42.682 tisuća kuna.
- prijenosom na Republiku Hrvatsku nekretnina u k.o. Vinkovci („Mađarska škola“), k.o. Kozala („konačište Rijeka“) i k.o. Koprivnica („konačište Koprivnica“) u vrijednosti od 56.586 tisuća kuna

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

U Odluci Vlade RH Klasa:022-03/13-04/266, Urbroj:50301-05/20-13-2 od 13. lipnja 2013. pod tč.l.st.3. navedeno je da će za ostatak duga u iznosu 304.055 tisuća kuna (saldo duga nakon izvršenog prijeboja u iznosu od 15.360 tisuća kuna) izvršiti prijenos poslovnih udjela i nekretnina u vlasništvu Grupe čija tržišna vrijednost mora biti 20% veća od navedenog iznosa, odnosno u iznosu 364.866 tisuća kuna.

S obzirom da Grupa, prema ranije navedenoj Odluci Vlade RH treba izvršiti prijenos poslovnih udjela i nekretnina u vlasništvu Grupe čija tržišna cijena mora biti u iznosu od 364.866 tisuća kuna, a do sada je provedeno isto za iznos od 174.812 tisuća kuna ostalo je za podmiriti dugovanje u preostalom iznosu od 190.054 tisuća kuna, a sve sukladno Odluci Vlade RH o izmjenama i dopuni Odluke o međusobnom podmirivanju dugovanja između HŽ Infrastrukture d.o.o., Agencije za upravljanje državnom imovinom i Republike Hrvatske od 19. ožujka 2014. godine, Klasa: 022-03/14-04/69, Urbroj: 50301-05/18-14-2.

Sukladno navedenom postojeće dugovanje prema CERP-u bilo je potrebno je povećati za 20%, odnosno za 60.811 tisuća kuna u poslovnim knjigama HŽ Infrastrukture d.o.o. nakon čega isto iznosi 190.054 tisuća kuna.

**37. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA**

	<b><u>31. prosinac</u></b>	<b><u>31. prosinac</u></b>
	<b><u>2021.</u></b>	<b><u>2020.</u></b>
	<b>HRK´000</b>	<b>HRK´000</b>
<b><u>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</u></b>		
Prekoračenje po transakcijskom računu (revolving kredit)	15.017	17.727
Plus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 34)	181.232	187.291
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>196.249</u></b>	<b><u>205.018</u></b>

/i/ Obveze po kreditima koji se odnose na dopušteno prekoračenje po transakcijskom računu (revolving krediti) iskazane su temeljem ugovorenog dopuštenog prekoračenja sa OTP bankom d.d., Erste & Steiermaerkische Bank d.d. i Privrednom bankom Zagreb. Na dan 31.12.2021. prekoračenje po predmetnim transakcijskim računima iznosi 15.017.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

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

	<b><u>HRK'000</u></b>
<b>Stanje na dan 01.01.2021.</b>	<b>205.018</b>
Otplata glavnice kreditnog zaduženja EBRD	(16.264)
Otplata glavnice kreditnog zaduženja EBRD - dospijeva u 2022.	15.681
Otplata glavnice kreditnog zaduženja IBRD	(102.547)
Otplata glavnice kreditnog zaduženja IBRD - dospijeva u 2022.	114.006
Otplata glavnice kreditnog zaduženja Erste & Steiermaerkische Bank d.d., SG - Splitska banka d.d. i OTP banka d.d.	(16.799)
Otplata glavnice kreditnog zaduženja Erste & Steiermaerkische Bank d.d., SG - Splitska banka d.d. i OTP banka d.d. - dospijeva u 2022.	(51.681)
Otplata glavnice kreditnog zaduženja Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Zagrebačka banka d.d., Privredna banka Zagreb d.d., HBOR, Splitska banka d.d. i Hrvatska poštanska banka d.d. - otplata dospijeva u 2022.	51.545
Otplata revolving kredita (prekoračenje po transakcijskom računu)	(17.727)
Otplata revolving kredita (prekoračenje po transakcijskom računu) - dospijeva u 2022.	15.017
<b>Stanje na dan 31.12.2021.</b>	<b><u>196.249</u></b>

**38. OBVEZE ZA PREDUJMOVE**

	<b><u>31. prosinac</u></b>	<b><u>31. prosinac</u></b>
	<b><u>2021.</u></b>	<b><u>2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b><u>Obveze za predujmove</u></b>		
Od kupaca u zemlji	302	325
Od kupaca u inozemstvu - devizni polozi	1.458	1.918
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>1.760</u></b>	<b><u>2.243</u></b>

**39. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	<b><u>31. prosinac</u></b>	<b><u>31. prosinac</u></b>
	<b><u>2021.</u></b>	<b><u>2020.</u></b>
	<b>HRK'000</b>	<b>HRK'000</b>
<b><u>Obveze prema dobavljačima</u></b>		
Dobavljači u zemlji	406.425	317.350
Dobavljači u inozemstvu	8.359	22.665
Ostale obveze	986	-
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>415.770</u></b>	<b><u>340.015</u></b>

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB  
 BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

40. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
<b><u>Obveze prema zaposlenicima</u></b>		
Obveze za neto plaće	39.227	40.479
Ostale obveze	8.121	5.209
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>47.348</u></b>	<b><u>45.688</u></b>

41. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
<b><u>Obveze za poreze, doprinose i slična davanja</u></b>		
Doprinosi iz plaća	11.866	12.218
Doprinosi na plaću, porezi i prirez	13.283	13.611
Ostale obveze	2.629	9.764
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>27.778</u></b>	<b><u>35.593</u></b>

42. OSTALE OBVEZE

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
<b><u>Ostale kratkoročne obveze</u></b>		
Obveza za nefakturiranu robu	445	738
Obveze prema Ministarstvu financija /i/	1.256.386	1.166.937
Ostale obustave plaća	-	1.316
Ostale obveze	3.874	2.765
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>1.260.705</u></b>	<b><u>1.171.756</u></b>

/i/ Obveze prema Ministarstvu financija u iznosu od 1.256.386 tisuća kuna odnose se na obveze za kamate, glavnice i naknadu po kreditnim obvezama Društva koje je platilo Ministarstvo financija (na dan 31.12.2020. obveze iznose 1.166.937 tisuća kuna).

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**31.12.2021.**

**HRK'000**

**Obveze prema Ministarstvu financija po kreditnim obvezama**

<b>Po kreditnom zaduženju kod Erste &amp; Steiermaerkische Bank d.d., SG - Splitska banka d.d. i OTP banka d.d.</b>	<b>974.699</b>
- glavnica	843.548
- dospjela kamata	127.636
- naknada	3.515
<b>Po kreditnom zaduženju kod Privredna banka Zagreb d.d., Istarska kreditna banka Umag d.d. i OTP banka d.d.</b>	<b>178.363</b>
- glavnica	149.949
- dospjela kamata	28.354
- naknada	60
<b>Po kreditnom zaduženju kod Erste &amp; Steiermaerkische Bank d.d., Zagrebačka banka d.d., Privredna banka Zagreb d.d., HBOR, Splitska banka d.d. i Hrvatska poštanska banka d.d.</b>	<b>87.780</b>
- glavnica	51.564
- dospjela kamata	35.714
- naknada	502
<b>Po kreditnom zaduženju kod HBOR</b>	<b>5.414</b>
- glavnica	-
- dospjela kamata i naknada	5.414
<b>Po kreditnom zaduženju kod OTP banka d.d.</b>	<b>10.130</b>
- glavnica	-
- dospjela kamata i naknada	10.130
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>1.256.386</u></b>

U okviru ostalih kratkoročnih obveza u iznosu od 73.840 tisuća kuna iskazane su obveze prema prodavatelju stana po osnovu otkupa za deviznu štednju koja će se zatvoriti nakon naplate deviza od banaka. Prethodno navedene kratkoročne obveze u Bilanci Grupe netirane su s potraživanjima od kupaca za prodane stanove u iznosu 73.840 tisuća kn (vidi Bilješku 19. i 25.).

Grupa na dan 31.12.2021. godine ima iskazane obveze povrata sredstava po osnovi nastalih obveza po EU projektima plaćenih iz vlastitih izvora u iznosu 228.094 tisuću kuna, a vezano za radove po slijedećim ugovorima:

**31. prosinac 2021.**

**HRK'000**

REKONSTRUKCIJA POSTOJEĆEG I IZGRADNJA II KOLOSJEKA ŽELJEZNIČKE PRUGE DIONICA DUGO SELO - KRIŽEVCI	53.223
IZGRADNJA NOVE ŽELJEZNIČKE PRUGE ZA PRIGRADSKI PROMET DIONICA GRADEC-SVETI IVAN ŽABNO	12.445
POVEZIVANJE ŽELJEZNICOM UNUTAR FUNKCIONALNI REGIJE SREDIŠNJA HRVATSKA - LEPOGLAVSKA SPOJNICA	5.543
RADOVI NA REKONSTRUKCIJI PRUGE DIONICE OŠTARIJE - ŠKRLJEVO	10.106
RADOVI NA REKONSTRUKCIJI ŽELJEZNIČKOG KOLODVORA RIJEKA - BRAJDICA	46.187
NADOGRADNJA I ELEKTRIFIKACIJA POSTOJEĆE ŽELJEZNIČKE PRUGE OD ZNAČAJA ZA MEĐ.PROMET VINKOVCI - VUKOVAR	14.306
MODERNIZACIJA I ELEKTRIFIKACIJA ŽELJEZNIČKE PRUGE ZAPREŠIĆ - ČAKOVEC	71.766
REKONSTRUKCIJA POSTOJEĆEG I IZGRADNJA DRUGOG KOLOSJEKA NA DIONICI KRIŽEVCI-KOPRIVNICA-DRŽAVNA GRANICA	12.974
PROJEKT IZRADE STUDIJSKE I PROJEKTNE DOKUMENTACIJE ZA MODERNIZACIJU ŽELJ. PRUGE M202 ZG GK-RIJEKA, DIONICA KARLOVAC-OŠTARIJE	1.544
<b>UKUPNO</b>	<b><u>228.094</u></b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

U konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju / Bilanci Društva navedene obveze netirane su s potraživanjima iz proračuna za EU projekte u iznosu 228.094 tisuća kuna (vidi Bilješku 24.).

**43. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

	<u>31. prosinac</u> <u>2021.</u> HRK'000	<u>31. prosinac</u> <u>2020.</u> HRK'000
<b><u>Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja (dugoročni)</u></b>		
Državne potpore za modernizaciju željeznica	76.560	173.150
Državne i EU potpore za modernizaciju željeznice (EU projekti)	1.725.997	1.507.248
Prihod od budućeg razdoblja	4.125	4.125
Dividende od ulaganja raspoloživo za prodaju	953	954
Obračunate obveze za prodane stanove	-	143.408
Tečajne razlike po kreditima	2.633	(309)
Odgođeno plaćanje troška u garantnom roku – EU	92.798	95.832
Bespovratna sredstva - CEF	700.653	657.517
Bespovratna sredstva - EU (ESF)	134.856	74.039
Ostalo	3.794	2.891
	<b><u>2.742.369</u></b>	<b><u>2.658.855</u></b>
<b><u>Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja (kratkoročni)</u></b>		
Kamate i troškovi kredita JD	(6.112)	(3.521)
Bespovratna sredstva - EU (ESF)	6.791	3.067
Ostalo	34.062	28.626
	<b><u>34.741</u></b>	<b><u>28.172</u></b>
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>2.777.110</u></b>	<b><u>2.687.027</u></b>

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 2.777.110 tisuću kuna (31. prosinca 2020. godine u iznosu od 2.687.027 tisuća kuna) odnose se na:

/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.

/ii/ Do 31.12.2000. godine HŽ je od naplaćenih kredita od radnika sukladno Zakonu o prodaji stanova zadržavao 35 % sredstva a uplaćivao 65 % u Državni proračun. Od 01.01.2001. godine HŽ zadržava ukupna sredstva, a obveza je iskazana na posebnoj poziciji u pasivi što na dan 31.12.2020. iznosi 143.408 tisuća kuna, sukladno Odluci UI-12-6-2/21 od 06. prosinca 2021 provedeno je isknjiženje obveza s osnove prodanih stanova u korist zadržane dobiti.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

/iii/ U iznosu 700.654 tisuća kuna iskazana su bespovratna sredstva za projekte financirane iz Instrumenta za povezivanje Europe (CEF – Connecting Europe Facility):

- 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“ (Ugovor br. INEA/CEF/TRAN/M2014/1044654 – potpisan u studenom 2015. godine) – primljena bespovratna sredstva na 31.12.2021. iznose 31.142 tisuća kuna

- 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 (Ugovor br. INEA/CEF/TRAN/M2014/1044613 – potpisan u studenom 2015. godine) – primljena bespovratna sredstva na 31.12.2021. iznose 157.764 tisuća kuna

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Tehnička pomoć za poboljšanje izgradnje kapaciteta upravitelja željezničke infrastrukture u Hrvatskoj“ (Ugovor br. MOVE/B4/SUB/2014-705/CEF/PSA2/2/SI2.714460 – potpisan u prosincu 2015.godine) - primljena bespovratna sredstva na 31.12.2021. iznose 730 tisuća kuna

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja II. kolosijeka željezničke pruge na dionici Križevci-Koprivnica-Državna granica“ (Ugovor br. INEA/CEF/TRAN/M2015/1126931 – potpisan u listopadu 2016.godine) – primljena bespovratna sredstva na 31.12.2021. iznose 458.325 tisuća kuna

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Studija izvodljivosti i ekonomsko financijska analiza modernizacije željezničke pruge M104 Novska-Tovarnik-DG, dionica Okučani-Novska“ - primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2021. iznose 12.276 tisuća kuna

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Studija modernizacije željezničke pruge M202 Zagreb GK – Rijeka na dionici Oštarije-Škrljevo“ - primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2021. iznose 6.667 tisuća kuna

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Izrada Studije razvoja željezničkog čvora Zagreb“ i projekt „Izrada studije uvođenja Europskog sustava upravljanja željezničkim prometom (ERTMS)“ – primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2021. iznose 6.523 tisuća kuna

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava br. INEA/CEF/TRAN/M2019/1171547 za projekt „Primjena telematskih aplikacija za europsku interoperabilnost“ - financiran iz Instrumenta za povezivanje Europe (CEF) 2014. – 2021. – primljena sredstva na dan 31.12.2021. iznose 469 tisuća kuna

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava br. INEA/CEF/TRAN/M2020/2097375 za projekt „Uspostava sustava praćenja za sigurnost, osiguranje i tehničke kontrole“ - primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2021. iznose 16.227 tisuća kuna

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava br. INEA7CEF7TRAN7M202072440898 za projekt „Studija za nadogradnju dionice željezničke pruge Zagreb Glavni kolodvor – Hrvatski Leskovac“ - primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2021. iznose 10.531 tisuća kuna



**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

U poziciji odgođena plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja prikazana su i bespovratno primljena sredstva za projekte OPKK u ukupnom iznosu 140.716 tisuća kuna:

- projekt Izgradnje nove željezničke pruge za prigradski promet dionica Gradec- Sveti Ivan Žabno u iznosu 870 tisuća kuna
- projekt Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja II kolosijeka željezničke pruge dionica Dugo Selo – Križevci u iznosu 693 tisuća kuna
- projekt Modernizacije i elektrifikacije željezničke pruge Zaprešić – Čakovec na dionici Zaprešić (isključivo) – Zabok (uključivo) u iznosu 6.098 tisuća kuna
- projekt rekonstrukcije postojećeg i izgradnja drugog kolosijeka na dionici Hrvatski Leskovac- Karlovac u iznosu 17.283 tisuća kuna
- projekt Nadogradnje i elektrifikacije postojeće željezničke pruge od značaja za međunarodni promet M601 u iznosu 19.389 tisuća kuna
- projekt povezivanja željeznicom unutar funkcionalne regije središnje Hrvatske - Lepoglavska spojnica u iznosu 102 tisuća kuna
- projekt rekonstrukcije teretnog dijela kolodvora Rijeka i izgradnja terminala za željeznički intermodalni prijevoz na kontejnerskom terminalu Zagrebačka obala u iznosu 96.281 tisuća kuna

Prilikom sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja obračunata je naknada za neiskorištene dane godišnjeg odmora na teret rezultata tekućeg obračunskog razdoblja.

Prema članku 82. Zakona o radu u slučaju prestanka ugovora o radu, poslodavac je dužan radniku koji nije iskoristio godišnji odmor u cijelosti, isplatiti naknadu umjesto korištenja godišnjeg odmora. Naknada se određuje razmjerno broju dana neiskorištenoga godišnjeg odmora.

Na poziciji kratkoročnih odgođenih plaćenih troškova i prihoda budućeg razdoblja evidentirana je obveza poslodavca za neiskorišteni godišnji odmor radniku na dan 31.12.2021. u iznosu 26.118 tisuća kuna.

#### **44. IZVANBILANČNI ZAPISI**

Izvanbilančni zapisi iskazani su na dan 31. prosinca 2021. godine u iznosu od 16.055.616 tisuća kuna (31. prosinca 2020. u iznosu od 14.102.528 tisuća kuna).

	<b><u>31. prosinac</u></b> <b><u>2021.</u></b> <b>HRK'000</b>	<b><u>31. prosinac</u></b> <b><u>2020.</u></b> <b>HRK'000</b>
Primljena jamstva	6.853.858	4.849.822
Dana jamstva	27.000	12.113
Potraživanja za sredstva uništena u ratu	269	269
Imovina na nedostupnom području	369.836	369.836
EU – garantna pisma	355.036	355.036
EU ugovori	8.672.613	8.672.613
EU – zahtjev SAFU za plaćanje	(222.996)	(157.161)
<b><u>Ukupno</u></b>	<b><u>16.055.616</u></b>	<b><u>14.102.528</u></b>

Evidentiranje nedostupne, oduzete i potpuno uništene imovine u ratu obavljeno je u skladu s Uredbom o iskazivanju imovine, šteta i obveza u ratnim uvjetima (NN br.2/92) i Zakona o hrvatskim željeznicama (NN br. 53/94). U izvanbilančnim zapisima imovina je iskazana po nabavnoj vrijednosti.

Evidencija sredstava na nedostupnom području RH odnosi se na područja koja su bila minirana i nedostupna popisnoj komisiji i koja do danas nije popisana:

- pruge i građevinski objekti na dionici Sl. Brod – Bosanski Brod
- pruge i građevinski objekti, SIT i ETP uređaji na dionicama:
- Sisak-Caprag-Topusko i Sisak-Caprag-Sunja-Jasenovac
- ostala imovina na nedostupnom području.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

Grupa na 31.12.2021. u svojim izvanbilančnim evidencijama ima evidentirane EU ugovore u ukupnoj vrijednosti 8.672.613 tisuća kuna:

			<b>31.12.2021.</b>
			<b>HRK'000</b>
1.	DB ENGINEERING GERMANY	REKONSTRUKCIJA PRUGE DUGO SELO-NOVSKA I. faza	40.391
	TYPSA SPAIN	PRIPREMA PROJEKTNE DOK. ZA REKONSTRUKCIJU PR. DUGO SELO - NOVSKA, ZGB-SISAK-MOSLAVINA	77.935
2.	MMPI - SPORAZUM O DODJELI BESPOV. SRED.	REKONSTRUKCIJA POSTOJEĆEG I IZGRADNJA II KOLOSJEKA ŽELJEZNIČKE PRUGE DIONICA DUGO SELO - KRIŽEVCI	1.517.122
	DIV-DALEKOVOD-ZAGREB-MONTAŽA	REKONSTRUKCIJA POSTOJEĆEG I IZGRADNJA II KOLOSJEKA ŽELJEZNIČKE PRUGE DIONICA DUGO SELO - KRIŽEVCI	1.239.558
	SGS ADRIATICA - INVESTINŽENJERING	REKONSTRUKCIJA POSTOJEĆEG I IZGRADNJA II KOLOSJEKA ŽELJEZNIČKE PRUGE DIONICA DUGO SELO - KRIŽEVCI	14.425
3.	URS POLSKA	ŽELJEZNIČKA LINIJA GOLJAK - SKRADNIK	67.290
4.	MMPI - SPORAZUM O DODJELI BESPOV. SRED.	IZGRADNJA NOVE ŽELJEZNIČKE PRUGE ZA PRIGRADSKI PROMET DIONICA GRADEC-SVETI IVAN ŽABNO	222.733
	SGS ADRIATICA - INVESTINŽENJERING	IZGRADNJA NOVE ŽELJEZNIČKE PRUGE ZA PRIGRADSKI PROMET DIONICA GRADEC-SVETI IVAN ŽABNO	12.822
	COMSA - H.F. WIEBE	IZGRADNJA NOVE ŽELJEZNIČKE PRUGE ZA PRIGRADSKI PROMET DIONICA GRADEC-SVETI IVAN ŽABNO	195.595
5.	ITALFERR ITALY	REKONSTRUKCIJA ŽELJEZNIČKE PRUGE HRVATSKI LESKOVAC - KARLOVAC	41.372
6.	URS POLSKA	II KOLOSJEK PRUGE KRIŽEVCI - KOPRIVNICA	39.937
7.	BOMBARDIER ITALY	RADOVI - SS DVOKOL. PRUGE OKUČANI-NOVSKA I KOLODVOR RAJIĆ	64.507
	DB ENGINEERING GERMANY	RADOVI - SS DVOKOL. PRUGE OKUČANI-NOVSKA I KOLODVOR RAJIĆ	14.364
	SALCEF ITALY	RADOVI - SS DVOKOL. PRUGE OKUČANI-NOVSKA I KOLODVOR RAJIĆ	193.936
8.	ACCIONA ITALY	PRIPREMA PROJEKTNE I OST. DOK. ZA REKONSTRUKCIJU I ELEKTRIFIK. PRUGE VINKOVCI - VUKOVAR	18.830
9.	MMPI-SAFU-HŽI	IZRADA IDEJNIH RJEŠENJA I STUDIJSKE DOKUMENTACIJE MODERNIZACIJE I RAZVOJA ŽELJEZNIČKOG ČVORA ZAGREB	22.738
10.	MMPI-SAFU-HŽI	PROJEKT REKONSTRUKCIJE POSTOJEĆEG I IZGRADNJA DRUGOG KOLOSJEKA NA DIONICI HRVATSKI LESKOVAC-KARLOVAC	2.720.993
11.	MMPI-SAFU-HŽI	PROJEKT POVEZIVANJA ŽELJEZNICOM UNUTAR FUNCIONALNE REGIJE SREDIŠNJE HRVATSKE - LEPOGLAVSKA SPOJNICA	11.209
12.	MMPI-SAFU-HŽI	IZRADA STUDIJSKE DOKUMENTACIJE MODERNIZACIJE DIONICE KNIN-SPLIT ŽELJEZNIČKE PRUGE M604 OŠTARIJE-KNIN-SPLIT, ŽELJEZNIČKE PRUGE M606 KNIN-ZADAR I M607 PERKOVIĆ-ŠIBENIK	15.608
13.	MMPI-SAFU-HŽI	IZRADA STUDIJSKE DOKUMENTACIJE MODERNIZACIJE DIONICE OŠTARIJE-KNIN ŽRLJRNIČKE PRUGE M604 OŠTARIJE-KNIN-SPLIT	15.422
14.	DB ENGINEERING GERMANY	ZAPREŠIĆ-ZABOK DB	13.476
	SWIETELSKY	ZAPREŠIĆ-ZABOK SWIET	530.655
	MMPI-SAFU-HŽI	PROJEKT NADOGRAĐNJE I ELEKTRIFIKACIJA POSTOJEĆE ŽELJEZNIČKE PRUGE NA DIONICI ZAPREŠIĆ-ZABOK	614.390
15.	MMPI-SAFU-HŽI	PROJEKT NADOGRAĐNJE I ELEKTRIFIKACIJA POSTOJEĆE ŽELJEZNIČKE PRUGE NA DIONICI VINKOVCI-VUKOVAR	516.331
16.	COMSA	PROJEKT NADOGRAĐNJE I ELEKTRIFIKACIJA POSTOJEĆE ŽELJEZNIČKE PRUGE NA DIONICI VINKOVCI-VUKOVAR	376.340
17.	RUBICON	PROJEKT NADOGRAĐNJE I ELEKTRIFIKACIJA POSTOJEĆE ŽELJEZNIČKE PRUGE NA DIONICI VINKOVCI-VUKOVAR	5.130
18.	MMPI-SAFU-HŽI	STUDIJSKA I PROJEKTNA DOKUMENTACIJA ZA MODERNIZACIJU ŽELJEZNIČKE PRUGE M202 ZAGREB GK-RIJEKA, DIONICA KARLOVAC-OŠTARIJE	69.504
<b>UKUPNO</b>			<b>8.672.613</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**45. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA**

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
<b>2021. godina</b>								
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	-	4.013	-	722	-	-	-	-
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	25.563	2.750	70.466	1.652	-	38	19	101
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	178.313	1.243	41.583	3.973	-	48	3.850	393
Tvornica željezničkih vozila Gredelj d.o.o., Zagreb	6	2.430	136	2.166	-	33	-	44
Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o., Slavonski Brod	-	-	-	-	-	-	-	-
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	2.101	1.852	1.446	2.729	-	-	-	-
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	190	973	371	3.842	-	-	1.727	5
Odašiljači i veze d.o.o., Zagreb	369	-	944	-	-	-	-	-
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	11	-	91	-	-	-	-	-
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb	-	1.805	-	-	-	-	-	-
HEP Opskrba d.o.o., Zagreb	-	26.349	-	13.021	-	-	-	150
HEP ODS d.o.o., Zagreb	-	933	30	7.923	-	-	-	16
Hrvatske vode, Zagreb	-	28	-	-	-	-	-	3
HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb	-	409	-	2.356	-	-	-	-
HP – Hrvatska pošta d.d., Zagreb	-	149	-	-	-	-	-	1
Narodne Novine d.d., Zagreb	-	29	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>206.553</b>	<b>42.963</b>	<b>115.067</b>	<b>38.384</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>5.596</b>	<b>713</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**45. TRANSAKCIJE SA 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
<b>2020. godina</b>								
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	-	3.748	-	854	-	-	-	-
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	20.719	2.822	68.950	5.022	-	-	19	101
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	181.657	3.554	44.364	6.016	-	-	3.850	393
Tvornica željezničkih vozila Gredelj d.o.o., Zagreb	10	1.724	30	1.713	-	-	-	44
Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o., Slavonski Brod	-	-	-	-	-	-	-	-
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	2.182	3.865	1.076	3.882	-	-	-	-
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	1.524	794	1.365	3.157	-	-	1.727	5
Odašiljači i veze d.o.o., Zagreb	73	-	658	-	-	-	-	-
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	6	-	116	-	-	-	-	-
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb	-	1.606	10	-	-	-	-	-
HEP Opskrba d.o.o., Zagreb	-	25.962	-	12.209	-	-	-	150
HEP ODS d.o.o., Zagreb	12	1.395	55	8.012	-	-	-	16
Hrvatske vode, Zagreb	-	38	-	4.451	-	-	-	3
HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb	-	455	-	2.274	-	-	-	-
HP – Hrvatska pošta d.d., Zagreb	-	77	-	-	-	-	-	1
Narodne Novine d.d., Zagreb	-	19	-	168	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>206.183</b>	<b>46.059</b>	<b>116.624</b>	<b>47.758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.596</b>	<b>713</b>

#### **46. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

##### **46.1. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom**

Društvo kontrolira i upravlja financijskim rizikom koji bi mogao utjecati na poslovanje Grupe 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.

##### **46.2. Upravljanje rizikom kapitala**

Društvo upravlja kapitalom kako bi osiguralo da će Grupa biti u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja dok u isto vrijeme uvećava povrat vlasnicima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala. Struktura kapitala Grupe se sastoji od duga, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvu i zadržane dobiti/prenesenog gubitka.

##### **46.3. 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:

O P I S	31.12.2021. HRK '000	31.12.2020. HRK '000
Dug	1.799.588	1.484.170
Novac i novčani ekvivalenti	(96.177)	(240.186)
<b>Neto dug</b>	<b>1.703.411</b>	<b>1.243.984</b>
Kapital	7.135.492	7.132.538
<b>Omjer neto duga i kapitala</b>	<b>23,87%</b>	<b>17,44%</b>

#### **Kategorije financijskih instrumenata**

O P I S	31.12.2021. HRK '000	31.12.2020. HRK '000
<b>Financijska imovina</b>		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	104.151	252.225
<b>Financijske obveze</b>		
Amortizirani trošak	3.834.121	3.374.144

#### **46.4. Tržišni rizik**

Grupa posluje na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprava Grupe utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga, zasebno za domaće i međunarodna tržišta.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na poslovanje Grupe.

#### **46.5. 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 Grupa koristi kredite s promjenjivim kamatnim stopama, izloženo je riziku promjene kamatnih stopa.

##### Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekta promjene kamatne stope obavljena je samo za financijske instrumente s promjenjivom kamatnom stopom, za koje je Grupa izložena 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 2021. godine uzrokovalo bi povećanje troška kamata u iznosu od 8.923 tisuću kuna (na 31. prosinca 2020. u iznosu od 7.332 tisuće kuna) po osnovi izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama.

#### **46.6. Kreditni rizik**

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

Imovina koja potencijalno može izložiti Grupi 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 Grupe.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**46.7. Valutni rizik**

Funkcionalna valuta Grupe 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, Grupa potencijalno izložena rizicima promjena valutnih tečajeva. Kako Grupa ima značajan broj kredita ugovorenih s valutnom klauzulom (u pravilu su vezani uz EUR-o), Grupa je značajno izložena ovom riziku.

Knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum prikazani su kako slijedi:

Stanje 31. prosinca	Obveze		Imovina	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	HRK 000	HRK 000	HRK '000	HRK '000
EUR	1.812.233	1.517.240	121.739	169.825

**Analiza osjetljivosti strane valute**

Grupa je uglavnom izloženo valuti zemalja čija je valuta EUR. U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Grupe 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:

O P I S	Utjecaj valute EUR			
	Smanjenje za 1 p.p.		Povećanje za 1 p.p.	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Utjecaj na dobit ili gubitak razdoblja	1.766.725	1.451.779	1.802.417	1.481.108



#### **46.8. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze drugoj ugovornoj strani.

Grupa upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tijek na osnovu dospelosti financijske imovine i obveza.

#### **47. POTENCIJALNE OBVEZE**

Sudski sporovi u kojima je Grupa tužena stranka sa stanjem na 31. prosinca 2021. godine su, kako slijedi:

/i/ 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 65.337.440,00 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., 2016., 2018., 2019., 2020. i 2021. godini u iznosu od 109.475.469,26 tisuća kuna i 44.073,20 tisuća EUR. Na 31. prosinca 2021. godine za potencijalne obveze po sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 193.218 tisuća kuna (vidi Bilješku 33.).

/ii/ Društvo je za određena ovisna društva u Hrvatskoj opterećeno jamstvima u iznosu od 27.000 tisuća kuna.

/iii/ Sukladno usvojenom planu poslovanja Društva za razdoblje 2022.-2026. godine troškovi budućih otpremnina iznose ukupno 30 milijuna kuna, po godinama kako slijedi:

- 2022. 6,0 mil kn
- 2023. 6,0 mil kn
- 2024. 6,0 mil kn
- 2025. 6,0 mil kn
- 2026. 6,0 mil kn

#### **48. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA KONSOLIDIRANOG IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**

Odlukom Vlade Republike Hrvatske od 21. travnja 2022. godine, dana je suglasnost Ministarstvu financija da s Društvom i Centrom za restrukturiranje i prodaju zaključi tripartitni Sporazum o uređenju međusobnih obveza i potraživanja, čime bi se izvršio prijenos 100% udjela koji Društvo ima u Pružnim Građevinama d.o.o. Zagreb, na Republiku Hrvatsku.

Dana 30.lipnja 2022.godine između društva HŽ infrastruktura d.o.o. i povezanog društva Pružne Građevine d.o.o., sklopljen Ugovor o prijenosu poslovnog područja Održavanja pruga Društva Pružne Građevine d.o.o.

**49. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA**

Kako kapitalni pristup podrazumijeva postojanje dvije paralelne 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.

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

**BILANCA / IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA 31. PROSINCA 2021.**

31. prosinac 2021.

	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<b>AKTIVA</b>			
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	25.324	-	25.324
<b>Nematerijalna imovina</b>	<b>25.324</b>	-	<b>25.324</b>
Zemljište	206.790	1.744.817	1.951.607
Građevinski objekti	106.400	6.681.986	6.788.386
Postrojenja i oprema	2.153	100.169	102.322
Imovina s pravom korištenja	33.074	-	33.074
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	51.338	45	51.383
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu	412.813	-	412.813
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	3.913.752	-	3.913.752
Ostala materijalna imovina	50.862	19.013	69.875
<b>Materijalna imovina</b>	<b>4.777.182</b>	<b>8.546.030</b>	<b>13.323.212</b>
Ulaganja u udjele poduzetnika unutar grupe	-	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire	615	-	615
Ostala dugotrajna financijska imovina	-	-	-
<b>Financijska imovina</b>	<b>615</b>	-	<b>615</b>
Ostala potraživanja	9.633	-	9.633
<b>Potraživanja</b>	<b>9.633</b>	-	<b>9.633</b>
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>4.812.754</b>	<b>8.546.030</b>	<b>13.358.784</b>
<b>Zalihe</b>	<b>214.490</b>	-	<b>214.490</b>
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	206.553	-	206.553
Potraživanja od kupaca	21.691	-	21.691
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	6.731	-	6.731
Potraživanja od države i drugih institucija	17.113	-	17.113
Ostala potraživanja	43.444	-	43.444
<b>Potraživanja</b>	<b>295.532</b>	-	<b>295.532</b>
Dani zajmovi, depoziti i sl.	7.976	-	7.976
<b>Financijska imovina</b>	<b>7.976</b>	-	<b>7.976</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

31. prosinac 2021.

	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Novac u banci i blagajni	96.177	-	96.177
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	5.332.285	3.879.951	9.212.236
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>5.946.460</b>	<b>3.879.951</b>	<b>9.826.411</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>10.759.214</b>	<b>12.425.981</b>	<b>23.185.195</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>15.759.579</b>	<b>296.037</b>	<b>16.055.616</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

31. prosinac 2021.

	Društvo	Javno dobro	ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<b>PASIVA</b>			
<b>Temeljni (upisani) kapital</b>	<b>224.188</b>	-	<b>224.188</b>
<b>Kapitalne rezerve</b>	<b>3.074</b>	<b>7.058.345</b>	<b>7.061.419</b>
<b>Preneseni gubitak/Zadržana dobit</b>	<b>(140.743)</b>	-	<b>(140.743)</b>
<b>Gubitak/Dobit poslovne godine</b>	<b>(9.372)</b>	-	<b>(9.372)</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>77.147</b>	<b>7.058.345</b>	<b>7.135.492</b>
<b>Rezerviranja</b>	<b>239.995</b>	-	<b>239.995</b>
Obveze za zajmove, depozite i slično	31.593	-	31.593
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.603.340	-	1.603.340
Ostale dugoročne obveze	9.170	-	9.170
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>1.644.103</b>	-	<b>1.644.103</b>
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	43.082	-	43.082
Obveze za zajmove, depozite slično poduzetnika unutar grupe	-	-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično	7.273	190.054	197.327
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	196.249	-	196.249
Obveze za predujmove	1.760	-	1.760
Obveze prema dobavljačima	415.770	-	415.770
Obveze prema zaposlenicima	47.348	-	47.348
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	27.778	-	27.778
Ostale obveze	4.319	-	4.319
Obveze prema Ministarstvu financija	1.256.386	-	1.256.386
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>1.999.965</b>	<b>190.054</b>	<b>2.190.019</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>	<b>6.798.004</b>	<b>5.177.582</b>	<b>11.975.586</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>10.759.214</b>	<b>12.425.981</b>	<b>23.185.195</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>15.759.579</b>	<b>296.037</b>	<b>16.055.616</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

Temeljem odredbi čl. 21 st.2 Zakona o željeznici Društvo na teret javnog kapitala nadoknađuje prenesene gubitke ili isti povećava zadržanom dobiti. Slijedom Odlukama Vlade Republike Hrvatske iz 2013. i 2014. godine 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 svih prethodno navedenih aktivnosti su promjene na kapitalu Javnog dobra (povećanje kapitala za iznos od 3.879.951 tisuća kuna i smanjenje kapitala za iznos od 3.647.426 tisuća 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 7.527.377 tisuća 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, na 31.12.2021. iznose 1.666.981 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 upravitelje željezničke infrastrukture u ukupnom iznosu 3.334.166 tisuća kuna (2013. 1.418.375 tisuća kuna i 2014. 1.915.791 tisuća 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.

**BILANCA / IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA 31. PROSINCA 2020.**

31. prosinac 2020.

	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<b>AKTIVA</b>			
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne			
marke, softver i ostala prava	28.052	-	28.052
<b>Nematerijalna imovina</b>	<b>28.052</b>	<b>-</b>	<b>28.052</b>
Zemljište	207.069	1.744.817	1.951.886
Građevinski objekti	117.815	6.894.588	7.012.403
Postrojenja i oprema	1.386	122.974	124.360
Imovina s pravom korištenja	36.633	-	36.633
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	64.122	79	64.201
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu	488.305	-	488.305
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	2.906.322	-	2.906.322
Ostala materijalna imovina	50.320	1.746	52.066
<b>Materijalna imovina</b>	<b>3.871.972</b>	<b>8.764.204</b>	<b>12.636.176</b>
Ulaganja u udjele poduzetnika unutar grupe	-	-	-
Ulaganja u vrijednosne papire	502	-	502
Ostala dugotrajna financijska imovina	32	-	32
<b>Financijska imovina</b>	<b>534</b>	<b>-</b>	<b>534</b>
Ostala potraživanja	13.611	-	13.611
<b>Potraživanja</b>	<b>13.611</b>	<b>-</b>	<b>13.611</b>
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>3.914.169</b>	<b>8.764.204</b>	<b>12.678.373</b>
<b>Zalihe</b>	<b>197.817</b>		<b>197.817</b>
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	206.183	-	206.183
Potraživanja od kupaca	26.341	-	26.341
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	6.937	-	6.937
Potraživanja od države i drugih institucija	13.404	-	13.404
Ostala potraživanja	17.565	-	17.565
<b>Potraživanja</b>	<b>270.430</b>	<b>-</b>	<b>270.430</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

31. prosinac 2020.

	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Dani zajmovi, depoziti i sl.	7.267	-	7.267
<b>Financijska imovina</b>	<b>7.267</b>	<b>-</b>	<b>7.267</b>
<b>Novac u banci i blagajni</b>	<b>240.186</b>	<b>-</b>	<b>240.186</b>
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	5.264.347	3.879.950	9.144.297
<b>KRAKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>5.980.047</b>	<b>3.879.950</b>	<b>9.859.997</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>9.894.216</b>	<b>12.644.154</b>	<b>22.538.370</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>13.806.491</b>	<b>296.037</b>	<b>14.102.528</b>

31. prosinac 2020.

	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<b>PASIVA</b>			
<b>Temeljni (upisani) kapital</b>	<b>224.188</b>	<b>-</b>	<b>224.188</b>
<b>Kapitalne rezerve</b>	<b>3.074</b>	<b>7.200.062</b>	<b>7.203.136</b>
<b>Preneseni gubitak/Zadržana dobit</b>	<b>(294.947)</b>	<b>-</b>	<b>(294.947)</b>
<b>Gubitak/Dobit poslovne godine</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>161</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>(67.524)</b>	<b>7.200.062</b>	<b>7.132.538</b>
<b>Rezerviranja</b>	<b>208.894</b>	<b>-</b>	<b>208.894</b>
Obveze za zajmove, depozite i slično	36.221	-	36.221
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.279.153	-	1.279.153
Ostale dugoročne obveze	15.247	-	15.247
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>1.330.621</b>	<b>0</b>	<b>1.330.621</b>
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	46.059	-	46.059
Obveze za zajmove, depozite slično poduzetnika unutar grupe	0	-	0
Obveze za zajmove, depozite i slično	7.099	190.054	197.153
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	205.018	-	205.018



**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

31. prosinac 2020.

	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Obveze za predujmove	2.243	-	2.243
Obveze prema dobavljačima	340.015	-	340.015
Obveze prema zaposlenicima	45.688	-	45.688
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	35.593	-	35.593
Ostale obveze	4.819	-	4.819
Obveze prema Ministarstvu financija	1.166.937	-	1.166.937
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>1.853.471</b>	<b>190.054</b>	<b>2.043.525</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>	<b>6.568.754</b>	<b>5.254.038</b>	<b>11.822.792</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>9.894.216</b>	<b>12.644.154</b>	<b>22.538.370</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>13.806.491</b>	<b>296.037</b>	<b>14.102.528</b>

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

---

Godišnje konsolidirane financijske izvještaje usvojila je Uprava Grupe i odobrila njihovo izdavanje dana 20. rujna 2022. godine.

Potpisano u ime Uprave:



\_\_\_\_\_  
Ivan Kršić,  
predsjednik Uprave

\_\_\_\_\_  
*Darko Barišić*

Darko Barišić,  
član Uprave

\_\_\_\_\_  
*Marijan Čužić*

Marijan Čužić  
član Uprave

\_\_\_\_\_  
*Damir Lončarić*

Damir Lončarić  
član Uprave

\_\_\_\_\_  
*Subhi Tawfiq*

Subhi Tawfiq  
Član Uprave

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