

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
PROJEKT ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI
ZAJAM MEĐUNARODNE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ
BR. 8502 HR**

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

SADRŽAJ

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

MIŠLJENJE NEOVISNOG REVIZORA

1. Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja PROJEKTA ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI (dalje „Projekt“) financiranog iz zajma MEĐUNARODNE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ BR. 8502 HR koji se sastoji od Izvještaja o imovini i obvezama, Izvještaja o izvorima i korištenju sredstava , Izvještaja o korištenju sredstava po aktivnostima Projekta , Izvještaja o troškovima (SOE) te Izvještaja o posebnom računu za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. (zajedno financijski izvještaji Projekta).

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

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

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

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

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

(a) postoji odgovarajuća prateća dokumentacija kojom su dokumentirani zahtjevi za njihovo podmirenje; (b) Sažetak izvješća o troškovima usuglašen je s financijskim izvještajima Projekta (c) odobravanja troškova iz Sažetka izvješća o troškovima provedena su sukladno namjeni ugovora o zajmu br. 8502 HR.

BDO CROATIA d.o.o., Zagreb

Trg J. F. Kennedy 6b

10000 Zagreb

Hrvatska



Zdenko Balen, ovlaštenu revizor, član Uprave



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

Zagreb, 29. lipnja 2016. godine

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

	Notes	31. prosinac 2015. EUR	31. prosinac 2014. EUR
Imovina			
Početna naknada	8	103.750	-
Troškovi Projekta	8	11.271.959	-
Posebni račun	9	7.006	-
UKUPNO		11.382.715	-
Obveze			
IBRD zajam br. 8502 HR	2	11.382.708	-
UKUPNO		11.382.708	-
NETO IMOVINA	9	7	-

Projekt je započeo 4. kolovoza 2015. godine

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

	Ostvareno u EUR		Planirano u EUR	
	2015.	Kumulativ do 31. prosinca 2015.	Plan tijekom trajanja projekta	Postotak povučenih sredstava %
Izvori financiranja				
Vlastita sredstva	-	-	-	-
Sredstva IBRD zajma	11.375.709	11.375.709	41.500.000	27%
Plaćanja sa Posebnog Računa	1.006.650	1.006.650	-	-
Nadoknada	10.265.309	10.265.309	-	-
Direktna plaćanja	103.750	103.750	-	-
Manje:				
Troškovi projekta po kategorijama zajma	11.375.709	11.375.709	41.500.000	27%
Isplata otpremnina - kat 4.	11.218.310	11.218.310	23.100.000	49%
Roba, nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio C - kat 5.	53.649	53.649	18.296.250	0%
Početna naknada - kat 8.	103.750	103.750	103.750	100%

Sredstva na Posebnom računu nisu uključena u izvještaj.

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

Komponente projekta i pod komponente	2015.		Kumulativ do 31. prosinca 2015.	Plan tijekom trajanja projekta	Postotak povučenih sredstava %
	EUR	EUR			
C 1. Isplata otpremnina - retroaktivna nadoknada	10.265.309	10.265.309	10.265.309	13.012.501	79%
Isplata otpremnina - dobrovoljni odlasci	4.877.832	4.877.832	4.877.832		-
Isplata otpremnina - poslovno uvjetovani odlasci	3.934.325	3.934.325	3.934.325		-
Plaćanja Željezničkog fonda	1.453.152	1.453.152	1.453.152		
C 1. Isplata otpremnina - tekuće isplate	953.001	953.001	953.001	7.854.748	12%
Isplata otpremnina	115.758	115.758	115.758		
Isplata otpremnina - poslovno uvjetovani odlasci	175.342	175.342	175.342		
Plaćanja Željezničkog fonda	661.901	661.901	661.901		
C 2. Investicije koje će pridonijeti planu restrukturiranja HŽ Cargo d.o.o.	53.649	53.649	53.649	18.400.000	0%
Ulaganja	-	-	-	793.531	0%
Roba	-	-	-	6.393.105	0%
Ne-konzultantske usluge	-	-	-	9.723.684	0%
Konzultantske usluge	-	-	-	1.152.281	0%
Operativni troškovi	53.649	53.649	53.649	337.399	16%
Početna naknada	103.750	103.750	103.750	103.750	100%
UKUPNO	11.375.709	11.375.709	11.375.709	39.370.999	29%

Sažeta izvješća i izvještaj o troškovima
za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

Broj zahtijeva za povlačenje	Datum primitka sredstava (PR nadoknada)	Početni depozit/ (Povrat na Posebni račun PR)	u EUR					Ukupni troškovi iskazani u SOE	Primljeni iznos (PR nadoknada)
			1. HZC Isplata otpremna - kat 4.	2 Roba, radovi nekonzultantske usluge, konzultantske usluge i obuka za dio C - kat 5	3. Početna naknada - kat 8.	4. HZC Isplata otpremna - kat 4.	5. HZC Isplata otpremna - kat 4.		
1.	30. rujan 2015.	53.649	-	-	-	-	-	53.649	
2	19. listopad 2015.	(53.649)	-	53.649	-	-	-	53.649	
3.	26. listopad 2015.	-	10.265.309 ²⁾	-	-	-	-	10.265.309	
4.	30. listopad 2015.	960.000	-	-	-	-	-	960.000	
5.	25. studeni 2015.	(953.001)	953.001	-	-	-	-	953.001	
Ukupno		6.999¹⁾	11.218.310	53.649	11.271.959³⁾	-	-	11.278.958	

- 1) Iznos od EUR 6.999 plus EUR 7 kamata knjižen na Posebnom računu daje ukupan iznos od EUR 7.006, što predstavlja stanje Posebnog računa na 31. prosinac 2015.
- 2) Iznos od EUR 10.265.309 odnosi se na retroaktivnu naknadu za isplaćene otpremine u razdoblju od 16. svibnja do 15. travnja 2015.
- 3) Ukupni rashodi prikazani u SOE u iznosu od EUR 11.271.959 plus početna naknada u iznosu od EUR 103.750 daju ukupne troškove Projekta na dan 31. prosinac 2015. u iznosu od EUR 11.375.709.

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

(EUR)

Broj računa HR2123900011300035785
Banka Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb
Adresa Jurišićeva 4, Zagreb
Zajam IBRD Zajam No. 8502

	Za godinu EUR	Od početka Projekta EUR
1 Početni saldo na početku razdoblja	-	-
Povećanje:		
2 Predujmovi Svjetske banke na Poseban račun (PR) tijekom razdoblja	1.013.649,00 ¹⁾	1.013.649,00
3 Zараđene kamate (ako su pripisane Posebnom računu)	6,91	6,91
Raspoloživa sredstva tijekom razdoblja	1.013.655,91	1.013.655,91
Smanjenje:		
4 Plaćanja za prihvatljive izdatke tijekom razdoblja	1.006.650,02	1.006.650,02
5 Povrati Svjetskoj banci sa PR tijekom razdoblja	-	-
6 Naknade (ako su teretile PR)	-	-
	<u>1.006.650,02</u>	<u>1.006.650,02</u>
7 Završni saldo na kraju razdoblja	<u>7.005,89</u>	<u>7.005,89</u>

**Plaćanja sa Posebnog računa
za troškove Projekta**

Opis/dobavljač/ugovor	Datum	Iznos u EUR	Iznos u HRK
RAILDATA - udio u željezničkim projektima	13 . list 2015.	53.649	-
Ne-retroaktivna plaćanja otpremnina	25. stud 2015.	953.001	7.269.492 ²⁾
Ukupno		<u>1.006.650</u>	<u>7.269.492</u>

1) Evidentirane su dvije transakcije uplata (predujmovi) na Posebnom računu od strane Svjetske Banke: 30. rujna 2015 u iznosu od EUR 53.649 i 30. listopada 2015. u iznosu od EUR 960.000.

2) Efektivni primijenjeni tečaj bio je 7,628 kuna za 1 euro.

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

1. OPĆE INFORMACIJE

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

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

Projekt se sastoji od sljedećih komponenti:

Dio A Podrška restrukturiranju i koordinaciji sektora

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb (Društvo) potpisalo je Ugovor o zajmu (Ugovor) sa Međunarodnom bankom za obnovu i razvoj (Banka) u iznosu od EUR 41.5 milijuna dana 6. svibnja 2015.godine kao pomoć o financiranju Projekta održivih hrvatskih željeznica u Europi. Glavnica, naknade i kamate predstavljaju obveze Društva kao Zajmoprimca.

Ugovoreno je da Društvo plaća početnu naknadu Banci u iznosu od 0,25% ukupnog iznosa zajma odnosno EUR 103.750. Naknada za odobrena, a neiskorištena sredstva odobrenog zajma koju plaća Društvo iznosi 0,25% godišnje na ne povučeni dio zajma.

Društvo plaća kamatu po stopi jednakoj referentnoj stopi za valutu zajma uvećanu za varijabilnu kamatnu maržu. Kamate, naknade za neiskorišteni dio glavnice, te ostale naknade plaćaju će se polugodišnje, s dospijećem na dan 15. srpnja i 15. siječnja svake godine.

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

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

Datum otplate glavnice	Plativi iznos glavnice (iskazano u postotku)
15. Srpnja 2020.	2,28%
15. Siječnja 2021.	2,34%
15. Srpnja 2021.	2,40%
15. Siječnja 2022.	2,46%
15. Srpnja 2022.	2,52%
15. Siječnja 2023.	2,58%
15. Srpnja 2023.	2,64%
15. Siječnja 2024.	2,71%
15. Srpnja 2024.	2,78%
15. Siječnja 2025.	2,85%
15. Srpnja 2025.	2,92%
15. Siječnja 2026.	2,99%
15. Srpnja 2026.	3,07%
15. Siječnja 2027.	3,14%
15. Srpnja 2027.	3,22%
15. Siječnja 2028.	3,30%
15. Srpnja 2028.	3,39%
15. Siječnja 2029.	3,47%
15. Srpnja 2029.	3,56%
15. Siječnja 2030.	3,65%
15. Srpnja 2030.	3,74%
15. Siječnja 2031.	3,83%
15. Srpnja 2031.	3,93%
15. Siječnja 2032.	4,02%
15. Srpnja 2032.	4,12%
15. Siječnja 2033.	4,23%
15. Srpnja 2033.	4,33%
15. Siječnja 2034.	4,44%
15. Srpnja 2034.	4,55%
15. Siječnja 2035.	4,54%

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

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

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

3. POKRIĆE OTPLATE DUGA

Osim ako Banka ne pristane drugačije, Društvo ne može ulaziti ni u kakva zaduživanja, osim ako razumna prognoza prihoda i rashoda Društva ne pokaže da bi procijenjeni neto prihodi Društva za svaku fiskalnu godinu tijekom trajanja tog zaduženja koja će nastati:

- a) bili najmanje 1,0 puta veći od procijenjene obveze otplate duga Društva u toj godini za sav dug Društva uključujući dug koji će nastati, do datuma zatvaranja; i
- b) biti najmanje 1,1 puta veći od procijenjene obveze otplate duga Društva u toj godini za sav dug Društva uključujući dug koji će nastati, nakon datuma zatvaranja sve do otplate zajma po Ugovoru o zajmu.

4. TROŠKOVI PROJEKTA I FINANCIRANJE

Izvori financiranja (u milijunima EUR-a)	Ukupno	Isplata otpremnina pod dijelom C Projekta	Roba, nekonzultan. usluge, konzultantsk e usluge i obuka za dio C Projekta	Kapitalizacija kamata i početna naknada
IBRD zajam	41,5	23,1	18,3	0,1
Sredstva države	-	-	-	-
Ukupno	41,5	23,1	18,3	0,1

5. UPRAVLJANJE PROJEKTOM

Jedinica za provedbu Projekta ("JPP") osnovana je u Društvu i zadužena je za provođenje Projekta.

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

6. RAČUNOVODSTVENE EVIDENCIJE I OSNOVA ZA PREZENTACIJU

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

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

7. ODSUPANJA OD UGOVORENIH UVJETA

Nema odstupanja od ugovorenih uvjeta.

8. TROŠKOVI PROJEKTA

Troškovi u EUR	31. prosinac 2015.
Isplata otpremnina	11.218.310
Roba, radovi, ne-konzultantske usluge i konzultantske usluge	53.649
Početna naknada	103.750
Ukupno	11.375.709

9. POSEBNI RAČUN I NETO IMOVINA

Društvo je otvorilo Poseban račun u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d., Zagreb ("HPB") u svrhu realizacije Projekta. Stanje sredstava na posebnom računu na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi EUR 7.006 eura i potvrđeno je izvodom banke . Na dan 31. prosinac 2015. kamata u iznosu od EUR 7 evidentirana je na Posebnom računu i predstavlja neto imovinu Projekta.

10. POREZ NA DODANU VRIJEDNOST

Do 31. prosinca 2015. godine porez na dodanu vrijednost (PDV) nije plaćan iz sredstava zajma, pošto obavljene transakcije do 31. prosinca 2015. godine nisu bile oporezive porezom na dodanu vrijednost.

Usklađenje Posebnog računa

	u EUR
Iznos povučenog zajma do 31. prosinca 2015. godine	11.382.708
Iznos na Posebnom računu	7.006
Dodano: Ukupni troškovi iskazani u Izvještaju o izvorima i korištenju sredstava	11.271.959
Dodano: Početna naknada	103.750
	11.382.715.
Manje: Zarađene kamate	(7)
Ukupno evidentirano	11.382.708

PISMO UPRAVI

HŽ Cargo d.o.o.
Heinzelova 51
10000 Zagreb

Poštovani,

Pismo sadrži naše primjedbe, zapažanja i preporuke u svezi internih kontrola i ostalim činjenicama koje su rezultat naše revizije financijskih izvještaja PROJEKTA ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI (Projekt) financiranog iz zajma MEĐUNARODNE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ br. 8502 HR na dan 31. prosinca 2015.

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

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

S poštovanjem,

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



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



Zdenko Balen, ovlaštenu revizor, član Uprave

Zagreb, 29. lipnja 2016.

RAČUNOVODSTVENA DOKUMENTACIJA, SISTEM RADA I KONTROLA

Ništa značajno nije primijećeno.

NEDOSTACI I SLABOSTI U SISTEMU INTERNIH KONTROLA

Ništa značajno nije primijećeno.

USKLAĐENOST S FINACIJSKIM PROPISIMA I SMJERNICAMA BANKE

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

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

Koeficijent omjera pokrića otplate duga je izračunat za 2015. godinu na temelju revidiranih financijskih izvještaja, pripremljenih od strane Zajmoprimca. Prognoza za 2016. godinu i godine poslije se, prema Zajmoprimcu, ne može ocijeniti kao „razumna“, stoga DSCR nije pripremljen za razdoblje 2016. godinu i nakon toga, jer je prognoza pod utjecajem raznih faktora koji utječu na točnost podataka.

Na temelju navedenih podataka DSCR izračun za 2015. godine iznosi 353,4 i značajno je viši od zahtijevanih vrijednosti.

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

OSTALO

Ništa značajno nije primijećeno.

KONTROLNA LISTA

Naziv kredita:	PROJEKT ODRŽIVIH HRVATSKIH ŽELJEZNICA U EUROPI
Kredit #:	IBRD 8502 HR
Revidirano razdoblje:	31. prosinca 2015.

Uključeni N/A

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