

**HŽ CARGO**  
**društvo s ograničenom odgovornošću,**  
**Zagreb**  
Godišnji financijski izvještaji i  
Izvešće neovisnog revizora  
za 2018. godinu

## SADRŽAJ

|  | <u>Stranica</u> |
|--|-----------------|
| Odgovornost za godišnje financijske izvještaje | 1               |
| Izvešće neovisnog revizora                     | 2-8             |
| Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti                | 9               |
| Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca     | 10 -11          |
| Izveštaj o promjenama kapitala                 | 12              |
| Izveštaj o novčanim tokovima                   | 13              |
| Bilješke uz financijske izvještaje             | 14- 58          |

## ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **HŽ CARGO d.o.o.**, Zagreb, Heinzelova 51 ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2018. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 128/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

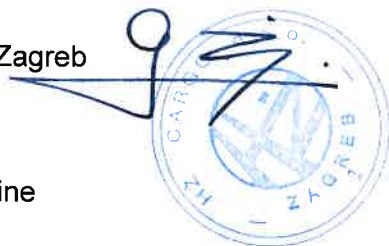
- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu 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 financijski položaj, rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15,134/15 i 128/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

mr.sc. Gordan Žurga, dipl.ing. - direktor

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb  
Heinzelova 51  
10 000 Zagreb



13. lipnja 2019. godine

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

### Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

#### Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju odvojenih godišnjih financijskih izvještaja društva HŽ CARGO d.o.o., Zagreb, Heinzelova 51 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2018., koji obuhvaćaju Izveštaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2018., Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o promjenama kapitala i Izveštaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, osim učinaka navedenih u odlomku Osnova za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

#### Osnova za Mišljenje s rezervom

Kao što je objašnjeno u Bilješci 21. /i / uz financijske izvještaje, u Izveštaju o financijskom položaju / Bilanci na 31. prosinca 2018. zalihe bez prometa u zadnje dvije godine u iznosu od 25.568.628 kn bile su predmet preispitivanja u cilju eventualnog ispravljanja vrijednosti, Društvo je sukladno prosudbi o njihovoj neiskoristivosti je obavljen ispravak vrijednosti u iznosu od 11.455.935 kn. Za preostali dio zaliha bez prometa u iznosu od 14.112.693 kn Društvo nije obavilo ispravak vrijednosti. Na temelju raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka zaliha u godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu.

U Izveštaju o financijskom položaju/ Bilanci na 31. prosinca 2018. imovina u pripremi sadrži i ulaganja starija od 5 i više godina u iznosu od 25.994.721 kn koja još nisu stavljena u upotrebu. Od tog iznosa, na projekt implementacije softvera „IS Cargo“ se odnosi 16.952.814 kn , a iznos od 9.041.907 kn odnosi se ulaganja u projekt Logističkog centra u Slavonskom Brodu. Društvo nije napravilo procjenu nadoknadivosti vrijednosti ovih ulaganja. kako bi se mogle utvrditi ekonomske koristi koje će pritijecati u Društvo od spomenute imovine, kao i da li je nužno provesti eventualno umanjenje vrijednosti spomenutih ulaganja u skladu s tom procjenom.

Na temelju raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka u godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu.

U Izvještaju o financijskom položaju/ Bilanci na 31. prosinca 2018 potraživanja od povezanih društava iznose 31.634.599 kn (31.12.2017.: 77.020.455 kn), dok obveze prema povezanim društvima iznose 277.026.554 kn (31.12.2017.: 213.931.127 kn). Navedena potraživanja i obveze nisu u potpunosti usklađena s iznosima koje u svojim financijskim izvještajima imaju evidentirana ova povezana društva. Neusklađeni i nepriznati dio neto potraživanja od strane povezanih društava iznosi 6.683.274 kn (31.12.2017.: 1.969.492 kn), dok neusklađeni i nepriznati dio obveza koji Društvo ne priznaje povezanim društvima iznosi 67.728.775 kn (31.12.2017.: 59.790.938 kn). Kao posljedica navedenog, na temelju raspoložive dokumentacije nismo u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka u godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu.

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

### **Značajna neizvjesnost u svezi s vremenski neograničenim poslovanjem**

Skrećemo pozornost na bilješku 2.2. uz financijske izvještaje gdje je navedeno da su na 31. prosinca 2018. ukupne kratkoročne obveze veće od ukupne kratkotrajne imovine za iznos od 135.573.543 kn (2017. godine u iznosu od 88.961.770 kuna), te da preneseni gubitak uvećan za gubitak tekuće godine iznosi 774.210.772 kuna (2017. godine u iznosu od 656.968.126 kuna) što predstavlja 56,51 % (2017. godine 47,9 %) iznosa temeljnog kapitala.

Dalje, prema odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi smatra se da je nastala neadekvatnost kapitala u društvu, ako je gubitak iz tekuće godine zajedno s prenesenim gubicima dosegnuo polovinu visine temeljnog kapitala društva.

Kao što je objašnjeno u bilješci 46. uz financijske izvještaje Društvo je poduzelo mjere vezano uz rješenje neadekvatnost kapitala. Angažiran je savjetnik koji je u svom Izvješću na dan 31.12.2018. predložio sljedeće mjere strateškog restrukturiranja :

- :a) Pripajanje društva RTC BROD d.o.o. matičnom društvu HŽ Cargo d.o.o.
- b) Povećanje temeljnog kapitala unosom imovine u vlasništvo društva HŽ Cargo d.o.o.

Također je predložena mjera financijskog restrukturiranja smanjenja temeljnog kapitala na teret prenesenih gubitaka društva HŽ Cargo d.o.o.

Sve navedeno sve to je utvrđeno odlukom Uprave UC-43-1/19 od 6. svibnja 2019 i zaključkom Nadzornog odbora broj NO-3.5./19 od 14. svibnja 2019. te je 10. lipnja 2019. dobivena suglasnost Skupštine za provođenje tih mjera potrebnih za ostvarenje adekvatnosti kapitala.

Uprava Društva je svjesna da u ovom trenutku i dalje postoji neizvjesnost oko sposobnosti Društva da iz vlastitih izvora ostvari svoje potrebe za financiranjem, Program restrukturiranja uključuje i korake koji će omogućiti Društvu puno iskorištenje sve imovine koja bi trebala biti na raspolaganju Društvu. Uprava Društva vjeruje da Društvo može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Ako Društvo neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaj na sposobnost Društva da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima prikazanim u godišnjim financijskim izvještajima. Ove okolnosti ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja može uzrokovati značajnu sumnju u mogućnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

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

### **Isticanje pitanja**

Kao što je objašnjeno u Bilješci 18 /i/ uz financijske izvještaje, Društvo nema regulirano vlasništvo upisom u zemljišnim knjigama nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih odnosa je u tijeku.

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

### **Ključna revizijska pitanja**

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

| <b>Ispravak vrijednosti zaliha</b>   |  |
|--|--|
| <b>Opis</b>  | <b>Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja</b>  |
| <p>Kako je navedeno u Bilješci 21. /i /, uz financijske izvještaje Društvo u Izvještaju o financijskom položaju / Bilanci na 31.12.2018. godine iskazuje vrijednost zaliha bez prometa u zadnje dvije godine u iznosu od 25.568.628 kn koje su bile predmet preispitivanja u cilju eventualnog ispravljanja vrijednosti, te sukladno prosudbi o njihovoj neiskoristivosti je obavljen ispravak vrijednosti zaliha u iznosu od 11.455.935 kn.</p>   | <p>Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja</p> <p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• prisustvovali smo popisu zaliha i pri tome obratili pozornost na stare i oštećene zalihe;</li> <li>• testirali na uzorku artikle koji nisu imali promet jednu i dvije godine;</li> <li>• razgovor s odgovornim stručnjacima zaduženim za upotrebu i upravljanje zalihama rezervnih dijelova kuna ) razgovarali smo s odgovornim osobama koje su imale relevantne informacije o ovom pitanju. Na temelju provedenih postupaka zaključili smo da za preostali iznos od 14.112.693 kn na temelju raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka u godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu.</li> </ul> |
| <b>Imovina u pripremi</b>  |  |
| <b>Opis</b>  | <b>Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja</b>  |
| <p>Imovina u pripremi u ukupnom iznosu od 27.589.611 kn sadrži i ulaganja starija od 5 i više godina u iznosu od 25.994.721 kn koja još nisu aktivirana. Od tog iznosa na projekt implementacije softvera „IS Cargo“ se odnosi 16.952.814 kn , a iznos od 9.041.907 kn odnosi se na projekt Logističkog centra u Slavonskom Brodu. Društvo nije napravilo, procjenu nadoknadivosti vrijednosti ovih ulaganja. kako bi se mogle utvrditi ekonomske koristi koje će pritićati u Društvo od spomenute imovine kao i da li je nužno provesti umanjene vrijednosti spomenutih ulaganja u skladu s tom procjenom</p> | <p>Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja</p> <p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• testirali smo imovinu u pripremi uvidom u ugovore i fakture;</li> <li>• razgovor s odgovornim osobama zaduženim za raspolaganje i upravljanje imovinom;</li> <li>• na temelju raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka u godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu.</li> </ul>   |
| <b>Usklađenost s povezanim društvima</b>   |  |
| <b>Opis</b>  | <b>Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja</b>  |
| <p>U Izvještaju o financijskom položaju/ Bilanci na 31. prosinca 2018 potraživanja od povezanih društava iznose 31.634.599 kune dok obveze prema povezanim društvima iznose 277.026.554 kuna. Navedena potraživanja i obveze nisu u potpunosti usklađena s iznosima koje u svojim financijskim izvještajima imaju evidentirana ova povezana društva-.</p> <p>Neusklađeni i nepriznati dio neto potraživanja od strane povezanih društava iznosi 6.683.274 kuna dok neusklađeni i nepriznati dio obveza koji Društvo ne priznaje povezanim društvima iznosi 67.728.775 kuna.</p>                                | <p>Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja</p> <p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• dobili smo neovisne potvrde salda za sva potraživanja od povezanih društava i sve obveze prema povezanim društvima</li> <li>• ustanovili smo razlike koje postoje između povezanih društava i na što se odnose</li> <li>• na temelju raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka u godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu.</li> </ul>  |

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

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

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

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane, kao i jesu li u zasebnom nefinancijskom izvješću prikazane nefinancijske informacije zahtijevane odredbama stavka 1. ili stavka 2. članka 21.a Zakona o računovodstvu. 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, izuzev iznijetog u odjeljku Osnova za Mišljenje s rezervom i Isticanje pitanja, mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

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

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

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

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

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je



veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora.
- Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

## **Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima**

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

1. Na dan 28 rujna 2017. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2017, 2018. i 2019. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017 i 2018. godinu što ukupno iznosi 2 godine.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. 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 Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, 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 Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjih 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 neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 8.200.000 kuna koji predstavlja približno 1,8 % prihoda od prodaje zbog toga što prihodi predstavljaju stabilan indikator poslovanja koji odražava kontinuitet u rastu Društva.

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

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske 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 Društvo.

### **Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu**

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u izvješću posloводства Društva za 2018. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izvješće posloводства Društva za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

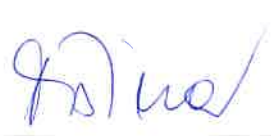
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.

U Zagrebu, 13. lipnja 2019. godine

Audit d.o.o.  
Radnička cesta 54  
10000 Zagreb

  
Darko Karić, direktor



  
Dubravka Tršinar, ovlaštenu revizor

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.**

|  |          | <b>2018. godina</b>  | <b>2017. godina</b>  |
|--|----------|----------------------|----------------------|
|  | Bilješka | <b>u kn</b>          | <b>u kn</b>          |
| Prihodi od prodaje   | 3        | 456.564.291          | 471.062.348          |
| Ostali poslovni prihodi  | 4        | 54.631.750           | 58.414.443           |
| <b>Poslovni prihodi</b>  |          | <b>511.196.041</b>   | <b>529.476.791</b>   |
| Troškovi sirovina i materijala   | 5        | (82.025.894)         | (91.640.658)         |
| Troškovi prodane robe  | 6        | (20.508.966)         | (32.372.640)         |
| Ostali vanjski troškovi  | 7        | (135.336.914)        | (120.293.524)        |
| Materijalni troškovi   |          | (237.871.774)        | (244.306.822)        |
| Neto plaće i nadnice   |          | (129.027.326)        | (132.308.775)        |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaća   |          | (46.545.824)         | (46.758.792)         |
| Doprinosi na plaće   |          | (43.416.764)         | (44.566.802)         |
| Troškovi osoblja   | 8        | (218.989.914)        | (223.634.369)        |
| Amortizacija   | 9        | (84.631.681)         | (77.812.710)         |
| Ostali troškovi  | 10       | (24.880.967)         | (23.007.796)         |
| Vrijednosno usklađenje   | 11       | (474.064)            | (2.224.438)          |
| Rezerviranja   | 12       | (8.331.778)          | (2.116.170)          |
| Ostali poslovni rashodi  | 13       | (6.895.060)          | (6.609.492)          |
| <b>Poslovni rashodi</b>  |          | <b>(582.075.238)</b> | <b>(579.711.797)</b> |
| Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima                    |          | 206.268              | 217.182              |
| Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama |          | 3.311.593            | 1.241.123            |
| Prihodi od usklađenja udjela   |          | 2.000.000            | -                    |
| <b>Financijski prihodi</b>   | 14       | <b>5.517.861</b>     | <b>1.458.305</b>     |
| Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama               |          | (1.593.724)          | (5.979.029)          |
| Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama             |          | (12.367.905)         | (12.921.836)         |
| <b>Financijski rashodi</b>   | 15       | <b>(13.961.629)</b>  | <b>(18.900.865)</b>  |
| <b>UKUPNI PRIHODI</b>  |          | <b>516.713.902</b>   | <b>530.935.096</b>   |
| <b>UKUPNI RASHODI</b>  |          | <b>(596.036.867)</b> | <b>(598.612.662)</b> |
| <b>GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>  |          | <b>(79.322.965)</b>  | <b>(67.677.566)</b>  |
| Porez na dobit   | 16       | -                    | -                    |
| <b>GUBITAK RAZDOBLJA</b>   |          | <b>(79.322.965)</b>  | <b>(67.677.566)</b>  |
| <b>OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT</b>  |          | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>SVEOBUHVAATNI GUBITAK RAZDOBLJA</b>   |          | <b>(79.322.965)</b>  | <b>(67.677.566)</b>  |

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA**  
**na 31. prosinca 2018.**

|   |           | 31. prosinca<br>2018. | 31. prosinca<br>2017. prepravljeno | 1. siječnja<br>2017. prepravljeno. |
|---|-----------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| AKTIVA  | Bilješka  | u kn                  | u kn                               | u kn                               |
| Koncesije, patenti, licencije, robne i<br>uslužne marke, softver i ostala prava |           | 329.986               | 313.235                            | 798.677                            |
| Nematerijalna imovina u pripremi  |           | 17.465.114            | 17.460.164                         | 17.540.666                         |
| <b>Nematerijalna imovina</b>  | <b>17</b> | <b>17.795.100</b>     | <b>17.773.399</b>                  | <b>18.339.343</b>                  |
| Zemljište   |           | 96.323.784            | 96.323.784                         | 96.323.784                         |
| Građevinski objekti   |           | 123.116.397           | 127.537.808                        | 129.715.991                        |
| Postrojenja i oprema  |           | 416.514               | 674.925                            | 957.379                            |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina                                  |           | 772.014.360           | 790.440.967                        | 782.825.473                        |
| Predujmovi za materijalnu imovinu   |           | -                     | 2.814.720                          | -                                  |
| Materijalna imovina u pripremi  |           | 10.000.272            | 10.129.447                         | 10.600.533                         |
| Ostala materijalna imovina  |           | 407.230               | 306.542                            | 306.542                            |
| Ulaganja u nekretnine   |           | 104.758.817           | 97.096.471                         | 90.014.283                         |
| <b>Materijalna imovina</b>  | <b>18</b> | <b>1.107.037.374</b>  | <b>1.125.324.664</b>               | <b>1.110.743.985</b>               |
| Udjeli kod povezanih poduzetnika  |           | 41.567.330            | 99.595.317                         | 99.595.317                         |
| Sudjelujući interesi (udjeli)   |           | 1.328.102             | 1.315.602                          | 1.315.602                          |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz<br>dobit i gubitak                  |           | 1.099.247             | 344.422                            | 346.207                            |
| Dani zajmovi  |           | 7.226.111             | 6.903.968                          | 3.788.186                          |
| Ostala dugotrajna financijska imovina   |           | 300.000               | -                                  | -                                  |
| <b>Financijska imovina</b>  | <b>19</b> | <b>51.520.790</b>     | <b>108.159.309</b>                 | <b>105.045.312</b>                 |
| Potraživanja od kupaca  | 20        | 34.068.769            | -                                  | -                                  |
| <b>Dugotrajna potraživanja</b>  |           | <b>34.068.769</b>     | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
| <b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>   |           | <b>1.210.422.033</b>  | <b>1.251.257.372</b>               | <b>1.234.128.640</b>               |
| Sirovine i materijal  |           | 38.731.453            | 36.556.326                         | 32.163.655                         |
| <b>Zalihe</b>   | <b>21</b> | <b>38.731.453</b>     | <b>36.556.326</b>                  | <b>32.163.655</b>                  |
| Potraživanja od povezanih poduzetnika   | 22        | 31.634.488            | 77.020.455                         | 68.853.115                         |
| Potraživanja od kupaca  | 23        | 122.072.728           | 88.327.524                         | 71.867.047                         |
| Potraživanja od zaposlenika   |           | -                     | -                                  | -                                  |
| Potraživanja od države i drugih institucija                                     | 24        | -                     | 1.766.640                          | 1.347.201                          |
| Ostala potraživanja   |           | 430.362               | 855.444                            | 1.459.213                          |
| <b>Potraživanja</b>   |           | <b>154.137.578</b>    | <b>167.970.063</b>                 | <b>143.526.576</b>                 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično   | 25        | 16.022.144            | 13.916.387                         | 3.514.963                          |
| <b>Dani zajmovi, depoziti i slično</b>  |           | <b>16.022.144</b>     | <b>13.916.387</b>                  | <b>3.514.963</b>                   |
| <b>Novac u banci i blagajni</b>   | <b>26</b> | <b>21.518.209</b>     | <b>6.616.498</b>                   | <b>11.224.010</b>                  |
| <b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>  |           | <b>230.409.384</b>    | <b>225.059.274</b>                 | <b>190.429.204</b>                 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i<br>obračunati prihodi                      | 27        | 12.023.062            | 10.196.672                         | 10.041.935                         |
| <b>UKUPNO AKTIVA</b>  |           | <b>1.452.854.479</b>  | <b>1.486.513.318</b>               | <b>1.434.599.779</b>               |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA**  
**na 31. prosinca 2018. – nastavak**

| PASIVA   | Bilješka | 31. prosinca         | 31. prosinca          | 1. siječnja          |
|--|----------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  |          | 2018.                | 2017<br>prepravljeno. | 2017.prepravljeno    |
|  |          | u kn                 | u kn                  | u kn                 |
| Temeljni (upisani) kapital                                       | 28       | 1.370.040.000        | 1.370.040.000         | 1.674.112.000        |
| Kapitalne rezerve  |          | 1.061                | 1.061                 | 616                  |
| Zakonske rezerve ( rezerve iz dobiti)                            |          | 2.881.474            | -                     | -                    |
| Revalorizacijske rezerve   | 29       | 9.461.113            | 6.809.890             | 6.809.890            |
| Preneseni gubitak  | 30       | (684.887.807)        | (589.290.560)         | (772.250.247)        |
| Gubitak poslovne godine  |          | (79.322.965)         | (67.677.566)          | (121.111.868)        |
| <b>KAPITAL I REZERVE</b>   |          | <b>618.172.876</b>   | <b>719.882.825</b>    | <b>787.560.391</b>   |
| Rezerviranja   | 31       | 58.145.224           | 68.158.568            | 92.171.225           |
| Obveze prema bankama i drugim<br>financijskim institucijama      | 32       | 381.505.988          | 370.958.002           | 337.006.627          |
| <b>Dugoročne obveze</b>  |          | <b>439.651.212</b>   | <b>439.116.570</b>    | <b>429.177.852</b>   |
| Obveze prema povezanim poduzetnicima                             | 33       | 277.026.554          | 213.931.127           | 115.322.403          |
| Obveze za zajmove, depozite i slično                             | 34       | 2.997.817            | 891.501               | 787.786              |
| Obveze prema bankama i drugim<br>financijskim institucijama      | 35       | 26.692.108           | 26.703.981            | 26.734.103           |
| Obveze za predujmove   | 36       | 4.697.196            | 1.108.988             | 414.940              |
| Obveze prema dobavljačima  | 37       | 29.835.025           | 39.107.926            | 18.513.382           |
| Obveze prema zaposlenicima                                       | 38       | 9.776.410            | 10.102.884            | 11.934.096           |
| Obveze za poreze, doprinose i slična<br>davanja                  | 39       | 7.329.671            | 7.457.642             | 8.510.619            |
| Ostale obveze  | 40       | 7.628.146            | 14.716.995            | 4.992.140            |
| <b>Kratkoročne obveze</b>  |          | <b>365.982.927</b>   | <b>314.021.044</b>    | <b>187.209.469</b>   |
| <b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod<br/>budućeg razdoblja</b> | 41       | <b>29.047.464</b>    | <b>13.492.879</b>     | <b>30.652.067</b>    |
| <b>UKUPNO PASIVA</b>   |          | <b>1.452.854.479</b> | <b>1.486.513.318</b>  | <b>1.434.599.779</b> |

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.**

|   | Temeljni<br>(Upisani) kapital |  | Kapitalne<br>Rezerve |  | Zakonske<br>rezerve |  | Revalorizacijske<br>Rezerve |  | Preneseni<br>gubitak- |  | Gubitak tekuće<br>godine |  | Ukupno              |  |
|---|-------------------------------|--|----------------------|--|---------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------|--|--------------------------|--|---------------------|--|
|   | u kn                          |  | u kn                 |  | u kn                |  | u kn                        |  | u kn                  |  | u kn                     |  | u kn                |  |
| <b>Stanje 31. prosinca 2016. godine</b>                       | <b>1.674.112.000</b>          |  | <b>616</b>           |  | -                   |  | <b>6.809.890</b>            |  | <b>(768.941.178)</b>  |  | <b>(121.111.868)</b>     |  | <b>790.869.460</b>  |  |
| Ispravak potraživanja od Željeznice Srbije<br>(bilješka 2.25) | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | <b>(3.309.069)</b>    |  | -                        |  | <b>(3.309.069)</b>  |  |
| <b>Na dan 1. siječnja 2017. godine –<br/>prepravljeno</b>     | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | <b>(772.250.247)</b>  |  | -                        |  | <b>787.560.391</b>  |  |
| Ostala sveobuhvatna dobit                                     | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | -                     |  | -                        |  | -                   |  |
| Gubitak tekuće godine   | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | -                     |  | <b>(67.677.566)</b>      |  | <b>(67.677.566)</b> |  |
| Ukupni sveobuhvatni gubitak                                   | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | -                     |  | <b>(67.677.566)</b>      |  | <b>(67.677.566)</b> |  |
| Prijenos na prenesene gubitke                                 | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | <b>(121.111.868)</b>  |  | <b>121.111.868</b>       |  | -                   |  |
| Pokriće gubitka smanjenjem upisanog<br>kapitala               | <b>(304.072.000)</b>          |  | <b>445</b>           |  | -                   |  | -                           |  | <b>304.071.555</b>    |  | -                        |  | -                   |  |
| <b>Stanje 31. prosinca 2017. godine</b>                       | <b>1.370.040.000</b>          |  | <b>1.061</b>         |  | -                   |  | <b>6.809.890</b>            |  | <b>(589.290.560)</b>  |  | <b>(67.677.566)</b>      |  | <b>719.882.825</b>  |  |
| Gubitak tekuće godine   | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | -                     |  | <b>(79.322.965)</b>      |  | <b>(79.322.965)</b> |  |
| Ukupni sveobuhvatni gubitak                                   | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | -                     |  | <b>(79.322.965)</b>      |  | <b>(79.322.965)</b> |  |
| Prijenos na prenesene gubitke                                 | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | <b>(67.677.566)</b>   |  | <b>67.677.566</b>        |  | -                   |  |
| Pokriće gubitka smanjenjem upisanog<br>kapitala               | -                             |  | -                    |  | -                   |  | -                           |  | -                     |  | -                        |  | -                   |  |
| Pripajanje AGIT d.o.o.  | -                             |  | -                    |  | <b>2.881.474</b>    |  | -                           |  | <b>(27.919.681)</b>   |  | -                        |  | <b>(25.038.207)</b> |  |
| FER vrijednost nekretnina po MRS-u 40                         | -                             |  | -                    |  | -                   |  | <b>2.651.223</b>            |  | -                     |  | -                        |  | <b>2.651.223</b>    |  |
| <b>Stanje 31. prosinca 2018. godine</b>                       | <b>1.370.040.000</b>          |  | <b>1.061</b>         |  | <b>2.881.474</b>    |  | <b>9.461.113</b>            |  | <b>(684.887.807)</b>  |  | <b>(79.322.965)</b>      |  | <b>618.172.876</b>  |  |

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.**

|  | Bilješka  | 2018.               | 2017.               |
|--|-----------|---------------------|---------------------|
|  |           | Kn                  | kn                  |
| Gubitak prije poreza   |           | (79.322.965)        | (67.677.566)        |
| Amortizacija   | 9         | 84.631.681          | 77.812.710          |
| Vrijednosna usklađenja   | 11        | (474.064)           | (2.224.438)         |
| Trošak rezerviranja  | 12        | 8.331.778           | 2.116.170           |
| Rashod od kamata   | 15        | 10.603.305          | 11.574.996          |
| Prihodi od kamata  | 14        | (535.739)           | (362.831)           |
| Otpis zaliha   | 13        | -                   | (261.923)           |
| Manjkovi   | 13        | (487.414)           | (120.217)           |
| Promjena dugoročnih potraživanja                                   |           | (34.068.769)        | -                   |
| Promjena zalihe  |           | (1.687.713)         | (3.238.914)         |
| Promjena potraživanja od povezanih poduzetnika                     |           | 45.385.967          | (7.681.310)         |
| Promjena potraživanja od kupaca                                    |           | (33.279.655)        | (15.493.686)        |
| Promjena ostala potraživanja                                       |           | 56.724.484          | (13.331.091)        |
| Promjena plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda |           | (1.826.390)         | (154.737)           |
| Plaćena rezerviranja   |           | (18.345.122)        | (26.128.827)        |
| Promjena obveze prema povezanim poduzetnicima                      |           | 63.085.476          | 98.618.675          |
| Promjena obveza prema dobavljačima                                 |           | (9.262.950)         | 20.584.593          |
| Promjena ostalih kratkoročnih obveza                               |           | (1.848.770)         | 7.638.429           |
| Promjena prihoda budućeg razdoblja i odgođenog plaćanja troškova   |           | 15.554.585          | (17.159.188)        |
| Plaćene kamate   |           | (10.603.305)        | (11.574.996)        |
| Naplaćene kamate   |           | 535.739             | 362.831             |
| <b>Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>                 |           | <b>93.110.159</b>   | <b>53.298.680</b>   |
| <b>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>                 |           |                     |                     |
| Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine               |           | (63.714.869)        | (91.827.445)        |
| Pripajanje Agit d.o.o.   |           | (25.029.692)        |                     |
| <b>Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>            |           | <b>(88.744.561)</b> | <b>(91.827.445)</b> |
| <b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>                   |           |                     |                     |
| Primici od kredita   |           | 37.227.139          | 60.685.513          |
| Izdaci za povrat kredita   |           | (26.691.026)        | (26.764.260)        |
| <b>Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>              |           | <b>10.536.113</b>   | <b>33.921.253</b>   |
| <b>UKUPNO NETO NOVČANI TIJEK</b>                                   |           | <b>14.901.711</b>   | <b>(4.607.512)</b>  |
| <b>NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>             |           | <b>6.616.498</b>    | <b>11.224.010</b>   |
| <b>NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>               | <b>26</b> | <b>21.518.209</b>   | <b>6.616.498</b>    |

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## **1. OPĆI PODACI**

### **1.1 Djelatnost**

**HŽ CARGO d.o.o.**, Zagreb, Heinzelova 51, ("Društvo") je društvo u 100%-tnom vlasništvu Republike Hrvatske i bavi se javnim željezničkim prijevozom i prijevozom tereta u domaćem i međunarodnom željezničkom i kombiniranom prometu kao svojom osnovnom djelatnošću.

Društvu je pripojeno ovisno društvo Agit d.o.o., Zagreb temeljem Ugovora o pripajanju od 26. srpnja i odlukom Skupštine Društva od 25. srpnja 2018. Ugovor o pripajanju je potpisan i ovjeren od strane Javnog bilježnika sa datumom 26.7.2018. Ovo pripajanje upisano je u registru Trgovačkog suda u Zagrebu dana 3. rujna 2018. godine.

### **1.2 Zaposleni**

Broj zaposlenih u Društvu na 31. prosinca 2018. godine iznosi 1.513 djelatnika (31. prosinca 2017. godine iznosio je 1.655 djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

|               | <u>31. prosinca<br/>2018.</u> | <u>31. prosinca<br/>2017.</u> |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
| MR            | 5                             | 5                             |
| VSS           | 116                           | 109                           |
| VŠS           | 85                            | 81                            |
| SSS           | 1.105                         | 1.210                         |
| NSS           | 40                            | 47                            |
| PKV           | 77                            | 85                            |
| VKV           | 9                             | 14                            |
| KV            | 9                             | 10                            |
| NKV           | 67                            | 94                            |
| <b>Ukupno</b> | <b><u>1.513</u></b>           | <b><u>1.655</u></b>           |

### **1.3 Nadzorni odbor i Uprava Društva**

#### **Nadzorni odbor:**

- Damir Sesvečan, predsjednik Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. god. do opoziva.
- Nikša Antica, član Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. god. do opoziva.
- Diana Lukšić, član Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. god. do opoziva.
- Želimir Halić, predstavnik radnika, član Nadzornog odbora od 16. svibnja 2016. god.
- Borna Abramović, predsjednik Nadzornog odbora od 15. travnja 2016. god. do 06. ožujka 2018. god.



**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.**

---

- Tomislav Ostojić, zamjenik do 06. ožujka 2018.god.
- Marija Stefanov, članica do 06. ožujka 2018.god.

**Uprava**

- Gordan Žurga, direktor od 3. rujna 2018. god. do opoziva.
- Željko Pokrovac, direktor od 18. svibnja. 2017. god do 15.ožujka 2018. god.
- Danijel Krakić, direktor od 04. studenog 2013.god. do 17. svibnja 2017. god
- Alen Ambrinac, član uprave od 27. svibnja 2014.god. do 17.svibnja 2017.god.

Iznos naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva je prikazan u Bilješkama 8. i 10. uz financijske izvještaje.

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

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika izložen je u nastavku.

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

Godišnji financijski izvještaji Društva za 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije te u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja ( NN 95/16).

Korisnici ovih nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2018. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Društva i njegovih ovisnih društava („Grupa“), rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini. Konsolidirani godišnji financijski izvještaji na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine nisu još dostupni.

Godišnji 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.

### **2.2. Neograničenost vremena poslovanja**

Godišnji 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.

U godini koja je završila 31. prosinca 2018. godine Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 79.322.965 kn (2017.: 67.677.566 kn). Na dan 31. prosinca 2018. godine kratkoročne obveze premašuju kratkoročnu imovinu za iznos od 135.573.543 kn (2017.: 88.961.770 kn).

Prema odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi smatra se da je nastala neadekvatnost kapitala u društvu, ako je gubitak iz tekuće godine zajedno s prenesenim gubicima dosegnuo polovinu visine temeljnog kapitala društva.

Kao što je objašnjeno u bilješci 46. uz financijske izvještaje Društvo je poduzelo mjere vezano uz rješenje neadekvatnost kapitala. Angažiran je savjetnik koji je u svom Izvješću na dan 31.12.2018. predložio sljedeće mjere strateškog restrukturiranja :

- a) Pripajanje društva RTC BROD d.o.o. matičnom društvu HŽ Cargo d.o.o.
- b) Povećanje temeljnog kapitala unosom imovine u vlasništvo društva HŽ Cargo d.o.o.

Također je predložena mjera financijskog restrukturiranja smanjenja temeljnog kapitala na teret prenesenih gubitaka društva HŽ Cargo d.o.o.

Sve navedeno sve to je utvrđeno odlukom Uprave UC-43-1/19 od 6. svibnja 2019 i zaključkom Nadzornog odbora broj NO-3.5./19 od 14. svibnja 2019. te je 10. lipnja 2019.

dobivena suglasnost Skupštine za provođenje tih mjera potrebnih za ostvarenje adekvatnosti kapitala.

Uprava Društva razmatra načine osiguranja primjene temeljne pretpostavke neograničenosti vremena poslovanja. U tom kontekstu Društvo je pripremlilo Smjernice plana restrukturiranja Društva za razdoblje 2014. – 2019. kao polazište za izradu novog plana restrukturiranja. U srpnju 2017. Društvo je putem Ministarstva RH uputilo novi Plan restrukturiranja 2017-2020 Europskoj komisiji. Uprava Društva je svjesna da u ovom trenutku i dalje postoji neizvjesnost oko sposobnosti Društva da iz vlastitih izvora ostvari svoje potrebe za financiranjem, te da refinancira ili servisira svoje obveze koje dopijevaju. Program restrukturiranja uključuje i korake koji će omogućiti Društvu puno iskorištenje sve imovine koja bi trebala biti na raspolaganju Društvu. Uprava Društva vjeruje da Društvo može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Ako Društvo neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaj na sposobnost Društva da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima prikazanim u godišnjim financijskim izvještajima.

### 2.3. Promjene računovodstvenih politika i primjena novih standarda i tumačenja

(a) *Standardi i tumačenja koji su primijenjeni i na snazi:*

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2018. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je koje je odobrila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

#### **Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)**

##### ***Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu***

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni te dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 9 *Financijski instrumenti : Klasifikacija i mjerenje***

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Konačna verzija MSFI-ja 9 Financijski instrumenti odražava sve faze projekta o financijskim instrumentima i mijenja MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerenja, umanjena vrijednosti i računovodstva zaštite.

- **Primjena MSFI-a 9 Financijski instrumenti s MSFI-om 4 Ugovori o osiguranju: (izmjene MSFI-ja 4)**

Pristup prekrivanja primjenjuje se kada se prvi put primijeni MSFI 9. Odgoda pristupa učinkovit je za godišnji razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine i dostupna je samo tri godine nakon tog datuma.

Izmjene MSFI-a 4 Ugovori o osiguranju pružaju dvije opcije za subjekte koji izdaju ugovore o osiguranju u okviru MSFI-a 4:

- mogućnost koja omogućuje subjektima reklasificiranje, iz dobiti ili gubitka, u ostalu sveobuhvatnu dobit, dio prihoda ili rashoda koji proizlaze iz određene financijske imovine; takozvani pristup prekrivanja;
- opcionalno je privremeno izuzeće od primjene MSFI-a 9 za subjekte čija je pretežna djelatnost izdavanje ugovora u okviru MSFI-ja 4; takozvana odgoda pristupa.

Primjena oba pristupa je neobvezna i subjektu je dopušteno da ih prestane primjenjivati prije primjene novog standarda Ugovori o osiguranju.

***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja  
Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu (nastavak)***

- **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. U okviru standarda uvodi se model od 5 koraka koji će se primjenjivati na prihode ostvarene temeljen ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili industriji.

Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti društva (primjerice prodaja nekretnina,

postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). Opširne objave će se zahtijevati, uključujući i disagregaciju ukupnih prihoda; informacije o obvezama izvršenja; promjene u iznosima ugovorene imovine i obveza između razdoblja i ključne procjene i prosudbe.

- **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima (pojašnjenja)**

Pojašnjenja su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj pojašnjenja je razjašnjavanje namjera Odbora prilikom definiranja zahtjeva MSFI-ja 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima, osobito računovodstvenog tretmana identificiranih obveza izvršenja na način da se dopunila definicija „odvojeno prepoznatljivog“ principa, razmatranja odnosa principala i agenta uključujući i procjenu činjenice je li u transakciji društvo principal ili agent kao i primjene pristupa kontrole i licenciranja dajući dodatne upute za računovodstveni tretman intelektualnog vlasništva i tantijema. Pojašnjenja također daju dodatna praktična sredstva za društva koja MSFI 15 primjenjuju korištenjem punog retroaktivnog pristupa ili za ona koja se odluče na korištenje modificiranog retroaktivnog pristupa.

- **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 definira pravila priznavanja, mjerenja, prezentacije i objava za najmove obiju ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“). Sukladno novom standardu najmoprimci većinu najmova trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najmova kod najmodavca neće se značajno mijenjati. Prema procjeni Uprave Društva utjecaj ovog standarda na financijsko izvještavanje biti će oko 1.400.000 kn kao povećanje prava i obveza

***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja  
Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu (nastavak)***

- **IFRIC 22: Transakcije u stranoj valuti i predujmovi**  
Tumačenje je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Pojašnjava računovodstveni tretman transakcija koje uključuju primanje ili plaćanje predujmova u stranoj valuti. Tumačenje se primjenjuje na transakcije u stranoj valuti u kojima društvo priznaje nenovčanu imovinu ili nenovčanu obvezu koja nastaje kao rezultat plaćanja ili primanja predujmova prije nego što društvo prizna relevantnu imovinu, troškove ili prihod. Tumačenje navodi kako se datumom transakcije u svrhu određivanja tečaja, uzima datum početnog priznavanja nemonetarne imovine (predujmova) ili odgođenog prihoda (obveze). U slučajevima kada postoje višestruka plaćanja ili primitak predujmova, društvo mora odrediti datum transakcije za svako plaćanje.
- **Izmjene i dopune MRS 40: Prijenos ulaganja u nekretnine**  
Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Dopunama se pojašnjava u kojem trenutku društvo treba prenijeti nekretninu, uključujući i nekretninu u izgradnji u ili iz ulaganja u nekretnine. Dopune navode da promjena načina korištenja nastaje kada nekretnina zadovoljava, ili prestane zadovoljavati, definiciju ulaganja u nekretnine i postoji dokaz o promjeni. Sama promjene namjere menadžmenta za korištenje nekretnine, ne daje dokaz o promjeni načina korištenja.
- **Izmjene i dopune MSFI 2: Klasifikacija i mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama**  
Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Izmjenama i dopunama je definiran računovodstveni tretman utjecaja uvjeta izvršenja i neizvršenja na mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama koja se podmiruju u novcu, plaćanja temeljenih na dionicama s mogućnošću neto podmirenja obveze poreza po odbitku i promjena uvjeta plaćanja temeljenih na dionicama kojima se mijenja klasifikacija transakcije iz one koja se podmiruje u novcu na onu koja se podmiruje vlasničkim instrumentima.
- **Godišnja poboljšanja MSFI-jeva (ciklus 2014-2016)** koja predstavljaju zbirku izmjena i dopuna različitih standarda. Godišnja poboljšanja su na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga za MSFI 1 Prva primjena MSFI i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate. Ranija primjena je dozvoljena za MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate. Pregled godišnjeg poboljšanja iz ciklusa 2014-2016 dan je u nastavku:

***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)***

- **MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja** – poboljšanjem se brišu kratkoročna izuzeća od objava o financijskim instrumentima, naknadama zaposlenih i investitorima, koja su primjenjiva za društva koja prvi put primjenjuju MSFI.
- **MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate** – ova dopuna pojašnjava kako je odabir priznavanja ulaganja u pridruženo društvo ili zajednički pothvat koje drži društvo koje je organizacija rizičnog kapitala ili drugo kvalificirano društvo, po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, dostupan za sva ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate na razini svakog pojedinačnog ulaganja, i to prilikom početnog priznavanja.

Usvajanje ovih izmjena i standarda nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Standardi i tumačenja izdani od strane IASB-a su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni od strane Društva.

Na dan odobrenja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, revizije i tumačenja su bili su izdani, ali još nisu na snazi

- **MSFI 17: Ugovori o osiguranju**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. Ranija primjena je dopuštena ako su primijenjeni i MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i MSFI 9 Financijski instrumenti. MSFI 17 Ugovori o osiguranju utvrđuju načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje ugovora o osiguranju u okviru opsega standarda. Cilj MSFI-ja 17 je osigurati da subjekt pruži relevantne informacije koje vjerno predstavljaju te ugovore. Ti podaci pružaju osnovu za korisnike financijskih izvješća da procijene učinak ugovora o osiguranju na financijski položaj, financijski rezultat i novčane tijekove subjekta. Ovo tumačenje još nije usvojeno u Europskoj uniji.

- **IFRIC 23: Nesigurnost u poreznom tretmanu**

Tumačenje je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. uz dopuštenu raniju primjenu. Tumačenje se odnosi na utvrđivanje oporezive dobiti (poreznih gubitaka), poreznih osnovica, neiskorištenih poreznih gubitaka, neiskorištenih poreznih olakšica i stopa poreza kada postoji neizvjesnost vezano uz tretman poreza na dohodak prema MRS-u 12. Posebno razmatra: trebaju li se porezni tretmani zajednički razmotriti; pretpostavke za provjere poreznih vlasti; određivanje oporezive dobiti (porezni gubitak), porezne osnovice, neiskorištene porezne gubitke, neiskorištene porezne olakšice i porezne stope; i učinak promjena u činjenicama i okolnostima. Ovo tumačenje još nije usvojeno u Europskoj uniji.

***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja***

• **Značajke prijevremene otplate s negativnom naknadom (Izmjene i dopune MSFI-ja 9)**

Izmjene i dopune stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. uz dopuštenu raniju primjenu. Izmjenjuje postojeće zahtjeve u MSFI 9 u vezi s otkaznim pravima kako bi se omogućilo mjerenje po amortiziranom trošku (ili, ovisno o modelu poslovanja, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) čak i u slučaju negativnih naknada.

• **Dugoročni interesi u pridruženim društvima i zajedničkim ulaganjima (Izmjene i dopune MRS-a 28)**

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. uz dopuštenu raniju primjenu. Pojašnjava da subjekt primjenjuje MSFI 9 Financijski instrumenti na dugoročne udjele u pridruženom društvu ili zajedničkom pothvatu koji čine dio neto ulaganja u pridruženo društvo ili zajednički pothvat, ali na koji se ne primjenjuje metoda udjela. Ove izmjene i dopune još nisu usvojene u Europskoj uniji.

• **IASB je objavio Godišnje poboljšanje standarda IFRS-a 2015.-2017.**, koji je zbir izmjena MSFI-jeva. Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. Ova godišnja poboljšanja još nisu usvojena u Europskoj uniji. Pregled Godišnjih poboljšanja MSFI-jeva 2015. - 2017. ciklusa kojeg izdaje IASB prikazan je u nastavku:

- **MSFI 3 i MSFI 11:** Izmjene i dopune MSFI-ja 3 pojašnjavaju da kada subjekt stekne kontrolu nad poslovanjem koji je zajednička operacija, ponovno mjeri prethodno držane interese u tom poslu. Izmjene i dopune MSFI-ja 11 pojašnjavaju da kada subjekt stječe zajedničku kontrolu nad poslovanjem koje je zajednička operacija, subjekt ne mjeri ponovno prethodno držane interese u tom poslu.
- **MRS 12:** Izmjene i dopune razjašnjavaju da bi sve porezne posljedice dividendi (tj. raspodjele dobiti) trebale biti priznate u dobit ili gubitak, bez obzira na to kako porez nastaje.
- **MRS 23:** Izmjene i dopune pojašnjavaju da ako bilo koja specifična posudba ostane nenaplaćena nakon što je povezana imovina spremna za namjeravanu upotrebu ili prodaju, ta posudba postaje dio sredstava koje subjekt općenito posuđuje prilikom izračunavanja stope kapitalizacije na opće posudbe.

• **MRS 19: Izmjene i dopune plana, ograničenje ili nagodbe (izmjene MRS-a 19)**

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, uz dopuštenu raniju primjenu. Izmjene i dopune su u slučajevima kada dođe do izmjene plana, ograničenja ili u slučaju kada nastupi nagodba, tada je obvezno trošak tekućeg rada i neto kamata za razdoblje nakon ponovnog mjerenja utvrditi korištenjem pretpostavki korištenih za ponovno mjerenje. Osim toga, uključene su izmjene i dopune kako bi se pojasnio učinak izmjene plana, ograničenja ili nagodbe na zahtjeve koji se odnose na gornju granicu imovine.



***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja***

- **Izmjene i dopune Uputa za konceptualni okvir u MSFI standardima**

Zajedno s revidiranim Konceptualnim okvirom objavljenim u ožujku 2018. godine, IASB je također izdao Izmjene i dopune upućivanja na konceptualni okvir u MSFI standardima. Dokument sadrži izmjene i dopune MSFI 2, MSFI 3, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 i SIC-32.

- **MSFI 3: Definicija poslovanja (izmjene i dopune MSFI 3)**

Dodaci su na snazi za poslovna spajanja za koja je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine, kao i na stjecanja imovine koja su nastala na ili nakon početka tog razdoblja. Ranija primjena je dopuštena, te izmjene i dopune još nisu usvojene od strane Europske unije.

Ove izmjene i dopune razjašnjavaju;

- da bi se smatralo poslovnim subjektom, stečeni skup aktivnosti i sredstava mora u najmanju ruku uključiti input i suštinski proces koji zajedno značajno doprinose sposobnosti stvaranja rezultata;
- sužavanje definicija poslovanja i outputa usredotočivanjem na robu i usluge koje se pružaju kupcima i uklanjanjem reference na sposobnost smanjenja troškova;
- dodati smjernice i ilustrativne primjere kako bi pomogli subjektima u procjeni da li je značajan proces potreban;
- ukloniti procjenu da li su sudionici na tržištu sposobni zamijeniti sve nedostajuće ulaze ili procese i nastaviti proizvoditi output; i
- dodavanje opsijskog testa koncentracije koji omogućuje pojednostavljenu procjenu da li stečeni skup aktivnosti i imovine nije posao.

- **MRS 1, MRS 8: Definicija materijalnosti (Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8)**

Dodaci su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine. Ranija primjena je dopuštena. Amandmani pojašnjavaju definiciju "materijalnosti" i usklađuju definiciju koja se koristi u konceptualnom okviru i standardima.

#### **2.4. Ključne procjene i neizvjesnost procjena**

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

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

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

#### **2.5. Izvještajna valuta**

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

#### **2.6. Priznavanje prihoda**

##### *Prihodi od prodaje robe*

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

##### *Prihodi od prodaje usluga*

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene. Prihod od usluga ostvaruju se uglavnom prijevozom robe u zemlji i inozemstvu.

##### *Prihodi od kamata*

Prihod od kamata priznaje se na vremenskoj osnovi, na temelju neatplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine. Prihod od kamata se priznaje kao financijski prihod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

#### *Prihodi od najмова*

Prihod od poslovnih najмова obračunava se na linearnoj osnovi tijekom trajanja najma.

#### *Prihod od državnih potpora*

Državne potpore priznaju se kao prihod na sustavnoj i racionalnoj osnovi kroz obračunska razdoblja kako bi se sučelile s odnosnim troškovima za koje su namijenjene da ih nadoknade.

Državne potpore namijenjene nabavci dugotrajne materijalne imovine koja se amortizira početno se iskazuju kao odgođeni prihodi, a naknadno se priznaju kao prihod u obračunskim razdobljima u alikvotnim dijelovima kojima se iskazuje trošak amortizacije te dugotrajne materijalne imovine.

### **2.7. Troškovi posudbe**

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe se priznaju kao rashod.

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

### **2.8. Transakcije u stranim valutama**

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u HRK (hrvatske kune) po tečaju važećem na datum transakcije.

Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune na dan bilance po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti s izuzetkom svih monetarnih stavki koje čine dio neto ulaganja u inozemno poslovanje. One su priznate kroz ostalu sveobuhvatnu dobit do otuđenja neto ulaganja.

Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti vrednovane po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dan određivanja fer vrijednosti. Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti iskazane po trošku nabave treba iskazati primjenom tečaja strane valute na datum transakcije.

Na dan 31. prosinca 2018. godine tečaj hrvatske kune bio je 7,42 kuna za 1 EUR (31. prosinca 2017. godine 7,51 kuna) i 6,47 kuna za 1 USD (31. prosinca 2017. godine 6,27 kuna).

## **2.9. Porez na dobit**

Obveza poreza na dobit za tekuću godinu utvrđuje se na temelju rezultata ostvarenog u toj godini, usklađenog za propisane stavke trajnog usklađenja (prihodi od dividendi i udjela u dobiti, te porezno nepriznate troškove) u skladu s nacionalnim propisima u pojedinim državama u kojima posluju ovisna društva. Porez na dobit obračunava se primjenom poreznih stopa koje su bile na snazi na datum bilance.

Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima i vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina priznaje se 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.

## **2.10. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina se odnosi na informatičke programe i ulaganja u tuđu imovinu koje se početno mjere po trošku nabave i amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka trajanja.

Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina se evidentira po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za troškove amortizacije i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja imovine. Nematerijalna imovina nastala vlastitom proizvodnjom, isključujući kapitalizirane troškove razvoja, ne kapitalizira se i troškovi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u godini u kojoj su nastali. Vijek trajanja nematerijalne imovine se procjenjuje ili kao ograničeni (određeni) ili kao neograničeni (neodređeni).

Nematerijalna imovina sa određenim vijekom trajanja amortizira se tijekom procijenjenog vijeka trajanja i umanjuje se kada za to postoje uvjeti. Amortizacijski period i metoda amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja revidira se najmanje krajem svake financijske godine. Promjene u očekivanom vijeku trajanja ili očekivani obrazac korištenja budućih ekonomskih koristi uključenih u imovinu uračunavaju se promjenom amortizacijskog perioda i metode i tretiraju se kao promjene računovodstvenih procjena. Prosječni procijenjeni vijek trajanja nematerijalne imovine je 4 godina.

Trošak amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Nematerijalna imovina sa neodređenim vijekom trajanja se ne amortizira, ali se procjenjuje za umanjenja na godišnjoj osnovi, ili pojedinačno ili na razini generiranja novca.

Procjena neograničenog vijeka trajanja revidira se godišnje, a kako bi se odredilo da li i dalje postoji osnova za neograničeni vijek trajanja. U slučaju ne postojanja osnove, provodi se promjena vijeka trajanja iz neograničenog u ograničeni.

## **2.11. Nekretnine i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, a čine materijalnu imovinu kojoj je vijek trajanja duži od godine dana.

Nabavna vrijednost uključuje nabavnu cijenu, trošak rezervnih dijelova postrojenja i opreme, te ostale zavisne troškove i procijenjenu vrijednost budućih troškova demontaže ako su uvjeti priznavanja istih ostvareni.

Građevinski objekti evidentiraju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju nekretnina i gubitke od umanjenja imovine.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove nekretnina, postrojenja i opreme u intervalima, Društvo priznaje takve dijelove kao imovinu sa određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju.

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

|   |              |
|---|--------------|
| Građevinski objekti                             | 10-50 godina |
| Oprema  | 2-14 godina  |
| Alati, pogonski inventar i transportna sredstva | 4-40 godina  |

Sva dodatna ulaganja u vagone amortiziraju se u vijeku trajanja od 6 odnosno 4 godine ovisno o seriji vagona sukladno zakonskim propisima, dok se sva dodatna ulaganja u lokomotive amortiziraju u vijeku trajanja od 14 godina sukladno zakonskim propisima.

Nekretnine, postrojenja i oprema i svaki njihov značajan dio prestaju se priznavati u trenutku otuđivanja ili kada se njihovim korištenjem ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici nastali otuđivanjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u dobit ili gubitak.

Preostala (sadašnja) vrijednost, korisni vijek trajanja i metode amortizacije preispituju se na kraju svake financijske godine i usklađuju, ako je prikladno.

## 2.12. Ulaganja u nekretnine

Ulaganje u nekretnine priznaje se kao imovina samo i isključivo u slučaju kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s ulaganjem u nekretnine pritjecati u Društvo i kada je trošak ulaganja u nekretnine moguće pouzdano izmjeriti.

Ulaganje u nekretnine početno se mjeri po trošku. Društvo uključuje transakcijske troškove u početno mjerenje. Trošak ulaganja u nekretnine obuhvaća kupovnu cijenu i sve povezane direktne troškove.

### Naknadno mjerenje

Društvo kod naknadnog mjerenja ulaganja u nekretnine koristi model fer vrijednosti za sva ulaganja u nekretnine.

### Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati ulaganja u nekretnine prilikom otuđenja, promjene namjene ili kod konačnog povlačenja ulaganja u nekretnine iz uporabe te kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od otuđenja.

## 2.13. Financijska imovina

Društvo je usvojilo MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2018. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

Društvo priznaje financijsku imovinu u svojim 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 račun dobiti i gubitka.

---

| O P I S   | Klasifikacija / mjerenje   |
|---|--|
| <b>Dugotrajna imovina</b>                       |  |
| Financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka | Vlasnički instrumenti / fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka |
| Dani zajmovi                                    | Držanje radi naplate / amortizirani trošak                         |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                     |  |
| Novac i novčani ekvivalenti (depoziti)          | Držanje radi naplate / amortizirani trošak                         |
| Potraživanja od kupaca i ostala                 | Držanje radi naplate / amortizirani trošak                         |

## 2.14. Udjeli kod povezanih poduzetnika

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

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

### **2.15. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak zaliha uključuje 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.

U slučajevima kada je potrebno svesti vrijednost zaliha na neto utrživu prodajnu vrijednost obavlja se ispravak vrijednosti zaliha na teret dobiti i gubitka za tekuću godinu.

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

### **2.16. Potraživanja**

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

Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti proizašao iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum bilance / izvještaja o financijskom položaju procjenjuje se postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

### **2.17. Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računu i u blagajni čije korištenje nema ograničenja, te se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i račune kod banaka s originalnim dospijećem do tri mjeseca.

### **2.18. Umanjenja**

Na svaki datum izvještaja o financijskom položaju, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje imovine kako bi se utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos

toga sredstva umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

### **2.19. Financijske obveze**

#### **Početno priznavanje i mjerenje**

Financijske obveze klasificiraju se kao financijske obveze koje se mjere po amortiziranom trošku. Sve financijske obveze početno se priznaju po fer vrijednosti plus pripadajući transakcijski troškovi. Financijske obveze Društva uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze, prekoračenja po bankovnom računu i kredite i zajmove.

#### **Naknadno mjerenje**

Nakon početnog priznavanja, kamatonosni krediti i zajmovi naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma. Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti račun dobiti i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

#### **Prestanak priznavanja**

Društvo prestaje s priznavanjem obveza u financijskim izvještajima kada i samo kada je obveza podmirena. Kada je postojeća financijska obveza zamijenjena drugom od strane istog kreditora po bitno različitim uvjetima, ili su uvjeti postojećih obveza značajno promijenjeni, takva promjena ili modifikacija tretira se kao prestanak originalne obveze i priznavanje nove obveze, a razlika u odgovarajućim knjigovodstvenim vrijednostima priznaje se u računu dobiti i gubitka.

### **2.20. . Najmovi**

Najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi ako se svi rizici i ekonomske koristi povezani s vlasništvom prenose s najmodavatelja na najmoprimca. Financijski najam se priznaje u bilanci / izvještaju o financijskom položaju najmoprimca kao imovina i obveza za financijski najam.

Najmovi se klasificiraju kao poslovni / operativni najmovi ako se svi rizici i ekonomske koristi povezani s vlasništvom ne prenose s najmodavatelja na najmoprimca. Poslovni / operativni najam se priznaje kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti najmoprimca na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Najmovi u kojima je zadržan značajan dio rizika i koristi vlasništva od strane najmodavca, klasificiraju se kao operativni najmovi.

Isplate izvršene u okviru poslovnih najmova (neto od poticaja primljenih od strane najmodavca) terete račun dobiti i gubitka temeljem pravocrtne metode tijekom razdoblja najma.

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



Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma po nižoj od fer vrijednosti unajmljene imovine i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema stečena financijskim najmom amortiziraju se u periodu kraćem između korisnog vijeka imovine i razdoblja najma.

### **2.21. Rezerviranja**

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

Rezerviranja su utvrđena za troškove sudskih sporova, troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) i troškove poticajnih otpremnina temeljem plana kadrovske restrukturiranja Društva.

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.

### **2.22. Planovi mirovinskih primanja i ostala primanja zaposlenih**

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

Obveza Društva odnosi se na uplatu doprinosa u skladu s važećim zakonima. Ovi troškovi čine dio troškova rada u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Društvo zaposlenima isplaćuje jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom umirovljenja. Obveza i troškovi ovih primanja utvrđuju se primjenom metode projekcije kreditne jedinice. Metodom projekcije kreditne jedinice razmatra se svako razdoblje zaposlenja kao osnova za dodatnu jedinicu prava na primanja i svaka se jedinica mjeri zasebno do stvaranja konačne obveze. Obveza za umirovljenje mjeri se po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice.

### **2.23. Potencijalne obveze i imovina**

Potencijalne obveze za koje nije izvjesno da će doći do novčanih odljeva ne priznaju se u financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima dok nije potpuno izvjesno da će doći do novčanih priljeva.

**2.24. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju / bilance**

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju / bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum izvještavanja (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

**2.25. Ispravak pogreške**

Tijekom 2018. godine napravljen je ispravak nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine. U skladu s zahtjevom Međunarodnog računovodstvenog standarda 8: Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške niže navedeni događaj prepravljeno su u usporednim informacijama koje su prikazane u ovim financijskim izvještajima.

Društvo je provelo vrijednosno usklađenje potraživanja od kupca Željeznice Srbije u iznosu od 3.309.069 kn . Umanjenje vrijednosti priznato je na dan 1.siječnja 2017. godine.

Utjecaj ispravka pogreški na izvještaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2017. je kako slijedi

|                        | <u>1.1.2017.<br/>HRK<br/>prethodno<br/>objavljeno</u> | <u>1.1.2017.<br/>HRK<br/>ispravak</u> | <u>1.1.2017.<br/>HRK<br/>prepravljeno</u> |
|------------------------|---|---------------------------------------|---|
| <b>AKTIVA</b>          |   |                                       |   |
| Potraživanja od kupaca | 75.176.116  | (3.309.069)                           | 71.867.047                                |
| <b>PASIVA</b>          |   |                                       |   |
| Preneseni gubitak      | (768.941.178)   | (3.309.069)                           | (772.250.247)                             |

Utjecaj ispravka pogreški na izvještaj o financijskom položaju na dan 31.prosinca 2017. je kako slijedi;

|                        | <u>31.12.2017.<br/>HRK<br/>prethodno<br/>objavljeno</u> | <u>31.12.2017.<br/>HRK<br/>ispravak</u> | <u>31.12.2017.<br/>HRK<br/>prepravljeno</u> |
|------------------------|---|---|---|
| <b>AKTIVA</b>          |   |   |   |
| Potraživanja od kupaca | 91.636.593  | (3.309.069)                             | 88.327.524                                  |
| <b>PASIVA</b>          |   |   |   |
| Preneseni gubitak      | (585.981.491)   | (3.309.069)                             | (589.290.560)                               |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**3. PRIHODI OD PRODAJE**

|   | <u>2018.</u>              | <u>2017.</u>              |
|---|---------------------------|---------------------------|
|   | u kn                      | u kn                      |
| Prihodi u zemlji  | 161.774.317               | 80.896.079                |
| Prihodi iz inozemstva   | 165.842.003               | 197.935.027               |
| Prihodi od povezanih društava                                 | 119.799.148               | 187.365.768               |
| Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva                       | 7.790.961                 | 4.204.073                 |
| Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva od povezanih društava | 1.357.862                 | 661.401                   |
| <b>Ukupno</b>   | <b><u>456.564.291</u></b> | <b><u>471.062.348</u></b> |

**4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

|  | <u>2018.</u>             | <u>2017.</u>             |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | u kn                     | u kn                     |
| Prihod od zakupnina poslovnih prostora od povezanih društava | 3.960.108                | 4.174.031                |
| Prihod od zakupnina poslovnih prostora                       | 3.645.475                | 3.007.805                |
| Prihod od preračuna troškova                                 | 256.177                  | 665.384                  |
| Viškovi  | 22.071                   | 156.655                  |
| Prihodi od naknada šteta                                     | 928.344                  | 195.158                  |
| Nerealizirana dobit od ulaganja u nekretnine                 | 3.325.427                | 7.489.063                |
| Prihodi od ukinutih rezervacija (bilješka 31)                | 13.424.610               | 1.267.439                |
| Prihod od prodaje robe i materijala od povezanih društava    | 19.102.242               | 28.667.242               |
| Prihod od prodaje robe i materijala                          | 1.436.743                | 3.730.936                |
| Ostali prihod od povezanih društava                          | 2.074.376                | 1.527.594                |
| Ostali prihodi   | 6.456.177                | 7.533.136                |
| <b>Ukupno</b>  | <b><u>54.631.750</u></b> | <b><u>58.414.443</u></b> |

**5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA**

|                                     | <u>2018.</u>             | <u>2017.</u>             |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                     | u kn                     | u kn                     |
| Trošak materijala                   | 840.521                  | 1.067.495                |
| Trošak rezervnih dijelova           | 2.364.536                | 4.123.054                |
| Trošak sitnog inventara             | 861.355                  | 1.649.100                |
| Trošak goriva i električne energije | 77.959.482               | 84.801.009               |
| <b>Ukupno</b>                       | <b><u>82.025.894</u></b> | <b><u>91.640.658</u></b> |

**6. TROŠKOVI PRODANE ROBE**

Troškovi prodane robe u iznosu od **20.508.966 kn** (2017. godine u iznosu od **32.372.640 kn**) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**7. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI**

|   | <u>2018.</u>              | <u>2017.</u>              |
|---|---------------------------|---------------------------|
|   | u kn                      | u kn                      |
| Usluge najma trase, formiranje i rasf. sastava vlaka i rezervacija kapaciteta | 42.923.390                | 45.777.139                |
| Usluge održavanja (servisne usluge)   | 45.579.203                | 49.035.312                |
| Usluge telefona, pošte i prijevoza  | 28.065.953                | 3.604.990                 |
| Usluge najma i zakupnina  | 1.666.979                 | 2.431.937                 |
| Usluge čuvanja imovine  | 176.784                   | 899.986                   |
| Usluge informatike  | 8.060.433                 | 7.908.866                 |
| Intelektualne usluge  | 425.120                   | 1.077.776                 |
| Ostali vanjski troškovi   | 8.439.052                 | 9.557.518                 |
| <b>Ukupno</b>   | <b><u>135.336.914</u></b> | <b><u>120.293.524</u></b> |

**8. TROŠKOVI OSOBLJA**

|                                     | <u>2018.</u>              | <u>2017.</u>              |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                     | u kn                      | u kn                      |
| Neto plaće //                       | 129.027.326               | 132.308.775               |
| Doprinosi za mirovinsko osiguranje  | 35.121.161                | 35.813.242                |
| Porezi i prirezi                    | 11.424.663                | 10.945.550                |
| Doprinosi za zdravstveno osiguranje | 26.341.405                | 26.859.929                |
| Ostali doprinosi                    | 17.075.359                | 17.706.873                |
| <b>Ukupno</b>                       | <b><u>218.989.914</u></b> | <b><u>223.634.369</u></b> |

// Neto plaće u iznosu od **129.027.326 kn** (2017. godine u iznosu od **132.308.775 kn**) sadrže i neto plaće Uprave Društva u iznosu od 351.645 kn (2017. godine u iznosu od 345.507 kn), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

**9. AMORTIZACIJA**

|  | <u>2018.</u>             | <u>2017.</u>             |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | u kn                     | u kn                     |
| Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17) | 326.776                  | 606.528                  |
| Amortizacija materijalne imovine (bilješka 18)   | 84.304.905               | 77.206.182               |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b><u>84.631.681</u></b> | <b><u>77.812.710</u></b> |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**10. OSTALI TROŠKOVI**

|  | <u>2018.</u>             | <u>2017.</u>             |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | u kn                     | u kn                     |
| Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore | 17.634.918               | 15.675.633               |
| Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi  | 1.843.326                | 1.982.387                |
| Bankarske usluge                                 | 334.110                  | 369.046                  |
| Troškovi stručnog obrazovanja                    | 405.968                  | 409.853                  |
| Doprinosi, članarine i slična davanja            | 1.553.962                | 1.753.546                |
| Reprezentacija                                   | 76.366                   | 81.214                   |
| Naknade članovima Nadzornog i Revizijskog odbora | 250.392                  | 224.735                  |
| Premije osiguranja                               | 2.217.416                | 2.029.993                |
| Ostali troškovi                                  | 564.509                  | 481.389                  |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b><u>24.880.967</u></b> | <b><u>23.007.796</u></b> |

**11. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE**

|   | <u>2018.</u>          | <u>2017.</u>            |
|---|-----------------------|-------------------------|
|   | u kn                  | u kn                    |
| Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi         | -                     | -                       |
| Vrijednosno usklađenje sirovina i materijala      | -                     | 771.617                 |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja | 474.064               | 1.452.821               |
| Ostala vrijednosna usklađenja                     | -                     | -                       |
| <b>Ukupno</b>                                     | <b><u>474.064</u></b> | <b><u>2.224.438</u></b> |

**12. REZERVIRANJA**

|   | <u>2018.</u>            | <u>2017.</u>            |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | u kn                    | u kn                    |
| Troškovi rezerviranja za sudske sporove (bilješka 31) | -                       | -                       |
| Troškovi rezerviranja (bilješka 31)                   | 8.331.778               | 2.116.170               |
| <b>Ukupno</b>   | <b><u>8.331.778</u></b> | <b><u>2.116.170</u></b> |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**13. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

|  | <u>2018.</u>            | <u>2017.</u>            |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | <u>u kn</u>             | <u>u kn</u>             |
| Naknadno utvrđeni troškovi                     | 1.120.607               | 595.457                 |
| Kazne, penali, naknade štete i slično          | 1.944.109               | 2.556.103               |
| Otpis zaliha                                   | -                       | 261.923                 |
| Manjkovi zaliha                                | 487.414                 | 120.217                 |
| Nerealizirani gubitak od ulaganja u nekretnine | 273.349                 | -                       |
| Unaprijed obračunati troškovi (bilješka 41)    | 2.414.060               | 1.569.671               |
| Ostali poslovni rashodi                        | 655.521                 | 1.506.121               |
| <b>Ukupno</b>                                  | <b><u>6.895.060</u></b> | <b><u>6.609.492</u></b> |

**14. FINANCIJSKI PRIHODI**

|   | <u>2018.</u>            | <u>2017.</u>            |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <u>u kn</u>             | <u>u kn</u>             |
| <u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u>                    |                         |                         |
| Prihod od kamata  | 175.081                 | 106.307                 |
| Prihod od tečajnih razlika                                    | 31.187                  | 110.875                 |
| Prihodi od usklađenja udjela                                  | 2.000.000               | -                       |
|   | <u>2.206.268</u>        | <u>217.182</u>          |
| <u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u> |                         |                         |
| Prihod od kamata  | 651                     | 15.896                  |
| Prihodi od zateznih kamata                                    | 535.739                 | 362.831                 |
| Prihod od tečajnih razlika                                    | 2.775.203               | 862.396                 |
|   | <u>3.311.593</u>        | <u>1.241.123</u>        |
| <b>Ukupno</b>   | <b><u>5.517.861</u></b> | <b><u>1.458.305</u></b> |

**15. FINANCIJSKI RASHODI**

|   | <u>2018.</u>             | <u>2017.</u>             |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <u>u kn</u>              | <u>u kn</u>              |
| <u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>   |                          |                          |
| Rashodi od kamata   |                          |                          |
| Rashod od zateznih kamata                                     | 797.091                  | 5.216.018                |
| Rashod od tečajnih razlika                                    | 796.633                  | 763.011                  |
|   | <u>1.593.724</u>         | <u>5.979.029</u>         |
| <u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u> |                          |                          |
| Rashod od kamata  | 10.603.305               | 11.574.996               |
| Rashod od zateznih kamata i/                                  | 125.463                  | 72.793                   |
| Rashod od tečajnih razlika                                    | 1.639.137                | 1.274.047                |
|   | <u>12.367.905</u>        | <u>12.921.836</u>        |
| <b>Ukupno</b>   | <b><u>13.961.629</u></b> | <b><u>18.900.865</u></b> |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

---

**16. POREZ NA DOBIT**

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

|  | <b>2018.</b>         | <b>2017.</b>         |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <b>godina</b>        | <b>godina</b>        |
|  | <b>u kn</b>          | <b>u kn</b>          |
| Računovodstveni gubitak prije oporezivanja | (79.322.965)         | (67.677.566)         |
| Uvećanje porezne osnovice                  | 5.069.844            | 1.702.023            |
| Porezni gubitak                            | (74.253.121)         | (65.975.543)         |
| Preneseni porezni gubitak                  | (313.002.057)        | (397.643.302)        |
| <b>Porezni gubitak za prijenos</b>         | <b>(387.255.178)</b> | <b>(463.618.845)</b> |

Važeća stopa poreza na dobit za 2018. godini je 18%.

**16.2.** Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2018. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 387.255.178 kuna (31.12.2017. 463.618.845 kn).

Neto iznos poreznih gubitaka u iznosu od 387.255.178 kn raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| 31. prosinca 2019. godine | 117.345.907 kn        |
| 31. prosinca 2020. godine | 11.576.765 kn         |
| 31. prosinca 2021. godine | 112.467.994 kn        |
| 31. prosinca 2022. godine | 65.975.543 kn         |
|                           | <u>79.888.969 kn</u>  |
| <b>Ukupno</b>             | <b>387.255.178 kn</b> |

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

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA**

| u kn                                   | Koncesije, patenti,<br>licencije, softver i<br>ostala prava | Imovina<br>u pripremi | Ukupno            |
|--|---|-----------------------|-------------------|
| <b>Nabavna vrijednost</b>              |   |                       |                   |
| <b>1. siječnja 2017. godine</b>        | <b>33.929.723</b>   | <b>17.540.666</b>     | <b>51.470.389</b> |
| Povećanja                              | -   | -                     | -                 |
| Prijenos sa/na                         | 121.087   | (80.502)              | 40.585            |
| <b>31. prosinca 2017. godine</b>       | <b>34.050.810</b>   | <b>17.460.164</b>     | <b>51.510.974</b> |
| Povećanja                              | 13.895  | 4.950                 | 18.845            |
| Pripajanje Agit d.o.o.                 | 2.558.985   | 0                     | 2.558.985         |
| <b>31. prosinca 2018. godine</b>       | <b>36.623.690</b>   | <b>17.465.114</b>     | <b>54.088.804</b> |
| <b>Akumulirana amortizacija</b>        |   |                       |                   |
| <b>1. siječnja 2017. godine</b>        | <b>33.131.047</b>   | -                     | <b>33.131.047</b> |
| Amortizacija za 2017. godinu           | 606.528   | -                     | 606.528           |
| <b>31. prosinca 2017. godine</b>       | <b>33.737.575</b>   | -                     | <b>33.737.575</b> |
| Amortizacija za 2018. godinu           | 326.776   | -                     | 326.776           |
| Pripajanje Agit d.o.o.                 | 2.229.353   | -                     | 2.229.353         |
| <b>31. prosinca 2018. godine</b>       | <b>36.293.704</b>   | -                     | <b>36.293.704</b> |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b> |   |                       |                   |
| <b>31. prosinca 2018. godine</b>       | <b>329.986</b>  | <b>17.465.114</b>     | <b>17.795.100</b> |
| <b>31. prosinca 2017. godine</b>       | <b>313.235</b>  | <b>17.460.164</b>     | <b>17.773.399</b> |



HŽ CARGO d.o.o., Zagreb  
 BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak

**18. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA**

| u kn                                   | Zemljište         | Građevinski<br>Objekti | Postrojenja<br>i oprema | Alati, pogonski<br>inventar i<br>transportna<br>sredstva | Ostala<br>imovina | Imovina u<br>pripremi | Ulaganja u<br>nekretnine | Ukupno               |
|--|-------------------|------------------------|-------------------------|--|-------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Nabavna vrijednost</b>              |                   |                        |                         |  |                   |                       |                          |                      |
| <b>31. prosinca 2016. godine</b>       | <b>96.323.784</b> | <b>197.801.403</b>     | <b>29.530.850</b>       | <b>5.359.281.025</b>                                     | <b>819.532</b>    | <b>10.600.533</b>     | <b>90.014.283</b>        | <b>5.784.371.410</b> |
| Nabava tijekom godine                  | -                 | -                      | -                       | -  | -                 | -                     | -                        | -                    |
| Prijenos                               | -                 | 830.340                | 27.876                  | 81.061.415   | -                 | (471.086)             | -                        | 81.448.545           |
| Usklađenje na fer vrij. kroz RDG       | -                 | -                      | -                       | -  | -                 | -                     | 7.082.188                | 7.082.188            |
| Prodaja ili rashodovanje               | -                 | (10.332)               | (390.991)               | (56.695.104)   | (42.017)          | -                     | -                        | (57.138.444)         |
| <b>31. prosinca 2017. godine</b>       | <b>96.323.784</b> | <b>198.621.411</b>     | <b>29.167.735</b>       | <b>5.383.647.336</b>                                     | <b>777.515</b>    | <b>10.129.447</b>     | <b>97.096.471</b>        | <b>5.815.763.699</b> |
| Nabava tijekom godine                  | -                 | -                      | -                       | -  | -                 | -                     | -                        | -                    |
| Pripremanje Agit d.o.o.                | -                 | 2.034.920              | 8.247.041               | 8.450.262  | 100.688           | 64.355                | -                        | 18.897.266           |
| Prijenos                               | -                 | 801.760                | 4.258.080               | 57.371.048   | -                 | (193.530)             | -                        | 62.237.358           |
| Usklađenje na fer vrij. kroz RDG       | -                 | (5.024.715)            | (157.754)               | (24.179.573)   | -                 | -                     | 7.662.346                | 2.637.631            |
| Prodaja ili rashodovanje               | -                 | -                      | -                       | -  | -                 | -                     | -                        | (24.337.327)         |
| <b>31. prosinca 2018. godine</b>       | <b>96.323.784</b> | <b>196.433.376</b>     | <b>41.515.102</b>       | <b>5.425.289.073</b>                                     | <b>878.203</b>    | <b>10.000.272</b>     | <b>104.758.817</b>       | <b>5.875.198.627</b> |
| <b>Akumulirana amortizacija</b>        |                   |                        |                         |  |                   |                       |                          |                      |
| <b>31. prosinca 2016. godine</b>       | -                 | <b>68.085.412</b>      | <b>28.573.470</b>       | <b>4.576.455.551</b>                                     | <b>512.990</b>    | -                     | -                        | <b>4.673.627.423</b> |
| Amortizacija za 2017. godinu           | -                 | 3.738.624              | 310.330                 | 73.157.228   | -                 | -                     | -                        | 77.206.182           |
| Prijenos sa ulag. u nekr. na gr. obj.  | -                 | -                      | -                       | -  | -                 | -                     | -                        | -                    |
| Prijenos sa gr. obj. na ul. u nekr.    | -                 | (730.101)              | -                       | -  | -                 | -                     | -                        | (730.101)            |
| Prodaja ili rashodovanje               | -                 | (10.332)               | (390.990)               | (56.406.410)   | (42.017)          | -                     | -                        | (56.849.749)         |
| <b>31. prosinca 2017. godine</b>       | -                 | <b>71.083.603</b>      | <b>28.492.810</b>       | <b>4.593.206.369</b>                                     | <b>470.973</b>    | -                     | -                        | <b>4.693.253.755</b> |
| Amortizacija za 2018. godinu           | -                 | 4.050.691              | 4.538.655               | 75.715.559   | -                 | -                     | -                        | 84.304.905           |
| Pripremanje Agit d.o.o.                | -                 | 1.856.275              | 8.224.877               | 8.213.491  | -                 | -                     | -                        | 18.294.643           |
| Prijenos sa ulag. u nekr. na gr. obj.  | -                 | -                      | -                       | -  | -                 | -                     | -                        | -                    |
| Prijenos sa gr. obj. na ul. u nekr.    | -                 | (3.673.590)            | -                       | -  | -                 | -                     | -                        | (3.673.590)          |
| Prodaja ili rashodovanje               | -                 | -                      | (157.754)               | (23.860.706)   | -                 | -                     | -                        | (24.018.460)         |
| <b>31. prosinca 2018. godine</b>       | -                 | <b>73.316.979</b>      | <b>41.098.588</b>       | <b>4.653.274.713</b>                                     | <b>470.973</b>    | -                     | -                        | <b>4.768.161.253</b> |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b> |                   |                        |                         |  |                   |                       |                          |                      |
| <b>31. prosinca 2018. godine</b>       | <b>96.323.784</b> | <b>123.116.397</b>     | <b>416.514</b>          | <b>772.014.360</b>                                       | <b>407.230</b>    | <b>10.000.272</b>     | <b>104.758.817</b>       | <b>1.107.037.374</b> |
| <b>31. prosinca 2017. godine</b>       | <b>96.323.784</b> | <b>127.537.808</b>     | <b>674.925</b>          | <b>790.440.967</b>                                       | <b>306.542</b>    | <b>10.129.447</b>     | <b>97.096.471</b>        | <b>1.122.509.944</b> |

// Na 31. prosinca 2018. godine Društvo, nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama, nema regulirano vlasništvo upisom u zemljišnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih odnosa je u tijeku. Nema indikacije da bi Društvo moglo izgubiti vlasničko pravo nad tim nekretninama.

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**19. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

|  | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
|  | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</u>                              |                               |                               |
| <u>Ovisna društva</u>  |                               |                               |
| Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec                          | 30.000.000                    | 30.000.000                    |
| Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod | 9.000.000                     | 9.000.000                     |
| Održavanje vagona d.o.o., Zagreb   | 2.000.000                     | -                             |
| Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb                                | 0                             | 60.327.567                    |
| Agit BH, Sarajevo  | 37.977                        | -                             |
| Agit 2008, Beograd   | 4.353                         | -                             |
| Robno-terminalni centar Brod d.o.o., Slavonski Brod                            | 525.000                       | 267.750                       |
|  | <u>41.567.330</u>             | <u>99.595.317</u>             |
| <u>Pridružena društva</u>  |                               |                               |
| Crokombi d.o.o., Zagreb  | 1.328.102                     | 1.315.602                     |
|  | <u>1.328.102</u>              | <u>1.315.602</u>              |
| Interfrigo, Belgija  | 263.372                       | 266.783                       |
| Intercontainer, Belgija  | 19.859                        | 20.116                        |
| S.C.R.L. BCC, Belgija  | 16.706                        | 16.923                        |
| Cargo centar d.o.o., Zagreb  | 40.000                        | 40.000                        |
| Institut prometa i veza Zagreb   | 600                           | 600                           |
| HIP Azotara Pančevo  | 758.710                       | -                             |
|  | <u>1.099.247</u>              | <u>344.422</u>                |
| <u>Dani zajmovi</u>  |                               |                               |
| Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb                                | -                             | 887.857                       |
| Održavanje vagona d.o.o., Zagreb   | 5.242.511                     | 4.032.511                     |
| Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o.                 | 1.983.600                     | 1.983.600                     |
|  | <u>7.226.111</u>              | <u>6.903.968</u>              |
| Dana carinska garancija  | 300.000                       | -                             |
| <b>Ukupno</b>  | <b><u>51.520.790</u></b>      | <b><u>108.159.309</u></b>     |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

/i/ Pregled ulaganja u ovisna i pridružena društva na dan 31. prosinca 2018. je kako slijedi:

|  | Djelatnost   | Postotak<br>vlasništva | 31. prosinca<br>2018.<br>u kn |
|--|--|------------------------|-------------------------------|
| <u>Ovisna društva</u>  |  |                        |                               |
| Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec                          | proizvodnja i održavanje željezničkih vozila                     | 100%                   | 100%                          |
| Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod | proizvodnja i održavanje željezničkih vozila                     | 100%                   | 100%                          |
| Održavanje vagona d.o.o., Zagreb   | redovito i izvanredno održavanjem putničkih i teretnih vagona.   | 100%                   | 100%                          |
| Robno-terminalni centar Brod d.o.o., Slavonski Brod                            | prekrcaj tereta u riječnim lukama (pristaništima) i skladištenje | 100%                   | 100%                          |
| Agit BH d.o.o., Sarajevo   | Organizacija prijevoza   | 100%                   | 100%                          |
| Agit 2008 d.o.o., Beograd  | Organizacija prijevoza   | 100%                   | 100%                          |
| <u>Pridružena društva</u>  |  |                        |                               |
| Crokombi d.o.o., Zagreb  | kombinirani prijevoz   | 47,55%                 | 47,55%                        |
| HIP Azotara Pančevo  | proizvodnja umjetnih gnojiva                                     | 0,11%                  | 0,11%                         |

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu broj Tt-18/48090-4 od 25.1.2019., a temeljem Ugovora o pripajanju, Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o. te Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o. pripajaju se društvu Održavanje vagona d.o.o.

## 20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanje u iznosu 34.068.769 kn odnosi se na dugoročni dio otplate prema sklopljenom sporazumu između JP ŽFBH d.o.o. i HŽ Cargo d.o.o. u iznosu od 22.202.607 kn te sporazumu između Aluminij Mostar d.o.o. i HŽ Cargo d.o.o. u iznosu 11.866.162 kn.

## 21. ZALIHE

|   | 31. prosinca<br>2018.<br>u kn | 31. prosinca<br>2017.<br>u kn |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Zalihe</u>   |                               |                               |
| Energenti i materijali                                  | 6.049.414                     | 5.928.094                     |
| Rezervni dijelovi                                       | 43.825.186                    | 42.393.981                    |
| Minus: Ispravak vrijednosti rezervnih dijelova          | (11.455.935)                  | (12.146.231)                  |
|   | <u>38.418.665</u>             | <u>36.175.844</u>             |
| Sitan inventar i ambalaža                               | 3.265.824                     | 2.995.027                     |
| Minus: Ispravak vrijednosti sitnog inventara i ambalaže | (2.953.036)                   | (2.614.545)                   |
|   | <u>312.788</u>                | <u>380.482</u>                |
| <b>Ukupno</b>   | <b><u>38.731.453</u></b>      | <b><u>36.556.326</u></b>      |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**21.1.** Zalihe bez prometa u zadnje dvije godine u iznosu od 25.568.628 kn bile su predmet preispitivanja u cilju eventualnog ispravljanja vrijednosti, te sukladno prosudbi o njihovoj neiskoristivosti je obavljen ispravak vrijednosti zaliha u iznosu od 11.455.935 kn.

**22. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA**

|  | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
|  | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Ovisna društva</u>  |                               |                               |
| Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb                                | -                             | 45.178.777                    |
| Održavanje vagona d.o.o., Zagreb   | 1.600.338                     | 1.763.508                     |
| AGIT 2008 d.o.o., Beograd  | 503.839                       | -                             |
| Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec                          | 4.461.441                     | 6.400.754                     |
| Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod | 1.512.846                     | 4.768.474                     |
| Agit BH Sarajevo   | 3.531.599                     | -                             |
| Minus: Ispravak vrijednosti  | (3.883.394)                   | -                             |
|  | <u>7.726.669</u>              | <u>58.111.513</u>             |
| <u>Pridružena društva</u>  |                               |                               |
| Crokombi d.o.o., Zagreb  | 4.388.873                     | 2.847.284                     |
| Minus: Ispravak vrijednosti  | (98.113)                      | (98.113)                      |
|  | <u>4.290.760</u>              | <u>2.749.171</u>              |
| <u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>              |                               |                               |
| HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb   | 19.220.465                    | 12.912.344                    |
| HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb  | 4.020.679                     | 4.950.538                     |
| Pružne građevine d.o.o., Zagreb  | 548.503                       | 460.437                       |
| Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb                            | 465.353                       | 1.370.694                     |
| TŽV Gredelj d.o.o.- u stečaju, Zagreb  | 1.599.518                     | 1.522.999                     |
| Proizvodnja i regeneracija d.o.o.- u stečaju, Zagreb                           | (84.257)                      | (84.257)                      |
| Minus: Ispravak vrijednosti  | (12.175.200)                  | (14.709.933)                  |
|  | <u>13.595.061</u>             | <u>6.422.822</u>              |
| <u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>                            |                               |                               |
| Petrokemija d.d., Kutina   | 5.966.185                     | 9.468.263                     |
| Hrvatske šume d.o.o., Zagreb   | 36.178                        | 81.475                        |
| Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb  | 19.635                        | 187.211                       |
|  | <u>6.021.998</u>              | <u>9.736.949</u>              |
| <b>Ukupno neto</b>   | <b><u>31.634.488</u></b>      | <b><u>77.020.455</u></b>      |
| <b>Bruto potraživanja</b>  | <b><u>47.791.195</u></b>      | <b><u>91.828.501</u></b>      |
| <b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>   | <b><u>(16.156.707)</u></b>    | <b><u>(14.808.046)</u></b>    |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

22.1. Starosna struktura potraživanja od povezanih društava slijedi:

|                    | Dospjelo   |            |            |             |              |            | Ukupno     |
|--------------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|------------|------------|
|                    | Nedospjelo |            |            |             |              |            |            |
|                    | do 30 dana | 30-60 dana | 60-90 dana | 90-120 dana | >od 120 dana |            |            |
|                    | u kn       | u kn       | u kn       | u kn        | u kn         | u kn       | u kn       |
| 31. prosinca 2018. | 18.729.159 | 1.268.035  | 3.378.284  | 305.846     | 292.504      | 7.660.660  | 31.634.488 |
| 31. prosinca 2017. | 43.415.234 | 11.308.208 | 5.720.740  | 7.995.211   | 4.912.109    | 18.476.999 | 91.828.501 |

**23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

|                             | 31. prosinca<br>2018.     | 31. prosinca<br>2017. prepravl<br>jeno |
|-----------------------------|---------------------------|--|
|                             | u kn                      | u kn                                   |
| Kupci u zemlji              | 156.583.991               | 137.191.029                            |
| Minus: Ispravak vrijednosti | (88.577.525)              | (76.213.108)                           |
|                             | <u>68.006.466</u>         | <u>60.977.921</u>                      |
| Kupci u inozemstvu          | 75.038.782                | 33.986.398                             |
| Minus: Ispravak vrijednosti | (20.972.520)              | (6.636.795)                            |
|                             | <u>54.066.262</u>         | <u>27.349.603</u>                      |
| <b>Ukupno</b>               | <b><u>122.072.728</u></b> | <b><u>88.327.524</u></b>               |

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

|  | 31. prosinca<br>2018. | 31. prosinca<br>2017.   |
|--|-----------------------|-------------------------|
|  | u kn                  | u kn                    |
| Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost | -                     | 1.766.640               |
| <b>Ukupno</b>                                      | <b><u>-</u></b>       | <b><u>1.766.640</u></b> |

**25. DANI ZAJMOVI, DEPOZITI I SLIČNO**

|                                       | 31. prosinca<br>2018.    | 31. prosinca<br>2017.    |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                       | u kn                     | u kn                     |
| Ulaganje u novčani investicijski fond | 16.018.844               | 13.916.387               |
| Dani depoziti i kaucije u zemlji      | 3.300                    | -                        |
| <b>Ukupno</b>                         | <b><u>16.022.144</u></b> | <b><u>13.916.387</u></b> |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**26. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI**

|   | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
|   | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Stanje na žiro računima                   | 11.853.295                    | 2.034.468                     |
| Stanje na deviznim računima               | 12.268.933                    | 7.214.456                     |
| Novac u blagajni                          | 4.524                         | 5.465                         |
| Minus: Ispravak vrijednosti //            | (2.608.543)                   | (2.637.891)                   |
| <b>Ukupno novac i novčani ekvivalenti</b> | <b>21.518.209</b>             | <b>6.616.498</b>              |

// Ispravak vrijednosti odnosi se na sredstva blokirana na računima kod Credo banke d.d. u stečaju.

**27. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI**

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od **12.023.062 kn** (31. prosinca 2017. godine u iznosu od **10.196.672 kn**) odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja u iznosu od 10.483.855 kn (31. prosinca 2017. godine u iznosu od 9.728.964 kn) i obračunate prihode budućeg razdoblja u iznosu od 1.539.206 kn (31. prosinca 2017. godine u iznosu od 467.709 kn).

**28. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL**

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od **1.370.040.000 kn** (31. prosinca 2017. godine **1.370.040.000 kn**). Jedini član Društva je Republika Hrvatska.

**29. REVALORIZACIJSKE REZERVE**

Revalorizacijske rezerve su nastale kao rezultat promjene namjene i klasifikacije nekretnina iz kategorije nekretnina za vlastitu upotrebu u ulaganja u nekretnine u 2015. godini.

**30. PRENESENI GUBITAK**

|  | <b>u kn</b>          |
|--|----------------------|
| <b>31. prosinca 2016. godine</b>                         | <b>(768.941.178)</b> |
| Ispravak potraživanja Željeznica Srbije                  | (3.309.069)          |
| 1.siječnja 2017. godine                                  | <b>(772.250.247)</b> |
| Pokriće prenesenog gubitka smanjenjem temeljnog kapitala | 304.071.555          |
| Prijenos gubitka 2016. godine                            | (121.111.868)        |
| <b>31. prosinca 2017. godine</b>                         | <b>(589.290.560)</b> |
| Povećanje prenesenog gubitka – pripajanje Agit d.o.o.    | (27.919.681)         |
| Prijenos gubitka 2017. godine                            | (67.677.566)         |
| <b>31. prosinca 2018. godine</b>                         | <b>(684.887.807)</b> |

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**31. REZERVIRANJA**

|   | Troškovi<br>stimulativnih<br>otpremnina /ii/<br>u kn | Troškovi<br>jubilarnih<br>nagrada i<br>otpremnina /i/<br>u kn | Troškovi<br>po<br>sudskim<br>sporovima /iii/<br>u kn | Rezerviranja za<br>ostale rizike<br>u kn | Ukupno<br>u kn                          |
|---|--|---|--|--|---|
| <b>31. prosinca</b>                                     |  |   |  |  |   |
| <b>2016. godine</b>                                     | <b>19.708.598</b>                                    | <b>10.963.421</b>   | <b>60.331.885</b>                                    | <b>1.167.321</b>                         | <b>92.171.225</b>                       |
| Dodatna<br>rezerviranja (vidi<br>Korištenje/<br>isplata | 2.055.213<br>(12.438.483)                            | 28.923<br>(1.813.455)   | -<br>(11.552.535)                                    | -<br>(82.835)                            | <b>2.084.136</b><br><b>(25.887.308)</b> |
| Ukinuto kroz<br>RDG (Bilješka 4)                        | -  | -   | -  | (209.486)                                | <b>(209.486)</b>                        |
| <b>31. prosinca</b>                                     |  |   |  |  |   |
| <b>2017. godine</b>                                     | <b>9.325.328</b>                                     | <b>9.178.889</b>  | <b>48.779.350</b>                                    | <b>875.000</b>                           | <b>68.158.567</b>                       |
| Dodatna<br>rezerviranja (vidi<br>Korištenje/isplata     | 7.625.155<br>(2.090.987)                             | 706.624<br>(1.756.072)  | -<br>(1.356.128)                                     | -<br>(142.006)                           | <b>8.331.779</b><br><b>(5.345.193)</b>  |
| Ukinuto kroz<br>RDG (Bilješka 4)                        | -  | -   | (12.999.929)   | -  | <b>(12.999.929)</b>                     |
| <b>31. prosinca</b>                                     |  |   |  |  |   |
| <b>2018. godine</b>                                     | <b>14.859.496</b>                                    | <b>8.129.441</b>  | <b>34.423.293</b>                                    | <b>732.994</b>                           | <b>58.145.224</b>                       |

/i/ Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada i otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im se 8.000 kn neto te jubilarne nagrade u rokovima i iznosima kako je to definirano u Kolektivnom ugovoru. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema. Obvezu za dugoročna primanja zaposlenika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganja u državne obveznice.

Ulazne varijable za aktuarski izračun rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine su:

|  | 2018. | 2017.  |
|--|-------|--------|
| Diskontna stopa  | 1,65% | 1,740% |
| Stopa prestanka radnog odnosa (stariji radnici, mlađi radnici) | 8,50% | 7,50%  |
| Pretpostavljena godišnja stopa porasta plaća                   | 0%    | 0%     |

/ii/. U 2019 godini očekuje se smanjenje broja zaposlenih od 70 zaposlenika kroz kolektivni višak radnika odnosno poslovno uvjetovani otkaz uz isplatu otpremnine te 30 radnika kroz prirodni odljev što je ukupno 100 zaposlenih. Dodatno je planirano smanjenje broja

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

raspoređenih radnika u Željezničkom fondu za 17. Radnici u tzv. Željezničkom fondu su također prekinuli radni odnos, samo se za njih otpremnina isplaćuje u mjesečnim ratama u razdoblju od 3 godine.

/iii/ Rezervacije za sudske sporove sadržavaju rezervaciju za sporove u kojima je Društvo tuženo ili u kojima je Društvo jedan od tuženih strana (kao postotni pravni sljednik sudskih sporova prijašnjeg društva Hrvatske željeznice koje je postojalo prije osnivanja Društva). Kod glavnine sudskih sporova razrješenje spora i plaćanja se ne očekuju u kratkom roku.

## 32. DUGOROČNE OBVEZE

|   | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
|   | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</u>       |                               |                               |
| Hrvatska poštanska banka d.d. (3M Euribor + od 3,95% do 4,7%)         | 5.076.009                     | 6.855.672                     |
| Hrvatska poštanska banka d.d. (4,4%)                                  | 113.750.000                   | 128.750.000                   |
| Croatia banka d.d. (4,4%)   | 75.833.333                    | 85.833.333                    |
| International Bank for Reconstruction and Development (0,52% - 0,70%) | 210.915.969                   | 176.222.978                   |
|   | <u>405.575.311</u>            | <u>397.661.983</u>            |
| Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 35)                            | (26.692.108)                  | (26.703.981)                  |
| Financijski leasing   | 2.622.785                     | -                             |
| <b>Ukupno</b>   | <b><u>381.505.988</u></b>     | <b><u>370.958.002</u></b>     |

Kreditne obveze osigurane su izdanim jamstvima Ministarstva financija.

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

|                         | <u>2018.</u>              | <u>2017.</u>              |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                         | <u>u kn</u>               | <u>u kn</u>               |
| Stanje 1. siječnja      | 397.661.983               | 363.740.730               |
| Novi zajmovi            | 36.967.357                | 60.780.233                |
| Otplate -               | (26.691.026)              | (26.703.981)              |
| Tečajne razlike         | (2.363.003)               | (154.999)                 |
|                         | <u>405.575.311</u>        | <u>397.661.983</u>        |
| Minus: Tekuće dospijeće | (26.692.108)              | (26.703.981)              |
| Financijski leasing     | 2.622.785                 | -                         |
| Stanje 31. Prosinca     | <b><u>381.505.988</u></b> | <b><u>370.958.002</u></b> |



**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

---

**32.2.** Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama dospjevaju na plaćanje, kako slijedi:

|                                    | <u>31. prosinca 2018.</u> | <u>31. prosinca 2017.</u> |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                    | u kn                      | u kn                      |
| Dospijeće od jedne do dvije godine | 26.692.108                | 26.703.981                |
| Dospijeće od dvije do tri godine   | 47.453.981                | 26.703.981                |
| Dospijeće od tri do četiri godine  | 47.453.981                | 47.453.981                |
| Dospijeće od četiri do pet godina  | 47.453.981                | 47.453.981                |
| Dospijeće više od 5 godina         | 212.451.937               | 222.642.078               |
| <b>Ukupno</b>                      | <b><u>381.505.988</u></b> | <b><u>370.958.002</u></b> |

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. – nastavak**

**32.3. Prikaz obveza za dugoročne kredite po bankama je kako slijedi:**

| Banka   | Broj ugovora   | Datum ugovora | Valuta | Odobreni iznos | Kamatna stopa      | Zadnja godina otplate | Stanje             |                    |
|---|----------------|---------------|--------|----------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
|   |                |               |        |                |                    |                       | 31. prosinca 2018. | 31. prosinca 2017. |
|   |                |               |        |                |                    |                       | u kn               | u kn               |
| Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb                 | 25/2011-DPVPJS | 19.05.2011.   | EUR    | 9.124.292      | 3M EURIBOR + 3,95% | 2021.                 | 5.076.009          | 6.855.672          |
| Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb                 | I/2017         | 18.07.2016.   | HRK    | 150.000.000    | 4,4%               | 2026.                 | 113.750.000        | 128.750.000        |
| Croatia banka d.d., Zagreb                            | I/2017         | 18.07.2016.   | HRK    | 100.000.000    | 4,4%               | 2026.                 | 75.833.333         | 85.833.333         |
| International Bank for Reconstruction and Development | 8502-HR        | 06.05.2015.   | EUR    | 41.500.000     | 0,52% - 0,7%       | 2035.                 | 210.915.969        | 176.222.978        |
| <b>Ukupno</b>   |                |               |        |                |                    |                       | <b>405.575.311</b> | <b>397.661.983</b> |

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. – nastavak**

**33. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZETNICIMA**

|  | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
|  | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Ovisna društva</u>  |                               |                               |
| Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec                          | 7.642.315                     | 11.718.898                    |
| Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod | 7.478.744                     | 5.089.294                     |
| Održavanje vagona d.o.o., Zagreb   | 10.761.499                    | 9.013.285                     |
| Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb                                | -                             | 151.534                       |
| AGIT 2008 d.o.o., Beograd  | 21.355                        | -                             |
|  | <b>25.903.913</b>             | <b>25.973.011</b>             |
| <u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>              |                               |                               |
| HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb   | 223.351.625                   | 158.315.414                   |
| HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb  | 3.792.883                     | 5.723.289                     |
| Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb                            | 23.173.448                    | 23.747.238                    |
| Tersus Eko d.o.o., Zagreb  | -                             | 27.208                        |
| Proizvodnja i regeneracija d.o.o.- u stečaju, Zagreb                           | 12.723                        | 12.723                        |
| TŽV Gredelj d.o.o., u stečaju, Zagreb  | 679.861                       | -                             |
|  | <b>251.010.540</b>            | <b>187.825.872</b>            |
| <u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>                            |                               |                               |
| HEP Opskrba d.d., Zagreb   | 52.555                        | 79.724                        |
| HEP ODS d.o.o., Zagreb   | 59.546                        | 52.520                        |
|  | <b>112.101</b>                | <b>132.244</b>                |
| <b>Ukupno</b>  | <b>277.026.554</b>            | <b>213.931.127</b>            |

**33.1. Starosna struktura obveza prema povezanim poduzetnicima slijedi:**

|                    | Nedospjelo  |            | Dospjelo   |            |             |              | Ukupno      |
|--------------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|-------------|
|                    | do 30 dana  |            | 30-60 dana | 60-90 dana | 90-120 dana | >od 120 dana |             |
|                    | u kn        | u kn       | u kn       | u kn       | u kn        | u kn         |             |
| 31. prosinca 2018. | 40.763.591  | 24.039.666 | 10.392.375 | 17.812.430 | 13.978.221  | 170.040.271  | 277.026.554 |
| 31. prosinca 2017. | 145.862.029 | 21.788.087 | 11.030.473 | 13.397.531 | 9.292.528   | 12.560.479   | 213.931.127 |

**34. KRATKOROČNE OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO**

|                              | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                              | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Obveze za primljene depozite | 2.997.817                     | 891.501                       |
| <b>Ukupno</b>                | <b>2.997.817</b>              | <b>891.501</b>                |

**35. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM  
 INSTITUCIJAMA**

|   | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
|   | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Plus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 34) | 26.692.108                    | 26.703.981                    |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>26.692.108</b>             | <b>26.703.981</b>             |

**36. KRATKOROČNE OBVEZE ZA PREDUJMOVE**

|                        | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                        | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Od kupaca u zemlji     | 4.404.582                     | 816.374                       |
| Od kupaca u inozemstvu | 292.614                       | 292.614                       |
| <b>Ukupno</b>          | <b>4.697.196</b>              | <b>1.108.988</b>              |

**37. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

|                              | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                              | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Dobavljači u zemlji          | 16.574.580                    | 37.613.768                    |
| Dobavljači u inozemstvu      | 12.670.547                    | 1.232.346                     |
| Obveze za nefakturiranu robu | 589.898                       | 261.812                       |
| <b>Ukupno</b>                | <b>29.835.025</b>             | <b>39.107.926</b>             |

**38. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA**

|                                   | <u>31. prosinca<br/>2018.</u> | <u>31. prosinca<br/>2017.</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                   | u kn                          | u kn                          |
| Obveze za neto plaće              | 9.151.184                     | 9.502.039                     |
| Ostale obveze prema zaposlenicima | 625.226                       | 600.845                       |
| <b>Ukupno</b>                     | <b><u>9.776.410</u></b>       | <b><u>10.102.884</u></b>      |

**39. KRATKOROČNE OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA**

|  | <u>31. prosinca<br/>2018.</u> | <u>31. prosinca<br/>2017.</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
|  | u kn                          | u kn                          |
| Obveze za doprinose iz plaće, poreze i prirez i sl.davanja | 3.837.690                     | 3.806.512                     |
| Obveze za doprinose na plaće                               | 3.491.981                     | 3.651.130                     |
| <b>Ukupno</b>  | <b><u>7.329.671</u></b>       | <b><u>7.457.642</u></b>       |

**40. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

|               | <u>31. prosinca<br/>2018.</u> | <u>31. prosinca<br/>2017.</u> |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
|               | u kn                          | u kn                          |
| Obveza za PDV | 2.010.154                     | -                             |
| Ostale obveze | 5.617.992                     | 14.716.995                    |
| <b>Ukupno</b> | <b><u>7.628.146</u></b>       | <b><u>14.716.995</u></b>      |

/i/ Obveze prema Ministarstvu financija odnose se na plaćanja po aktiviranim jamstvima poslovnih banaka za kreditna zaduženja Društva uvećano za obračunatu zateznu kamatu.

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

|                                  | <u>31. prosinca<br/>2018.</u> | <u>31. prosinca<br/>2017.</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                  | u kn                          | u kn                          |
| <u>Prihod budućeg razdoblja</u>  |                               |                               |
| Ostali prihodi budućeg razdoblja | 15.088.318                    | 7.985.596                     |
|                                  | <b><u>15.088.318</u></b>      | <b><u>7.985.596</u></b>       |
| Obračunati troškovi              | 13.959.146                    | 5.507.283                     |
| <b>Ukupno</b>                    | <b><u>29.047.464</u></b>      | <b><u>13.492.879</u></b>      |

Iznos od 13.959.146 kn odnosi se na ukalkulirane troškove za 2018. za koje su fakture knjižene u 2019, zatim na ukalkulirane troškove za račune za izvanredne štetne događaje iz ranijih razdoblja za koje je upitna nadoknadivost te na manjak zaliha.

#### **42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA**

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana je od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Društvo smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s većinskim vlasnikom Republikom Hrvatskom i društvima u većinskom državnom vlasništvu, društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i njihovih bliskih članova obitelji te članovima Uprave i Nadzornog odbora („ključno rukovodstvo“), bliskim članovima obitelji ključnog rukovodstva prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ („MRS 24“).

Odnosi s povezanim stranama prikazani su kako slijedi:

**HŽ CARGO d.o.o., Zagreb**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. - nastavak**

**42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

| <u>2018. godina</u>  | Poslovne aktivnosti  |                    | Financijske aktivnosti |                    |
|--|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
|  | Potraživanja<br>u kn | Obveze<br>u kn     | Prihod<br>u kn         | Rashod<br>u kn     |
| Ovisna društva   | 7.710.958            | 25.903.913         | 72.375.194             | 52.649.485         |
| Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države | 13.360.843           | 245.932.040        | 29.566.504             | 138.337.901        |
| Ostala društva u većinskom vlasništvu države               | 6.021.975            | 112.101            | 44.482.160             | 456.102            |
| <b>Ukupno</b>  | <b>27.093.776</b>    | <b>271.948.054</b> | <b>146.423.858</b>     | <b>191.443.488</b> |
| <u>2017. godina</u>  | Poslovne aktivnosti  |                    | Financijske aktivnosti |                    |
|  | Potraživanja<br>u kn | Obveze<br>u kn     | Prihod<br>u kn         | Rashod<br>u kn     |
| Ovisna društva   | 58.093.236           | 25.973.011         | 145.945.116            | 80.451.574         |
| Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države | 9.008.225            | 182.246.581        | 24.655.167             | 140.362.603        |
| Ostala društva u većinskom vlasništvu države               | 9.736.773            | 132.244            | 57.191.955             | 486.680            |
| <b>Ukupno</b>  | <b>76.838.234</b>    | <b>208.351.836</b> | <b>227.792.238</b>     | <b>221.300.857</b> |

#### **43. FER VRIJEDNOST**

U tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani su u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

1. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i identične obveze.
2. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na promatranom sredstvu ili obvezi (tj. njihovih cijena) ili neizravno (izvedeni iz cijena) i
3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

|                       | <b>1. razina</b> | <b>2. razina</b> | <b>3. razina</b> | <b>Ukupno</b> |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|                       | u kn             | u kn             | u kn             | u kn          |
| <b>2018. godina</b>   |                  |                  |                  |               |
| Ulaganja u nekretnine | -                | -                | 104.758.817      | 104.758.817   |
| <b>2017. godina</b>   |                  |                  |                  |               |
| Ulaganja u nekretnine | -                | -                | 97.096.471       | 97.096.471    |

#### **Fer vrijednost nekretnina**

Neovisnu procjenu nekretnina Društva proveli su vanjski procjenitelji kako bi se utvrdila fer vrijednost na dan 31. prosinca 2018. godine i na 31. prosinca 2017. godine.

#### *Korištene tehnike procjene vrijednosti za utvrđivanje fer vrijednost na razini 3*

Fer vrijednost ulaganja u nekretnine izvedena je primjenom usporedne i dohodovne metode ovisno o pojedinoj nekretnini.

Najznačajniji inputi u ovoj procjeni vrijednosti bile su cijene ili prihodi od najma po četvornom metru, koji su generirani temeljem usporedivih nekretnina u neposrednoj blizini i koji su potom usklađeni prema razlikama u ključnim atributima.



#### 44. FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

##### 44.1. Ciljevi upravljanja rizicima

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

##### Kategorije financijskih instrumenata

|   | <b>31. prosinca<br/>2018.</b> | <b>31. prosinca<br/>2017.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
|   | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Dugotrajna financijska imovina                            | 51.520.790                    | 108.159.309                   |
| Ostala dugotrajna potraživanja                            | 34.068.769                    | -                             |
| Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava           | 31.634.488                    | 76.458.462                    |
| Kratkotrajna financijska imovina                          | 16.022.144                    | 13.916.387                    |
| Kratkotrajna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 122.503.093                   | 94.820.670                    |
| Novac u banci i blagajni                                  | 21.518.209                    | 6.616.498                     |
| <b>Financijska imovina</b>                                | <b>277.267.493</b>            | <b>299.971.326</b>            |
| Obveze po zajmovima                                       | 2.997.817                     | 891.501                       |
| Obveze po kreditima                                       | 408.190.096                   | 397.661.983                   |
| Obveze prema povezanim društvima                          | 277.026.554                   | 213.931.127                   |
| Ostale obveze   | 37.463.171                    | 53.824.921                    |
| <b>Financijske obveze</b>                                 | <b>725.677.638</b>            | <b>666.309.532</b>            |

##### 44.2. Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprava Društva utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga, zasebno za domaće i međunarodna tržišta. Velika ekonomska kriza u Republici Hrvatskoj i zemljama u okruženju odrazila se na količinu roba koje prevozi Društvo. Opće gospodarske okolnosti kao i liberalizacija tržišta usluga željezničkog prijevoza negativno utječu na poslovanje Društva.

##### 44.3. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju na financijski instrument. Rizik novčanog toka je rizik od moguće promjene kamatnog troška određenog financijskog instrumenta tijekom vremena.

Društvo je izloženo riziku novčanog toka jer su pojedine kamatne stope vezane za EURIBOR. Kada bi se EURIBOR promijenio za +/- 0,5%, kamatni trošak bi bio za 125.400 kuna (2017.: 137.113 kuna) veći/manji.

##### 44.4. Kreditni rizik

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

Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata, potraživanja od kupaca te ulaganja u investicijski fond.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva.

#### 44.5. Valutni rizik

Službena valuta Društva je hrvatska kuna ("kn"). Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum izvještaja o financijskom položaju, te je slijedom toga, Društvo potencijalno izloženo rizicima promjena valutnih tečajeva. Društvo je značajno izloženo valutnom riziku s osnove uzetih zajmova koji su denominirani u EUR. Kada bi se tečaj EUR promijenio za +/- 1% gubitak Društva bi se povećao/smanjio za 205.000 kuna (2017.: 164.370 kuna).

#### 44.6. Rizik likvidnosti

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

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

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijskih obveza Društva prema ugovorenim rokovima dospijeca. Navedeni iznosi predstavljaju buduće novčane tokove bez kamate.

| <i>(u kunama)</i>         | <b>Manje od 1 godine</b> | <b>Između 1-5 godina</b> | <b>Više od 5 godina</b> | <b>Ukupno</b>      |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>31. prosinca 2018.</b> |                          |                          |                         |                    |
| Financijske obveze        | 303.718.662              | 142.361.943              | 279.597.033             | <b>725.677.638</b> |
| <b>31. prosinca 2017.</b> |                          |                          |                         |                    |
| Financijske obveze        | 295.351.530              | 148.315.924              | 222.642.078             | <b>666.309.532</b> |

#### 44.7. Rizik upravljanja kapitalom

Omjer neto duga i glavnice (koeficijent financiranja) je, kako slijedi:

|  | <b>31. prosinca 2018.</b> | <b>31. prosinca 2017.</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
|  | <b>u kn</b>               | <b>u kn</b>               |
| Obveze po zajmovima                    | 2.997.817                 | 891.501                   |
| Obveze po kreditima                    | 408.190.096               | 397.661.983               |
| <b>Financijske obveze</b>              | <b>411.187.913</b>        | <b>398.553.484</b>        |
| <b>Minus: Novac u banci i blagajni</b> | <b>(21.518.209)</b>       | <b>(6.616.498)</b>        |
| <b>Neto dug</b>                        | <b>389.669.704</b>        | <b>391.936.986</b>        |
| <b>Glavnica (Kapital i rezerve)</b>    | <b>618.172.876</b>        | <b>723.191.894</b>        |
| <b>Omjer neto duga i glavnice</b>      | <b>0,63</b>               | <b>0,54</b>               |

#### **45. POTENCIJALNE OBVEZE**

Sudski sporovi u kojima je Društvo tužena stranka sa stanjem na 31. prosinca 2018. godine su, kako slijedi:

/i/ Društvo kao tuženik zajedno sa HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb i HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb sudjeluje u brojnim sudskim sporovima. 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. Udio društva HŽ Cargo iznosi 40%. Također, Društvo je tuženik i u određenim pojedinačnim sudskim sporovima.

Na dan 31. prosinca 2018. godine za potencijalne obveze po svim sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 34.423.293 kn (2017.: 48.779.350 kn) (vidi Bilješku 31)

/ii/. U tijeku je porezni nadzor poreza na dohodak za 2015. godinu u okviru koga su kontrolirane i isplate otpremnina a koje isplate su naknadno pokrivena putem iz zajma Svjetske banke. U trenutku izdavanja godišnjih financijskih izvještaja, Porezna uprava još nije dostavila zapisnik vezano uz ovaj nadzor.

Društvo je angažiralo konzultanta KPMG Croatia d.o.o. Zagreb („konzultant“) kako bi obavilo reviziju financijskih izvještaja za posebne namjene za period od 12. svibnja 2014. do 6. svibnja 2015. godine koje je obuhvatilo i spomenute isplaćene otpremnine u tom razdoblju. Konzultant je u svom izvješću neovisnog revizora o financijskim izvještajima za posebne namjene od dana 14. listopada 2015. godine iskazao mišljenje sa rezervom vezano uz porezni tretman isplaćenih poticajnih otpremnine kao neoporezivih primitaka, što je, prema mišljenju konzultanta predstavljalo odstupanje od odredbi Pravilnika o porezu na dohodak. Učinci eventualnih propusta u obračunu i isplati ovih otpremnina nisu bili utvrđeni od strane konzultanta u spomenutom Izvješću.

#### **46. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCE**

/i/. U 2019. godini od strane Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture i Infrastrukture pokrenut je Projekt Financijski savjetnik („Projekt“) financiran iz zajma Svjetske banke. Od strane HŽ Infrastruktura za ovaj Projekt angažirana je konzultant PricewaterhouseCoopers d.o.o. za projekt financijski savjetnik za HŽ Cargo. Savjetnik ima za zadatak napraviti pregled i procjenu poslovanja društva HŽ Cargo te predložiti moguće modele budućeg poslovanja. Inicijalne opcije za vlasnika Društva koje se razmatraju su: a) zadržavanje vlasništva, b) restrukturiranje, c) reorganizacija, d) strateško partnerstvo. Projekt je također naveden u Nacionalnom programu reformi koji je usvojen od strane Vlade RH.

/ii/. Društvo je poduzelo mjere vezano uz neadekvatnost kapitala. Angažiran je savjetnik koji je u svom Izvješću na dan 31.12.2018. predložio sljedeće mjere strateškog restrukturiranja :

- a) Pripajanje društva RTC BROD d.o.o. matičnom društvu HŽ Cargo d.o.o.
- b) Povećanje temeljnog kapitala unosom imovine u vlasništvo društva HŽ Cargo d.o.o.

Predlažu se mjere financijskog restrukturiranja:

- a) Smanjenje temeljnog kapitala na teret prenesenih gubitaka društva HŽ Cargo d.o.o.

Sve. navedeno je utvrđeno odlukom Uprave od 6.svibnja 2019. godine i zaključkom Nadzornog odbora, a istu je prihvatila i Skupština Društva 10. lipnja 2019.godine.

#### **47. ODOBRENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Godišnje financijske izvještaje Društva usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 13.lipnja 2019. godine.

  
\_\_\_\_\_  
mr.sc. Gordana Zurga, dipl.ing. direktor

