

HŽ CARGO
društvo s ograničenom odgovornošću,
Zagreb

Nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2020. godinu

SADRŽAJ

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2 - 7
Nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	9 - 10
Nekonsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala	11
Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima	12
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	13 - 53

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva HŽ CARGO d.o.o., Zagreb, Heinzelova 51 ("Društvo") je dužna osigurati da nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji za 2020. 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 objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi nekonsolidiranih 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 i 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, direktor



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

16. srpnja 2021. godine

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva HŽ Cargo d.o.o.

Izvešće o reviziji godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva HŽ Cargo d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2020. godine, nekonsolidirani račun dobiti i gubitka, nekonsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanih u našem izvješću u odjeljku *Osnova za mišljenje s rezervom*, priloženi nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinac 2020. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Društvo nema regulirano vlasništvo u zemljišnim knjigama nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih odnosa je u tijeku. Na temelju raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka u godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2020. godinu vezano uz precijenjenost ili podcijenjenost dugotrajne materijalne imovine.
2. U izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2020. godine na poziciji dugotrajne materijalne imovine iskazano je zemljište u iznosu od 78.659.057 Kn te građevinski objekti u iznosu 43.683.882 Kn. Obzirom da su navedeno zemljište i građevinski objekti procijenjeni od strane neovisnog ovlaštenog procjenitelja na iznos od 58.120.000 Kn smatramo kako je na 31.12.2020. godine dugotrajna materijalna imovina precijenjena za iznos od 64.222.939 Kn dok je preneseni gubitak podcijenjen za isti iznos.
3. U izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2020. godine Društvo ima iskazano ulaganje u ovisno društvo u iznosu od 20.233.362 Kn (31.12.2019.: 20.233.362 Kn). Društvo nije napravilo adekvatnu procjenu nadoknadivosti ovisnog društva jer ne postoje adekvatni planovi koji bi služili kao podloga. Ovisno Društvo ostvaruje negativne rezultate i nedovoljne novčane tokove što predstavlja jasan indikator da je iskazana imovina potencijalno precijenjena dok je gubitak tekućeg razdoblja podcijenjen.
4. U izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2020. godine iskazane su obveze prema povezanim društvima u iznosu od 310.356.065 kn (31.12.2019.: 309.036.454 kn). Navedene obveze nisu u potpunosti usklađene s iznosima koje u svojim financijskim izvještajima imaju evidentirana ova povezana društva. Neusklađeni i od strane povezanih društava nepriznati dio obveza koje Društvo ne priznaje povezanim društvima iznosi 84.907.720 Kn (31.12.2019.: 76.284.476 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 2020. godinu vezano za usklađivanje navedenih obveza kao niti učinke koje bi navedeno imalo na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2020. godinu odnosno kapital Društva.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u Odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih nekonsolidiranih 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 vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Skrećemo pozornost na bilješku 2.2 u financijskim izvještajima u kojoj je navedeno da je Društvo ostvarilo gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 103.662.834 kn (2019.: 140.841.007 kn). Na dan 31. prosinca 2020. godine kratkoročne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu za iznos od 565.642.502 kn (2019.: 247.351.277 kn). Kako je navedeno u bilješci 2.2. ti događaji i okolnosti uz ostala pitanja navedena u toj bilješci ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja može uzrokovati značajnu sumnju u mogućnost društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostala pitanja

Godišnje financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2019. revidirao je drugi revizor koji je izrazio mišljenje s rezervom o tim financijskim izvještajima 25. lipnja 2020. godine.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije nekonsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Osim pitanja opisanih u odjeljku Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem te pitanja opisanih u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom nismo utvrdili daljnja pitanja kao ključna revizijska pitanja koja ćemo iznijeti u našem izvješću.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane, kao i jesu li u zasebnom nefinancijskom izvješću prikazane nefinancijske informacije zahtijevane odredbama stavka 1. ili stavka 2. članka 21.a Zakona o računovodstvu. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu, izuzev iznijetog u odjeljku Osnova za Mišljenje s rezervom i Isticanje pitanja, mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava 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 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 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 ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava 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 30. rujna 2020. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2020., 2021. i 2022. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu što ukupno iznosi 1 godinu.
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 2020. 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 2020. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 11.710.000 kuna koji predstavlja približno 1% korigirane ukupne aktive Društva. Smatramo da ukupna aktiva predstavlja osnovu poslovanja te osigurava 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 2020. 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.

Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2020. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2020. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2020. 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.

Zagreb, 16. srpnja 2021.

MAZARS CINOTTI AUDIT D.O.O.

Strojarska cesta 20
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

U ime i za Mazars Cinotti Audit d.o.o.



Mirela Copot Marjanović
Partner revizije,
Hrvatski ovlaštteni revizor

MAZARS CINOTTI
AUDIT
d.o.o. ZAGREB

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

		2020. godina	2019. godina
	Bilješka	u kn	u kn
Prihodi od prodaje	3	413.564.901	464.756.237
Ostali poslovni prihodi	4	42.182.878	56.729.535
Poslovni prihodi		455.747.779	521.485.772
Troškovi sirovina i materijala	5	(79.434.660)	(81.937.011)
Troškovi prodane robe	6	(11.991.279)	(32.319.321)
Ostali vanjski troškovi	7	(112.554.536)	(138.928.122)
Materijalni troškovi		(203.980.475)	(253.184.454)
Neto plaće i nadnice		(111.593.909)	(122.162.811)
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		(39.515.102)	(44.960.295)
Doprinosi na plaće		(32.335.230)	(35.368.103)
Troškovi osoblja	8	(183.444.241)	(202.491.209)
Amortizacija	9	(93.249.870)	(89.251.996)
Ostali troškovi	10	(35.578.757)	(26.547.431)
Vrijednosno usklađenje	11	(12.501.012)	(40.677.972)
Rezerviranja	12	(13.916.095)	(19.245.621)
Ostali poslovni rashodi	13	(8.105.790)	(14.934.808)
Poslovni rashodi		(550.776.240)	(646.333.491)
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		33.831	40.432
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		4.866.571	2.409.800
Financijski prihodi	14	4.900.402	2.450.232
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama		(108.039)	(1.189.685)
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		(13.426.736)	(17.253.835)
Financijski rashodi	15	(13.534.775)	(18.443.520)
UKUPNI PRIHODI		460.648.181	523.936.004
UKUPNI RASHODI		(564.311.015)	(664.777.011)
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(103.662.834)	(140.841.007)
Porez na dobit	16	-	-
GUBITAK RAZDOBLJA		(103.662.834)	(140.841.007)
OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT		-	-
SVEOBUHVAATNI GUBITAK RAZDOBLJA		(103.662.834)	(140.841.007)

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
na 31. prosinca 2020.

		31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019. (Prepravljeno)	1. siječnja 2019. (Prepravljeno)
	Bilješka	u kn	u kn	u kn
AKTIVA				
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	17	221.697	1.376.652	329.986
Imovina s pravom korištenja	42	804.866	1.470.838	-
Nematerijalna imovina u pripremi	17	21.600	-	-
Nematerijalna imovina		1.048.163	2.847.490	329.986
Zemljište		96.323.784	96.323.784	96.323.784
Građevinski objekti		119.847.757	122.000.351	123.116.397
Postrojenja i oprema		195.112	256.868	416.514
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		729.678.405	764.342.594	772.014.360
Materijalna imovina u pripremi		3.052.869	1.514.165	970.315
Ostala materijalna imovina		407.230	407.230	407.230
Ulaganja u nekretnine		105.897.000	104.977.000	104.758.817
Materijalna imovina	18	1.055.402.157	1.089.821.992	1.098.007.417
Udjeli kod povezanih poduzetnika		20.796.897	20.796.415	41.567.330
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak		345.362	341.548	340.537
Dani zajmovi		6.364.848	7.226.112	7.226.111
Ostala dugotrajna financijska imovina		200.000	300.000	300.000
Financijska imovina	19	27.707.107	28.664.075	49.433.978
Potraživanja od kupaca	20	675.841	874.889	22.202.607
Dugotrajna potraživanja		675.841	874.889	22.202.607
DUGOTRAJNA IMOVINA		1.084.833.268	1.122.208.446	1.169.973.988
Sirovine i materijal		37.819.813	25.002.473	23.487.452
Zalihe	21	37.819.813	25.002.473	23.487.452
Potraživanja od povezanih poduzetnika	22	9.922.571	12.866.177	28.785.035
Potraživanja od kupaca	23	80.843.036	91.013.883	113.647.061
Potraživanja od države i drugih institucija	24	-	4.077.090	-
Ostala potraživanja		787.340	364.513	430.362
Potraživanja		91.552.947	108.321.663	142.862.458
Dani zajmovi, depoziti i slično	25	44.260.218	11.883.670	16.022.144
Dani zajmovi, depoziti i slično		44.260.218	11.883.670	16.022.144
Novac u banci i blagajni	26	11.410.923	1.287.141	21.518.209
KRA TKOTRAJNA IMOVINA		185.043.901	146.494.947	203.890.263
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	27	11.169.497	13.719.606	12.023.062
UKUPNO AKTIVA		1.281.046.666	1.282.422.999	1.385.887.313

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
na 31. prosinca 2020. – nastavak

PASIVA	Bilješka	31. prosinca	31. prosinca 2019.	1. siječnja 2019.
		2020.	(Prepravljeno)	(Prepravljeno)
		u kn	u kn	u kn
Temeljni (upisani) kapital	28	1.000.000.000	1.000.000.000	1.370.040.000
Kapitalne rezerve		1.609.061	1.061	1.061
Zakonske rezerve (rezerve iz dobiti)		2.881.474	2.881.474	2.881.474
Revalorizacijske rezerve	29	11.835.595	11.835.595	9.086.113
Preneseni gubitak	30	(724.579.137)	(583.738.130)	(855.646.506)
Gubitak poslovne godine		(103.662.834)	(140.841.007)	(98.131.624)
KAPITAL I REZERVE		188.084.159	290.138.993	428.230.518
Rezerviranja	31	187.486.267	176.350.135	179.125.903
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	32	116.189.172	391.151.203	381.505.988
Obveze po najmovima	42	374.861	752.053	-
Obveze prema poreznoj upravi	39	4.885.198	-	-
Odgođena porezna obveza		2.598.058	2.598.058	1.994.513
Dugoročne obveze		311.533.556	570.851.449	562.626.404
Obveze prema povezanim poduzetnicima	33	310.356.065	309.036.454	277.026.554
Obveze za zajmove, depozite i slično	34	51.643.491	2.957.450	2.997.817
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	35	310.412.945	32.800.577	26.692.108
Obveze po najmovima	42	417.318	718.785	-
Obveze za predujmove	36	374.342	1.012.199	4.697.196
Obveze prema dobavljačima	37	20.539.095	27.674.268	29.835.025
Obveze prema zaposlenicima	38	12.428.184	10.231.637	9.776.410
Obveze za poreze, doprinosi i slična davanja	39	13.676.664	6.903.124	7.329.671
Ostale obveze	40	30.838.299	2.511.730	7.628.146
Kratkoročne obveze		750.686.403	393.846.224	365.982.927
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	41	30.742.548	27.586.333	29.047.464
UKUPNO PASIVA		1.281.046.666	1.282.422.999	1.385.887.313

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA - prepravljeno
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

	Temeljni	Kapitalne	Zakonske	Revalorizacijske	Preneseni	Gubitak	Ukupno
	(Upisani) kapital	Rezerve	rezerve	Rezerve	gubitak	tekuće godine	
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn
Stanje 31. prosinca 2018. godine (prepravljeno)	1.370.040.000	1.061	2.881.474	9.086.113	(855.646.506)	(98.131.624)	428.230.518
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	(140.841.007)	(140.841.007)
Sveobuhvatni gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-
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
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	-	-	-	(603.545)	-	-	(603.545)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	1.000.000.000	1.061	2.881.474	11.835.595	(583.738.130)	(140.841.007)	290.138.993
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	(103.662.834)	(103.662.834)
Sveobuhvatni gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos na prenesene gubitke	-	-	-	-	(140.841.007)	140.841.007	-
Pokriće gubitka smanjenjem upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
Fer vrijednost nekretnina po MRS-u 40	-	-	-	-	-	-	-
Unos nekretnina u kapitalne rezerve	-	1.608.000	-	-	-	-	1.608.000
Stanje 31. prosinca 2020. godine	1.000.000.000	1.609.061	2.881.474	11.835.595	(724.579.137)	(103.662.834)	188.084.159

Popratne bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

	Bilješka	2020.	2019. - prepravljeno
		kn	kn
Gubitak prije poreza		(103.662.834)	(140.841.007)
Amortizacija	9	93.249.870	89.251.996
Vrijednosna usklađenja	11	12.501.012	40.677.972
Trošak rezerviranja	12	13.599.261	19.245.621
Rashod od kamata	15	9.198.232	16.633.810
Prihodi od kamata	14	(3.389.186)	(1.946.200)
Otpis zaliha	13	96.316	2.930.193
Manjkovi	13	569.087	1.576.802
Promjena dugoročnih potraživanja		199.048	21.327.718
Promjena zalihe		(14.970.398)	(6.022.016)
Promjena potraživanja od povezanih poduzetnika		2.960.616	12.765.858
Promjena potraživanja od kupaca		(870.510)	5.867.525
Promjena ostala potraživanja		(27.763.811)	119.381
Promjena plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda		2.550.109	(1.696.544)
Plaćena rezerviranja		(2.463.128)	(22.021.389)
Promjena obveze prema povezanim poduzetnicima		1.211.975	30.820.466
Promjena obveza prema dobavljačima		(6.876.498)	(6.785.975)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza		41.916.659	(8.813.100)
Promjena prihoda budućeg razdoblja i odgođenog plaćanja troškova		3.156.215	(1.461.131)
Plaćene kamate		(7.627.092)	(10.819.159)
Naplaćene kamate		3.370.669	1.964.637
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		16.955.612	42.775.458
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine		(55.422.708)	(80.231.047)
Primici od prodaje imovine		28.000	-
Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		(55.394.708)	(80.231.047)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Primici od kredita		82.772.631	45.070.606
Otplata kredita		(33.483.170)	(27.208.971)
Otplata po najmovima		(726.583)	(637.114)
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		48.562.878	17.224.521
UKUPNO NETO NOVČANI TIJEK		10.123.782	(20.231.068)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		1.287.141	21.518.209
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	26	11.410.923	1.287.141

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.

1.2 Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na 31. prosinca 2020. godine iznosi 1.304 djelatnika (31. prosinca 2019. godine iznosio je 1.469 djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
MR	6	6
VSS	79	102
VŠS	69	81
SSS	986	1.086
NSS	35	39
PKV	69	76
VKV	6	6
KV	7	10
NKV	47	63
Ukupno	1.304	1.469

1.3 Nadzorni odbor i Uprava Društva

Nadzorni odbor:

- Damir Sesvečan, predsjednik Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. godine
- Nikša Antica, član Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. godine
- Diana Lukšić, član Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. godine
- Nenad Mrgan, predstavnik radnika, član Nadzornog odbora od 14. listopada 2019. godine

Uprava

- Dragan Marčinko, direktor od 1. lipnja 2020. do 18. siječnja 2025.
- Gordan Žurga, direktor od 15. ožujka 2018. god. do 27. svibnja 2020.

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 2020. 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 i NN 144/20).

Korisnici ovih nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2020. 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 2020. godine nisu još objavljeni.

2.2. Vremenska neograničenost 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 2020. godine Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 103.662.834 kn (2019.: 140.841.007 kn). Na dan 31. prosinca 2020. godine kratkoročne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu za iznos od 565.642.502 kn (2019.: 247.351.277 kn).

Također, tijekom veljače i ožujka 2020. godine aktivirana su državna jamstva za dane kredite Društvo od strane komercijalnih banaka, obzirom da zbog teškoća sa likvidnošću, Društvo nije plaćalo anuitete kredita u skladu sa ugovorenim rokovima.

Osim toga Društvo nije ispoštovalo financijske uvjete iz ugovora o kreditu sa IBRD što je uzrokovalo preklasifikaciju ukupnih obveza po navedenom kreditu u kratkoročne obveze.

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 donijela je mjere osiguranja likvidnosti, solventnosti i adekvatnosti kapitala koje obuhvaćaju kratkoročne mjere (do šest mjeseci) i dugoročne mjere (do jedne godine).

Skupština Društva dana 31. prosinca 2020. donijela je Odluku broj S-47-2/20 o prihvatanju Plana modernizacije i povećanja učinkovitosti poslovanja 2020. – 2025. s mjerama financijskog restrukturiranja koje obuhvaćaju:

- Pokriće prenesenih gubitaka
- Nagodbu s državom

2.2. Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)

- Namiru dugoročnih obveza
- Namiru obveza prema povezanim poduzetnicima
- Prodaju, unos voznog parka u kapital društva i ugovaranje operativnog najma
- Namiru potencijalnih obveza iz budućeg poslovanja

Također, dana 2. ožujka 2021., Skupština Društva donijela je Odluku broj S-49-1/21 o prihvaćanju Plana kriznog upravljanja Društva.

Vlada Republike Hrvatske dana 1. srpnja 2021. donijela je Odluku broj KLASA: 022-03/21-04/226, URBROJ: 50301-05/20-21-1 o prihvaćanju Modernizacije i restrukturiranja željezničkog sektora. Navedenom odlukom Vlada Republike Hrvatske se obvezala iznaći odgovarajuće rješenje za dugoročnu održivost poslovanja Društva te pokrenuti postupak pronalaska strateškog partnera za Društvo.

Navedenim planom potrebno je implementirati novi plan modernizacije i povećanja učinkovitosti s mjerama financijskog i poslovnog restrukturiranja društva. Očekivani rok za izradu Plana restrukturiranja je do rujna 2021. godine te pronalazak strateškog partnera do prosinca 2022. godine.

2.3. Primjena novih standarda i tumačenja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

- Konceptualni okvir MSFI-jeva - Odbor za MSFI-jeve izdao je revidirani Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje 29. ožujka 2018. godine. Konceptualni okvir donosi sveobuhvatan set načela i koncepata financijskog izvještavanja, objave standarda, uputa za definiranje konzistentnih računovodstvenih politika i pomoć u razumijevanju i tumačenju standarda. Za društva koja svoje računovodstvene politike pripremaju prema Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje popratni dokument je na snazi od 1. siječnja 2020. godine.
- MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune) - Odbor za MSFI-jeve je izdao izmjene i dopune definicije poslovanja (izmjene i dopune MSFI-ja 3) usmjerene na rješavanje poteškoća koje nastaju kada društvo utvrđuje je li preuzelo poslovanje ili je samo steklo imovinu. Izmjene i dopune se odnose samo na poslovne kombinacije čiji je datum stjecanja u prvom godišnjem izvještajnom razdoblju koje počinje 1. siječnja 2020. godine ili nakon toga i na akvizicije imovine koje nastaju nakon početka tog razdoblja, s dozvoljenom ranijom primjenom.
- MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija „značajnosti“ (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Izmjene i dopune pojašnjavaju definiciju značajnosti i njenu primjenu. Nova definicija navodi: „Informacija je značajna ako se razumno može očekivati da će njeno izostavljanje ili pogrešno prikazivanje utjecati na odluke koje korisnici financijskih izvještaja donose na osnovi tih financijskih izvještaja, a koji pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu“. Dodatno, objašnjenja popratnih definicija su poboljšana. Izmjenama i dopunama se osigurava konzistentnost definicije značajnosti kroz sve MSFI standarde.

2.3. Primjena novih standarda i tumačenja (nastavak)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu (nastavak)

- Reforma o ujednačavanju kamatne stope –MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 (Izmjene i dopune) - U rujnu 2019. godine Odbor za MSFI-jeve je donio izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39 i MSFI-ja 7, čime je završio prvu fazu svog rada na projektu definiranja učinaka reforme međubankarskih ponuđenih stopa (IBOR) na financijsko izvještavanje. Objavljene izmjene i dopune bave se pitanjima koja utječu na način financijskog izvještavanja u razdoblju prije zamjene postojećih referentnih kamatnih stopa s alternativnim kamatnim stopama, te adresiraju implikacije vezane uz posebne zahtjeve za računovodstvo zaštite (hedge) zbog progresivne analize koju zahtijevaju MSFI 9 Financijski instrumenti i MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. Izmjene i dopune osigurale su privremene olakšice. Navedene su izmjene primjenjive za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. ili nakon toga te se moraju primijeniti retroaktivno. Druga se faza usredotočuje na pitanja koja bi mogla utjecati na financijsko izvještavanje kada se postojeća referentna vrijednost kamatnih stopa zamijeni bezrizičnom kamatnom stopom.

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, koji još nisu usvojeni od strane Europske Unije do 31. prosinca 2020.

MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine),

- Izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” i MRS-a 8 “Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza” – Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili nakon toga, s dopuštenom ranijom primjenom. Međutim, kao odgovor na COVID-19 pandemiju Odbor za MSFI-jeve odgodio je primjenu za godinu dana, tj. na 1. siječnja 2023. godine, kako bi pružio društvima više vremena za provedbu klasifikacijskih promjena koje proizlaze iz izmjena i dopuna),

- MSFI 3 Poslovne kombinacije, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune); Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju na 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, pri čemu je ranija primjena dopuštena).

- MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam (Izmjene i dopune) -Izmjene i dopune primjenjuju se retroaktivno za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. lipnja 2020. godine.). Ranija primjena standarda je dopuštena, uključujući i financijske izvještaje kojima još nije odobreno izdavanje.

2.3. Primjena novih standarda i tumačenja (nastavak)

Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni (nastavak)

- Reforma o ujednačavanju kamatne stope – Faza 2 – MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune primjenjive su za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 01. siječnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Iako je primjena retroaktivna, društvo nije obvezno prepravljati prethodna razdoblja.

Prema procjenama Društva, primjena navedenih novih standarda i izmjena postojećih standarda ne bi imala značajan materijalni utjecaj na financijske izvještaje.

2.4. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

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

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

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

2.5. Izvještajna valuta

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

2.6. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe

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

Prihodi od prodaje usluga

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

Prihodi od kamata

Prihod od kamata priznaje se na vremenskoj osnovi, na temelju 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 2020. godine tečaj hrvatske kune bio je 7,536898 kuna za 1 EUR (31. prosinca 2019. godine 7,442580 kuna) i 6,139039 kuna za 1 USD (31. prosinca 2019. godine 6,649911 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.

2.11. Imovina s pravom korištenja (nastavak)

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

	2019. godine	2020. godine
Vozila	2 - 5 godina	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.

2.12. Nekretnine i oprema (nastavak)

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 iskazuju se po početno priznatom

2.17. Potraživanja (nastavak)

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 objektivni 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 objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivni 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 dospijecem 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 nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2.20. 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.

2.20. Financijske obveze (nastavak)

Naknadno mjerenje (nastavak)

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 2020. godine napravljen je ispravak nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine. U skladu sa zahtjevom Međunarodnog računovodstvenog standarda 8: Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške niže navedeni događaji prepravljani su u usporednim informacijama koje su prikazane u ovim financijskim izvještajima.

Tijekom 2020. godine Društvo je ustanovilo određene pogreške u financijskim izvještajima te ih je odlučilo korigirati kako bi izvještaji bili fer i istinito prikazani.

Društvo je provelo sljedeće korekcije početnih stanja:

1. Društvo je provelo vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u iznosu od 6.033.740 kn.
2. Društvo je provelo reklasifikaciju nematerijalne imovine u pripremi na materijalnu imovinu u pripremi u iznosu od 512.300 kn.
3. Društvo je provelo reklasifikaciju potraživanja od povezanih poduzetnika na potraživanja od kupaca u iznosu od 6.423.416 kn.
4. Društvo je provelo reklasifikaciju obveza prema povezanim poduzetnicima na obveze prema dobavljačima u iznosu od 3.889.862 kn.
5. Društvo je provelo korekciju revalorizacijske rezerve u iznosu od 978.545 kn, korekciju prenesenog gubitka u iznosu 7.653.253 kn i korekciju odgođene porezne obveze u iznosu 2.598.058 kn.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

2.25. Ispravak pogreške (nastavak)

Utjecaj ispravka pogreški na izvještaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. je kako slijedi:

	1. siječnja 2019. HRK prethodno objavljeno	1. siječnja 2019. HRK ispravak	1. siječnja 2019. HRK prepravljeno
AKTIVA			
Nematerijalna imovina u pripremi	512.300	(512.300)	-
Imovina u pripremi	458.015	512.300	970.315
Potraživanja od kupaca	119.680.801	(6.033.740)	113.647.061
PASIVA			
Preneseni gubitak	(847.993.253)	(7.653.253)	(855.646.506)
Revalorizacijske rezerve	9.461.113	(375.000)	9.086.113
Odgođena porezna obveza	-	1.994.513	1.994.513

Utjecaj ispravka pogreški na izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. je kako slijedi:

	31.12.2019. HRK prethodno objavljeno	31.12.2019. HRK ispravak	31.12.2019. HRK prepravljeno
AKTIVA			
Potraživanja od povezanih poduzetnika	19.289.593	(6.423.416)	12.866.177
Potraživanja od kupaca	90.624.207	6.423.416	97.047.623
PASIVA			
Revalorizacijske rezerve	12.814.140	(603.545)	11.835.595
Odgođena porezna obveza	-	603.545	2.598.058
Obveze prema povezanim poduzetnicima	312.926.316	(3.889.862)	309.036.454
Obveze prema dobavljačima	23.784.406	3.889.862	27.674.268

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

3. PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2020.</u>	<u>2019. -</u> <u>prepravljeno</u>
	u kn	u kn
Prihodi iz inozemstva	213.347.529	250.968.427
Prihodi u zemlji	174.577.404	184.400.247
Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva	14.986.160	18.120.919
Prihodi od povezanih društava	9.264.745	9.982.608
Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva od povezanih društava	1.389.063	1.284.036
Ukupno	413.564.901	464.756.237

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Prihod od prodaje robe i materijala od povezanih društava	10.223.597	26.855.648
Prihod od zakupnina poslovnih prostora	4.746.787	4.348.531
Prihod od preračuna troškova	4.830.879	266.384
Prihod od zakupnina poslovnih prostora od povezanih društava	3.594.965	3.308.922
Prihod od prodaje robe i materijala	1.626.116	5.449.003
Prihodi od ukinutih rezervacija	1.558.404	-
Prihod od kasacije mat., rez.dijelova i sit.inv.	1.166.995	5.449.002
Nerealizirana dobit od ulaganja u nekretnine	1.045.000	1.503.366
Prihodi od naknada šteta	770.399	732.203
Viškovi	455.287	233.802
Ostali prihod od povezanih društava	82.891	622.130
Ostali prihodi	12.081.558	7.960.544
Ukupno	42.182.878	56.729.535

5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Trošak goriva i električne energije	74.006.827	78.052.416
Trošak rezervnih dijelova	3.099.877	1.700.319
Trošak sitnog inventara	1.211.304	1.372.764
Trošak materijala	1.116.652	811.512
Ukupno	79.434.660	81.937.011

6. TROŠKOVI PRODANE ROBE

Troškovi prodane robe u iznosu od **11.991.279 kn** (2019. godine u iznosu od **32.319.321 kn**) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

7. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Usluge održavanja (servisne usluge)	42.919.137	40.734.466
Usluge najma trase, formiranje i rasf. sastava vlaka i rezervacija kapaciteta	37.754.080	40.939.340
Usluge telefona, pošte i prijevoza	12.885.894	34.969.226
Usluge informatike	7.114.970	8.417.913
Usluge najma i zakupnina	2.577.699	2.512.189
Intelektualne usluge	1.641.490	727.365
Usluge čuvanja imovine	610.756	547.390
Ostali vanjski troškovi	7.050.510	10.080.233
Ukupno	112.554.536	138.928.122

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Neto plaće /i/	111.593.909	122.162.811
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	30.222.374	33.425.163
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	24.933.450	27.575.831
Porezi i prirezi	9.292.728	11.535.132
Ostali doprinosi	7.401.780	7.792.272
Ukupno	183.444.241	202.491.209

/i/ Neto plaće u iznosu od **111.593.909 kn** (2019. godine u iznosu od **122.162.811 kn**) sadrže i neto plaće Uprave Društva u iznosu od 318.727 kn (2019. godine u iznosu od 264.697 kn), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

9. AMORTIZACIJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 18)	92.236.139	88.211.585
Amortizacija imovine sa pravom korištenja	655.666	587.415
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)	358.065	452.996
Ukupno	93.249.870	89.251.996

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

10. OSTALI TROŠKOVI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	17.051.720	16.643.149
Premije osiguranja	2.132.043	2.664.229
Doprinosi, članarine i slična davanja	1.611.454	1.774.293
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	930.478	1.784.229
Bankarske usluge	326.669	388.107
Troškovi stručnog obrazovanja	314.540	477.376
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora	264.963	264.796
Reprezentacija	64.612	136.274
Ostali troškovi	12.882.278	2.414.978
Ukupno	35.578.757	26.547.431

11. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja	11.013.357	19.902.774
Vrijednosno usklađenje dugotrajne financijske imovine	-	20.766.638
Vrijednosno usklađenje sirovina i materijala	1.487.655	-
Ostala vrijednosna usklađenja	-	8.560
Ukupno	12.501.012	40.677.972

12. REZERVIRANJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Troškovi rezerviranja za otpremnine (bilješka 31)	13.600.000	2.490.878
Troškovi rezerviranja za sudske sporove (bilješka 31)	316.095	15.205.246
Troškovi rezerviranja neiskorištenog god. odmora	-	1.549.497
Ukupno	13.916.095	19.245.621

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Naknadno utvrđeni troškovi	2.594.954	2.462.291
Sudske i administrativne takse	2.342.530	3.402.824
Kazne, penali, naknade štete i slično	1.817.902	1.244.785
Manjkovi zaliha	569.087	1.576.802
Nerealizirani gubitak od ulaganja u nekretnine	125.000	2.228.143
Otpis zaliha	96.316	2.930.193
Ostali poslovni rashodi	560.001	1.089.770
Ukupno	<u>8.105.790</u>	<u>14.934.808</u>

14. FINANCIJSKI PRIHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
<u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u>		
Prihod od kamata	33.671	40.096
Prihod od tečajnih razlika	160	336
	<u>33.831</u>	<u>40.432</u>
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Prihod od kamata	1.508	602
Prihodi od zateznih kamata	3.354.008	1.905.502
Prihod od tečajnih razlika	1.511.055	503.696
	<u>4.866.571</u>	<u>2.409.800</u>
Ukupno	<u>4.900.402</u>	<u>2.450.232</u>

15. FINANCIJSKI RASHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
<u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Rashodi od kamata	-	-
Rashod od zateznih kamata	108.039	1.189.433
Rashod od tečajnih razlika	-	252
	<u>108.039</u>	<u>1.189.685</u>
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama</u>		
Rashod od kamata	8.562.147	9.629.726
Rashod od zateznih kamata //	528.045	5.814.651
Rashod od tečajnih razlika //	4.336.544	1.809.458
	<u>13.426.736</u>	<u>17.253.835</u>
Ukupno	<u>13.534.775</u>	<u>18.443.520</u>

// Ukupni iznos između ostalog uključuje iznos od 3.215.187 kn koji se odnosi na tečajne razlike po kreditu IBRD te iznos od 444.725 kn koji se odnosi na obračunatu zateznu kamatu na neplaćene obveze prema Ministarstvu financija RH.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

16. POREZ NA DOBIT

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

	2020.	2019.
	godina	godina
	u kn	u kn
Računovodstveni gubitak prije oporezivanja	(103.662.834)	(140.841.007)
Uvećanje porezne osnovice	25.370.584	12.171.607
Porezni gubitak	(78.292.251)	(128.669.400)
Preneseni porezni gubitak	(385.266.365)	(367.279.934)
Porezni gubitak za prijenos	(463.558.616)	(495.949.334)

Važeća stopa poreza na dobit u 2020. godini je 18% (2019.: 18%).

16.2. Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjavanja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2020. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 463.558.616 kuna (31.12.2019. 495.949.334 kn).

Neto iznos poreznih gubitaka u iznosu od 463.558.616 kn raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

31. prosinca 2021. godine	112.467.994 kn
31. prosinca 2022. godine	64.240.003 kn
31. prosinca 2023. godine	79.888.969 kn
31. prosinca 2024. godine	128.669.400 kn
31. prosinca 2025. godine	78.292.250 kn
Ukupno	463.558.616 kn

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

17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA (prepravljeno)

u kn	Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
1. siječnja 2019. godine-prepravljeno	36.623.690	-	36.623.690
Povećanja	1.499.662	-	1.499.662
Umanjenje vrijednosti	-	-	-
31. prosinca 2019. godine-prepravljeno	38.123.352	-	38.123.352
Povećanja	358.736	21.600	380.336
Prijenos sa/na	(1.068.892)	-	(1.068.892)
Prodaja ili rashodovanje	(126.583)	-	(126.583)
31. prosinca 2020. godine	37.286.613	21.600	37.308.213
Akumulirana amortizacija			
1. siječnja 2019. godine-prepravljeno	36.293.704	-	36.293.704
Amortizacija za 2019. godinu	452.996	-	452.996
31. prosinca 2019. godine-prepravljeno	36.746.700	-	36.746.700
Amortizacija za 2020. godinu	358.065	-	358.065
Ispravak/kriva knjiženja	(39.849)	-	(39.849)
31. prosinca 2020. godine	37.064.916	-	37.064.916
Neto knjigovodstvena vrijednost			
31. prosinca 2020. godine	221.697	21.600	243.297
31. prosinca 2019. godine	1.376.652	-	1.376.652

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
 BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - 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								
1. siječnja 2019. godine-prepravljeno	96.323.784	196.433.376	41.515.102	5.425.133.668	878.203	970.315	104.758.817	5.866.013.265
Nabava tijekom godine	-	120.504	51.398	76.696.414	-	543.850	-	77.412.166
Prijenos sa/na	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos sa ulag. u nekr. na građ.obj.	-	2.410.067	-	-	-	-	(2.410.067)	-
Usklađenje 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- prepravljeno	96.323.784	197.951.641	41.398.969	5.199.572.751	878.203	1.514.165	104.977.000	5.642.616.513
Nabava tijekom godine	-	1.608.000	39.904	52.679.282	-	1.538.704	-	55.865.890
Prijenos sa/na	-	-	-	1.068.892	-	-	-	1.068.892
Usklađenje na fer vrij. kroz RDG	-	-	-	-	-	-	920.000	920.000
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(18.209)	(535.563)	-	-	-	(553.772)
31. prosinca 2020. godine Akumulirana amortizacija	96.323.784	199.559.641	41.420.664	5.252.785.362	878.203	3.052.869	105.897.000	5.699.917.523
1. siječnja 2019. godine-prepravljeno	-	73.316.979	41.098.588	4.653.119.308	470.973	-	-	4.768.005.848
Amortizacija za 2019.godinu	-	3.735.097	211.044	84.265.444	-	-	-	88.211.585
Ispravak knjiženja	-	(88.480)	-	-	-	-	-	(88.480)
Prijenos sa ul. u nekr. na građ.obj.	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodaja ili rashodovanje	-	(1.012.306)	(167.531)	(302.154.595)	-	-	-	(303.334.432)
31. prosinca 2019. godine- prepravljeno	-	75.951.290	41.142.101	4.435.230.157	470.973	-	-	4.552.794.521
Amortizacija za 2020.godinu	-	3.760.594	100.791	88.374.754	-	-	-	92.236.139
Ispravak knjiženja	-	-	-	35.630	-	-	-	35.630
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(17.340)	(533.584)	-	-	-	(550.924)
31. prosinca 2020. godine Neto knjigovodstvena vrijednost	-	79.711.884	41.225.552	4.523.106.957	470.973	-	-	4.644.515.366
31. prosinca 2020 godine	96.323.784	119.847.757	195.112	729.678.405	407.230	3.052.869	105.897.000	1.055.402.157
31. prosinca 2019. godine	96.323.784	122.000.351	256.868	764.342.594	407.230	1.514.165	104.977.000	1.089.821.992

/!/ Na 31. prosinca 2020. 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 nekretninama na kojima je upisano vlasničko pravo.

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

19. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
<u>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</u>		
<u>Ovisna društva</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	41.000.000	41.000.000
Agit BH, Sarajevo	38.535	38.053
Robno-terminalni centar Brod d.o.o., Slavonski Brod	525.000	525.000
Ispravak vrijednosti udjela	(20.766.638)	(20.766.638)
	<u>20.796.897</u>	<u>20.796.415</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	267.608	264.260
Intercontainer, Belgija	20.179	19.926
S.C.R.L. BCC, Belgija	16.975	16.762
Cargo centar d.o.o., Zagreb	40.000	40.000
Institut prometa i veza Zagreb	600	600
HIP Azotara Pančevo	761.267	761.267
Ispravak vrijednosti	(761.267)	(761.267)
	<u>345.362</u>	<u>341.548</u>
<u>Dani zajmovi</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	6.364.848	7.226.112
	<u>6.364.848</u>	<u>7.226.112</u>
Dana carinska garancija	<u>200.000</u>	<u>300.000</u>
Ukupno	<u>27.707.107</u>	<u>28.664.075</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

19. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (nastavak)

/i/ Pregled ulaganja u ovisna i pridružena društva na dan 31. prosinca 2020. je kako slijedi:

Djelatnost	Postotak	Broj	Postotak	Broj
	vlasništva	udjela	vlasništva	udjela
	2020	2020	2019	2019
<u>Ovisna društva</u>				
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	100%	4	100%	4
Robno-terminalni centar Brod d.o.o., Slavonski Brod	100%	3.281	100%	3.281
Agit BH d.o.o., Sarajevo	100%	1	100%	1
<u>Pridružena društva</u>				
Crokombi d.o.o. u stečaju, Zagreb			47,55%	
	47,55%			

Nije bilo promjena u ulaganjima u ovisna društva u odnosu na 2019. godinu.

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanje u iznosu 675.841 kn odnosi se na dugoročni dio otplate po predstečajnim i stečajnim nagodbama (2019. godine: 874.889 kn).

21. ZALIHE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
<u>Zalihe</u>		
Energenti i materijali	719.111	3.637.667
Rezervni dijelovi	49.516.604	38.364.708
Minus: Ispravak vrijednosti rezervnih dijelova	(12.470.779)	(17.632.699)
	<u>37.764.936</u>	<u>24.369.676</u>
Sitan inventar i ambalaža	3.346.902	3.817.614
Minus: Ispravak vrijednosti sitnog inventara i ambalaže	(3.292.025)	(3.184.817)
	<u>54.877</u>	<u>632.797</u>
Ukupno	<u>37.819.813</u>	<u>25.002.473</u>

Tijekom 2019. godine Društvo je vrijednosno uskladilo zalihe koje nisu imale prometa u zadnje dvije godine u iznosu od 17.632.699 kn.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
 BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

22. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019. prepravljeno
	u kn	u kn
<u>Ovisna društva</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	3.093.414	2.704.174
RTC Slavonski brod d.o.o.	144	-
Agit BH Sarajevo	3.531.599	3.531.599
Minus: Ispravak vrijednosti	(3.531.599)	(3.531.599)
	<u>3.093.558</u>	<u>2.704.174</u>
<u>Pridružena društva</u>		
Crokombi d.o.o., Zagreb	2.604.178	2.604.289
Minus: Ispravak vrijednosti	(2.561.760)	(2.561.871)
	<u>42.418</u>	<u>42.418</u>
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	14.815.253	18.704.167
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	2.805.883	4.279.925
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	1.144.375	811.493
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	1.741.229	41.657
Proizvodnja i regeneracija d.o.o.- u stečaju, Zagreb	(84.257)	(84.257)
Minus: Ispravak vrijednosti	(13.635.888)	(13.688.957)
	<u>6.786.595</u>	<u>10.064.028</u>
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	-	55.557
Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb	-	-
	-	<u>55.557</u>
Ukupno neto	<u>9.922.571</u>	<u>12.866.177</u>
Bruto potraživanja	<u>29.651.818</u>	<u>32.648.604</u>
Ukupno ispravak vrijednosti	<u>(19.729.247)</u>	<u>(19.782.427)</u>

22.1. Starosna struktura potraživanja od povezanih društava slijedi:

	Dospjelo						Ukupno
	Nedospjelo						
		do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana	
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	
31. prosinca 2020.	4.971.230	1.086.215	456.526	240.194	263.492	2.904.914	9.922.571
31. prosinca 2019.	7.051.118	1.410.808	941.899	1.009.803	740.121	1.712.428	12.866.177

23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA (prepravljeno)

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019. prepravljeno
	u kn	u kn
Kupci u zemlji	127.721.377	160.032.140
Minus: Ispravak vrijednosti	(83.912.959)	(84.648.988)
	<u>43.808.418</u>	<u>75.383.152</u>
Kupci u inozemstvu	88.354.115	63.691.657
Minus: Ispravak vrijednosti	(44.901.283)	(48.060.926)
	<u>43.452.832</u>	<u>15.630.731</u>
Ispravak vrijednosti po MSFI 9	(6.418.214)	-
Ukupno	<u>80.843.036</u>	<u>91.013.883</u>

24. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost	-	4.077.090
Ukupno	<u>-</u>	<u>4.077.090</u>

25. DANI ZAJMOVI, DEPOZITI I SLIČNO

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Ulaganje u novčani investicijski fond	43.600.903	11.880.370
Dani depoziti i kaucije u zemlji	-	3.300
Dani depoziti i kaucije u inozemstvu	659.315	-
Ukupno	<u>44.260.218</u>	<u>11.883.670</u>

26. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Stanje na žiro računima	2.363.842	598.529
Stanje na deviznim računima	11.695.730	3.305.399
Novac u blagajni	546	316
Akreditiv	202	-
Minus: Ispravak vrijednosti //	(2.649.397)	(2.617.103)
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	11.410.923	1.287.141

// 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 **11.169.497 kn** (31. prosinca 2019. godine u iznosu od **13.719.606 kn**) odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja u iznosu od **7.741.116 kn** (31. prosinca 2019. godine u iznosu od **9.603.784 kn**) i obračunate prihode budućeg razdoblja u iznosu od **3.428.381 kn** (31. prosinca 2019. godine u iznosu od **4.115.822 kn**).

28. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od **1.000.000.000 kn** (31. prosinca 2019. godine: **1.000.000.000 kn**). Jedini član Društva je Republika Hrvatska i ima 4 poslovna udjela koji predstavljaju 100% temeljnog kapitala Društva.

29. REVALORIZACIJSKE REZERVE

Revalorizacijske rezerve u iznosu od **11.835.595 kn** (31. prosinca 2019. godine: **11.835.595 kn**) su nastale kao rezultat promjene namjene i klasifikacije nekretnina iz kategorije nekretnina za vlastitu upotrebu u ulaganja u nekretnine od 2014. godine nadalje.

Utvrđeno je da Društvo tijekom 2016. i 2017. godine nije knjižilo povećanje revalorizacijskih rezervi te da nije knjižilo efekt odgođene porezne obveze koja proizlazi iz revalorizacije.

Korektivna knjiženja revalorizacijskih rezervi napravljena su na teret prenesenog gubitka, kako je prikazano u bilješci 2.25.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

30. PRENESENI GUBITAK (prepravljeno)

	u kn
31. prosinca 2018. godine	(855.646.506)
Prijenos gubitka 2018. godine	(98.131.624)
Smanjenje temeljnog kapitala	370.040.000
31. prosinca 2019. godine	(583.738.130)
Prijenos gubitka 2019. godine	(140.841.007)
31. prosinca 2020. godine	(724.579.137)

31. REZERVIRANJA

	Troškovi otpremnina za zbrinjavanje viška radnika /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 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)
Ukinuto kroz RDG (Bilješka 4)	-	-	-	-	-
31. prosinca 2019. godine	767.753	8.264.264	75.549.778	91.768.340	176.350.135
Dodatna rezerviranja (vidi Bilješku 12)	13.600.000	-	316.095	-	13.916.095
Korištenje/isplata	(767.753)	(1.644.572)	(50.803)	-	(2.463.128)
Ukinuto kroz RDG	-	-	-	(316.835)	(316.835)
31. prosinca 2020. godine	13.600.000	6.619.692	75.815.070	91.451.505	187.486.267

/i/ Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarne nagrade i otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu, isplaćuje im se 8.000 kn neto te jubilarne nagrade u rokovima i iznosima kako je to definirano u Kolektivnom ugovoru. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema.

Obvezu za dugoročna primanja zaposlenika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganja u državne obveznice.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

31. REZERVIRANJA (nastavak)

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Diskontna stopa	0,63%	1,201%
Stopa prestanka radnog odnosa (stariji radnici, mlađi radnici)	11,49%	8,50%
Pretpostavljena godišnja stopa porasta plaća	0%	0%

/ii/ U 2021. godini očekuje se smanjenje broja zaposlenih od 287 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.

32. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA

	<u>31. prosinca</u> <u>2020.</u> <u>u kn</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2019.</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%)	1.719.221	3.395.414
Hrvatska poštanska banka d.d. (4,4%)	83.750.000	98.750.000
Croatia banka d.d. (4,4%)	55.833.333	65.833.333
International Bank for Reconstruction and Development (0,46% - 0,70%) /i/	283.693.724	253.878.622
	<u>424.996.278</u>	<u>421.857.369</u>
Minus: Tekuće dospjeće (vidi Bilješku 34)	<u>(310.412.945)</u>	<u>(32.800.577)</u>
Financijski leasing	1.605.839	2.094.411
Ukupno	<u>116.189.172</u>	<u>391.151.203</u>

Kreditne obveze osigurane su izdanim jamstvima Ministarstva financija.

/i/ Temeljem nepoštivanja financijskih uvjeta iz ugovora o kreditu sa IBRD-om, financijske obveze prema banci iskazane su kao kratkoročne.

32. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA
(nastavak)

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	u kn	u kn
Stanje 1. siječnja	423.951.779	408.198.096
Novi zajmovi	32.870.531	42.113.651
Otplate (vlastita sredstva)	(9.980.030)	(26.692.434)
Otplate (aktivirana jamstva Ministarstva financija)	(22.916.667)	-
Tečajne razlike	3.262.975	860.842
	<u>427.188.588</u>	<u>424.480.155</u>
Minus: Tekuće dospijeće	(310.412.945)	(32.800.577)
Financijski leasing	(586.471)	(528.375)
Stanje 31. prosinca	<u>116.189.172</u>	<u>391.151.203</u>

/i/ Dospjele obveze po glavnici i kamata tijekom 2020. godine naplaćene od strane poslovnih banaka aktiviranjem izdanih jamstava Ministarstva financija Društvo je iskazalo kao obvezu prema Ministarstvu financija (bilješka 40).

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

	<u>31. prosinca</u>	<u>31. prosinca</u>
	2020.	2019.
	u kn	u kn
Dospijeće od jedne do dvije godine	-	32.800.577
Dospijeće od dvije do tri godine	25.535.280	81.719.586
Dospijeće od tri do četiri godine	25.535.280	83.079.663
Dospijeće od četiri do pet godina	25.535.280	76.122.308
Dospijeće više od 5 godina	39.583.332	117.429.069
Ukupno	<u>116.189.172</u>	<u>391.151.203</u>

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
 BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. – nastavak

32.3. Prikaz obveza prema bankama i drugim institucijama je kako slijedi:

Banka	Broj ugovora	Datum ugovora	Valuta	Odobreni iznos	Kamatna stopa	Zadnja godina otplate	Stanje	
							31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
							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.	1.719.221	3.395.414
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	I/2016	18.07.2016.	HRK	150.000.000	4,4%	2026.	83.750.000	98.750.000
Croatia banka d.d., Zagreb	I/2016	18.07.2016.	HRK	100.000.000	4,4%	2026.	55.833.333	65.833.333
International Bank for Reconstruction and Development	8502-HR	06.05.2015.	EUR	41.500.000	0,46% - 0,56%	2035.	283.693.724	253.878.622
Ukupno							424.996.278	421.857.369

**33. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZETNICIMA –
 prepravljeno**

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019. - prepravljeno
	u kn	u kn
<u>Ovisna društva</u>		
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	26.318.158	25.269.958
RTC Slavonski brod d.o.o., Slavonski brod	5.414	-
	<u>26.323.572</u>	<u>25.269.958</u>
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	276.953.164	262.422.818
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	1.481.463	5.461.623
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	5.432.451	15.749.678
Proizvodnja i regeneracija d.o.o.- u stečaju, Zagreb	12.723	12.723
	<u>283.879.801</u>	<u>283.646.842</u>
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
HEP Opskrba d.d., Zagreb	100.599	68.129
HEP ODS d.o.o., Zagreb	52.093	51.525
	<u>152.692</u>	<u>119.654</u>
Ukupno	<u>310.356.065</u>	<u>309.036.454</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 2020.	115.810.042	14.590.808	6.961.150	9.852.453	9.461.673	153.679.939	310.356.065
31. prosinca 2019.	188.467.522	21.892.855	18.536.373	15.491.802	3.572.761	61.075.141	309.036.454

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

34. KRATKOROČNE OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Obveze za primljene depozite	1.643.491	2.957.450
Obveze za zajmove od države <i>ii</i>	50.000.000	-
Ukupno	51.643.491	2.957.450

ii Odlukom Vlade Republike Hrvatske, Ministarstvo mora prometa i infrastrukture i HŽ Cargo d.o.o. sklopili su ugovor o zajmu u iznosu 50.000.000 kn za osiguranje likvidnosti zbog poteškoća u poslovanju. Zajam dopijeva na naplatu u cijelosti 6 mjeseci od dana korištenja, uz redovnu kamatnu stopu od 1% godišnje.

35. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Tekuće dospijeeće financijskih obveza (vidi Bilješku 32)	310.412.945	32.800.577
Ukupno	310.412.945	32.800.577

36. KRATKOROČNE OBVEZE ZA PREDUJMOVE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Od kupaca u zemlji	261.288	796.778
Od kupaca u inozemstvu	113.054	215.421
Ukupno	374.342	1.012.199

37. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA - prepravljeno

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	prepravljeno u kn
Dobavljači u zemlji	13.512.477	22.074.946
Dobavljači u inozemstvu	7.007.681	5.558.795
Obveze za nefakturiranu robu	18.937	40.527
Ukupno	20.539.095	27.674.268

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

38. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Obveze za neto plaće	7.901.571	9.362.473
Ostale obveze prema zaposlenicima	873.448	869.164
Otpremnine	3.653.165	-
Ukupno	12.428.184	10.231.637

39. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
<i>Dugoročne obveze za poreze, doprinose i slična davanja</i>		
Dugoročni dio obveza prema Poreznoj Upravi	4.885.198	-
Ukupno	4.885.198	-
<i>Kratkoročne obveze za poreze, doprinose i slična davanja</i>		
Obveze za doprinose iz plaće, poreze i prirez i sl.davanja	5.942.013	3.873.178
Obveze za doprinose na plaće	6.521.124	3.029.946
Obveza za PDV	1.213.527	-
Ukupno	13.676.664	6.903.124

U kolovozu 2020. godine sklopljen je Upravni ugovor sa Poreznom upravom o namirenju poreznog duga u posebnim okolnostima. Društvo će navedene obveze podmiriti u 24 rate sukladno Planu otplate reprogramiranih obveza.

40. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Ostale obveze	1.353.273	2.511.730
Obveze prema Ministarstvu financija //	29.485.026	-
Ukupno	30.838.299	2.511.730

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

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

41. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	u kn	u kn
Prihod budućeg razdoblja	19.388.433	14.737.662
Obračunati troškovi	11.354.115	12.848.671
Ukupno	30.742.548	27.586.333

Iznos od 19.388.433 kn (2019. godine 14.737.662 kn) sastoji se od 4.469.773 kn odgođenih prihoda za obračunate kamate (2019. godine 7.537.841 kn) te 14.918.660 kn drugih vremenskih razgraničenja (2019. godine 7.199.821 kn).

Iznos od 11.354.115 kn (2019. god. 12.848.671 kn) sastoji se od 6.908.333 kn ukalkuliranih troškova za 2020. za koje su fakture pristigle u 2021. (2019. god. 7.285.954 kn) te 4.445.782 kn koji se odnosi na rezervaciju troškova za neiskorišteni godišnji odmor (2019. god. 5.562.717 kn).

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:

	Društvo	
	Vozila	Ukupno
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
Amortizacija	(655.665)	(655.665)
Povećanja	-	-
Izmjena procjene	(10.307)	(10.307)
31. prosinca 2020.	804.866	804.866

Obveze po najmovima:

	Društvo	
	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Dugoročne obveze po najmu	374.861	752.053
Kratkoročne obveze po najmu	417.318	718.785
Ukupno	792.179	1.470.838

42. NAJMOVI (nastavak)

Priznato u računu dobiti i gubitka:

	Društvo	
	2020.	2019.
Najmovi po MSFI 16		
Kamatni rashodi	47.924	49.679
Amortizacija	655.665	587.415
Tečajne razlike	-	-
Ostali najmovi (bilješka 7)	2.577.699	2.512.189
Ukupno	3.281.288	3.149.283

U izvještaju o novčanim tokovima za Društvo za 2020. godinu prikazano je 726.583 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“).

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
 BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. - nastavak

43. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak) – prepravljeno

Odnosi s povezanim stranama prikazani su kako slijedi:

2020. godina	Poslovne aktivnosti			Financijske aktivnosti				
	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Rashod u kn	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Rashod u kn
Ovisna društva	3.076.548	26.323.572	8.862.898	19.867.732	17.010	-	33.831	-
Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države	6.684.036	282.924.688	20.380.425	110.675.283	102.558	955.113	138.055	107.621
Ostala društva u većinskom vlasništvu države	-	152.692	-	379.466	-	-	-	418
Ukupno	9.760.584	309.400.952	29.243.323	130.922.481	119.568	955.113	171.886	108.039
2019. godina	Poslovne aktivnosti			Financijske aktivnosti				
	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Rashod u kn	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	16.620	-	40.432	252
Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države	9.805.947	282.631.770	24.752.399	149.173.300	258.081	1.015.072	-	1.188.588
Ostala društva u većinskom vlasništvu države	55.557	119.654	148.225	400.131	-	-	-	846
Ukupno	12.549.058	308.021.382	43.347.519	177.453.584	274.701	1.015.072	40.432	1.189.686

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
2020. godina				
Ulaganja u nekretnine	-	-	105.897.000	105.897.000
2019. godina				
Ulaganja u nekretnine	-	-	104.977.000	104.977.000

Fer vrijednost nekretnina

Neovisnu procjenu nekretnina Društva proveli su vanjski procjenitelji kako bi se utvrdila fer vrijednost na dan 31. prosinca 2020. godine i na 31. prosinca 2019. 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. FINANCIJSKI 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

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019. - prepravljeno
	u kn	u kn
Dugotrajna financijska imovina	27.707.108	28.664.075
Ostala dugotrajna potraživanja	675.841	874.889
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	9.922.571	12.866.177
Kratkotrajna financijska imovina	44.260.218	11.883.670
Kratkotrajna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	81.630.376	95.455.486
Novac u banci i blagajni	11.410.923	1.287.141
Ukupno	175.607.037	151.031.438
Obveze po zajmovima	51.643.491	2.957.450
Obveze po kreditima	426.602.117	423.951.780
Obveze prema povezanim društvima	310.356.065	309.036.454
Obveze prema dobavljačima	20.539.095	27.674.268
Ostale obveze	62.994.866	21.117.335
Ukupno	872.135.634	784.737.287

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 77.258 kuna (2019.: 79.752 kuna) veći/manji.

45.4. Kreditni rizik

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

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

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva.

45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

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 62.214 kuna (2019.: 66.015 kuna).

45.6. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje obveze drugoj ugovornoj strani. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tijek na osnovu dospelosti imovine i obveza.

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

<i>(u kunama)</i>	<u>Manje od 1 godine</u>	<u>Između 1-5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2020.				
Ukupne obveze	677.712.157	128.249.331	66.174.146	872.135.634
31. prosinca 2019.				
Ukupne obveze	389.157.798	240.921.557	154.657.932	784.737.287

45.7. Rizik upravljanja kapitalom - prepravljeno

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

	<u>31. prosinca 2020.</u>	<u>31. prosinca 2019. - prepravljeno</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
Obveze po zajmovima	51.643.491	2.957.450
Obveze po kreditima	426.602.117	423.951.780
Financijske obveze	478.245.608	426.909.230
Minus: Novac u banci i blagajni	(11.410.923)	(1.287.141)
Minus: Dani zajmovi	(6.364.848)	(7.226.112)
Neto dug	460.469.837	418.395.977
Glavnica (Kapital i rezerve)	188.084.159	290.138.993
Omjer neto duga i glavnice	2,45	1,44

46. POTENCIJALNE OBVEZE

Sudski sporovi u kojima je Društvo tužena stranka sa stanjem na 31. prosinca 2020. 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 2020. godine za potencijalne obveze po svim sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 75.815.070 kn (2019.: 75.549.778 kn) (vidi Bilješku 31). Nepredviđene obveze koje nisu priznate kao rezerviranje procijenjene su na iznos od 3.000.000 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).

47. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCE

/i/ Društvo je u razdoblju nakon 31. prosinca 2020. godine i dalje izloženo utjecaju globalne pandemije COVID-a 19. 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/ Skupština Društva je dana 31. svibnja 2021. donijela Odluku broj OU-150/21-1 o smanjenju temeljnog kapitala za 828.241.971 kuna. Navedeno je u postupku realizacije.

/iii/ Društvo je odlučilo prodati poslovne udjele u RTC Slavonski Brod d.o.o.. Sklapanjem ugovora o prodaji poslovnih udjela od dana 07.06.2021., Društvo je sva prava prenijelo na novog vlasnika – Brodska Posavina d.d..

Izuzev gore navedenih događaja nije bilo drugih događaja koji bi zahtijevali usklađivanje ili objavu u financijskim izvještajima.

48. ODOBRENJE GODIŠNJIH NEKONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje Društva usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 16. srpnja 2021. godine.



Dragan Marčinko, direktor