

HŽ CARGO
društvo s ograničenom odgovornošću,
Zagreb

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2019. 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 - 59

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **HŽ CARGO d.o.o.**, Zagreb, Heinzelova 51 ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2019. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20 i 47/20) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, tako da pružaju istinit i objektivni 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, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije. 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:

Dragan Marčinko

A blue circular stamp of HŽ CARGO d.o.o. Zagreb is placed over the signature. The stamp contains the text 'HŽ CARGO d.o.o.' around the top inner edge and 'ZAGREB' at the bottom. In the center, there is a stylized logo consisting of a circle with a cross-like shape inside.

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

25. lipnja 2020. 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 2019., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2019., Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanih u našem izvješću u odlomku Osnova za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2019., 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

U Izvještaju o financijskom položaju/ Bilanci na 31. prosinca 2019 potraživanja od povezanih društava iskazana su u iznosu od 19.289.593 kn (31.12.2018.: 28.785.035 kn), dok su obveze prema povezanim društvima iskazane u iznosu od 312.926.316 kn (31.12.2018.: 277.026.554 kn).

Navedena potraživanja i obveze nisu u potpunosti usklađena s iznosima koje u svojim financijskim izvještajima imaju evidentirana ova povezana društva. Neusklađeni i od strane povezanih društava nepriznati dio neto potraživanja iznosi 1.700.116 kn (31.12.2018.: 6.683.274 kn), dok neusklađeni i nepriznati dio obveza koje Društvo ne priznaje povezanim društvima iznosi 45.192.560 kn (31.12.2018.: 41.055.622 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 2019. godinu vezano za usklađivanje navedenih potraživanja i obveza.

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 2019. ukupne kratkoročne obveze veće od ukupne kratkotrajne imovine za iznos od 241.317.537 kn (2018. godine u iznosu od 156.058.924 kn), te da preneseni gubitak uvećan za gubitak tekuće godine iznosi 716.925.884 kn (2018. godine u iznosu od 946.124.877 kn) što predstavlja 72 % (2018. godine 69%) 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.

Društvo nije u mogućnosti na vrijeme podmirivati svoje dospjele obveze, te skrećemo pozornost na bilješku 47. događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju u kojem je navedeno da su tijekom veljače i ožujka 2020. godine Hrvatske poštanska banka d.d. i Croatia banka d.d. aktivirale državna jamstva za dane kredite Društvu, obzirom da zbog teškoća sa likvidnošću, Društvo nije plaćalo anuitete kredita u skladu sa ugovorenim rokovima. Također, Društvo je u travnju 2020. godine zatražilo i dobilo odgodu plaćanja poreza i doprinosa kroz 3 mjeseca zbog smanjenja poslovnih aktivnosti, odnosno prijevoza, uzrokovanih pandemijom COVID 19.

Uprava Društva je svjesna da u ovom trenutku i dalje postoji neizvjesnost oko sposobnosti Društva da iz vlastitih izvora ostvari svoje potrebe za financiranjem. Također, razmatra načine osiguranja primjene temeljne pretpostavke neograničenosti vremena poslovanja. U tom kontekstu Društvo je pripremlilo mjere u cilju otklanjanja neadekvatnosti kapitala i smjernice za daljnji razvoj.

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.

Imovina u pripremi	
Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
<p>Imovina u pripremi u ukupnom iznosu od 28.009.236 kn sadrži i ulaganja starija od 5 i više godina u iznosu od 26.495.071 kn koja još nisu aktivirana. Od tog iznosa na projekt implementacije softvera „IS Cargo“ se odnosi 16.952.814 kn, a iznos od 9.542.257 kn odnosi se na projekt Logističkog centra u Slavonskom Brodu. Društvo je napravilo procjenu nadoknadivosti vrijednosti ovih ulaganja kako bi se mogla utvrditi ekonomska korist koja će pritijecati u Društvo od spomenute imovine, te je na temelju toga u potpunosti provedeno umanjenje vrijednosti spomenutih ulaganja u skladu s tom procjenom.</p> <p>Obzirom da je ovo pitanje bilo iskazano kao rezerva u Izvješću neovisnog revizora za 2018. godinu, smatramo da je vrednovanje Imovine u pripremi ključno revizijsko pitanje. (Vidi Bilj 2.25.)</p>	<p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • testirali smo imovinu u pripremi uvidom u ugovore i fakture; • razgovor s odgovornim osobama zaduženim za raspolaganje i upravljanje imovinom; • na temelju raspoložive dokumentacije, saznanja o poteškoćama u poslovanju društva HŽ Cargo i nerealizacije navedenih projekata, Društvo je napravilo ispravak imovine u pripremi prepravkom prethodnog razdoblja. <p>Našim revizijskim postupcima uvjerali smo se da je Imovina u pripremi u materijalno značajnim stavkama evidentirana i objavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.</p>

Usklađenost s povezanim društvima	
Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
<p>U Izvješću o financijskom položaju/ Bilanci na 31. prosinca 2019 potraživanja od povezanih društava iznose 19.289.593 kune dok obveze prema povezanim društvima iznose 312.926.316 kuna.</p> <p>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 1.700.116 kuna dok neusklađeni i nepriznati dio obveza koji Društvo ne priznaje povezanim društvima iznosi 45.192.560 kuna. Zbog značajnosti neusklađenih iznosa smatramo da ovo predstavlja ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dobili smo neovisne potvrde salda za sva potraživanja od povezanih društava i sve obveze prema povezanim društvima • usporedili smo podatke iz neovisnih potvrda salda sa podacima u evidencijama Društva te ustanovili razlike koje postoje između evidencija Društva i evidencija u povezanim društvima. te utvrdili i na što se razlike odnose <p>Na temelju raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka u godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2019. godinu.</p>

Potencijalne obveze po osnovu započetih sudskih sporova	
Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
<p>Društvo je u Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) na dan 31. prosinca 2019. godine iskazalo rezerviranje za potencijalne obveze po sudskim sporovima u kojima je Društvo tužena stranka u iznosu od 75.549.778 kuna (31. prosinca 2018. u iznosu od 70.098.022 kuna). Za detaljnije informacije vidjeti bilješku 2.21. Rezerviranja, bilješku 12. i 31. Rezerviranja u godišnjim financijskim izvještajima.</p> <p>Društvo je u okviru svojeg poslovanja izloženo značajnom broju dugotrajnih sudskih sporova čiji ishodi mogu potencijalno negativno utjecati na financijsku uspješnost.</p> <p>Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja je nastala kao rezultat prošlih događaja te je vjerojatno da će biti potreban odljev sredstava da se podmiri ta obveza, te se pouzdano može procijeniti iznos obveze.</p> <p>Kompleksna pravna pitanja zahtijevaju od Uprave složene procjene uz visoku razinu prosuđivanja i nesigurnosti, što može dovesti do evidentiranja značajno pogrešnih iznosa rezerviranja. Ishod sudskih postupka izvan je kontrole Društva, te je procjena Uprave neizvjesna i ovisi o tijeku, ishodima i presudama u sudskim sporovima. Uprava donosi procjene o ishodu sudskih sporova temeljem mišljenja pravne službe i vanjskih odvjetnika koji zastupaju Društvo. Slijedom navedenog, procjene Uprave o postojanju sadašnje obveze, o vjerojatnosti podmirenja iste i postojanju pouzdane procjene iznosa koji će biti potreban za izmirenje obveze, zahtijeva od Uprave ocjenu rizika i nesigurnosti vezanih uz pravne postupke kako bi ovi događaji bili na odgovarajući način mjereni, prezentirani i objavljeni u financijskim izvještajima.</p> <p>S obzirom na značajnost iznosa i složenost postupka procjene ishoda sporova, pitanje sudskih sporova i potencijalnih obveza bilo je od posebne važnosti za našu reviziju.</p>	<p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • pribavljanje i pregled mišljenja vanjskih odvjetnika te ostalih podloga koje je pripremio Društvo, kako bi procijenili podržavaju li oni prosudbe Uprave o priznatim iznosima rezerviranja, • razgovor s pravnom službom Društva i vanjskim odvjetnikom s ciljem razumijevanja pretpostavki koje su razmatrane prilikom utvrđivanja potrebe rezerviranja, • procjenu usklađenosti politike priznavanja rezerviranja po započetim sudskim sporovima s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, • provjeru namjene i prirode materijalno značajnih rezerviranja, • provjeru realizacije prethodno rezerviranih iznosa kako bismo procijenili točnost prethodnih prosudbi i procjena, • provjeru zahtijevanih objava vezane za rezerviranja u financijskim izvještajima kako bi utvrdili da su točne i potpune. <p>Našim revizorskim postupcima uvjerali smo se da su rezerviranja u materijalno značajnim stavkama evidentirana i objavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.</p>

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 iznietog 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:

- prepoznamo 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 prijave je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijava 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, 2018 i 2019. godinu što ukupno iznosi 3 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 2019. 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 2019. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 8.370.000 kuna koji predstavlja približno 1,8 % prihoda od prodaje zbog toga što prihodi predstavljaju stabilan indikator poslovanja koji odražava kontinuitet u poslovanju 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 2019. 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 2019. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2019. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izvješće posloводства Društva za 2019. 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, 25. lipnja 2020. godine
Audit d.o.o.
Benkovićeve 2
10000 Zagreb


Darko Karić, direktor, ovlaštenu revizor



HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

		2019. godina	2018. godina prepravljeno
	Bilješka	u kn	u kn
Prihodi od prodaje	3	464.756.237	456.564.291
Ostali poslovni prihodi	4	56.729.535	54.631.750
Poslovni prihodi		521.485.772	511.196.041
Troškovi sirovina i materijala	5	(81.937.011)	(82.025.894)
Troškovi prodane robe	6	(32.319.321)	(20.508.966)
Ostali vanjski troškovi	7	(138.928.122)	(135.336.914)
Materijalni troškovi		(253.184.454)	(237.871.774)
Neto plaće i nadnice		(122.162.811)	(129.027.326)
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		(44.960.295)	(46.545.824)
Doprinosi na plaće		(35.368.103)	(43.416.764)
Troškovi osoblja	8	(202.491.209)	(218.989.914)
Amortizacija	9	(89.251.996)	(84.631.681)
Ostali troškovi	10	(26.547.431)	(24.880.967)
Vrijednosno usklađenje	11	(40.677.972)	(19.282.723)
Rezerviranja	12	(19.245.621)	(8.331.778)
Ostali poslovni rashodi	13	(14.934.808)	(6.895.060)
Poslovni rashodi		(646.333.491)	(600.883.897)
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		40.432	206.268
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		2.409.800	3.311.593
Prihodi od usklađenja udjela		-	2.000.000
Financijski prihodi	14	2.450.232	5.517.861
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama		(1.189.685)	(1.593.724)
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		(17.253.835)	(12.367.905)
Financijski rashodi	15	(18.443.520)	(13.961.629)
UKUPNI PRIHODI		523.936.004	516.713.902
UKUPNI RASHODI		(664.777.011)	(614.845.526)
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(140.841.007)	(98.131.624)
Porez na dobit	16	-	-
GUBITAK RAZDOBLJA		(140.841.007)	(98.131.624)
OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT		-	-
SVEOBUHVAATNI GUBITAK RAZDOBLJA		(140.841.007)	(98.131.624)

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
na 31. prosinca 2019.

		31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018 prepravljeno	1. siječnja 2018.prepravljeno
AKTIVA	Bilješka	u kn	u kn	u kn
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	17	1.376.652	329.986	313.235
Imovina s pravom korištenja	42	1.470.838	-	-
Nematerijalna imovina u pripremi	17	512.300	512.300	507.350
Nematerijalna imovina		3.359.790	842.286	820.585
Zemljište		96.323.784	96.323.784	96.323.784
Građevinski objekti		122.000.351	123.116.397	127.537.808
Postrojenja i oprema		256.868	416.514	674.925
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		764.342.594	772.014.360	790.440.967
Predujmovi za materijalnu imovinu		-	-	2.814.720
Materijalna imovina u pripremi		1.001.865	458.015	587.190
Ostala materijalna imovina		407.230	407.230	306.542
Ulaganja u nekretnine		104.977.000	104.758.817	97.096.471
Materijalna imovina	18	1.089.309.692	1.097.495.117	1.115.782.407
Udjeli kod povezanih poduzetnika		20.796.415	41.567.330	99.595.317
Sudjelujući interesi (udjeli)		-	-	1.315.602
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak		341.548	340.537	344.422
Dani zajmovi		7.226.112	7.226.111	6.903.968
Ostala dugotrajna financijska imovina		300.000	300.000	-
Financijska imovina	19	28.664.075	49.433.978	108.159.309
Potraživanja od kupaca	20	874.889	22.202.607	-
Dugotrajna potraživanja		874.889	22.202.607	-
DUGOTRAJNA IMOVINA		1.122.208.446	1.169.973.988	1.224.762.301
Sirovine i materijal		25.002.473	23.487.452	21.312.325
Zalihe	21	25.002.473	23.487.452	21.312.325
Potraživanja od povezanih poduzetnika	22	19.289.593	28.785.035	76.634.760
Potraživanja od kupaca	23	90.624.207	119.680.801	88.327.524
Potraživanja od zaposlenika		-	-	-
Potraživanja od države i drugih institucija	24	4.077.090	-	1.766.640
Ostala potraživanja		364.513	430.362	855.444
Potraživanja		114.355.403	148.896.198	167.584.368
Dani zajmovi, depoziti i slično	25	11.883.670	16.022.144	13.916.387
Dani zajmovi, depoziti i slično		11.883.670	16.022.144	13.916.387
Novac u banci i blagajni	26	1.287.141	21.518.209	6.616.498
KRATKOTRAJNA IMOVINA		152.528.687	209.924.003	209.429.578
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	27	13.719.606	12.023.062	10.196.672
UKUPNO AKTIVA		1.288.456.739	1.391.921.053	1.444.388.551

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
na 31. prosinca 2019. – nastavak

PASIVA	Bilješka	31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
		2019.	2018.	2018. prepravljeno
		u kn	u kn	u kn
Temeljni (upisani) kapital	28	1.000.000.000	1.370.040.000	1.370.040.000
Kapitalne rezerve		1.061	1.061	1.061
Zakonske rezerve (rezerve iz dobiti)		2.881.474	2.881.474	-
Revalorizacijske rezerve	29	12.814.140	9.461.113	6.809.890
Preneseni gubitak	30	(576.084.877)	(847.993.253)	(752.396.006)
Gubitak poslovne godine		<u>(140.841.007)</u>	<u>(98.131.624)</u>	<u>(67.677.566)</u>
KAPITAL I REZERVE		298.770.791	436.258.771	556.777.379
Rezerviranja	31	176.350.135	179.125.903	189.139.247
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	32	<u>391.151.203</u>	<u>381.505.988</u>	<u>370.958.002</u>
Obveze po najmovima	42	<u>752.053</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Dugoročne obveze		568.253.391	560.631.891	560.097.249
Obveze prema povezanim poduzetnicima	33	312.926.316	277.026.554	213.931.127
Obveze za zajmove, depozite i slično	34	2.957.450	2.997.817	891.501
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	35	32.800.577	26.692.108	26.703.981
Obveze po najmovima	42	718.785	-	-
Obveze za predujmove	36	1.012.199	4.697.196	1.108.988
Obveze prema dobavljačima	37	23.784.406	29.835.025	39.107.926
Obveze prema zaposlenicima	38	10.231.637	9.776.410	10.102.884
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	39	6.903.124	7.329.671	7.457.642
Ostale obveze	40	<u>2.511.730</u>	<u>7.628.146</u>	<u>14.716.995</u>
Kratkoročne obveze		393.846.224	365.982.927	314.021.044
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	41	27.586.333	29.047.464	13.492.879
UKUPNO PASIVA		1.288.456.739	1.391.921.053	1.444.388.551

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA – prepravljeno
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	Temeljni (Upisani) kapital		Kapitalne Rezerve		Zakonske rezerve		Revalorizacijske Rezerve		Preneseni gubitak		Gubitak tekuće godine		Ukupno	
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn
Stanje 31. prosinca 2017. godine	1.370.040.000	1.061	-	-	-	6.809.890	-	(589.290.560)	(67.677.566)	-	-	-	719.882.825	(163.105.446)
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	(163.105.446)	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2017. godine (prepravljeno)	-	-	-	-	-	-	-	(752.396.006)	-	-	-	-	556.777.379	-
Gubitak tekuće godine (prepravljeno)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98.131.624)	-	(98.131.624)	(98.131.624)	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak (prepravljeno)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98.131.624)	-	(98.131.624)	(98.131.624)	-
Prijenos na prenesene gubitke	-	-	-	-	-	-	-	(67.677.566)	67.677.566	-	-	-	-	-
Pripajanje AGIT d.o.o.	-	-	-	-	2.881.474	-	-	-	(27.919.681)	-	-	-	(25.038.207)	-
FER vrijednost nekretnina po MRS-u 40	-	-	-	-	-	2.651.223	-	-	-	-	-	-	2.651.223	-
Stanje 31. prosinca 2018. godine (prepravljeno)	1.370.040.000	1.061	2.881.474	9.461.113	(847.993.253)	(98.131.624)	436.258.771	(140.841.007)	(140.841.007)	(140.841.007)	(140.841.007)	(140.841.007)	(140.841.007)	(140.841.007)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(140.841.007)	-	(140.841.007)	(140.841.007)	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(140.841.007)	-	(140.841.007)	(140.841.007)	-
Prijenos na prenesene gubitke	-	-	-	-	-	-	-	(98.131.624)	98.131.624	-	-	-	-	-
Pokriće gubitka smanjenjem upisanog kapitala	(370.040.000)	-	-	-	-	-	-	370.040.000	-	-	-	-	-	-
FER vrijednost nekretnina po MRS-u 40	-	-	-	-	-	3.353.027	-	-	-	-	-	-	3.353.027	-
Stanje 31. prosinca 2019. godine	1.000.000.000	1.061	2.881.474	12.814.140	(576.084.877)	(140.841.007)	298.770.791	(140.841.007)	(140.841.007)	(140.841.007)	(140.841.007)	(140.841.007)	298.770.791	(140.841.007)

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 2019.

	Bilješka	2019.	2018. prepravljeno
		kn	kn
Gubitak prije poreza		(140.841.007)	(98.131.624)
Amortizacija	9	89.251.996	84.631.681
Vrijednosna usklađenja	11	40.677.972	19.282.723
Trošak rezerviranja	12	19.245.621	8.331.778
Rashod od kamata	15	16.633.810	11.525.859
Prihodi od kamata	14	(1.946.200)	(711.471)
Otpis zaliha	13	2.930.193	-
Manjkovi	13	1.576.802	487.414
Promjena dugoročnih potraživanja		21.327.718	(22.202.607)
Promjena zalihe		(6.022.016)	(2.662.541)
Promjena potraživanja od povezanih poduzetnika		6.418.367	48.024.806
Promjena potraživanja od kupaca		12.215.015	(48.724.269)
Promjena ostala potraživanja		119.381	56.724.484
Promjena plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda		(1.696.544)	(1.826.390)
Plaćena rezerviranja		(22.021.389)	(18.345.122)
Promjena obveze prema povezanim poduzetnicima		34.710.329	62.298.336
Promjena obveza prema dobavljačima		(10.675.837)	(8.475.810)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza		(8.813.100)	(1.848.770)
Promjena prihoda budućeg razdoblja i odgođenog plaćanja troškova		(1.461.131)	15.554.585
Plaćene kamate		(10.819.159)	(11.525.859)
Naplaćene kamate		1.964.637	711.471
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		42.775.458	93.118.674
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine		(80.231.047)	(63.714.869)
Pripajanje Agit d.o.o.		-	(25.038.207)
Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		(80.231.047)	(88.753.076)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Primici od kredita		45.070.606	37.227.139
Otplata kredita		(27.208.971)	(26.691.026)
Otplata po najmovima		(637.114)	-
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		17.224.521	10.536.113
UKUPNO NETO NOVČANI TIJEK		(20.231.068)	14.901.711
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		21.518.209	6.616.498
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	26	1.287.141	21.518.209

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 2019. godine iznosi 1.469 djelatnika (31. prosinca 2018. godine iznosio je 1.513 djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
MR	6	5
VSS	102	116
VŠS	81	85
SSS	1.086	1.105
NSS	39	40
PKV	76	77
VKV	6	9
KV	10	9
NKV	63	67
Ukupno	<u>1.469</u>	<u>1.513</u>

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.
- Nenad Mrgan, predstavnik radnika, član Nadzornog odbora od 14. listopada 2019. god.
- Borna Abramović, predsjednik Nadzornog odbora od 15. travnja 2016. god. do 06. ožujka 2018. god.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

- Tomislav Ostojić, zamjenik do 06. ožujka 2018.god.
- Marija Stefanov, članica do 06. ožujka 2018.god.
- Želimir Halić, član do 14. listopada 2019. god.

Uprava

- Dragan Marčinko, direktor od 1. lipnja 2020. do 1. prosinca 2020.
- Gordan Žurga, direktor od 15. ožujka 2018. god. do 27. svibnja 2020.
- 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 2019. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20 i 47/20) 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 2019. 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 2019. 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 2019. godine Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 140.841.007 kn (2018.: 98.131.624 kn). Na dan 31. prosinca 2019. godine kratkoročne obveze premašuju kratkoročnu imovinu za iznos od 241.317.537 kn (2018.: 156.058.924 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.

Uprava Društva razmatra načine osiguranja primjene temeljne pretpostavke neograničenosti vremena poslovanja. U tom kontekstu Društvo je pripremlilo mjere u cilju otklanjanja neadekvatnosti kapitala i smjernice za daljnji razvoj.

2.3. Promjene računovodstvenih politika i primjena novih standarda i tumačenja

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI)

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

MSFI 16 Najmovi

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. Društvo je odlučilo primijeniti standard od datuma njegovog obveznog usvajanja 1. siječnja 2019. godine primjenom modificirane retroaktivne metode, bez prepravljanja usporednih podataka i primjenom određenih pojednostavljenja koja su dopuštena standardom. Imovina s pravom korištenja mjeri se po iznosu obveze po najmu na datum usvajanja standarda (usklađene za prijevremene otplate ili obračunati trošak najma).

Pri prvoj primjeni MSFI-ja 16, Društvo je koristilo sljedeća praktična rješenja dopuštena standardom:

- primjenu jedinstvene diskontne stope na portfelj najмова s razmjerno sličnim značajkama,
- oslanjanje na prethodne procjene o štetnosti najмова kao alternativno rješenje ispitivanju umanjenja vrijednosti – na dan 1. siječnja 2019. nije bilo štetnih ugovora,
- iskazivanje poslovnih najмова čije je preostalo razdoblje najma na dan 1. siječnja 2019. godine kraće od 12 mjeseci kao kratkoročne najmove,
- isključivanje početnih izravnih troškova iz mjerenja imovine s pravom korištenja na datum prve primjene, i
- uporaba novijih saznanja pri određivanju razdoblja najma ako ugovor sadržava mogućnosti produženja ili raskida najma.

Društvo je na datum prve primjene ocijenilo je li riječ o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam.

Na dan 1. siječnja 2019. godine ponderirana prosječna granična stopa zaduživanja koju Društvo primjenjuje na obveze po najmu bila je 3,17%.

Temeljem ocjene da li riječ o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam Društvo je na dan 01. siječnja 2019. godine priznalo obvezu po najmu po sadašnjoj vrijednosti preostalih plaćanja najma te imovinu s pravom korištenja u iznosu od 1.395.270 kuna. Imovina s pravom korištenja se odnosi na poslovne prostore.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Sljedeća tablica predstavlja utjecaj usvajanja MSFI 16 u Izvještaju o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. godine:

	1. siječnja 2019.	31. prosinca 2018.	Razlika
	MSFI 16	MRS 17/IFRIC 4	
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Imovina s pravom korištenja	1.395.270	-	1.395.270
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Obveze			
Dugoročne obveze za najam	848.801	-	848.801
Kratkoročne obveze za najam	546.469	-	546.469
Ukupno	1.395.270	-	1.395.270

U tijeku 2019. godine su sklopljeni novi ugovori o najmu u iznosu 662.983 kuna.

Ranije je Društvo priznavalo rashode operativnog najma linearnom metodom tijekom trajanja najma i priznavalo imovinu i obveze samo u onoj mjeri u kojoj je bilo razlika između stvarnih plaćanja najma i priznatog troška za godinu.

U Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine uključeno je 587.415 kuna amortizacije koja se odnosi na imovinu s pravom upotrebe (bilješka 9), te 49.679 kuna financijskog rashoda koji se odnosi na kamate po obvezama za najam (bilješka 42).

Sljedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2019. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Društvo:

- IFRIC 23 „Neizvjesnost povezana s tretmanom poreza na dobit“ (objavljen 7. lipnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Karakteristike preplata s negativnom naknadom - Dodaci MSFI 9 (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 28 „Dugoročni udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za izvještajni ciklus od 2015. do 2017. godine – dodaci MSFI-ju 3, MSFI-ju 11, MRS-u 12 i MRS-u 23 (objavljeni 12. prosinca 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 19 „Izmjene, ograničenja ili podmirenje plana“ (objavljeni 7. veljače 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo

Objavljeno je nekoliko novih računovodstvenih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2019. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo:

- **Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).**

Izmijenjeni konceptualni okvir uključuje novo poglavlje o mjeranju; smjernice za izvještavanje o financijskom rezultatu; poboljšane definicije i smjernice - osobito definiciju obveze; i pojašnjenja u važnim područjima, kao što su uloga upravljanja, razboritosti i neizvjesnosti mjerenja u financijskom izvještavanju.

- **Definicija značajnosti - Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).**

Dodaci pojašnjavaju definiciju značajnosti i kako je treba primjenjivati kako bi obuhvaćala smjernice koje su do sada bile sadržane drugdje u MSFI. Nadalje, poboljšana su objašnjenja uz samu definiciju. Naposljetku, dodaci osiguravaju dosljednost definicije značajnosti u svim MSFI. Informacije su značajne ako se opravdano može očekivati da će njihovo izostavljanje, pogrešno ili nejasno prikazivanje utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja opće namjene donose na temelju tih financijskih izvještaja, a koje pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu.

Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje

- **Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI 9, MRS-u 39 i MSFI 7 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)**

Dodaci su proizašli iz zamjene referentnih kamatnih stopa kao što je LIBOR i ostale međubankovne ponudbene kamatne stope („IBOR-i“). Dodaci pružaju mogućnost privremenog oslobođenja od primjene određenih zahtjeva računovodstva zaštite na odnose zaštite na koje je izravno utjecala reforma IBOR-a. Računovodstvo zaštite novčanih tokova prema MSFI 9 i MRS-u 39 zahtijeva da budući zaštićeni novčani tokovi budu „vrlo vjerojatni“. **Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo / nastavak**

Ako ovi novčani tokovi ovise o IBOR-u, oslobođenje predviđeno dodacima od subjekta zahtijeva primjenu pretpostavke da se kamatna stopa na kojoj se temelje novčani tokovi neće promijeniti uslijed reforme. MRS 39 i MSFI 9 zahtijevaju procjenu očekivanih budućih događaja za primjenu računovodstva zaštite.

Bez obzira na to što se trenutačno očekuje da novčani tokovi na koje se primjenjuju kamatne stope IBOR i kamatne stope koje ga zamjenjuju budu uglavnom jednake, čime se umanjuje bilo kakva neučinkovitost, to možda više neće biti slučaj kako se datum reforme bude približavao. Prema dodacima, subjekt može pretpostaviti da na referentnu kamatnu stopu na kojoj se temelje novčani tokovi zaštićene stavke, instrumenta zaštite ili zaštićenog rizika, nije utjecala reforma IBOR-a. Uslijed reforme IBOR-a zaštita bi se mogla naći i izvan raspona od 80 - 125% koji je obvezan prema retroaktivnom testiranju u skladu s MRS-om 39. MRS 39 je stoga izmijenjen kako bi omogućio izuzeće od retroaktivnog testiranja učinkovitosti na način da se zaštita ne prekida tijekom razdoblja neizvjesnosti koju uzrokuje IBOR samo zato što se retroaktivna neučinkovitost nalazi izvan ovog raspona. Međutim, i tada bi još bi trebalo ispuniti ostale zahtjeve za primjenu računovodstva zaštite, uključujući procjenu očekivanih događaja.

Kod nekih zaštita, zaštićena stavka ili zaštićeni rizik odnosi se na komponentu IBOR-a koja nije utvrđena ugovorom. Kako bi se primijenilo računovodstvo zaštite, MSFI 9 i MRS 39 zahtijevaju da se utvrđena komponenta rizika može zasebno utvrditi i pouzdano mjeriti. Prema

dodacima, komponenta rizika trebala bi se moći zasebno utvrditi na početku utvrđivanja odnosa zaštite, a ne neprekidno. U kontekstu makro zaštite, kada subjekt često usklađuje odnos zaštite, oslobođenje se primjenjuje od trenutka kada je zaštićena stavka prvotno utvrđena u sklopu tog odnosa zaštite. Svaka neučinkovitost zaštite i dalje će se iskazivati u računu dobiti i gubitka prema MRS-u 39 i MSFI 9.

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo / nastavak

U dodacima su utvrđeni razlozi za prestanak primjene oslobođenja, uključujući neizvjesnost koja proizlazi iz reforme referentne kamatne stope koja više nije primjenjiva. Dodaci od subjekata zahtijevaju pružanje dodatnih informacija ulagačima o njihovim odnosima zaštite na koje izravno utječu te neizvjesnosti, uključujući nominalni iznos instrumenata zaštite, na koje se primjenjuju oslobođenja, sve značajne pretpostavke ili prosudbe donesene tijekom primjene oslobođenja i kvalitativne objave o tome kako na subjekt utječe reforma IBOR-a i kako upravlja procesom prelaska. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodatka na financijske izvještaje.

- **Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata Dodaci MSFI 10 i MRS-u 28 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB, još nije odobreno od strane Europske unije).**

Ovim se dodacima rješava nedosljednost između zahtjeva iz MSFI 10 i zahtjeva iz MRS-a 28 koji se odnose na prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Glavna je posljedica dodatka je da se puni dobitak ili gubitak priznaje kada transakcija uključuje poslovanje. Djelomični dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje, čak i ako se radi o imovini podružnice. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodatka na financijske izvještaje.

- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine, još nije odobren od strane Europske unije).**

MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 koji je društvima omogućio da nastave iskazivati ugovore o osiguranju primjenjujući postojeće prakse. Iz tog je razloga ulagačima bilo teško uspoređivati financijsku uspješnost inače sličnih osiguravajućih društava. MSFI 17 je standard koji primjenjuje jedinstveno načelo za iskazivanje svih vrsta ugovora o osiguranju, uključujući ugovore o reosiguranju osiguravatelja. Standard zahtijeva priznavanje i mjerenje skupina ugovora o osiguranju po: (i) sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova usklađenoj za rizik (novčani tokovi namijenjeni ispunjenju ugovora) koja uključuje sve dostupne informacije o novčanim tokovima namijenjenim ispunjenju ugovora kako bi bili usklađeni s informacijama dostupnim na tržištu; uvećanoj (ako je ova vrijednost obveza) ili umanjenoj (ako je ova vrijednost imovina) za (ii) iznos koji predstavlja neostvarenu dobit skupine ugovora (marža ugovorne usluge).

Osiguravatelji će priznavati dobit za skupinu ugovora o osiguranju tijekom razdoblja pokrića i kako se budu oslobađali od rizika. Ako skupina ugovora ostvaruje ili će ostvarivati gubitak, subjekt će priznavati taj gubitak kako nastane. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodatka na financijske izvještaje.

- **Definicija poslovanja – Dodaci MSFI 3 (na snazi za stjecanja od početka godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na ili nakon 1. siječnja 2020. godine, još nije odobreno od strane Europske unije).**

Dodacima se izmjenjuje definicija poslovanja. Poslovanje mora imati inpute i detaljni proces koji zajedno značajno doprinose sposobnosti stvaranja rezultata. Nove smjernice pružaju okvir za procjenu ako input i detaljni proces postoji, uključujući i društva u ranoj fazi razvoja koja nisu generirala rezultate. U slučaju nepostojanja rezultata, za potrebe klasifikacije kao poslovanja trebala bi postojati organizirana radna snaga.

Definicija pojma 'rezultati' sužena je kako bi se usredotočila na robu i usluge koje se pružaju kupcima, generirajući prihod od ulaganja i ostale prihode, a isključuje povrate u obliku nižih troškova i drugih ekonomskih koristi. Također više nije potrebno procjenjivati jesu li sudionici na tržištu sposobni zamijeniti nedostajuće elemente ili integrirati stečene aktivnosti i imovinu. Subjekt može primijeniti „test koncentracije“. Stečena imovina ne bi predstavljala poslovanje ako bi se gotovo cjelokupna fer vrijednost bruto stečene imovine koncentrirala u jednoj imovini (ili grupi slične imovine). Dodaci se odnose na buduća razdoblja i Društvo će ih primijeniti i procijeniti njihov utjecaj od 1. siječnja 2020. godine.

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

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

Prihodi od najmova

Prihod od poslovnih najmova 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 2019. godine tečaj hrvatske kune bio je 7,44 kuna za 1 EUR (31. prosinca 2018. godine 7,42 kuna) i 6,65 kuna za 1 USD (31. prosinca 2018. godine 6,47 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. Imovina s pravom korištenja

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

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

Imovina s pravom korištenja prikazuje odvojeno u Izvještaju u financijskom položaju.

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

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

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

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

	2019.
	godine
	<hr/>
Vozila	2 - 5 godina

Obveza za najam imovine s pravom korištenja

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranih korištenjem inkrementalne stope zaduživanja Društva na dan 1. siječnja 2019. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja Društva je stopa po kojoj bi u sličnom roku i na temelju sličnog jamstva Društva plaćalo za posudbu sredstava nužnih za stjecanje imovine čija je vrijednost slična vrijednosti imovine s pravom korištenja u sličnom gospodarskom okruženju, po usporedivim odredbama i uvjetima.

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

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

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćana najma. Obveza za najam

naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

2.12. 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.

2.13. 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 pritijecati 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.

2.14. 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
Dugotrajna imovina	
Financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka	Vlasnički instrumenti / fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka
Dani zajmovi	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Kratkotrajna imovina	
Novac i novčani ekvivalenti (depoziti)	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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 dospjećem do tri mjeseca.

2.19. 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 nadoknativi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknativi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2.20. 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.

2.21. 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 kadrovskog 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 2019. godine napravljen je ispravak nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine. U skladu s zahtjevom Međunarodnog računovodstvenog standarda 8: Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške niže navedeni događaj prepravljani su u usporednim informacijama koje su prikazane u ovim financijskim izvještajima.

Tijekom 2019 godine slijedom Rješenja porezne uprave po poreznom nadzoru poreza na dohodak za 2014. i 2015. godinu u okviru koga su kontrolirane isplate otpremnina te isplaćene kilometraže djelatnicima a za koje je porezna uprava utvrdila da se radi o oporezivim izdacima u iznosu od 91.035.345 kn. Temeljem Rješenja evidentirana su dugoročna rezerviranja u iznosu od 85.305.950 kn na teret prenesenog gubitka, dok su zatezne kamate u iznosu od 5.729.395 kn za 2019. godinu evidentirane kao financijski rashod 2019. godine. Društvo je tijekom 2019.godine evidentiralo povećanje dugoročnih rezerviranja u iznosu od 26.673.153 kn, koje se odnosi na obračune kamata ranijeg razdoblja od HŽ Infrastrukture d.o.o. Navedene pogreške ispravljene su na teret prenesenih gubitaka.

Društvo je slijedom tužbe Feroimpex d.o.o. protiv bivšeg društva HŽ- Hrvatske željeznice d.o.o. u 2019 godini platilo naknadu HŽ Infrastrukturi po tom sporu u iznosu od 9.001.576 kn koji nije bio rezerviran, a odnosi se na tužbu iz ranijeg razdoblja. Navedena pogreška ispravljene su na teret prenesenih gubitaka.

Društvo je na teret prenesenih gubitaka provelo ispravak vrijednosti imovine u pripremi starije više od 5 i više godina, projekt IS Cargo u iznosu od 16.952.814 kn , te ispravak vrijednosti ulaganja u industrijski kolosijek Lučke uprave Slavonski Brod u iznosu od 9.542.257 kn slijedom nerealizacije navedenih projekata

Također provedeno je vrijednosno usklađenje usklađenje zaliha u iznosu od 15.244.001 kn i ispravak potraživanja od povezanog društva HŽ Infrastruktura d.o.o. u iznosu od 385.695 kn.

Utjecaj ispravka pogreški na izvještaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2018. je kako slijedi:

	31.12.2017. HRK prethodno objavljeno	31.12.2017. HRK ispravak	31.12.2017. HRK prepravljeno
AKTIVA			
Nematerijalna imovina u pripremi	17.460.164	(16.952.814)	507.350
Imovina u pripremi	10.129.447	(9.542.257)	587.190
Zalihe	36.556.326	(15.244.001)	21.312.325
Potraživanja od povezanih poduzetnika	77.020.455	(385.695)	76.634.760
	141.166.392	(42.124.767)	99.041.625
PASIVA			
Preneseni gubitak	(589.290.560)	(163.105.446)	(752.396.006)
Dugoročna rezerviranja	68.158.568	120.980.679	189.139.247
	(521.131.992)	(42.124.767)	(563.256.759)

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Nadalje, tijekom 2019. godine napravljen je ispravak nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine, Društvo je provelo vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca Crokombi d.o.o u stečaju., Aluminij Mostar i Agrokor u iznosu od 16.721.847 kn. Slijedom stečaja nad Društvima Crokombi d.o.o. i HIP Azotara Pančevo provedeno je vrijednosno usklađenje udjela u iznosu od 2.086.812 kn.

Utjecaj ispravka pogreški na izvještaj o financijskom položaju na dan 31. siječnja 2018. je kako slijedi:

	31.12.2018. HRK prethodno objavljeno	31.12.2018. HRK ispravak	31.12.2018. HRK prepravljeno
AKTIVA			
Nematerijalna imovina u pripremi	17.465.114	(16.952.814)	512.300
Imovina u pripremi	10.000.272	(9.542.257)	458.015
Sudjelujući interesi	1.328.102	(1.328.102)	-
Financijska imovina po fer vrijednosti	1.099.247	(758.710)	340.537
Dugotrajna potraživanja od kupaca	34.068.769	(11.866.162)	22.202.607
Zalihe	38.731.453	(15.244.001)	23.487.452
Potraživanja od povezanih poduzetnika	31.634.488	(2.849.453)	28.785.035
Potraživanja od kupaca	122.072.728	(2.391.927)	119.680.801
	256.400.173	(60.933.426)	195.466.747
PASIVA			
Preneseni gubitak	(684.887.807)	(163.105.446)	(847.993.253)
Gubitak poslovne godine	(79.322.965)	(18.808.659)	(98.131.624)
Dugoročna rezerviranja	58.145.224	120.980.679	179.125.903
	(706.065.548)	(60.933.426)	(766.998.974)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

	Prethodno stanje 2018. HRK'000	Izmjena HRK'000	Prepravljeno stanje 2018. HRK'000
Vrijednosno usklađenje	(474.064)	(18.808.659)	(19.282.723)
Ukupno poslovni rashodi	(582.075.238)	(18.808.659)	(600.883.897)
Gubitak prije oporezivanja	(79.322.965)	(18.808.659)	(98.131.624)
Porez na dobit	-	-	-
GUBITAK RAZDOBLJA	(79.322.965)	(18.808.659)	(98.131.624)

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

3. PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Prihodi u zemlji	153.754.807	161.774.317
Prihodi iz inozemstva	245.387.659	165.842.003
Prihodi od povezanih društava	46.208.816	119.799.148
Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva	18.120.919	7.790.961
Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva od povezanih društava	1.284.036	1.357.862
Ukupno	<u>464.756.237</u>	<u>456.564.291</u>

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Prihod od zakupnina poslovnih prostora od povezanih društava	3.308.922	3.960.108
Prihod od zakupnina poslovnih prostora	4.348.531	3.645.475
Prihod od preračuna troškova	266.384	256.177
Viškovi	233.802	22.071
Prihodi od naknada šteta	732.203	928.344
Nerealizirana dobit od ulaganja u nekretnine	1.503.366	3.325.427
Prihodi od ukinutih rezervacija (bilješka 31)	-	13.424.610
Prihod od prodaje robe i materijala od povezanih društava	26.855.648	19.102.242
Prihod od prodaje robe i materijala	5.449.003	1.436.743
Ostali prihod od povezanih društava	622.130	2.074.376
Prihod od kasacije mat., rez.dijelova i sit.inv.	5.449.002	1.446.279
Ostali prihodi	7.960.544	5.009.898
Ukupno	<u>56.729.535</u>	<u>54.631.750</u>

5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Trošak materijala	811.512	840.521
Trošak rezervnih dijelova	1.700.319	2.364.536
Trošak sitnog inventara	1.372.764	861.355
Trošak goriva i električne energije	78.052.416	77.959.482
Ukupno	<u>81.937.011</u>	<u>82.025.894</u>

6. TROŠKOVI PRODANE ROBE

Troškovi prodane robe u iznosu od **32.319.321 kn** (2018. godine u iznosu od **20.508.966 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 2019. - nastavak

7. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Usluge najma trase, formiranje i rasf. sastava vlaka i rezervacija kapaciteta	40.939.340	42.923.390
Usluge održavanja (servisne usluge)	40.734.466	45.579.203
Usluge telefona, pošte i prijevoza	34.969.226	28.065.953
Usluge najma i zakupnina	2.512.189	1.666.979
Usluge čuvanja imovine	547.390	176.784
Usluge informatike	8.417.913	8.060.433
Intelektualne usluge	727.365	425.120
Ostali vanjski troškovi	10.080.233	8.439.052
Ukupno	<u>138.928.122</u>	<u>135.336.914</u>

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Neto plaće /i/	122.162.811	129.027.326
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	33.425.163	35.121.161
Porezi i prirezi	11.535.133	11.424.663
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	27.575.831	26.341.405
Ostali doprinosi	7.792.271	17.075.359
Ukupno	<u>202.491.209</u>	<u>218.989.914</u>

/i/ Neto plaće u iznosu od **122.162.811 kn** (2018. godine u iznosu od **129.027.326 kn**) sadrže i neto plaće Uprave Društva u iznosu od 264.697 kn (2018. godine u iznosu od 351.645 kn), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

9. AMORTIZACIJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)	452.996	326.776
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 18)	88.211.585	84.304.905
Amortizacija imovine sa pravom korištenja	587.415	-
Ukupno	<u>89.251.996</u>	<u>84.631.681</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

10. OSTALI TROŠKOVI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	16.643.149	17.634.918
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	1.784.229	1.843.326
Bankarske usluge	388.107	334.110
Troškovi stručnog obrazovanja	477.376	405.968
Doprinosi, članarine i slična davanja	1.774.293	1.553.962
Reprezentacija	136.274	76.366
Naknade članovima Nadzornog i Revizijskog odbora	264.796	250.392
Premije osiguranja	2.664.229	2.217.416
Ostali troškovi	2.414.978	564.509
Ukupno	<u>26.547.431</u>	<u>24.880.967</u>

11. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE (prepravljeno)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	prepravljeno u kn
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja	19.902.774	17.195.911
Vrijednosno usklađenje dugotrajne financijske imovine	20.766.638	2.086.812
Ostala vrijednosna usklađenja	8.560	-
Ukupno	<u>40.677.972</u>	<u>19.282.723</u>

12. REZERVIRANJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Troškovi rezerviranja za sudske sporove (bilješka 31)	15.205.246	-
Troškovi rezerviranja (bilješka 31)	2.490.878	8.331.778
Troškovi rezerviranja neiskorištenog god. odmora	1.549.497	-
Ukupno	<u>19.245.621</u>	<u>8.331.778</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
Naknadno utvrđeni troškovi	2.462.291	1.120.607
Kazne, penali, naknade štete i slično	1.244.785	1.944.109
Otpis zaliha	2.930.193	-
Manjkovi zaliha	1.576.802	487.414
Nerealizirani gubitak od ulaganja u nekretnine	2.228.143	273.349
Unaprijed obračunati troškovi (bilješka 41)	3.402.824	2.414.060
Ostali poslovni rashodi	1.089.770	655.521
Ukupno	<u>14.934.808</u>	<u>6.895.060</u>

14. FINANCIJSKI PRIHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
<u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u>		
Prihod od kamata	40.096	175.081
Prihod od tečajnih razlika	336	31.187
Prihodi od usklađenja udjela	-	2.000.000
	<u>40.432</u>	<u>2.206.268</u>
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Prihod od kamata	602	651
Prihodi od zatezних kamata	1.905.502	535.739
Prihod od tečajnih razlika	503.696	2.775.203
	<u>2.409.800</u>	<u>3.311.593</u>
Ukupno	<u>2.450.232</u>	<u>5.517.861</u>

15. FINANCIJSKI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	u kn	u kn
<u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Rashodi od kamata	-	-
Rashod od zatezних kamata	1.189.433	797.091
Rashod od tečajnih razlika	252	796.633
	<u>1.189.685</u>	<u>1.593.724</u>
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Rashod od kamata	9.629.726	10.603.305
Rashod od zatezних kamata /i/	5.814.651	125.463
Rashod od tečajnih razlika	1.809.458	1.639.137
	<u>17.253.835</u>	<u>12.367.905</u>
Ukupno	<u>18.443.520</u>	<u>13.961.629</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

16. POREZ NA DOBIT

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

	2019.	2018.
	godina	godina
		prepravljeno
	u kn	u kn
Računovodstveni gubitak prije oporezivanja	(140.841.007)	(98.131.624)
Uvećanje porezne osnovice	53.517.213	18.207.632
Porezni gubitak	(87.323.794)	(79.923.992)
Preneseni porezni gubitak	(298.488.554)	(335.920.469)
Porezni gubitak za prijenos	(385.812.348)	(415.844.461)

Važeća stopa poreza na dobit za 2019. 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 2019. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 385.812.348 kuna (31.12.2018. 415.844.461 kn).

Neto iznos poreznih gubitaka u iznosu od 385.812.348 kn raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

31. prosinca 2021. godine	111.278.436 kn
31. prosinca 2022. godine	101.650.272 kn
31. prosinca 2023. godine	85.559.846 kn
31. prosinca 2024. godine	87.323.794 kn
Ukupno	385.812.348 kn

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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA (prepravljeno)

u kn	Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
1. siječnja 2018. godine	34.050.810	17.460.164	51.510.974
Povećanja	13.895	4.950	18.845
Pripajanje Agit d.o.o.	2.558.985	-	2.558.985
31. prosinca 2018. godine	36.623.690	17.465.114	54.088.804
Povećanja	1.499.662	-	1.499.662
31. prosinca 2019. godine	38.123.352	17.465.114	55.588.466
Akumulirana amortizacija			
1. siječnja 2018. godine	33.737.575	16.952.814	50.690.389
Amortizacija za 2018. godinu	326.776	-	326.776
Pripajanje Agit d.o.o.	2.229.353	-	2.229.353
31. prosinca 2018. godine	36.293.704	16.952.814	53.246.518
Amortizacija za 2019. godinu	452.996	-	452.996
Pripajanje Agit d.o.o.	-	-	-
31. prosinca 2019. godine	36.746.700	16.952.814	53.699.514
Neto knjigovodstvena vrijednost			
31. prosinca 2019. godine	1.376.652	512.300	1.888.952
31. prosinca 2018. godine	329.986	512.300	842.286

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

18. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA prepravljeno

u kn	Zemljište	Građevinski Objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Ostala imovina	Imovina u pripremi	Ulaganja u nekretnine	Ukupno
Nabavna vrijednost								
31. prosinca 2017. godine	96.323.784	198.621.411	29.167.735	5.383.647.336	777.515	10.129.447	97.096.471	5.815.763.699
Nabava tijekom godine	-	-	-	-	-	-	-	-
Pripajanje 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
Prijenos sa gr. obj. na ul. u nekr.	-	(5.024.715)	-	-	-	-	7.662.346	2.637.631
Prodaja ili rashodovanje	-	(157.754)	(157.754)	(24.334.978)	-	-	-	(24.492.732)
31. prosinca 2018. godine	96.323.784	196.433.376	41.515.102	5.425.133.668	878.203	10.000.272	104.758.817	5.875.043.222
Nabava tijekom godine	-	120.504	51.398	76.696.414	-	543.850	-	77.412.166
Prijenos sa ulag. u nekr. na gr. obj.	-	2.410.067	-	-	-	-	(2.410.067)	-
Usklađenje na fer vrij. kroz RDG	-	-	-	-	-	-	(724.777)	(724.777)
Usklađenje na fer vrij. kroz rezerve	-	-	-	-	-	-	3.353.027	3.353.027
Prodaja ili rashodovanje	-	(1.012.306)	(167.531)	(302.257.331)	-	-	-	(303.437.168)
31. prosinca 2019. godine	96.323.784	197.951.641	41.398.969	5.199.572.751	878.203	10.544.122	104.977.000	5.651.646.470
Akumulirana amortizacija								
31. prosinca 2017. godine	-	71.083.603	28.492.810	4.593.206.369	470.973	9.542.257	-	4.702.796.012
Amortizacija za godinu	-	4.050.691	4.538.655	75.715.559	-	-	-	84.304.905
Pripajanje Agit d.o.o.	-	1.856.275	8.224.877	8.213.491	-	-	-	18.294.643
Prijenos sa gr. obj. na ul. u nekr.	-	(3.673.590)	-	-	-	-	-	(3.673.590)
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(157.754)	(24.016.111)	-	-	-	(24.173.865)
31. prosinca 2018. godine	-	73.316.979	41.098.588	4.653.119.308	470.973	9.542.257	-	4.777.548.105
Amortizacija za godinu	-	3.735.097	211.044	84.265.444	-	-	-	88.211.585
Ispravak knjiženja	-	(88.480)	-	-	-	-	-	(88.480)
Prodaja ili rashodovanje	-	(1.012.306)	(167.531)	(302.154.595)	-	-	-	(303.334.432)
31. prosinca 2019. godine	-	75.951.290	41.142.101	4.435.230.157	470.973	9.542.257	-	4.562.336.778
Neto knjigovodstvena vrijednost								
31. prosinca 2019. godine	96.323.784	122.000.351	256.868	764.342.594	407.230	1.001.865	104.977.000	1.089.309.692
31. prosinca 2018. godine	96.323.784	123.116.397	416.514	772.014.360	407.230	458.015	104.758.817	1.097.495.117

// Na 31. prosinca 2019. 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 2019. - nastavak

19. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (prepravljeno)

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	prepravljeno u kn
<u>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</u>		
<u>Ovisna društva</u>		
Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	-	30.000.000
Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod	-	9.000.000
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	41.000.000	2.000.000
Agit BH, Sarajevo	38.053	37.977
Agit 2008, Beograd	-	4.353
Robno-terminalni centar Brod d.o.o., Slavonski Brod	525.000	525.000
Ispravak vrijednosti udjela	(20.766.638)	-
	<u>20.796.415</u>	<u>41.567.330</u>
<u>Pridružena društva</u>		
Crokombi d.o.o., Zagreb	1.328.102	1.328.102
Ispravak vrijednosti udjela	(1.328.102)	(1.328.102)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Interfrigo, Belgija	264.260	263.372
Intercontainer, Belgija	19.926	19.859
S.C.R.L. BCC, Belgija	16.762	16.706
Cargo centar d.o.o., Zagreb	40.000	40.000
Institut prometa i veza Zagreb	600	600
HIP Azotara Pančevo	761.267	758.710
Ispravak vrijednosti	(761.267)	(758.710)
	<u>341.548</u>	<u>340.537</u>
<u>Dani zajmovi</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	7.226.112	5.242.511
Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o.	-	1.983.600
	<u>7.226.112</u>	<u>7.226.111</u>
Dana carinska garancija	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Ukupno	<u>28.664.075</u>	<u>49.433.978</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

/i/ Pregled ulaganja u ovisna i pridružena društva na dan 31. prosinca 2019. je kako slijedi:

Djelatnost	Postotak	Postotak	
	vlasništva	vlasništva	
	2019	2018	
<u>Ovisna društva</u>			
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 25.01.2019., 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. S danom 31.12.2019. društvo Agit Beograd d.o.o. je brisano iz sudskog registra.

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (prepravljeno)

Potraživanje u iznosu 874.889 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 874.889 kn (2018. godine u iznosu od 22.202.607 kn). Potraživanja od Aluminij Mostar d.o.o. u iznosu od 11.866.162 kn u cijelosti je ispravljeno u 2018. godini.

21. ZALIHE (prepravljeno)

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
<u>Zalihe</u>		
Energenti i materijali	3.637.667	6.049.414
Rezervni dijelovi	38.364.708	43.825.186
Minus: Ispravak vrijednosti rezervnih dijelova	(17.632.699)	(26.699.936)
	<u>24.369.676</u>	<u>23.174.664</u>
Sitan inventar i ambalaža	3.817.614	3.265.824
Minus: Ispravak vrijednosti sitnog inventara i ambalaže	(3.184.817)	(2.953.036)
	<u>632.797</u>	<u>312.788</u>
Ukupno	<u>25.002.473</u>	<u>23.487.452</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

21.1. Zalihe bez prometa u zadnje dvije godine u iznosu od 17.632.699 kn bile su predmet preispitivanja u cilju eventualnog ispravljanja vrijednosti, te su u cijelosti ispravljene.

22. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA
prepravljeno

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018. prepravljeno
	u kn	u kn
<u>Ovisna društva</u>		
Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb	-	-
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	2.704.174	1.600.338
AGIT 2008 d.o.o., Beograd	-	503.839
Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	-	4.461.441
Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod	-	1.512.846
Agit BH Sarajevo	3.531.599	3.531.599
Minus: Ispravak vrijednosti	(3.531.599)	(3.883.394)
	<u>2.704.174</u>	<u>7.726.669</u>
<u>Pridružena društva</u>		
Crokombi d.o.o., Zagreb	2.604.289	4.388.873
Minus: Ispravak vrijednosti	(2.561.871)	(2.561.871)
	<u>42.418</u>	<u>1.827.002</u>
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	18.704.167	19.220.465
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	4.279.925	4.020.679
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	811.493	548.503
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	41.657	465.353
TŽV Gredelj d.o.o.- u stečaju, Zagreb	1.599.395	1.599.518
Proizvodnja i regeneracija d.o.o.- u stečaju, Zagreb	(84.257)	(84.257)
Minus: Ispravak vrijednosti	(15.288.352)	(12.560.895)
	<u>10.064.028</u>	<u>13.209.366</u>
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
Petrokemija d.d., Kutina	6.423.416	5.966.185
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	55.557	36.178
Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb	-	19.635
	<u>6.478.973</u>	<u>6.021.998</u>
Ukupno neto	<u>19.289.593</u>	<u>28.785.035</u>
Bruto potraživanja	<u>40.671.415</u>	<u>47.791.195</u>
Ukupno ispravak vrijednosti	<u>(21.381.822)</u>	<u>(19.006.160)</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

22.1. Starosna struktura potraživanja od povezanih društava 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	
31. prosinca 2019.	13.474.535	1.410.808	941.898	1.009.803	740.121	1.712.428	19.289.593
31. prosinca 2018.	18.729.159	1.268.035	3.378.284	305.846	292.504	4.811.207	28.785.035

23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA (prepravljeno)

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018. prepravljeno
	u kn	u kn
Kupci u zemlji	152.009.329	156.583.991
Minus: Ispravak vrijednosti	(83.049.593)	(90.969.452)
	68.959.736	65.614.539
Kupci u inozemstvu	63.691.657	75.038.782
Minus: Ispravak vrijednosti	(42.027.186)	(20.972.520)
	21.664.471	54.066.262
Ukupno	90.624.207	119.680.801

24. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost	4.077.090	-
Ukupno	4.077.090	-

25. DANI ZAJMOVI, DEPOZITI I SLIČNO

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
Ulaganje u novčani investicijski fond	11.880.370	16.018.844
Dani depoziti i kaucije u zemlji	3.300	3.300
Ukupno	11.883.670	16.022.144

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

26. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
Stanje na žiro računima	598.529	11.853.295
Stanje na deviznim računima	3.305.399	12.268.933
Novac u blagajni	316	4.524
Minus: Ispravak vrijednosti //	(2.617.103)	(2.608.543)
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	1.287.141	21.518.209

// 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 **13.719.606 kn** (31. prosinca 2018. godine u iznosu od **12.023.062 kn**) odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja u iznosu od **9.603.784 kn** (31. prosinca 2018. godine u iznosu od **10.483.856 kn**) i obračunate prihode budućeg razdoblja u iznosu od **4.115.822 kn** (31. prosinca 2018. godine u iznosu od **1.539.206 kn**).

28. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od **1.000.000.000 kn** (31. prosinca 2018. godine **1.370.040.000 kn**). Jedini član Društva je Republika Hrvatska.

U srpnju 2019. godine umanjen je temeljni kapital za 370.040.000 kuna za pokriće gubitka ranijih godina temeljem Odluke Skupštine Društva od 16. srpnja 2019. godine.

29. REVALORIZACIJSKE REZERVE

Revalorizacijske rezerve u iznosu od **12.814.140 kn** (31. prosinca 2018. godine **9.461.113 kn**) su nastale kao rezultat promjene namjene i klasifikacije nekretnina iz kategorije nekretnina za vlastitu upotrebu u ulaganja u nekretnine od 2014. godine nadalje.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

30. PRENESENI GUBITAK (prepravljeno)

	u kn
31. prosinca 2017. godine	(589.290.560)
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	(163.105.446)
31. prosinca 2017. godine - prepravljeno	(752.396.006)
Povećanje prenesenog gubitka – pripajanje Agit d.o.o.	(27.919.681)
Prijenos gubitka 2017. godine	(67.677.566)
31. prosinca 2018. godine	(847.993.253)
Prijenos gubitka 2018. godine	(98.131.624)
Smanjenje temeljnog kapitala	370.040.000
31. prosinca 2019. godine	(576.084.877)

31. REZERVIRANJA (prepravljeno)

	Troškovi stimulativnih otpremnina /ii/ u kn	Troškovi jubilarnih nagrada i otpremnina /i/ u kn	Troškovi po sudskim sporovima /iii/ u kn	Rezerviranja za ostale rizike u kn	Ukupno u kn
31. prosinca 2017. godine	9.325.328	9.178.889	84.454.079	86.180.951	189.139.247
Dodatna rezerviranja (vidi Bilješku 12)	7.625.155	706.624	-	-	8.331.779
Korištenje/ isplata	(2.090.987)	(1.756.072)	(1.356.128)	(142.006)	(5.345.193)
Ukinuto kroz RDG (Bilješka 4)	-	-	(12.999.929)	-	(12.999.929)
31. prosinca 2018. godine	14.859.496	8.129.441	70.098.022	86.038.945	179.125.904
Dodatna rezerviranja (vidi Bilješku 12)	767.753	1.723.125	15.205.246	5.729.395	23.425.519
Korištenje/isplata	(14.859.496)	(1.588.302)	(9.753.490)	-	(26.201.288)
31. prosinca 2019. godine	767.753	8.264.264	75.549.778	91.768.340	176.350.135

/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.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

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:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Diskontna stopa	1,201%	1,65%
Stopa prestanka radnog odnosa (stariji radnici, mlađi radnici)	8,50%	8,50%
Pretpostavljena godišnja stopa porasta plaća	0%	0%

/ii/ U 2020. god. očekuje se smanjenje broja zaposlenih od 40 radnika, a isto se odnosi na odlazak radnika iz Društvo zbog odlaska u mirovinu i zbog redovitih otkaza ugovora o radu. Kolektivni višak radnika može se očekivati po analizi tehnoloških procesa u Društvu i informatizaciji poslovnih procesa.

/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.

/iv/ Rezerviranja za ostale rizike odnose se na rezervaciju po Rješenju porezne uprave od 10. prosinca 2019. godine za porezne obveze za razdoblje oporezivanja od 1. siječnja 2014. godine do 31. prosinca 2015. godine u ukupnom iznosu od 91.035.345 kuna. Isto je provedeno kao ispravak pogreške prethodnog razdoblja.

32. DUGOROČNE OBVEZE

	<u>31. prosinca</u> <u>2019.</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2018.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
<u>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</u>		
Hrvatska poštanska banka d.d. (3M Euribor + od 3,95% do 4,7%)	3.395.414	5.076.009
Hrvatska poštanska banka d.d. (4,4%)	98.750.000	113.750.000
Croatia banka d.d. (4,4%)	65.833.333	75.833.333
International Bank for Reconstruction and Development (0,52% - 0,70%)	253.878.622	210.915.969
	<u>421.857.369</u>	<u>405.575.311</u>
Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 35)	(32.800.577)	(26.692.108)
Financijski leasing	2.094.411	2.622.785
Ukupno	<u>391.151.203</u>	<u>381.505.988</u>

Kreditne obveze osigurane su izdanim jamstvima Ministarstva financija.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

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

	<u>2019.</u> u kn	<u>2018.</u> u kn
Stanje 1. siječnja	408.198.096	397.661.983
Novi zajmovi	42.113.651	36.967.357
Otplate	(26.692.434)	(26.691.026)
Tečajne razlike	860.842	(2.363.003)
	<u>424.480.155</u>	<u>405.575.311</u>
Minus: Tekuće dospijeće	<u>(32.800.577)</u>	<u>(26.692.108)</u>
Financijski leasing	<u>(528.375)</u>	<u>2.622.785</u>
Stanje 31. prosinca	<u>391.151.203</u>	<u>381.505.988</u>

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

	<u>31. prosinca 2019.</u> u kn	<u>31. prosinca 2018.</u> u kn
Dospijeće od jedne do dvije godine	32.800.577	26.692.108
Dospijeće od dvije do tri godine	81.719.586	47.453.981
Dospijeće od tri do četiri godine	83.079.663	47.453.981
Dospijeće od četiri do pet godina	76.122.308	47.453.981
Dospijeće više od 5 godina	117.429.069	212.451.937
Ukupno	<u>391.151.203</u>	<u>381.505.988</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. – 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 2019.	31. prosinca 2018.
							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.	3.395.414	5.076.009
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	I/2018	18.07.2017.	HRK	150.000.000	4,4%	2026.	98.750.000	113.750.000
Croatia banka d.d., Zagreb	I/2018	18.07.2017.	HRK	100.000.000	4,4%	2026.	65.833.333	75.833.333
International Bank for Reconstruction and Development	8502-HR	06.05.2015.	EUR	41.500.000	0,46% - 0,56%	2035.	253.878.622	210.915.969
Ukupno							421.857.369	405.575.311

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. – nastavak

33. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZETNICIMA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
<u>Ovisna društva</u>		
Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	-	7.642.315
Remont i proizvodnja željezničkih vozila Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod	-	7.478.744
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	25.269.958	10.761.499
Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb	-	-
AGIT 2008 d.o.o., Beograd	-	21.355
	<u>25.269.958</u>	<u>25.903.913</u>
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	262.422.818	223.351.625
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	5.461.623	3.792.883
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	15.749.678	23.173.448
Tersus Eko d.o.o., Zagreb	-	-
Proizvodnja i regeneracija d.o.o.- u stečajju, Zagreb	12.723	12.723
TŽV Gredelj d.o.o., u stečajju, Zagreb	3.889.862	679.861
	<u>287.536.704</u>	<u>251.010.540</u>
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
HEP Opskrba d.d., Zagreb	68.129	52.555
HEP ODS d.o.o., Zagreb	51.525	59.546
	<u>119.654</u>	<u>112.101</u>
Ukupno	<u>312.926.316</u>	<u>277.026.554</u>

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 2019.	192.357.384	21.892.855	18.536.373	15.491.802	3.572.761	61.075.141	312.926.316
31. prosinca 2018.	40.763.591	24.039.666	10.392.375	17.812.430	13.978.221	170.040.271	277.026.554

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

34. KRATKOROČNE OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
	u kn	u kn
Obveze za primljene depozite	2.957.450	2.997.817
Ukupno	<u>2.957.450</u>	<u>2.997.817</u>

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

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
	u kn	u kn
Plus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 32)	32.800.577	26.692.108
Ukupno	<u>32.800.577</u>	<u>26.692.108</u>

36. KRATKOROČNE OBVEZE ZA PREDUJMOVE

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
	u kn	u kn
Od kupaca u zemlji	796.778	4.404.582
Od kupaca u inozemstvu	215.421	292.614
Ukupno	<u>1.012.199</u>	<u>4.697.196</u>

37. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
	u kn	u kn
Dobavljači u zemlji	18.185.085	16.574.580
Dobavljači u inozemstvu	5.558.794	12.670.547
Obveze za nefakturiranu robu	40.527	589.898
Ukupno	<u>23.784.406</u>	<u>29.835.025</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
 BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

38. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
	u kn	u kn
Obveze za neto plaće	9.362.473	9.151.184
Ostale obveze prema zaposlenicima	869.164	625.226
Ukupno	<u>10.231.637</u>	<u>9.776.410</u>

39. KRATKOROČNE OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
	u kn	u kn
Obveze za doprinose iz plaće, poreze i prirez i sl.davanja	3.873.178	3.837.690
Obveze za doprinose na plaće	3.029.946	3.491.981
Ukupno	<u>6.903.124</u>	<u>7.329.671</u>

40. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
	u kn	u kn
Obveza za PDV	-	2.010.154
Ostale obveze	2.511.730	5.617.992
Ukupno	<u>2.511.730</u>	<u>7.628.146</u>

41. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
	u kn	u kn
<u>Prihod budućeg razdoblja</u>		
Ostali prihodi budućeg razdoblja	14.737.662	15.088.318
	<u>14.737.662</u>	<u>15.088.318</u>
Obračunati troškovi	12.848.671	13.959.146
Ukupno	<u>27.586.333</u>	<u>29.047.464</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Iznos od 12.848.671 kn sastoji se od 7.285.954 kn ukalkuliranih troškova za 2019. za koje su fakture knjižene u 2020., te 5.562.717 kn koji se odnosi na rezervaciju troškova za neiskorišteni godišnji odmor.

42 . NAJMOVI

Od 1. siječnja 2019. godine najmovi, osim kratkoročnih i najмова odnosno imovine male vrijednosti, priznaju se kao imovina s pravom korištenja i pripadajuća obveza po najmu.

Imovina s pravom korištenja:

	<u>Društvo</u>	
	<u>Vozila</u>	<u>Ukupno</u>
1. siječnja 2019. godine	1.395.270	1.395.270
Amortizacija	(587.415)	(587.415)
Povećanja	662.983	662.983
31. prosinca 2019. godine	1.470.838	1.470.838

Obveze po najmovima:

	<u>Društvo</u>	
	<u>31. prosinca</u>	<u>1. siječnja</u>
	<u>2019.</u>	<u>2019.</u>
Dugoročne obveze po najmu	752.053	848.801
Kratkoročne obveze po najmu	718.785	546.469
Ukupno	1.470.838	1.395.270

Priznato u računu dobiti i gubitka:

	<u>Društvo</u>	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Najmovi po MSFI 16		
Kamatni rashodi	49.679	-
Amortizacija	587.415	-
Tečajne razlike	-	-
Ostali najmovi (bilješka 7)	2.512.189	1.666.979
Ukupno	3.149.283	1.666.979

U izvještaju o novčanim tokovima za Društvo za 2019. godinu prikazano je 637.114 tisuća kn odljeva novčanih sredstava za najmove

43. 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 2019. - nastavak

43. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2019. godina	Poslovne aktivnosti		Financijske aktivnosti	
	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Rashod u kn
Ovisna društva	2.687.554	25.269.958	18.446.895	27.880.153
Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države	9.805.947	286.521.632	24.752.399	149.173.300
Ostala društva u većinskom vlasništvu države	6.478.973	119.654	36.374.433	400.131
Ukupno	18.972.474	311.911.244	79.573.727	177.453.584

2018. godina	Poslovne aktivnosti		Financijske aktivnosti	
	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Rashod u kn
Ovisna društva	7.710.958	25.903.913	72.375.194	52.649.485
Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države	12.975.148	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
Ukupno	26.708.081	271.948.054	146.423.858	191.443.488

44. 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).

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
	u kn	u kn	u kn	u kn
2019. godina				
Ulaganja u nekretnine	-	-	104.977.000	104.977.000
2018. godina				
Ulaganja u nekretnine	-	-	104.758.817	104.758.817

Fer vrijednost nekretnina

Neovisnu procjenu nekretnina Društva proveli su vanjski procjenitelji kako bi se utvrdila fer vrijednost na dan 31. prosinca 2019. godine i na 31. prosinca 2018. 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.

45. FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

45.1. 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

	<u>31. prosinca</u> <u>2019.</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2018.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
Dugotrajna financijska imovina	28.664.075	49.433.978
Ostala dugotrajna potraživanja	874.889	22.202.607
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	19.289.593	28.785.035
Kratkotrajna financijska imovina	11.883.670	16.022.144
Kratkotrajna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	95.065.810	120.111.163
Novac u banci i blagajni	1.287.141	21.518.209
Financijska imovina	<u>157.065.178</u>	<u>258.073.136</u>
Obveze po zajmovima	2.957.450	2.997.817
Obveze po kreditima	423.951.780	408.198.096
Obveze prema povezanim društvima	312.926.316	277.026.554
Obveze prema dobavljačima	23.784.406	29.835.025
Ostale obveze	21.117.335	24.734.227
Financijske obveze	<u>784.737.287</u>	<u>742.791.719</u>

45.2. 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.

45.3. 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 79.752 kuna (2018.: 125.400 kuna) veći/manji.

44.5. 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.

45.5. 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 66.015 kuna (2018.: 205.000 kuna).

45.6. 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 dospijeća. Navedeni iznosi predstavljaju buduće novčane tokove bez kamate.

<i>(u kunama)</i>	Manje od 1 godine	Između 1-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2019.				
Financijske obveze	389.157.798	240.921.557	154.657.932	784.737.287
31. prosinca 2018.				
Financijske obveze	358.287.914	142.361.943	242.141.862	742.791.719

45.7. Rizik upravljanja kapitalom

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

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
Obveze po zajmovima	2.957.450	2.997.817
Obveze po kreditima	423.951.780	408.198.096
Financijske obveze	426.909.230	411.195.913
Minus: Novac u banci i blagajni	(1.287.141)	(21.518.209)
Neto dug	425.622.089	389.677.704
Glavnica (Kapital i rezerve)	298.770.791	436.258.771
Omjer neto duga i glavnice	1,42	0,89

46. POTENCIJALNE OBVEZE

Sudski sporovi u kojima je Društvo tužena stranka sa stanjem na 31. prosinca 2019. 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 2019. godine za potencijalne obveze po svim sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 75.549.778 kn (2018.: 70.098.022 kn) (vidi Bilješku 31). Nepredviđene obveze koje nisu priznate kao rezerviranje procijenjene su na iznos od 2.935.000 kuna.

/ii/ Po poreznom nadzoru poreza na dohodak za 2014. i 2015. godinu u okviru koga su kontrolirane isplate otpremnina i isplate nadoknade troškova za putovanja – kilometražu utvrđena su porezna davanja, te su temeljem toga utvrđena rezerviranja za ostale rizike po Rješenju porezne uprave u ukupnom iznosu od 91.035.345 kuna. (vidi Bilješku 31).

/iii/ Kako je stajalište porezne uprave vezano uz isplate nadoknada troškova za putovanja – kilometraža da se radi o oporezivim davanjima, a koje je Društvo tretiralo kao neoporeziva davanja, u rješenju porezne uprave obračunati su porezi i doprinosi na ta davanja za 2014. i 2015.godinu. Procjena potencijalnih obveza temeljem poreza na ove nadoknade za razdoblje od 2016. do 2019. godine iznosi cca 44.831.000 kn.

47. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCE

/i/ Društva u razdoblju nakon 31. prosinca 2019. godine izloženo utjecaju COVID-a 19, odnosno da su se pojavile otežane okolnosti u poslovanju utjecajem globalne pandemije, prilikom izrade financijskih izvještaja nametnula se potreba dodatnog analiziranja događaja nakon izvještajnog razdoblja i procjena učinaka pandemije na poslovanje u narednom razdoblju. Društvo posluje na području cijele Republike Hrvatske gdje obavlja djelatnost željezničkog teretnog prijevoza robe, kako unutarnjeg tako i međunarodnog.

Ključno je napomenuti da je epidemija COVID – 19 utjecala na poslovanje HŽ Carga na način da je zbog otkazivanja ili prolongiranja nekih poslova i smanjenja prijevoza na nekim ključnim relacijama npr. prema Italiji došlo do pada prihoda od prijevoza, dok je istovremeno došlo do povećanja operativnih troškova jer je HŽ Infrastruktura zatvorila veliki broj kolodvora i smanjila broj izvršnog osoblja što je uzrokovalo promjenu tehničko – tehnološkog procesa prijevoza kod HŽ Carga, a samim time i povećanje troškova. HŽ Cargo, kao Društvo od posebnog državnog interesa, nastavio je sa redovnim poslovanjem unatoč epidemiji, što je važno s obzirom na to da je HŽ Cargo od posebnog interesa za privredne grane – industrija šećera, petrokemijska industrija, poljoprivredna industrija, metalurška industrija, a posebno za realizaciju velikih infrastrukturnih projekata HŽ Infrastrukture koji su u tijeku, gdje je HŽ Cargo ključni logističar, prijevoznik strateškog materijala. Zbog navedene uloge koju HŽ Cargo ima u unutarnjem prijevozu ali i prijevozu tranzitne robe, kao i strateški važne robe za zemlje u okruženju (prehrambeni proizvodi, gorivo), HŽ Cargo nije u mogućnosti zaustaviti poslovanje ili ga usporiti nego mora odgovarati na trenutne zahtjeve tržišta i nastaviti održavati redovne tokove roba.

Što se tiče reakcija sa tržišta, novougovoreni kupac Metrans koji je iz Rijeke prema Budimpešti trebao pokretati tri vlaka tjedno od 1. veljače 2020. godine i planirao povećati taj interval na pet vlakova tjedno od travnja 2020. godine, javlja da se sve aktivnosti prolongiraju do daljnjeg. Brodar Cosco također smanjuje svoje prijevoze na istoj relaciji sa pet vlakova tjedno na dva vlaka tjedno do daljnjeg. HŽ Cargo je za područje sjeverne Italije (regije Veneto i Lombardija) u 2019. godini prevezao preko 900 tisuća tona tereta (konvencionalni prijevoz) sa Hrvatskog i Srpskog tržišta te se zbog pojave restrikcija uzrokovanih Corona virusom u spomenutim najugroženijim regijama značajno smanjio prihod u prijevozu rasutih tereta u portfelju HŽ Carga. Značajan pad prijevoza bilježi se i za željezaru Smederevo (kupac HBIS) također za Italiju. Uz to već planirani, potvrđeni brod (75.000 tona ugljena) za željezaru Dunaferr u Mađarskoj preusmjeren je po nalogu kupca iz Luke Rijeka na luku Constanza u Rumunjskoj. Također su prolongirani dolasci brodova u Luka Rijeka za željezaru US Steel Košice u Slovačkoj.

Sve ranije navedeno uzorkovalo je smanjenje prihoda u prvom kvartalu od cca 23 milijuna kuna, a prema najavama koje imamo od kupaca u idućim kvartalima možemo očekivati slične vrijednosti. Dugoročne financijske izgleda i eventualne posljedice korona virusa za sada ne možemo sa sigurnošću projicirati kako ni daljnje reakcije ostalih dionika na prometnim pravcima.

Ove otežane okolnosti poslovanja direktno se odražavaju i na likvidnost Društva, što ima za posljedicu značajne teškoće u ispunjenja u obveza kako prema zaposlenicima, tako prema dobavljačima i državi. Zatražena je odgoda plaćanja kreditnih obveza te aktiviranje državnih jamstava, te su pokrenute aktivnosti skidanja tereta za aktivaciju sporedne, non-core, imovine koja opterećuje Društvo, a mogla bi doprinijeti kratkoročnoj stabilizaciji Društva.

U odnosu na poslovanje u sljedećem razdoblju, Društvo aktivno prati razvoj situacije oko COVID-19 te provodi aktivnosti radi korištenja mjera nadležnih institucija za održavanje likvidnosti, s ciljem smanjenja negativnog utjecaja na financijski položaj Društva.

Istovremeno, Društvo sukladno principima društveno odgovornog poslovanja provodi optimalne mjere prilagodbe i održavanja poslovanja primjenjujući sve preporuke nadležnih organa vezanih za zaštitu života i zdravlja zaposlenih.

/ii/ Osim poteškoća u poslovanju uzrokovanih pandemijom COVID-19, HŽ Cargo suočava se i s poteškoćama uzrokovanim potresom koji je pogodio grad Zagreb, 22. ožujka 2020.godine. U potresu su oštećeni dimnjaci na zgradi u Heinzlovoj 51 koje je potrebno ukloniti. Također, oštećena je zgrada na ZK, Trg Francuske republike 14. Tijekom godine predviđene su sanacije oštećenja u iznosu od približno 100.000 kuna.

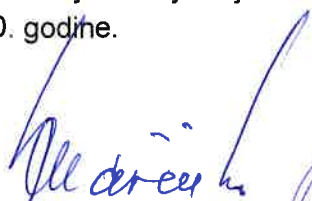
/iii/ Tijekom veljače i ožujka 2020. godine aktivirana su državna jamstva po obvezama po kreditima od Hrvatske poštanske banke d.d. i Croatia banke d.d. zbog nemogućnosti plaćanja uzrokovane otežanom likvidnošću.

/iv/ Društvo je u travnju 2020. godine zatražilo i dobilo odgodu plaćanja poreza i doprinosa kroz 3 mjeseca zbog smanjenja prijevoza uzrokovanim posebnim okolnostima.

/v/ U lipnju 2020. godine dobivena je nepravomoćna presuda kojom je tuženik Feroimpex d.o.o. dužan solidarno tužiteljima HŽ Infrastrukturi d.o.o., HŽ Putničkom prijevozu d.o.o. i HŽ Cargo d.o.o. isplatiti iznos od 15.770.000 kn sa zateznim kamatama, dok su tužitelji dužni solidarno tuženiku isplatiti 6.111.391 kunu sa zateznim kamatama. Slijedom navedenog nije napravljena rezervacija u ovim financijskim izvještajima.

48. ODOBRENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje financijske izvještaje Društva usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 25. lipnja 2020. godine.



Dragan Marčinko, direktor

