

**HŽ CARGO d.o.o.,
Zagreb**

**Godišnji konsolidirani financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2021. godinu**

	Stranica
Odgovornost za godišnje konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2 - 9
Konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	10
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	11- 12
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	13
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	14
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	15 – 58

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **HŽ CARGO d.o.o.**, Zagreb, Heinzelova 51, ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji društva HŽ Cargo d.o.o. i njegovih ovisnih društava ("Grupa") za 2021. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog financijskog stanja, konsolidiranih rezultata poslovanja, konsolidiranih promjena kapitala i konsolidiranih novčanih tokova Grupe za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

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

Potpisano u ime Uprave:



Dragan Marčinko, Uprava - direktor

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
Heinzelova 51

10 000 Zagreb

U Zagrebu, 23. rujna 2022. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva HŽ CARGO d.o.o., Zagreb, Heinzelova 51 ("Društvo") i ovisnih društva („Grupa“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2021., koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2021., konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, osim učinaka navedenih u odlomku Osnova za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Društva na 31. prosinca 2021., njegovu konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za Mišljenje s rezervom

/i/ U konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaj na 31. prosinca 2021. godine obveze prema povezanim društvima su iskazane u iznosu od 307.258.408 kn (31.12.2020.: 288.332.892 kn). Navedene obveze nisu u potpunosti usklađena s iznosima koje u svojim financijskim izvještajima imaju evidentirana ova povezana društva. Neusklađeni nepriznati dio obveza koje Grupa ne priznaje povezanim društvima iznosi 72.805.687 kn (31.12.2020.: 84.855.958 kn). Kao posljedica navedenog, na temelju raspoložive dokumentacije nismo u mogućnosti utvrditi učinke, ako bi ih bilo, eventualnih ispravaka u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima za 2021. godinu vezano za usklađivanje navedenih obveza, kao niti učinke koje bi navedeno imalo na konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2021. godinu, odnosno na konsolidirani kapital Grupe.

/ii/ U konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2021. godine Grupa na poziciji dugotrajne materijalne imovine ima iskazano zemljište u iznosu od 78.659.057 kn, te građevinske objekte u iznosu od 43.311.663 kn, što ukupno iznosi 121.970.720 kn. Navedeno zemljište i građevinski objekti su na dan 31. prosinca 2020. godine procijenjeni od strane neovisnog procjenitelja na iznos od 58.120.000 kn. Grupa nije napravila novu procjenu ove imovine na 31. prosinca 2021. godine, kako bi se mogle utvrditi ekonomske koristi koje će pritijecati u Grupi od spomenute imovine te koliki bi bio iznos umanjenja vrijednosti ove imovine na 31. prosinca 2021. godine. Zbog navedenog nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke ispravaka godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu te za koliki iznos je precijenjena dugotrajna materijalna imovina i podcijenjen preneseni gubitak Grupe.

/iii/ Grupa nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2021. godine nema sređene imovinsko-pravne odnose, odnosno nije riješen vlasnički status nad nekretninama koje Grupa koristi. Postupci sređivanja imovinsko-pravnih odnosa i upisa vlasništva nad tim nekretninama su u tijeku. Slijedom navedenog nismo u mogućnosti utvrditi učinke mogućih ispravaka godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2021. godinu.

/iv/ Kao što je opisano u bilješci 52. Događaji nakon datuma konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju, Društvo je dana 01. travnja 2022. godine s Ministarstvom financija, Poreznom upravom potpisalo Upravni ugovor o namirenju poreznog duga u iznosu od 97.710.639 kn. Vezano za ovaj porezni dug, Društvo je temeljem Rješenja Porezne uprave od 10. prosinca 2019. godine u financijskim izvještajima za 2019. godinu kao ispravak pogreške prethodnog razdoblja evidentiralo rezerviranja u iznosu od 91.035.345 kn za porezne obveze za razdoblje od 01. siječnja 2014. godine do 31. prosinca 2015. godine. Temeljem sklopljenog spomenutog Upravnog ugovora Društvo je na teret konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti 2021. godine evidentiralo konačni iznos poreznog duga, tj. dodatno rezerviranje u iznosu od 6.675.294 kn (bilješka 31.), koja se odnose na razliku između postojećih rezerviranja od 91.035.345 kn i iznosa iz Upravnog ugovora od 97.710.639 kn. Provedenim revizorskim postupcima nismo bili u mogućnosti utvrditi koji dio dodatno knjiženog iznosa od 6.675.294 kn se odnosi na troškove koji terete 2021. godinu, a koji iznos se odnosi na prethodna razdoblja. Slijedom navedenog, nismo bili u mogućnosti utvrditi učinke eventualnih ispravaka, ako bi ih bilo, godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu.

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

Neovisni smo od Grupe u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Značajna neizvjesnost u svezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Skrećemo pozornost na bilješku 2.2. uz godišnje konsolidirane financijske izvještaje gdje je navedeno da je Grupa ostvarila gubitak nakon oporezivanja u iznosu 56.637.902 kn (2020.godine u iznosu od 110.488.084 kn). Na dan 31. prosinca 2021. godine ukupne kratkoročne obveze veće su od ukupne kratkotrajne imovine za iznos od 358.556.998 kn (2020. godine u iznosu od 529.932.552 kn), te preneseni gubitak uvećan za gubitak tekuće godine iznosi 11.833.313 kuna (2020. godine u iznosu 782.747.045 kuna) što predstavlja 6,9 % (2020. godine 78 %) iznosa temeljnog kapitala. Društvo je temeljem Odluke Skupštine od 31. svibnja 2021.godine smanjilo temeljni kapital za 828.242.000 kuna radi pokrića gubitka ranijih godina.

Uprava Društva je svjesna da u ovom trenutku i dalje postoji neizvjesnost oko sposobnosti Grupe da iz vlastitih izvora ostvari svoje potrebe za financiranjem. Također, razmatra načine osiguranja primjene temeljne pretpostavke neograničenosti vremena poslovanja.

Uprava Društva vjeruje da Grupa u suradnji s vlasnikom može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Ako Grupa neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaj na sposobnost Grupe da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima prikazanim u godišnjim financijskim izvještajima. Ove okolnosti ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja može uzrokovati značajnu sumnju u mogućnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Naše mišljenje s rezervom nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 52/iii/. Događaji nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju u kojoj su opisani utjecaji rata u Ukrajini vezano za energetska situaciju u Europi, a koji je za posljedicu imao rast cijene nafte, plina i sirovina. Naše mišljenje s rezervom nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostala pitanja

Godišnje konsolidirane financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2020. revidiralo je revizorsko društvo Mazars Cinotti Audit d.o.o., koje je iskazalo mišljenje s rezervom o tim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima 7. listopada 2021. godine.

Ključna revizijska pitanja

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

Potencijalne obveze po osnovu započetih sudskih sporova	
Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
<p>Društvo je u konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju/ konsolidiranoj Bilanci na dan 31. prosinca 2021. godine iskazalo rezerviranje za potencijalne obveze po sudskim sporovima u kojima je Društvo tužena stranka u iznosu od 68.538.920 kuna (31. prosinca 2020. u iznosu od 76.438.379 kuna).</p> <p>Za detaljnije informacije vidjeti bilješku 2.21. Rezerviranja, bilješku 13. i 35. Rezerviranja u godišnjim financijskim izvještajima.</p> <p>Društvo je u okviru svojeg poslovanja izloženo značajnom broju dugotrajnih sudskih sporova čiji ishodi mogu potencijalno negativno utjecati na financijsku uspješnost.</p> <p>Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja je nastala kao rezultat prošlih događaja te je vjerojatno da će biti potreban odljev sredstava da se podmiri ta obveza, te se pouzdano može procijeniti iznos obveze.</p> <p>Kompleksna pravna pitanja zahtijevaju od Uprave složene procjene uz visoku razinu prosuđivanja i nesigurnosti, što može dovesti do evidentiranja značajno pogrešnih iznosa rezerviranja. Ishod sudskih postupka izvan je kontrole Društva, te je procjena Uprave neizvjesna i ovisi o tijeku, ishodima i presudama u sudskim sporovima. Uprava donosi procjene o ishodu sudskih sporova temeljem mišljenja pravne službe i vanjskih odvjetnika koji zastupaju Društvo.</p> <p>Slijedom navedenog, procjene Uprave o postojanju sadašnje obveze, o vjerojatnosti podmirenja iste i postojanju pouzdane procjene iznosa koji će biti potreban za izmirenje obveze, zahtijeva od Uprave ocjenu rizika i nesigurnosti vezanih uz pravne postupke kako bi ovi događaji bili na odgovarajući način mjereni, prezentirani i objavljeni u financijskim izvještajima.</p>	<p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • pribavljanje i pregled mišljenja vanjskih odvjetnika te ostalih podloga koje je pripremio Društvo, kako bi procijenili podržavaju li oni prosudbe Uprave o priznatim iznosima rezerviranja, • razgovor s pravnom službom Društva i vanjskim odvjetnikom s ciljem razumijevanja pretpostavki koje su razmatrane prilikom utvrđivanja potrebe rezerviranja, • procjenu usklađenosti politike priznavanja rezerviranja po započetim sudskim sporovima s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, • provjeru namjene i prirode materijalno značajnih rezerviranja, • provjeru realizacije prethodno rezerviranih iznosa kako bismo procijenili točnost prethodnih prosudbi i procjena, • provjeru zahtijevanih objava vezane za rezerviranja u financijskim izvještajima kako bi utvrdili da su točne i potpune. <p>Našim revizorskim postupcima uvjerali smo se da su rezerviranja u materijalno značajnim stavkama evidentirana i objavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.</p>

S obzirom na značajnost iznosa i složenost postupka procjene ishoda sporova, pitanje sudskih sporova i potencijalnih obveza bilo je od posebne važnosti za našu reviziju.	
---	--

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

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

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

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

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Grupu 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 Grupa.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed 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 konsolidiranih 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 konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

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

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

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

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

1. Na dan 30. rujna 2021. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva da obavimo reviziju godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije Grupe od revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2021.godinu što ukupno iznosi 1 godinu.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Našom zakonskom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225 Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Grupa poštivala zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Grupe, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

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

U reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2021. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 7.000.000 kuna što predstavlja približno 1,5 % prihoda od prodaje zbog toga što prihodi predstavljaju stabilan indikator poslovanja koji odražava kontinuitet u poslovanju Grupe.

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

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2021. godinu i datuma ovog izvješća nismo Grupi pružili zabranjene 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 Grupu.

Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u izvješću posloводства Grupe za 2021. godinu usklađene su s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima za 2021. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izvješće posloводства Grupe za 2021. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.



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

U Zagrebu, 23. rujna 2022. godine

Audit d.o.o.

Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B

10000 Zagreb

Darko Karić, direktor, ovlaštani revizor

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	Bilješka	2021. godina u kn	2020. godina u kn
Prihodi od prodaje	3	468.121.108	467.560.666
Ostali poslovni prihodi	4	66.044.699	49.277.282
Poslovni prihodi		534.165.807	516.837.948
Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	5	8.599.455	5.068.768
Troškovi materijala i rezervnih dijelova	6	(101.286.992)	(100.489.801)
Troškovi prodane robe	7	(7.240.391)	(6.660.378)
Ostali vanjski troškovi	8	(118.292.670)	(117.419.911)
Materijalni troškovi		(226.820.053)	(224.570.090)
Neto plaće i nadnice	9	(121.198.453)	(134.592.227)
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		(41.074.248)	(46.872.702)
Doprinosi na plaće		(33.556.862)	(36.912.379)
Troškovi osoblja		(195.829.563)	(218.377.308)
Amortizacija	10	(99.392.763)	(99.014.591)
Ostali troškovi	11	(38.710.530)	(43.071.450)
Vrijednosno usklađenje	12	(6.551.292)	(12.501.012)
Rezerviranja	13	(2.516.923)	(17.303.889)
Ostali poslovni rashodi	14	(21.425.886)	(8.638.306)
Poslovni rashodi		(582.647.555)	(618.407.878)
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		-	-
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		4.290.780	4.993.512
Ostali financijski prihodi		6.796.739	-
Financijski prihodi	15	11.087.519	4.993.512
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		-	(108.039)
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima		(19.115.746)	(13.803.627)
Vrijednosno usklađenje financijske imovine		(127.927)	-
Financijski rashodi	16	(19.243.673)	(13.911.666)
UKUPNI PRIHODI		545.253.326	521.831.460
UKUPNI RASHODI		(601.891.228)	(632.319.544)
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(56.637.902)	(110.488.084)
Porez na dobit	17	-	-
GUBITAK RAZDOBLJA	34	(56.637.902)	(110.488.084)
Ostalo		-	-
NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT RAZDOBLJA		-	-
KOJA SE NEĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK		-	-
SVEOBUHVAATNI GUBITAK RAZDOBLJA		(56.637.902)	(110.488.084)

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

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na 31. prosinca 2021.

	Bilješka	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
AKTIVA			
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		3.269.058	1.230.453
Imovina s pravom korištenja	47	3.545.645	4.139.224
Nematerijalna imovina u pripremi	18	96.170	96.170
Nematerijalna imovina		6.910.873	5.465.847
Zemljišta		112.262.069	112.262.069
Građevinski objekti		131.535.369	135.805.320
Postrojenja i oprema		9.062.101	11.042.200
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		687.482.541	732.836.645
Predujmovi za materijalnu imovinu		443.437	16.860
Materijalna imovina u pripremi		3.230.418	3.243.128
Ostala materijalna imovina		407.962	407.962
Ulaganja u nekretnine		106.857.904	105.897.000
Materijalna imovina	19	1.051.281.801	1.101.511.184
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak		3.651.341	345.362
Ostala dugotrajna financijska imovina		211.195	212.161
Financijska imovina	20	3.862.536	557.523
Ostala potraživanja		1.029.403	675.841
Dugotrajna potraživanja	21	1.029.403	675.841
DUGOTRAJNA IMOVINA		1.063.084.613	1.108.210.395
Sirovine i materijal		44.307.302	55.248.232
Proizvodnja u tijeku		5.621.038	5.139.539
Gotovi proizvodi		28.006	28.007
Predujmovi za zalihe		164.513	621.378
Zalihe	22	50.120.859	61.037.156
Potraživanja od povezanih poduzetnika	23	10.284.951	15.658.107
Potraživanja od kupaca	24	64.786.557	94.041.777
Potraživanja od zaposlenika	25	44.802	53.054
Potraživanja od države i drugih institucija	26	1.183.664	452.770
Ostala potraživanja	27	1.431.801	1.045.712
Potraživanja		77.731.775	111.251.420
Dani zajmovi, depoziti i sl.		54.495.268	44.294.823
Financijska imovina	28	54.495.268	44.294.823
Novac u banci i blagajni	29	22.021.219	13.997.702
KRATKOTRAJNA IMOVINA		204.369.121	230.581.101
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	30	10.081.834	12.608.855
UKUPNO AKTIVA		1.277.535.568	1.351.400.351

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na 31. prosinca 2021 -- nastavak

	Bilješka	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
PASIVA			
Temeljni kapital	31	171.758.000	1.000.000.000
Kapitalne rezerve		1.609.090	1.609.061
Revalorizacijske rezerve	32	11.835.596	12.133.971
Zadržana dobit / Preneseni gubitak	33	44.804.589	(672.258.961)
Gubitak poslovne godine	34	<u>(56.637.902)</u>	<u>(110.488.084)</u>
KAPITAL I REZERVE		173.369.373	230.995.987
Rezerviranja	35	87.980.417	199.051.910
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	36	364.890.188	116.189.172
Obveze po najmovima (MSFI 16)	47	1.823.775	2.558.096
Obveze prema poreznoj upravi	37	66.003.387	5.850.604
Odgođena porezna obveza		2.598.058	2.598.058
Ostale dugoročne obveze		617	1.174
Dugoročne obveze i rezerviranja		523.296.442	326.249.014
Obveze prema povezanim poduzetnicima	38	307.258.408	288.332.892
Obveze za zajmove, depozite i slično	39	52.983.410	51.643.491
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	40	42.407.520	310.412.945
Obveze za predujmove	41	6.940.071	5.927.682
Obveze prema dobavljačima	42	27.221.263	34.691.755
Obveze po najmovima (MSFI 16)	47	1.698.193	1.568.441
Obveze prema zaposlenicima	43	13.519.817	15.954.590
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	44	14.468.207	20.070.462
Ostale obveze	45	<u>96.429.230</u>	<u>31.911.395</u>
Kratkoročne obveze		562.926.119	760.513.653
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	46	17.943.634	33.641.697
UKUPNO PASIVA		1.277.535.568	1.351.400.351

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

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	Temeljni kapital		Kapitalne rezerve		Revalorizacijske rezerve		Preneseni gubitak		Gubitak tekuće godine		Ukupno	
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn
Stanje 31. prosinca 2019. godine	1.000.000.000	1.061	12.203.067	(536.162.891)	(136.096.070)	339.945.167						
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(110.488.084)	(110.488.084)						
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	-	-	-						
Prijenos na preneseni gubitak	-	-	-	(136.096.070)	136.096.070	-						
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-						
FER vrijednost nekretnina po MRS-u 40	-	-	(69.096)	-	-	(69.096)						
Unos nekretnina u kapitalne rezerve	-	1.608.000	-	-	-	1.608.000						
Stanje 31. prosinca 2020. godine	1.000.000.000	1.609.061	12.133.971	(672.258.961)	(110.488.084)	230.995.987						
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(56.637.902)	(56.637.902)						
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	-	-	-						
Prijenos rezervi na preneseni gubitak	-	-	-	-	-	-						
Prijenos na preneseni gubitak	-	-	-	(110.488.084)	110.488.084	-						
Smanjenje revalorizacijskih rezervi	-	-	(298.375)	-	-	(298.375)						
Tečajne razlike	-	-	-	(53.722)	-	(53.722)						
Pokriće gubitka smanjenjem temeljnog kapitala	(828.242.000)	29	-	828.241.971	-	-						
Ostale promjene kapitala	-	-	-	(636.615)	-	(636.615)						
Stanje 31. prosinca 2021. godine	171.758.000	1.609.090	11.835.596	44.804.589	(56.637.902)	173.369.373						

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

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	<u>Bilješka</u>	<u>2021. godina</u>	<u>2020. godina</u>
		<u>kn</u>	<u>kn</u>
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Gubitak prije poreza		(56.637.902)	(110.488.084)
Amortizacija	10	99.392.763	99.014.591
Vrijednosna usklađenja potraživanja		6.679.219	12.501.012
Neto rezerviranja		8.238.086	17.303.889
Rashod od kamata		17.725.199	9.531.933
Prihodi od kamata		(2.750.773)	(3.355.795)
Otpis zaliha i manjkovi		84.230	582.769
Gubici / dobici od prodaje materijalne imovine		(4.335.537)	-
Tečajne razlike		(53.722)	-
Promjena dugoročnih potraživanja		(353.562)	210.068
Promjena zalihe		8.555.144	(4.441.756)
Promjena potraživanja od povezanih poduzetnika		5.373.156	8.166.006
Promjena potraživanja od kupaca		24.980.851	(4.389.032)
Promjena ostala potraživanja		(14.680.476)	(28.565.614)
Promjena plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda		2.527.021	2.330.460
Plaćena rezerviranja		(15.297.181)	(5.896.341)
Promjena obveze prema povezanim poduzetnicima		18.742.806	(2.025.901)
Promjena obveza prema dobavljačima		(8.131.533)	(11.262.734)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza		3.542.352	44.158.706
Promjena prihoda budućeg razdoblja i odgođenog plaćanja troškova		(15.698.063)	1.799.426
Plaćene kamate		(7.538.901)	(7.713.563)
Naplaćene kamate		2.689.133	3.370.669
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		<u>73.052.310</u>	<u>20.850.709</u>
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine		(54.901.435)	(58.920.279)
Primici od prodaje materijalne imovine		8.628.566	-
Prodaja udjela u RTC d.o.o., Slavonski Brod		(934.990)	-
Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		<u>(47.207.859)</u>	<u>(58.920.279)</u>
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Primici od kredita		24.292.905	82.772.631
Izdaci za povrat kredita		(40.809.272)	(32.300.492)
Otplata po najmovima		(1.304.567)	(1.909.261)
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		<u>(17.820.934)</u>	<u>48.562.878</u>
UKUPNO NETO NOVČANI TIJEK		<u>8.023.517</u>	<u>10.493.308</u>
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		<u>13.997.702</u>	<u>3.504.394</u>
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		<u>22.021.219</u>	<u>13.997.702</u>
POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA		<u>8.023.517</u>	<u>10.493.308</u>

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

1. OPĆI PODACI

1.1. Djelatnost

/i/ HŽ CARGO društvo s ograničenom odgovornošću, Zagreb, Heinzelova 51, ("Društvo") je matično društvo Grupe HŽ CARGO ("Grupa"), te se bavi javnim željezničkim prijevozom i prijevozom tereta u domaćem i međunarodnom željezničkom i kombiniranom prometu kao svojom osnovnom djelatnošću.

/ii/ Grupu čine Društvo i ovisna društva, kako slijedi:

društvo	2021. godina	2020. godina
	Udio Društva u vlasništvu i glasačkim pravima (%)	Udio Društva u vlasništvu i glasačkim pravima (%)
<u>Ovisna društva</u>		
AGIT Bosna i Hercegovina d.o.o., Sarajevo	100 %	100 %
OV-Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	100 %	100 %
Robno transportni centar Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod	-	100 %
<u>Pridružena društva</u>		
Crokombi d.o.o., Zagreb – u stečaju	-	47,55 %

- Društvo je temeljem sklopljenog ugovora o prodaji i prijenosu poslovnih udjela u društvu Robno transportni centar Brod d.o.o. na dan 7. lipnja 2021. godine prenijelo sva prava na novog vlasnika Brodska Posavina d.d.
- Crokombi d.o.o. u stečaju je temeljem Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu broj Tt-21/28808-1 brisan iz sudskog registra te je slijedom navedenog Društvo sa danom 16.rujna 2021. otpisalo poslovne udjele iz poslovnih knjiga.

1.2. Zaposleni

Broj zaposlenih u Grupi na 31. prosinca 2021. godine iznosi 1.589 djelatnika (31. prosinca 2020. godine iznosio je 1.866 djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2021.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
MR	5	11
VSS	102	104
VŠS	68	88
SSS	1.119	1.281
NSS	32	35
VKV	30	99
KV	112	154
PKV	65	23
NKV	56	71
Ukupno	<u>1.589</u>	<u>1.866</u>

1.3. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Nadzorni odbor:

- Damir Sesvečan, predsjednik Nadzornog odbora od 3. rujna 2018.
- Nikša Antica, član Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. god. do 30. travnja 2022.
- Diana Lukšić, član Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. god. do 1. travnja 2022.
- Nenad Mrgan, predstavnik radnika, član Nadzornog odbora od 14. listopada 2019. god.

Uprava

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

Iznos naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva je prikazan u Bilješkama 9. i 11. 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 konsolidirani financijski izvještaji za 2021. 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 sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16 i NN 144/20).

2.2. Neograničenost vremena poslovanja

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

U godini koja je završila 31. prosinca 2021. godine Grupa je zabilježila gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 56.637.902 kn (2020. 110.488.084 kn).

Na dan 31. prosinca 2021. godine kratkoročne obveze premašuju kratkoročnu imovinu za iznos od 358.556.998 kn (2020. 529.932.552 kn)

Uprava Društva u suradnji s vlasnikom razmatra načine osiguranja primjene temeljne pretpostavke neograničenosti vremena poslovanja. U tom kontekstu Uprava Društva je do donošenja programa restrukturiranja donijela Odluku o prodaji željezničkih vozniha sredstava (vagona i lokomotiva) kako bi osigurala likvidnost za buduće poslovanje.

2.3. Konsolidacija

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju Društvo i njegova ovisna društva (zajedno „Grupa“).

Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva koja su pod kontrolom Društva. Društvo ima kontrolu nad ovisnim društvom kada je izloženo, ili kada ima prava na različite povrate koji proizlaze iz povezanosti s društvom te kada svojom kontrolom nad društvom ima mogućnost utjecati na te povrate. Ovisna društva su u potpunosti konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Društvo, te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Pridružena društva

Pridružena društva su sva društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Uobičajeno je da značajan utjecaj postoji kada Društvo ima između 20% i 50% glasačkih prava u drugom društvu. Ulaganje u pridružena društva se računovodstveno vode po metodi udjela. Prema metodi udjela ulaganje se početno mjeri po trošku te se knjigovodstveni iznos povećava ili smanjuje priznavanjem udjela u dobiti ili gubitku od ulaganja nakon datuma akvizicije.

Ulaganje u pridružena društva sadržava i goodwill koji je identificiran kod akvizicije. Pripadajući udjel u dobiti ili gubitku pridruženog društva se priznaje u dobiti ili gubitku. Ukoliko nastane umanjeње vrijednosti ulaganja, navedena se korekcija također iskazuje u dobiti ili gubitku.

Transakcije eliminirane prilikom konsolidacije

Stanja i transakcije među članicama Grupe te svi nerealizirani prihodi i rashodi iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, jednako kao i nerealizirani dobiti, ali samo ukoliko ne postoje indikatori umanjeња vrijednosti.

2.4. Promjene računovodstvenih politika i primjena novih standarda i tumačenja

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) i tumačenja istih

Prva primjena novih izmjena i dopuna postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

Sljedeće izmjene postojećih standarda i novo tumačenje koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i koje je usvojila EU na snazi su za tekuće financijsko razdoblje:

Koncesije za najam u vezi s COVID-19 nakon 30. lipnja 2021. (Izmjene MSFI-ja 16) – produženo razdoblje primjene izuzeća do 30. lipnja 2022. (stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. travnja 2021.);

Reforma referentne kamatne stope – faza 2 uvodi izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-a 7, MSFI-a 4 i MSFI-a 16 i nije obvezna primjena do godišnjih razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine.

Usvajanje ovih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u godišnjim financijskim izvještajima Društva.

Standardi i dopune postojećih standarda koje je objavio IASB i koje su usvojene u Europskoj uniji, ali još nisu stupili/e na snagu.

Na dan odobrenja ovih godišnjih financijskih izvještaja objavljene su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio IASB i koje su usvojene u Europskoj uniji, ali nisu stupile na snagu:

- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva - ciklus 2018.-2020. - (stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);
- MRS 37 Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina (Dopuna/izmjena – Opterećeni ugovorni troškovi ispunjenja ugovora): Dopune definiraju koji troškovi trebaju biti uključeni u procjenu subjekta u vidu hoće li ugovor biti štetan (stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Dopuna/izmjena - Prihodi prije namjenske uporabe): Izmjene zabranjuju tvrtki da od troška nekretnina, postrojenja i opreme odbije

iznose primljene prodajom predmeta proizvedenih dok tvrtka priprema predmetnu imovinu za namjeravanu upotrebu . Umjesto toga, tvrtka će takve prihode od prodaje i povezane troškove priznati u računu dobiti i gubitka (stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);

- MSFI 3 Poslovne Kombinacije Dopuna – Upućivanje na konceptualni okvir (stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.).

Standardi i dopune postojećih standarda koje je izdao IASB, a EU još nije usvojila

MSFI koji su trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se bitno od propisa koje je usvojio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), osim kod sljedećih (novih) standarda i izmjena postojećih standarda o čijem usvajanju Europska unija još nije usvojila:

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju

- MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja (Dopuna – Klasifikacija obveza na kratkoročne ili dugoročne)

- MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja i MSFI Izjava o praksi 2 (Dodatak – Objavljivanje računovodstvenih politika)

- MRS 8 Računovodstvene politike, Promjene računovodstvenih procjena i pogreške (Dodatak - Definicija računovodstvenih procjena)

- MRS 12 Porez na dobit (Dodatak – Odgođeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze koje proizlaze iz jedne transakcije)

Gore navedene izmjene stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine. Društvo očekuje da usvajanje novih standarda i izmjena postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva u razdoblju prve primjene standarda.

2.5. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

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

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

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, umanjenje vrijednosti materijalne imovine, ispravak vrijednosti zaliha te iznos rezerviranja.

2.6. Funkcionalna i izvještajna valuta

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su u hrvatskim kunama kao valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Grupa posluje ("funkcionalna valuta").

2.7. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe

Prihodi od prodaje robe priznaju se kada je Grupa prenijela značajne rizike i koristi vlasništva robe na kupca i ako je vjerojatno da će Grupa 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 ili ovisno društvo odgađa priznavanje prihoda sve dok pravo na povrat ne istekne. Međutim, tamo gdje Društvo ili ovisno 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 ili ovisno 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 konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Prihodi od najmova

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

Prihod od državnih potpora

Državne potpore priznaju se kao prihod na sustavnoj i racionalnoj osnovi kroz obračunska razdoblja kako bi se sučelile s odnosnim troškovima za koje su namijenjene da ih nadoknade. Državne potpore namijenjene nabavci dugotrajne materijalne imovine koja se amortizira početno se iskazuju kao odgođeni prihodi, a naknadno se priznaju kao prihod u obračunskim razdobljima u alikvotnim dijelovima kojima se iskazuje trošak amortizacije te dugotrajne materijalne imovine.

2.8. 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.

2.9. 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 konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u konsolidiranom 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 2021. godine tečaj hrvatske kune bio je 7,517174 kuna za 1 EUR (31. prosinca 2020. godine 7,536898 kuna) i 6,643548 kuna za 1 USD (31. prosinca 2020. godine 6,139039 kuna).

2.10. 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 konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u konsolidiranim 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.

2.11. 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 konsolidiranom 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 računavaju se promjenom amortizacijskog perioda i metode i tretiraju se kao promjene računovodstvenih procjena. Prosječni procijenjeni vijek trajanja nematerijalne imovine je 4 godine.

Trošak amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja priznaje se u konsolidiranom 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.

2.12. Imovina s pravom korištenja

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

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

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

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

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

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

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

	2021. godine
Prostor	3 godine
Vozila	2 - 5 godina

Obveza za najam imovine s pravom korištenja

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranih korištenjem inkrementalne stope zaduživanja Društva na dan 1. siječnja 2021. 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.

2.13. Nekretnine, postrojenja 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, Grupa 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 konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju.

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

	2021.
Građevinski objekti	10 – 50 godina
Postrojenja i 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.

2.14. 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 pritićati i kada je trošak ulaganja u nekretnine moguće pouzdano izmjeriti.

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

Naknadno mjerenje

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

Prestanak priznavanja

Društvo ili ovisno 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.

2.15. Financijska imovina

Grupa je usvojila MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2018. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

Grupa 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 Grupa mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

O P I S	Klasifikacija / mjerenje
Dugotrajna imovina	
Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Vlasnički instrumenti / fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka
Dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Dani zajmovi	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Kratkotrajna imovina	
Financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka	Drži se radi trgovanja i za koju vrijedi da je stečena ili nastala uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku / fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

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.

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 konsolidiranog 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 nominalnom iznosu umanjeno za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose i umanjenja vrijednosti.

Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti proizašao iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju procjenjuje se postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

2.18. Novac u banci i blagajni

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računu i u blagajni čije korištenje nema ograničenja, te se iskazuju u konsolidiranom 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 sa originalnim dospijećem do tri mjeseca.

2.19. Umanjenja

Na svaki datum konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju, Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje imovine kako bi se utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao rashod u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2.20. Financijski 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 Grupe uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze, prekoračenja po bankovnom računu i kredite i zajmove.

Naknadno mjerenje

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

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

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa 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

Grupa 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

Rezerviranja se priznaje onda i samo onda ako Društvo ili ovisno 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 konsolidiranog 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 stimulativnih otpremnina temeljem plana kadrovskog restrukturiranja Društva ili ovisnog društva.

Rezerviranja 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 i ovisna društva nemaju mirovinske aranžmane osim onih u okviru državnog mirovinskog sustava Republike Hrvatske.

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

Društvo ili ovisno 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 konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju

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

3. PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	u kn	u kn
Prihod od prodaje u zemlji	214.630.872	214.590.958
Prihod od prodaje u inozemstvu	223.203.692	228.861.969
Prihod od prodaje povezanim društvima iz željezničke djelatnosti	4.857.116	7.732.516
Prihod od zakupnina vagona i lokomotiva	25.429.428	16.375.223
Ukupno	468.121.108	467.560.666

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	u kn	u kn
Prihod od zakupnina prostora	8.061.992	8.289.784
Prihod od ukidanja rezerviranja (bilješka 37)	18.248.656	5.540.474
Prihod od naplate otpisanih potraživanja	36.514	530.390
Prihod od preračuna troškova	3.218.167	4.830.879
Prihod od penala i naknade šteta	740.482	762.899
Prihod od prodaje robe i materijala	5.918.040	5.371.595
Nerealizirana dobit od ulaganja u nekretnine	3.864.000	1.045.000
Viškovi	2.873	457.763
Prihod od prodaje dugotrajne imovine	8.628.566	-
Prihod od kasacije materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara	3.985.669	-
Ostali prihodi	13.339.740	22.448.498
Ukupno	66.044.699	49.277.282

5. PROMJENE VRIJEDNOSTI ZALIHA PROIZVODNJE U TIJEKU I GOTOVIH PROIZVODA

Povećanje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda u razdoblju izvještavanja iznosi **8.599.455 kn** (2020. godine povećanje u iznosu od **5.068.768 kn**), uključeno je u vrijednost zaliha (povećanje 2020. godine uključeno je u vrijednost zaliha).

6. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	u kn	u kn
Trošak sirovina i materijala	1.199.058	2.762.685
Trošak rezervnih dijelova	15.738.507	17.738.690
Trošak sitnog inventara	1.830.927	1.706.873
Trošak goriva i električne energije	82.518.500	78.281.553
Ukupno	<u>101.286.992</u>	<u>100.489.801</u>

7. TROŠKOVI PRODANE ROBE

Troškovi prodane robe u iznosu od **7.240.391 kn** (2020. godine u iznosu od **6.660.378 kn**) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

8. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	u kn	u kn
Usluge najma trase te formiranje i rasformiranje sastava vlaka	36.529.343	37.754.080
Usluge prijevoza, pošte i telefona	14.240.789	13.225.001
Usluge tekućeg i investicijskog održavanja	23.797.098	31.789.919
Usluge kooperanata angažiranih u proizvodnom procesu	17.113.559	13.868.273
Informatičke usluge	6.538.012	7.114.970
Usluge zakupa i najma prostora i opreme	11.692.002	2.900.138
Intelektualne usluge	1.349.552	1.661.683
Komunalne, usluge čišćenja i čuvanja imovine	1.685.969	1.428.926
Ostale usluge	5.346.346	7.676.921
Ukupno	<u>118.292.670</u>	<u>117.419.911</u>

9. TROŠKOVI OSOBLJA

Plaće i nadnice u neto iznosu od **121.198.453 kn** (2020. godine u iznosu od **134.592.227 kn**) sadrže i neto plaće Uprave Društva koje za Maticu HŽ Cargo Grupe iznose 299.152 kn (2020. godine 318.727 kn), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

10. AMORTIZACIJA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	u kn	u kn
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 18)	1.534.193	580.385
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 19)	96.129.643	96.711.912
Amortizacija imovine s pravom korištenja (MSFI 16 – bilješka 46)	1.728.927	1.722.294
Ukupno	99.392.763	99.014.591

11. OSTALI TROŠKOVI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	u kn	u kn
Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	28.462.716	20.919.440
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	1.132.999	1.234.506
Troškovi stručnog obrazovanja	368.532	314.540
Doprinosi, članarine i slična davanja	3.162.493	2.873.723
Bankarske usluge	566.318	608.517
Premije osiguranja	3.016.875	2.864.084
Reprezentacija	150.786	186.620
Nadoknade članovima Nadzornog odbora	318.924	332.682
Ostali troškovi	1.530.887	13.737.338
Ukupno	38.710.530	43.071.450

12. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	u kn	u kn
Vrijednosno usklađenje zaliha	2.276.923	1.487.655
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja	4.274.369	11.013.357
Vrijednosno usklađenje dugotrajne financijske imovine	-	-
Ostala vrijednosna usklađenja	-	-
Ukupno	6.551.292	12.501.012

13. REZERVIRANJA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	u kn	u kn
Troškovi rezerviranja za sudske sporove (bilješka 35)	252.882	385.104
Troškovi rezerviranja otpremnine (bilješka 35)	692.700	15.339.027
Troškovi rezerviranja za ostale rizike	1.571.341	1.579.758
Ukupno	2.516.923	17.303.889

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

14. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
Kazne, penali, naknade štete i slično	1.277.656	2.343.897
Manjkovi, rashodi i otuđenje dugotrajne imovine	84.230	582.769
Nerealizirani gubitak od ulaganja u nekretnine	2.533.387	125.000
Ostali rashodi	17.530.613	5.586.640
Ukupno	21.425.886	8.638.306

15. FINACIJSKI PRIHODI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima</u>		
Prihod od zateznih kamata	2.688.173	3.354.008
Prihod od tečajnih razlika	1.601.647	1.637.717
Prihod od kamata	960	1.787
	<u>4.290.780</u>	<u>4.993.512</u>
Ostali financijski prihodi	6.796.739	-
	<u>6.796.739</u>	<u>-</u>
Ukupno	11.087.519	4.993.512

16. FINACIJSKI RASHODI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
<u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u>		
Rashod od kamata	-	-
Rashod od zateznih kamata	-	108.039
Rashod od tečajnih razlika	-	-
	-	<u>108.039</u>
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima</u>		
Rashod od kamata	6.993.428	8.780.223
Rashod od zateznih kamata //	10.731.771	643.672
Rashod od tečajnih razlika	1.390.547	4.379.732
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	127.927	-
	<u>19.243.673</u>	<u>13.803.627</u>
Ukupno	19.243.673	13.911.666

17. POREZ NA DOBIT

17.1. Svođenje računovodstvenog rezultata na poreznu osnovicu/porezni (gubitak) obavljeno je, kako slijedi:

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

	2021.	2020.
	u kn	u kn
Računovodstveni gubitak prije oporezivanja	(56.637.902)	(110.488.084)
Porez na dobit	(10.194.822)	(19.887.855)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.179.460	5.140.083
Učinak poreznih olakšica	(1.498.345)	(1.882.096)
Učinak korištenja nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	-	-
Učinak nepriznatih poreznih gubitaka razdoblja za prijenos	10.513.707	16.629.868
Porez na dobit	-	-
Porezni gubici za prijenos u buduća razdoblja	420.150.238	486.695.259

Važeća stopa poreza na dobit za 2021.godinu bila je 18% (u 2020. godini bila je 18%)

17.2. Grupa je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjena oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2021. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 420.150.238 kuna (2020.: 486.695.259 kn).

Neto iznos nepriznatih poreznih gubitaka u iznosu od 420.150.238 kn raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

31. prosinca 2022. godine	64.634.015
31. prosinca 2023. godine	88.259.438
31. prosinca 2024. godine	129.221.040
31. prosinca 2025. godine	78.946.632
31. prosinca 2026. godine	59.089.113
Ukupno	420.150.238

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

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

18. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA

u kn	Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
1. siječnja 2020.	40.132.744	-	40.132.744
Povećanja	358.736	1.266.170	1.624.906
Prijenos sa/na	101.108	(1.170.000)	(1.068.892)
Ispravak / kriva knjiženja	(585.000)	-	(585.000)
Prodaja ili rashodovanje	(126.583)	-	(126.583)
31. prosinca 2020. godine	39.881.005	96.170	39.977.175
Povećanja	1.500.000	2.072.798	3.572.798
Prijenos sa/na	2.072.798	(2.072.798)	-
Prodaja/rashodovanje	(164.208)	-	(164.208)
31. prosinca 2021. godine	43.289.595	96.170	43.385.765
Ispravak vrijednosti			
1. siječnja 2020.	38.110.016	-	38.110.016
Amortizacija za 2020. godinu	580.385	-	580.385
Ispravak knjiženja	(39.849)	-	(39.849)
31. prosinca 2020. godine	38.650.552	-	38.650.552
Amortizacija	1.534.193	-	1.534.193
Prodaja/rashodovanje	(164.208)	-	(164.208)
31. prosinac 2021. godine	40.020.537	-	40.020.537
Neto knjigovodstvena vrijednost			
31. prosinca 2021. godine	3.269.058	96.170	3.365.228
31. prosinca 2020. godine	1.230.453	96.170	1.326.623

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

19. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

u kn	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Ostala imovina	Imovina u pripremi	Ulaganja u nekretnine	Predumjovi za materijalnu imovinu	Ukupno
31. prosinca 2020. godine	112.262.069	274.319.972	133.172.569	5.280.564.677	878.935	12.785.385	105.897.000	16.860	5.919.897.467
Nabava tijekom godine	-	-	-	-	-	48.780.964	-	426.577	49.207.541
Prijenos sa /na	-	242.478	648.348	47.858.944	-	(48.793.674)	43.904	-	-
Prijenos sa ulag. na nekr. na građ. o	-	438.000	-	-	-	-	(438.000)	-	-
Usklađenje na fer kroz reval. rez.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Usklađenje na fer kroz RDG	-	-	-	-	-	-	1.355.000	-	1.355.000
Prodaja ili rashodovanje (teč. razl.)	-	(61.357)	(6.215.915)	(457.468.758)	-	-	-	-	(463.746.030)
31. prosinca 2021. godine	112.262.069	274.939.093	127.605.002	4.870.954.863	878.935	12.772.675	106.857.904	443.437	5.506.713.978

Ispravak vrijednosti

31. prosinca 2020. godine	-	138.514.652	122.130.369	4.547.728.032	470.973	9.542.257	-	-	4.818.386.283
Amortizacija	-	4.929.872	2.301.849	88.897.922	-	-	-	-	96.129.643
Ispravak knjiženja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos sa ulag. u nekr. na gr. obj.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos sa gr. obj. na ul. u nekr.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodaja ili rashodovanje (teč. razl.)	-	(40.800)	(5.889.317)	(453.153.632)	-	-	-	-	(459.083.749)
31. prosinca 2021. godine	-	143.403.724	118.542.901	4.183.472.322	470.973	9.542.257	-	-	4.455.432.177

Neto knjigovodstvena vrijednost

31. prosinca 2021. godine	112.262.069	131.535.369	9.062.101	687.482.541	407.962	3.230.418	106.857.904	443.437	1.051.281.801
31. prosinca 2020. godine	112.262.069	135.805.320	11.042.200	732.836.645	407.962	3.243.128	105.897.000	16.860	1.101.511.184

/i/ Na 31. prosinca 2021. i 2020. godine Grupa, nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama, nema regulirano vlasništvo upisom u zemljišnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih odnosa je u tijeku.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

20. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
<u>Pridruženo društvo</u>		
Crokombi d.o.o., Zagreb u stečaju /i/	-	1.328.102
Ispravak vrijednosti udjela	-	(1.328.102)
	-	-
Interfrigo, Belgija	266.908	267.608
Intercontainer, Belgija	20.125	20.179
S.C.R.L. BCC, Belgija	16.931	16.975
Cargo centar d.o.o., Zagreb /ii/	-	40.000
Institut prometa i veza, Zagreb	600	600
	304.564	345.362
Dionice po nagodbi	3.474.704	-
Ispravak vrijednosti dionica	(127.927)	-
	3.346.777	-
<u>Ostala financijska imovina</u>		
Dana carinska garancija	200.000	200.000
Ostalo	11.195	12.161
	211.195	212.161
Ukupno	3.862.536	557.523

/i/ Crokombi d.o.o. u stečaju je temeljem rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu broj Tt-21/28808-1 o brisan iz sudskog registra te je slijedom navedenog Društvo sa danom 16. rujna 2021.godine otpisalo poslovne udjele iz poslovnih knjiga.

/ii/ Evidentirane dionice Cargo Centar Zagreb koji je temeljem rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu Tt-21/43747-1 brisan iz sudskog registra, Društvo je otpisalo iz svojih poslovnih knjiga.

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

21. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	<u>31. prosinca 2021.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	u kn	u kn
Predstečajne nagodbe	1.029.403	675.841
Ukupno	<u>1.029.403</u>	<u>675.841</u>

Potraživanje u iznosu 1.029.402 kn odnosi se na dugoročni dio otplate po predstečajnim i stečajnim nagodbama.

22. ZALIHE

	<u>31. prosinca 2021.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	u kn	u kn
<u>Zalihe</u>		
Energenti i materijal	4.915.975	4.780.586
Rezervni dijelovi	60.905.767	69.833.842
Minus: Ispravak vrijednosti energenata, materijala i rezervnih dijelova	(21.862.654)	(19.712.472)
	<u>43.959.088</u>	<u>54.951.956</u>
Sitan inventar i ambalaža	17.024.018	18.238.532
Minus: Ispravak vrijednosti sitnog inventara i ambalaže	(16.675.804)	(17.942.256)
	<u>348.214</u>	<u>296.276</u>
<u>Proizvodnja u tijeku</u>		
	<u>5.621.038</u>	<u>5.139.539</u>
Gotovi proizvodi	1.226.996	1.306.796
Minus: Ispravak vrijednosti gotovih proizvoda	(1.198.990)	(1.278.789)
	<u>28.006</u>	<u>28.007</u>
<u>Predujmovi za zalihe</u>	<u>164.513</u>	<u>621.378</u>
Ukupno	<u>50.120.859</u>	<u>61.037.156</u>

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

23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	14.522.501	17.683.015
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	1.378.398	2.332.116
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	4.743.812	7.297.194
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	1.754.611	1.933.386
Minus: Ispravak vrijednosti	(12.114.371)	(13.630.022)
	10.284.951	15.615.689
<u>Pridružena društva</u>		
Crokombi d.o.o., Zagreb	-	2.604.178
Minus: Ispravak vrijednosti	-	(2.561.760)
	-	42.418
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	-	-
Hrvatska elektroprivreda d.d., Zagreb	-	-
Brodarski institut Zagreb	3.850	3.850
Ostali	-	-
Minus: Ispravak vrijednosti	(3.850)	(3.850)
	10.284.951	-
Ukupno	10.284.951	-
Bruto potraživanje	22.403.172	31.853.739
Minus: Ispravak vrijednosti	(12.118.221)	(16.195.632)
	10.284.951	15.658.107

23.1. Starosna struktura potraživanja od povezanih poduzetnika 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	u kn
31. prosinca 2021.	8.572.182	552.064	63.064	152.976	346.614	598.051	10.284.951
31. prosinca 2020.	8.163.495	1.327.712	606.842	1.254.026	329.792	3.976.240	15.658.107

24. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
Kupci u zemlji	103.126.776	136.584.038
Minus: Ispravak vrijednosti	<u>(75.745.586)</u>	<u>(84.321.503)</u>
	<u>27.381.190</u>	<u>52.262.535</u>
Kupci u inozemstvu	81.482.152	93.098.740
Minus: Ispravak vrijednosti	<u>(39.509.791)</u>	<u>(44.901.283)</u>
	<u>41.972.361</u>	<u>48.197.457</u>
Ispravak vrijednosti po MSFI 9	(4.566.994)	(6.418.214)
Ukupno	<u>64.786.557</u>	<u>94.041.777</u>

25. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA

	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
Potraživanja od zaposlenih s osnova akontacija	1.478	4.814
Ostala potraživanja od zaposlenika	<u>43.324</u>	<u>48.240</u>
Ukupno	<u>44.802</u>	<u>53.054</u>

26. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost	867.645	-
Potraživanja od HZZO-a	267.966	409.915
Potraživanja za porez na dobit	5.448	10.790
Ostala potraživanja	<u>42.605</u>	<u>32.065</u>
Ukupno	<u>1.183.664</u>	<u>452.770</u>

27. KRATKOTRAJNA OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Dani predujmovi	75.338	256.969
Minus: Ispravak vrijednosti	-	-
	<u>75.338</u>	<u>256.969</u>
Ostala potraživanja	<u>1.356.463</u>	<u>788.743</u>
Ukupno	<u>1.431.801</u>	<u>1.045.712</u>

28. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
<u>Ulaganja u vrijednosne papire</u>		
Udio u HPB invest novčanom fondu	<u>53.455.213</u>	<u>43.600.903</u>
Dani zajmovi, depoziti i slično	32.000	-
Ostala financijska imovina	<u>1.008.055</u>	<u>693.920</u>
Ukupno	<u>54.495.268</u>	<u>44.294.823</u>

29. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNIMA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Stanje na žiro računima	9.327.756	4.121.526
Stanje na deviznim računima	15.321.605	12.511.230
Novac u blagajni – kune	14.499	14.141
Akreditiv	-	202
Minus: Ispravak vrijednosti /i/	<u>(2.642.641)</u>	<u>(2.649.397)</u>
Ukupno novac u bancima i blagajni	<u>22.021.219</u>	<u>13.997.702</u>

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

30. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od **10.081.834 kn** (31. prosinca 2020. godine u iznosu od **12.608.855 kn**) odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja u iznosu od 7.672.287 kn (31. prosinca 2020. godine u iznosu od 7.842.863 kn) i obračunate prihode budućeg razdoblja u iznosu od 2.409.547 kn (31. prosinca 2020. godine u iznosu od 4.765.991 kn).

31. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od **171.758.000 kn** (31. prosinca 2020. godine 1.000.000.000 kn). Jedini član Društva je Republika Hrvatska i ima 4 poslovna udjela koja predstavljaju 100% temeljnog kapitala Društva.

Temeljem Odluke Skupštine Društva od 31. svibnja 2021. godine, temeljni kapital Društva umanjen je za 828.242.000 kuna radi pokrića gubitka ranijih godina.

32. REVALORIZACIJSKE REZERVE

Ukupne revalorizacijske rezerve su **11.835.596 kn** (31. prosinca 2020. godine **12.133.971 kn**).

33. ZADRŽANA DOBIT / PRENESENI GUBITAK

	<u>u kn</u>
Stanje 31. prosinca 2019. godine	(536.162.891)
Prijenos gubitka za 2019. godinu	(136.096.070)
Prijenos rezervi na preneseni gubitak	-
Tečajne razlike	-
Stanje 31. prosinca 2020. godine	(672.258.961)
Prijenos gubitka za 2020. godinu	(110.488.084)
Tečajne razlike	(53.722)
Pokriće gubitka smanjenjem upisanog kapitala	828.241.971
Ostale promjene kapitala	(636.615)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	44.804.589

34. GUBITAK POSLOVNE GODINE

Poslovanje Grupe tijekom 2021. godine rezultiralo je gubitkom u iznosu od **56.637.902 kn** (2020. godine u iznosu od **110.488.084 kn**).

Gubitak ostvaren poslovanjem Grupe tijekom 2020. godine u iznosu od 110.488.084 kn raspoređen je na preneseni gubitak (vidi Bilješku 33).

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

35. REZERVIRANJA

	Troškovi otpremna za zbrinjavanje viška radnika /ii/ u kn	Troškovi jubilarnih nagrada i otpremna /i/ u kn	Troškovi po sudskim sporovima /iii/ u kn	Rezerviranja za ostale rizike u kn	Ukupno u kn
31. prosinca 2020.					
godine	22.240.000	7.846.953	76.438.379	92.526.578	199.051.910
Dodatna rezerviranja (vidi Bilješku 13)	-	692.699	252.882	7.292.505	8.238.086
Korištenje/isplata	(11.732.166)	(1.487.198)	(2.077.817)	(98.351.639)	(113.648.820)
Ukinuto kroz RDG	(627.239)	(183.836)	(5.074.524)	-	(5.885.599)
Korekcija	-	-	-	224.840	224.840
31. prosinca 2021.					
godine	9.880.595	6.868.618	68.538.920	1.692.284	87.980.417
Dugoročni dio	9.880.595	6.868.618	68.538.920	1.692.284	87.980.417

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

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

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Diskontna stopa	0,38%	0,63%
Stopa prestanka radnog odnosa (stariji radnici, mlađi radnici)	10,87%	11,49%
Pretpostavljena godišnja stopa porasta plaća	0%	0%

/iii/ U 2022. god. se očekuje daljnje smanjenje broja zaposlenih zbog odlaska radnika u mirovinu i zbog redovitih otkaza ugovora o radu zbog trajnog gubitka zdravstvene sposobnosti. Zbog kontinuiranog smanjenja broja zaposlenih i nedostatka potrebnog broja izvršitelja na određenim radnim mjestima, u 2022. godini se očekuje i primanje novih radnika različitih profila zanimanja. Kolektivni višak radnika može se očekivati po analizi tehnoloških procesa u Grupi i informatizaciji poslovnih procesa.

/iiii/ Rezervacije za sudske sporove sadržavaju rezervaciju za sporove u kojima je Grupa tužena, ili u kojima je Grupa jedan od tuženih strana (kao postotni pravni slijednik sudskih

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

sporova prijašnjeg društva Hrvatske željeznice koje je postojalo prije osnivanja Grupe). Kod glavnine sudskih sporova razrješenje spora i plaćanja se ne očekuju u kratkom roku.

/iv/ Rezerviranja za ostale rizike na dan 31. prosinca 2020. godine 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. Društvo je temeljem presude Upravnog suda RH od 26. siječnja 2022., kojom je izgubilo spor sa Poreznom upravom i u obvezi je namiriti porezni dug u iznosu 97.560.402 kn. sklopilo dana 01. travnja 2022. godine Upravni ugovor sa Ministarstvom financija - Poreznom upravom o namirenju tog duga, do knjižilo razliku između već rezerviranog iznosa i konačno dosuđenog iznosa obveze od 6.675.294 kn, te u financijskim izvještajima iskazalo kratkoročne i dugoročne obveze na temelju otplatnog plana iz spomenutog Upravnog ugovora (Bilj. 37. i 45. uz konsolidirane financijske izvještaje)

36. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
<u>Obveze prema bankama</u>		
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	68.750.000	85.469.221
Croatia banka	45.833.333	55.833.333
Financijski leasing	980.487	1.619.977
International Bank for Reconstruction and Development (0,70%)	291.733.888	283.693.724
Ostalo	-	-
	<u>407.297.708</u>	<u>426.616.255</u>
Minus: Tekuće dospjeće (vidi Bilješku 39)	<u>(42.407.520)</u>	<u>(310.427.083)</u>
Ukupno	<u>364.890.188</u>	<u>116.189.172</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 u 2020. godini iskazane su kao kratkoročne. Društvo u 2021. godini ispunjava uvjeta iz ugovora o kreditu te su navedene obveze prikazane kao dugoročne u skladu sa otplatnim planom iz ugovora o kreditu .

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

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

	2021. u kn	2020. u kn
Stanje 1. siječnja	426.602.117	423.951.779
Novi zajmovi	22.976.487	32.870.531
Otplate (vlastita sredstva)	(15.809.273)	(9.980.030)
Otplate (aktivirana jamstava Ministarstva financija) /i/	(25.000.000)	(22.916.667)
Tečajne razlike	(846.271)	3.262.975
	407.923.060	427.188.588
Minus: Tekuće dospijeće	(42.407.520)	(310.412.945)
Financijski leasing	(625.352)	(586.471)
Stanje 31. prosinca	364.890.188	116.189.172

/i/ Dospjele obveze po glavnici i kamata naplaćene od strane poslovnih banaka aktiviranjem izdanih jamstava Ministarstvu financija, Grupa je iskazala kao obvezu prema Ministarstvu financija (bilješka 45).

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

36.2. Dugoročne obveze prema bankama dospjevaju na plaćanje, kako slijedi:

	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
Dospijeće od jedne do dvije godine	42.407.520	-
Dospijeće od dvije do tri godine	43.902.660	25.535.280
Dospijeće od tri do četiri godine	44.456.195	25.535.280
Dospijeće od četiri do pet godina	45.227.240	25.535.280
Dospijeće preko pet godina	188.896.573	39.583.332
Ukupno	364.890.188	116.189.172

36.3. Prikaz dugoročnih kredita po bankama slijedi:

Banka	Broj ugovora	Datum ugovora	Valuta	Odobreni iznos	Kamatna stopa	Godina otplate	31. prosinca 2021.		31. prosinca 2020.	
							u kn	u kn	u kn	u kn
Croatia banka d.d. Zagreb	I/2016	18.07.2016.	HRK	100.000.000	3 M EURIBOR + 4,4 %	2026.	45.833.333	45.833.333	55.833.333	55.833.333
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	I/2016	18.07.2016.	HRK	150.000.000	3 M EURIBOR + 4,4%	2026.	68.750.000	68.750.000	83.750.000	83.750.000
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	25/2011-DPVPJS	19.05.2011.	EUR	9.124.292	3 M EURIBOR + 3,95%	2021.	-	-	1.719.221	1.719.221
International Bank for Reconstruction and Development	8502-HR	06.05.2015.	EUR	41.500.000	0,46% - 0,56%	2035.	291.733.888	291.733.888	283.693.724	283.693.724
Ukupno							406.317.221	406.317.221	424.996.278	424.996.278

37. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
Obveze prema Poreznoj Upravi //	66.003.387	5.850.604
Ukupno	66.003.387	5.850.604

Temeljem presude Visokog Upravnog suda Republike Hrvatske, poslovni broj Usž-4075/21-2 od 26. siječnja 2022., po poreznom nadzoru poreza na dohodak za 2014. i 2015. godinu u okviru kojeg su kontrolirane isplate otpremnina i isplate nadoknade troškova za putovanja (kilometražu), Društvo je izgubilo spor te je u obvezi namiriti porezni dug u iznosu 97.560.402 kn.

Društvo je dana 01. travnja 2022. godine sa Ministarstvom financija - Porezna uprava, sklopilo Upravni ugovor o namirenju poreznog duga iznosu od 97.710.639 kn koji će podmiriti u 24 jednaka mjesečna anuiteta prema planu otplate reprogramiranih obveza.

Dugoročni dio obveza prema Poreznoj upravi iznosi 66.003.387 kn. Kratkoročni dio obveza prikazan je u bilješki 45.

38. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZETNICIMA

	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Infrastruktura d.o.o., Zagreb	300.614.390	279.070.230
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	1.126.251	2.050.806
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	4.597.565	5.551.360
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	-	43.431
	<u>306.338.206</u>	<u>286.715.827</u>
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
HEP Opskrba d.d., Zagreb	92.439	306.007
Hrvatska pošta d.d., Zagreb	1.570	2.914
HEP ODS d.o.o., Zagreb	67.529	52.093
Ostalo	758.664	1.256.051
	<u>920.202</u>	<u>1.617.065</u>
Ukupno	307.258.408	288.332.892

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

38.1. 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 2021.	71.995.340	109.381	4.462.562	4.474.530	7.888.807	218.327.788	307.258.408
31. prosinca 2020.	102.574.345	10.463.994	4.183.577	8.644.684	8.616.016	153.850.276	288.332.892

39. OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Obveze za zajmove od države	50.000.000	50.000.000
Obveze za primljene depozite	2.983.410	1.643.491
	52.983.410	51.643.491

/i/ 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 dospijeva na naplatu u cijelosti 6 mjesec od dana korištenja, uz redovnu kamatnu stopu od 1% godišnje.

40. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 36)	42.407.520	310.412.945
Ukupno	42.407.520	310.412.945

41. KRATKOROČNE OBVEZE ZA PREDUJMOVE

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Od kupaca u zemlji	3.834.785	3.694.481
Od kupaca u inozemstvu	3.105.286	2.233.201
Ukupno	6.940.071	5.927.682

42. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Dobavljači u zemlji	24.198.293	26.954.102
Dobavljači u inozemstvu	3.000.153	7.678.325
Obveze za nefakturiranu robu	22.817	59.328
Ukupno	27.221.263	34.691.755

43. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	prepravljeno u kn
Obveze za neto plaće i naknade	10.917.641	11.233.734
Ostale obveze prema zaposlenima	1.069.450	1.067.691
Otpremnine	1.532.726	3.653.165
Ukupno	13.519.817	15.954.590

44. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Obveze za doprinose iz plaće, poreze i prirez i sl. davanja	6.194.661	6.971.114
Obveze za doprinose na plaće	6.856.435	8.934.697
Obveze za PDV	1.417.111	4.164.651
Ukupno	14.468.207	20.070.462

45. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Obveze prema Ministarstvu financija /i/	63.438.085	29.901.561
Ostale obveze /ii/	32.991.145	2.009.834
Ukupno	96.429.230	31.911.395

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

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

/ii/ Grupa je temeljem presude Upravnog suda RH ukinulo rezervaciju za porezne obveze za razdoblje oporezivanja od 1. siječnja 2014. godine do 31. prosinca 2015. godine te sklopilo Upravni ugovor sa Poreznom upravom.

Slijedom navedenog Grupa je u poslovnim knjigama u ostalim obvezama iskazalo 31.707.252 kn koje se odnose na kratkoročni dio duga prema Poreznoj upravi.

46. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Ostali prihodi budućeg razdoblja	14.750.401	20.369.239
Obračunati troškovi	3.193.233	13.272.458
Ukupno	17.943.634	33.641.697

47 . NAJMOVI

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

Imovina s pravom korištenja:

	Društvo		
	Prostor	Vozila	Ukupno
31. prosinca 2020. godine	2.996.172	1.143.051	4.139.224
Amortizacija	(967.678)	(761.250)	(1.728.928)
Povećanja	-	1.251.783	1.251.783
Izmjena procjene	(116.434)	-	(116.434)
31. prosinca 2021. godine	1.912.060	1.633.585	3.545.645

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

Obveze po najmovima:

	Društvo	
	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Dugoročne obveze po najmu	1.823.775	2.558.096
Kratkoročne obveze po najmu	1.698.193	1.568.441
Ukupno	3.521.968	4.126.537

Priznato u računu dobiti i gubitka:

	Društvo	
	2021.	2020.
Najmovi po MSFI 16		
Kamatni rashodi	186.669	163.550
Amortizacija (bilješka 10)	1.728.927	1.722.293
Tečajne razlike	-	423
Ostali najmovi (bilješka 8)	10.511.999	2.887.632
Ukupno	12.427.595	4.773.898

U izvještaju o novčanim tokovima za Grupe za 2021. godinu prikazano je 679.215 tisuća kn odljeva novčanih sredstava za najmove

48. 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. Grupa smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s većinskim vlasnikom Republikom Hrvatskom i društvima u većinskom državnom vlasništvu, društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i njihovih bliskih članova obitelji te članovima Uprave i Nadzornog odbora („ključno rukovodstvo“), bliskim članovima obitelji ključnog rukovodstva prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ („MRS 24“).

Odnosi s povezanim stranama prikazani su kako slijedi:

HŽ CARGO d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. – nastavak

2021. godina	Poslovne aktivnosti			Financijske aktivnosti			
	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Rashod u kn
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>							
HŽ Infrastruktura d.o.o.	2.271.609	298.601.520	5.827.639	201.552	2.012.869	186.926	75.799
HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	4.670.100	1.096.438	15.811.954	8.681	29.813	37.873	35.525
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o.	1.753.559	4.597.566	4.597.812	1.052	-	2.604	-
Pružne građevine d.o.o.	1.286.970	-	2.027.123	91.428	-	94.297	-
	9.982.238	304.295.524	28.264.528	302.713	2.042.682	321.700	111.324
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>							
HEP Opskrba	-	92.439	-	-	-	-	143
HEP ODS	-	52.964	-	-	-	-	91
Ostala društva u vlasništvu države	-	767.717	125.000	-	7.082	-	71.152
	-	913.120	125.000	-	7.082	-	71.386
Ukupno	9.986.088	305.208.644	28.389.528	302.713	2.049.764	321.700	182.710

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

2020. godina	Poslovne aktivnosti			Financijske aktivnosti			
	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Potraživanja u kn	Obveze u kn	Prihod u kn	Rashod u kn
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>							
HŽ Infrastruktura d.o.o.	5.484.893	277.082.903	10.684.116	202.223	1.987.327	235.874	134.303
HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	5.649.205	1.506.370	18.345.392	13.866	544.436	7.125	628.973
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o.	1.933.064	5.551.360	3.903.162	322	-	3.906	-
Pružne građevine d.o.o.	2.248.173	43.431	2.595.512	83.943	-	277.060	-
	15.315.335	284.184.064	35.528.182	300.354	2.531.763	523.965	763.276
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>							
HEP Opskrba	-	306.007	-	-	-	-	212
HEP ODS	-	52.093	-	-	-	-	206
Ostala društva u vlasništvu države	-	1.256.245	426.599	-	2.720	-	44.860
	-	1.614.345	426.599	-	2.720	-	45.278
Ukupno	15.315.335	285.798.409	35.954.781	300.354	2.534.483	523.965	808.554

49. 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
2021. godina				
Ulaganja u nekretnine	-	-	106.857.904	106.857.904
2020. godina				
Ulaganja u nekretnine	-	-	105.897.000	105.897.000

Fer vrijednost nekretnina

Neovisnu procjenu nekretnina proveli su vanjski procjenitelji kako bi se utvrdila fer vrijednost na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. 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.

50. FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

50.1. Ciljevi upravljanja rizicima

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

Kategorije financijskih instrumenata su sljedeće:

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	u kn	u kn
Dugotrajna financijska imovina	3.862.536	557.523
Ostala dugotrajna potraživanja	1.029.403	675.841
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	10.284.951	15.658.107
Kratkotrajna financijska imovina	54.495.268	44.294.823
Kratkotrajna potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	67.446.824	95.593.313
Novac u banci i blagajni	22.021.219	13.997.702
Financijska imovina	159.140.201	170.777.310
Obveze po zajmovima	52.983.410	51.643.491
Obveze po kreditima	407.297.708	426.966.255
Obveze prema povezanim društvima	307.258.409	288.332.892
Obveze prema dobavljačima	27.221.263	34.691.755
Ostale obveze	200.883.298	80.143.949
Financijske obveze	995.644.088	881.778.342

50.2. Tržišni rizik

Grupa posluje na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprave društava u Grupi utvrđuju cijene svojih proizvoda i usluga, zasebno za domaće i međunarodna tržišta. Opće gospodarske okolnosti kao i liberalizacija tržišta usluga željezničkog prijevoza negativno utječu na poslovanje Grupe. Od ulaska u Europsku uniju i liberalizacije tržišta željezničkog teretnog prijevoza udio Grupe počeo se smanjivati te je u 2021. godini iznosio 40% u tonama i 53% u netotonskim kilometrima.

50.3. 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.

Grupa je izložena riziku novčanog toka jer su gotovo sve kamatne stope vezane za EURIBOR. Kada bi se EURIBOR promijenio za +/- 0,5%, kamatni trošak bi bio za 34.967 kuna (2020.: 97.000 kn) veći/manji.

50.4. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje financijske obveze, te će time uzrokovati financijske gubitke za Grupu.

Imovina koja potencijalno može izložiti Grupu kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata te potraživanja od kupaca.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Grupe.

50.5. Valutni rizik

Službena valuta Grupe 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, Grupa potencijalno izložena rizicima promjena valutnih tečajeva. Grupa je značajno izložena valutnom riziku sa osnove uzetih zajmova koji su denominirani u EUR. Kada bi se tečaj EUR promijenio za +/- 1%, gubitak Grupe bi se povećao/smanjio za 50.049 kuna (2020.:74.500 kuna).

50.6. Rizik likvidnosti

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

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

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijskih obveza Grupe prema ugovorenim rokovima dospjeća. Navedeni iznosi predstavljaju diskontirane novčane tokove.

<i>(u kunama)</i>	Manje od 1 godine	Između 1-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2021.				
Financijske obveze	551.304.445	202.572.892	241.766.751	995.644.088
31. prosinca 2020.				
Financijske obveze	716.785.710	98.818.486	66.174.146	881.778.342

50.7. Rizik upravljanja kapitalom

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

	31. prosinca 2021. u kn	31. prosinca 2020. u kn
Obveze po zajmovima	52.983.410	51.643.491
Obveze po kreditima	407.297.708	426.967.430
Financijske obveze za kredite i zajmove	460.281.118	478.610.921
Minus: Novac u banci i blagajni	(22.021.219)	(13.997.702)
Neto dug	438.259.899	464.613.219
Kapital i rezerve	173.369.373	230.995.986
Omjer neto duga i glavnice	2,53	2,01

Omjer duga i kapitala Grupe na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 2,53.

51. PREGLED SUDSKIH SPOROVA I POTENCIJALNE OBVEZE

Sudski sporovi u kojima je Društvo tužena stranka sa stanjem na 31. prosinca 2021. 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 za koji odgovara matično Društvo iznosi 40,10%.

Također, Društvo je tuženik i u određenim pojedinačnim sudskim sporovima.

Na 31. prosinca 2021. godine za potencijalne obveze po sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 69.538.920 kuna (2020.: 76.438.379 kn) (vidi Bilješku 35.)

52. DOGAĐAJI NAKON DATUMA KONSOLIDIRANOG IZVJEŠTAJA O FINACIJSKOM POLOŽAJU

/i/ Društvo je temeljem Rješenja Porezne uprave od 10. prosinca 2019. godine u financijskim izvještajima za 2019. godinu evidentiralo rezerviranja u iznosu od 91.035.345 kn za porezne obveze za razdoblje od 01. siječnja 2014. godine do 31. prosinca 2015. godine.

Temeljem presude Visokog Upravnog suda Republike Hrvatske, poslovni broj Usž-4075/21-2 od 26. siječnja 2022., po poreznom nadzoru poreza na dohodak za 2014. i 2015. godinu u okviru kojeg su kontrolirane isplate otpremnina i isplate nadoknade troškova za putovanja (kilometražu), Društvo je izgubilo spor te je u obvezi namiriti porezni dug u iznosu 97.560.402 kn.

Slijedom navedenog Društvo je dana 01. travnja 2022. godine sa Ministarstvom financija - Porezna uprava, sklopila Upravni ugovor o namirenju poreznog duga iznosu od 97.710.639 kn koji će podmiriti u 24 jednaka mjesečna anuiteta prema planu otplate reprogramiranih obveza.

/ii/ Društvo je do donošenja programa restrukturiranja dana 17. veljače 2022. godine donijelo odluku o prodaji željezničkih vozniha sredstava kako bi se osigurala likvidnost za buduće poslovanje.

/iii/ Grupa ne očekuje da će vojna aktivnost Ruske federacije na teritoriju Ukrajine koja je započela krajem veljače dovesti do upitnosti neograničenosti poslovanja. Međutim, ratna zbivanja u Ukrajini indirektno utječu na sigurnosnu razinu zaliha zbog rasta cijena i problema u lancima nabave sirovina te pogoršanje energetske situacije u Europi.

Efekte tih utjecaja trenutno nije moguće ocijeniti, a Uprava Društva prati razvoj prethodno navedenih elemenata te poduzimaju raspoložive mjere za smanjenje rizika u novonastalim situacijama.

/iv/ Društvo HŽ Cargo d.o.o. sklopilo je dana 31. kolovoza 2022. godine izvansudsku nagodbu i Sporazum o zasnivanju založnog prava na nekretninama sa Javnom ustanovom Lučka uprava Slavonski Brod, kojima ugovorne strane mirnim putem rješavaju međusobne odnose vezano za parnične postupke koji se vode pred Trgovačkim sudom u Osijeku.

/v/ HŽ Infrastruktura d.o.o., HŽ Cargo d.o.o. i HŽ Putnički prijevoz d.o.o., kao pravni slijednici HŽ Hrvatskih željeznica d.o.o., sklopili su dana 31. kolovoza 2022. Sporazum o uređenju imovinskopravnih odnosa. Navedenim Sporazumom uređuju se imovinskopravni odnosi u odnosu na nekretnine koje su im pripale na temelju Odluke Vlade Republike Hrvatske o podjeli trgovačkog društva Hrvatske Željeznice KLASA:341-01/06-02/01, URBROJ:5030114-06-4 od 06.07.2006. i Plana podjele društva HŽ – Hrvatske željeznice d.o.o. od 12.04.2006. te Ugovora o podjeli društva HŽ Vuče vlakova d.o.o. od 06.07.2012. godine.

53. ODOBRENJE GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje konsolidirane financijske izvještaje Društva usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 23. rujna 2022. godine.



Dragan Marčinko, Uprava - direktor