

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb

**Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2017. godinu**

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2 - 7
Račun dobiti i gubitka i Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	8
Izvještaj o financijskom položaju / Bilanca	9-10
Izvještaj o promjenama kapitala	11
Izvještaj o novčanim tokovima	12
Bilješke uz financijske izvještaje	13-68

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeva 12, ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji Društva za 2017. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

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

Potpisano u ime Uprave:

Ivan Kršić,
predsjednik Uprave

Nikola Ljuban
član Uprave

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.
Mihanovićeva 12
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

8. svibnja 2018. godine

Danko
Darko Barišić
član Uprave

Marko Z. Žubrinić
član Uprave

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeva 12 ("Društvo"), za godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koji obuhvaćaju Izveštaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2017., Račun dobiti i gubitka, Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o promjenama kapitala i Izveštaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, osim mogućih ispravaka koji mogu proizaći iz iznijetog u odjeljku Osnova za Mišljenje s rezervom, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Osnova za Mišljenje s rezervom

1. U Izveštaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2017. Društvo ima iskazano ulaganja u ovisno društvo Pružne građevine d.o.o. u iznosu od 193.858 tisuća kuna. Društvo nije obavilo procjenu nadoknadivosti vrijednosti ulaganja dugotrajne financijske imovine kako bi se mogle utvrditi ekonomske koristi koje će pritijecati u Društvo od spomenute imovine te da li je nužno provesti umanjenje vrijednosti dugotrajne financijske imovine. Slijedom iznijetog, nismo u mogućnosti utvrditi učinke ispravaka financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu.

2. U Izveštaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2017., Društvo, nad značajnim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama, nema regulirano vlasništvo upisom u zemljišnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih odnosa je u tijeku. Slijedom navedenog, nismo u mogućnosti utvrditi učinke ispravaka financijskih izvještaja Društva za 2017. 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 Izvešću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 44. uz godišnje financijske izvještaje zbog neizvjesnosti u vezi sa sudskim sporovima koji su pokrenuti protiv Društva. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Društvo je izradilo konsolidirane godišnje financijske izvještaje Društva, te radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane godišnje financijske izvještaje Društva povezano s ovim godišnjim financijskim izvještajima.

Ostala pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 43 uz financijske izvještaje u kojoj je sukladno točki (b) stavka 8. Članak 21.a ZoR-a navedena mrežna stranica u kojoj će biti objavljeno zasebno nefinancijsko izvješće Društva najkasnije 6 mjeseci od datuma Izvještaja o financijskom položaju (Balance). Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ključna revizijska pitanja

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

Utvdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem izvješću neovisnog revizora.

Ključna revizijska pitanja	Kako smo adresirali ključna revizijska pitanja
<p>Umanjenje imovine sukladno MRS 36.</p> <p>Društvo u svojim financijskim izvještajima dan 31. prosinca 2017. godine na poziciji imovine u pripremi ima evidentirano 1.495.230 tisuća kuna.</p> <p>Tijekom 2017 godine, na teret javnog kapitala provedeno je umanjeње imovine u pripremi u ukupnom iznosu od 600.670 tisuća kuna.</p> <p>Najznačajniji dio se odnosio na projekt modernizacije pruge Oštarije-Knin-Split u iznosu od 535.611 tisuća kuna, te ostali manji projekti.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.</p> <p>Molimo vidjeti bilješku 17.</p>	<p>Naše revizorske procedure uključivale su sljedeće;</p> <ul style="list-style-type: none"> - pregledali smo metodologiju procjene Društva glede umanjeња imovine - Za preostali dio imovine u pripremi provjerili smo da li postoje indikatori dodatnog umanjeња. <p>Rezultati naših revizorskih procedura su bili zadovoljavajući.</p>
<p>Vrijednosno usklađenje zaliha</p> <p>Društvo je u 2017. godini provelo vrijednosno usklađenje investicijskih zaliha vezano za projekt modernizacije pruge Oštarije-Knin-Split u iznosu od 280.966 tisuća kuna.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.</p> <p>Molimo vidjeti bilješku 20.</p>	<p>Naše revizorske procedure uključivale su sljedeće;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Razgovor sa odgovornim osobama glede metodologije procjene. - prisustvovali smo popisu zaliha i pri tome obratili pozornost na stare i oštećene zalihe, - testirali i analizirali na uzorku artikala kojima je ponovo procjenjivan ispravak vrijednosti. <p>Rezultati naših revizorskih procedura su bili zadovoljavajući.</p>

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

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

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. 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, osim iznijetog u odjeljcima Osnova za mišljenje s rezervom i Isticanje pitanja, mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevaramo može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

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

Na dan 28. rujna 2017. godine imenovala nas je Glavna skupština Društva temeljem prijedloga Uprave Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2017. godinu.

Na datum ovog Izvešća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2010. godinu do revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu što ukupno iznosi 7 godina.

Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora opisanih u odjeljku osnova za mišljenje s rezervom naveli kao ključna revizijska pitanja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c), stavka 2, članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagirane na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

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

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 20.500 tisuća kuna koja predstavlja približno 1,8% od poslovnih prihoda. Odabrali smo poslovne prihode kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu s obzirom na aktivnosti Društva.

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

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo

.

Izvešće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvešću posloводства Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 8 do 68 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.


Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvešće posloводства Društva za 2017. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, osim iznijetog u odjeljcima Osnova za mišljenje s rezervom i Isticanje pitanja, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešću posloводства Društva za 2017. godinu koji je sastavni dio Godišnje izvješća Društva za 2017. godinu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 8 do 68 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

U Zagrebu, 8. svibnja 2018. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb


Ivan Čajko, član uprave


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


Mandica Buha, ovlaštenu revizor

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

		2017	2016.
	Bilješka	HRK'000	prepravljeno
		HRK'000	HRK'000
Prihodi od prodaje	3	183.988	187.756
Ostali poslovni prihodi	4	1.048.404	1.004.616
Poslovni prihodi		1.232.392	1.192.372
Troškovi sirovina i materijala	5	87.524	81.241
Troškovi prodane robe	6	4.281	6.676
Ostali vanjski troškovi	7	213.598	218.541
Troškovi osoblja	8	650.070	663.779
Amortizacija	9	42.092	51.468
Ostali troškovi	10	112.489	120.620
Vrijednosno usklađenje	11	42.094	14.695
Rezerviranja	12	52.109	14.687
Ostali poslovni rashodi	13	14.769	16.662
Poslovni rashodi		1.219.026	1.188.369
Financijski prihodi	14	4.955	8.058
Financijski rashodi	15	16.515	16.003
UKUPNI PRIHODI		1.237.347	1.200.430
UKUPNI RASHODI		1.235.541	1.204.372
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		1.806	(3.942)
Porez na dobit	16	-	-
DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA	29	1.806	(3.942)
SVEOBUHVAATNA DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA		1.806	(3.942)

Popratne bilješke pod brojem 1 do 48 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

POZICIJA	Bilješka	31. 12. 2017.	31.12.2016.	1.1.2016.
		HRK'000	prepravljeno HRK'000	prepravljeno HRK'000
AKTIVA				
Nematerijalna imovina	17	57.358	60.640	74.324
Materijalna imovina	17	11.482.092	11.443.526	11.274.077
Financijska imovina	18	194.575	194.570	194.530
Potraživanja	19	11.177	18.228	25.539
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	28	9.313	9.595	7.231
DUGOTRAJNA IMOVINA		11.754.515	11.726.559	11.575.701
Zalihe	20	140.512	168.528	185.047
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	21	188.634	154.145	120.618
Potraživanja od kupaca	22	14.145	19.150	20.467
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	23	6.180	6.400	6.011
Potraživanja od države i drugih institucija	24	4.381	5.278	5.985
Ostala potraživanja	25	13.285	13.444	14.311
Financijska imovina	26	6.175	5.796	9.793
Novac u banci i blagajni	27	668.608	482.680	367.417
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	28	1.131	237	1.248
KRATKOTRAJNA IMOVINA		1.043.051	855.658	730.897
UKUPNO AKTIVA		12.797.566	12.582.217	12.306.598
IZVANBILANČNI ZAPISI	41	6.636.928	6.565.160	5.781.744

Popratne bilješke pod brojem 1 do 48 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

POZICIJA	Bilješka	31. 12.2017.	31.12.2016.	1.1.2016.
		HRK'000	prepravljeno HRK'000	prepravljeno HRK'000
PASIVA				
Temeljni (upisani) kapital		224.188	224.188	224.188
Kapitalne rezerve		9.394.279	9.293.336	8.045.401
Preneseni gubitak		0	0	(8.831)
Dobit/(gubitak) poslovne godine		1.806	(3.942)	10.924
KAPITAL I REZERVE	29	9.620.273	9.513.582	8.271.681
Rezerviranja	30	139.344	142.283	144.183
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	31	707.553	810.885	1.818.328
Ostale dugoročne obveze		15.246	21.499	27.895
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	40	923.418	1.160.341	1.046.003
Dugoročne obveze		1.646.217	1.992.725	2.892.226
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	32	73.560	93.915	117.187
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		10	55	1
Obveze za zajmove, depozite i slično	33	132.125	132.914	133.297
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	34	239.473	201.145	305.826
Obveze za predujmove	35	7.597	8.117	9.296
Obveze prema dobavljačima	36	148.402	80.438	103.088
Obveze prema zaposlenicima	37	30.339	30.134	37.262
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	38	22.801	22.007	23.206
Ostale obveze	39	586.906	371.646	233.513
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	40	150.519	(6.747)	35.832
Kratkoročne obveze		1.391.732	933.624	998.508
UKUPNO PASIVA		12.797.566	12.852.217	12.306.598
IZVANBILANČNI ZAPISI	41	6.636.928	6.565.160	5.781.744

Popratne bilješke pod brojem 1 do 48 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

O P I S	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Javno dobro	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	UKUPNO
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje 1. siječnja 2016. godine	224.188	410.762	8.621.439	35.927	10.924	9.303.240
<i>Ispravak pogreške prethodnog razdoblja</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(986.800)</i>	<i>(44.758)</i>	<i>0</i>	<i>(1.031.558)</i>
Stanje 1. siječnja 2016. godine - prepravljeno	224.188	410.762	7.634.639	(8.831)	10.924	8.271.682
Raspored gubitka 2015. godine	0	0	2.093	8.831	(10.924)	0
Investicije iz preuzetih kredita	0	0	225.960	0	0	225.960
Kapital IPA	0	203.995	0	0	0	203.995
Prijenos javnog dobra	0	0	1.086	0	0	1.086
Aktivirana osnovna sredstva iz proračuna	0	0	1.144.668	0	0	1.144.668
Amortizacija osnovnih sredstava	0	0	(329.685)	0	0	(329.685)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine	0	0	(1.879)	0	0	(1.879)
Pokriće na teret kapitala javnog dobra	0	0	1.697	0	0	1.697
(Gubitak) tekuće godine	0	0	0	0	(3.942)	(3.942)
Stanje 31. prosinca 2016. godine- prepravljeno	224.188	614.757	8.678.579	0	(3.942)	9.513.582
Raspored gubitka 2016. godine	0	0	(3.942)	0	3.942	0
Investicije iz preuzetih kredita	0	221.274	(110.473)	0	0	110.801
Kapital IPA	0	0	0	0	0	0
Prijenos javnog dobra	0	0	730	0	0	730
Aktivirana osnovna sredstva iz proračuna	0	0	336.892	0	0	336.892
Amortizacija osnovnih sredstava	0	0	(340.943)	0	0	(340.943)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine	0	0	(2.726)	0	0	(2.726)
Višak osnovnih sredstava javnog dobra	0	0	131	0	0	131
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	1.806	1.806
Stanje 31. prosinca 2017. godine	224.188	836.031	8.558.248	0	1.806	9.620.273

Popratne bilješke pod brojem 1 do 48 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaje

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

Naziv pozicije	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	1.806	(3.942)
Usklađenja	100.062	26.848
Amortizacija	42.092	51.468
<i>Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	(56)	(17)
<i>Prihodi od kamata i dividendi</i>	(2.372)	(4.082)
<i>Vrijednosna usklađenja</i>	30.010	14.695
<i>Ukidanje vrijednosnog usklađenja zaliha</i>	0	(10.321)
<i>Prihodi od državnih potpora</i>	(34.426)	(34.463)
<i>Rashodi od kamata</i>	12.705	16.423
<i>Rezerviranja</i>	52.109	9.733
<i>Tečajne razlike (nerealizirane)</i>	0	39
<i>Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke</i>	0	(16.627)
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	101.868	22.906
Promjene u radnom kapitalu	448.108	354.438
<i>Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza</i>	477.699	338.577
<i>Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja</i>	(33.240)	(10.980)
<i>Povećanje ili smanjenje zaliha</i>	3.649	26.841
<i>Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala</i>	0	0
Novac iz poslovanja	549.976	377.344
Novčani izdaci za kamate	(12.705)	(11.228)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	537.271	366.116
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	56	17
Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	0
Novčani primici od kamata	1.722	453
Novčani primici od dividendi	6	6
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		6.377
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	1.785	6.853
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(347.942)	(302.258)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(2.380)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(347.942)	(304.638)
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(346.157)	(297.785)
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	39.620
Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	7.050	7.312
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	7.050	46.932
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(12.236)	0
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		0
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(5.186)	46.932
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	185.928	115.263
NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	482.680	367.417
NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	668.608	482.680

Popratne bilješke pod brojem 1 do 48 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

**HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.**

1. OPĆI PODACI

1.1. Djelatnost

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., Zagreb, Mihanovićeveva 12, ("Društvo") bavi se upravljanjem, održavanjem i izgradnjom željezničke infrastrukture kao svojom osnovnom djelatnošću.

1.2. Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na 31. prosinca 2017. godine iznosi **4.818** djelatnika (31.prosinca 2016. godine iznosio je **4.918** djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
DR	2	2
MR	23	24
VSS	660	629
VŠS	431	454
SSS	2.609	2.642
KV	141	174
NKV	21	37
VKV	86	97
NSS	834	845
PKV	11	14
Ukupno	4.818	4.918

1.3. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Ivan Miloš, predsjednik

Tomislav Jukić, član

Slavko Proleta, član

Članovi Uprave Društva su:

Ivan Kršić, član Uprave

Darko Barišić, član Uprave

Nikola Ljuban, član Uprave

Marko Z. Žubrinić, član Uprave

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

1.4. Ovisna društva

Ovisna društva na dan 31. prosinca 2017. godine prikazana su kako slijedi:

OVISNO DRUŠTVO	Udio u kapitalu (%)
Ovisna društva - Grupa	
Pružne građevine d.o.o.	100
Croatia Express d.o.o.	100

2. SAŽETAK NAJVAŽNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika izložen je u nastavku.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2017. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su na snazi u Europskoj uniji, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

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.

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK).

Dana 18. srpnja 2013. godine stupio je na snagu novi Zakon o željeznici, kojim je regulirano da se preneseni gubici i razlike između prihoda i rashoda ostvarenih u poslovnoj godini nadoknađuju na teret javnog kapitala.

Ključne procjene i neizvjesnost procjena

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

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

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

Društvo pored odvojenih financijskih izvještaja sastavlja i konsolidirane financijske izvještaje. Ove odvojene financijske izvještaje koji su sastavljeni sukladno Zakonu o računovodstvu treba čitati zajedno sa konsolidiranim financijskim izvještajima Društva koji će biti dostupni putem Registra godišnjih financijskih izvještaja.

2.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja ("MSFI")

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

- **Izmjene i dopune MRS-a 12: Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke**

Izmjene i dopune stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj izmjena i dopuna je pojašnjavanje zahtjeva za priznavanjem odgođene porezne imovine na nerealizirane gubitke kako bi se adresirale različitosti u praksi vezane uz primjenu odredbi MRS-a 12 Porez na dobit. Određeni problemi odnosili su se na različitosti u praksi u tretmanu privremenih poreznih razlika s osnove smanjenja fer vrijednosti, prodaje imovine za iznos viši od knjigovodstvene vrijednosti te vjerojatne buduće oporezive dobiti i razmatranja o kombiniranoj ili odvojenoj procjeni utjecaja.

- **Izmjene i dopune MRS-a 7: Inicijativa za objavama**

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga s time da je dozvoljena ranija primjena. Cilj izmjena i dopuna je osiguravanje objava koje korisnicima financijskih izvještaja omogućavaju procjenu utjecaja promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti, uključujući i novčane i nenovčane promjene. Izmjene i dopune preciziraju kako je jedan način ispunjenja zahtjeva za objavama tabelarno prikazivanje usklade između početnih i završnih stanja u izvještaju o financijskom položaju za obveze koje nastaju kao rezultat financijskih aktivnosti, uključujući i promjene u novčanim tijekovima od financiranja, promjene koje su rezultat gubitka ili stjecanja kontrole nad ovisnim društvima ili drugim poslovima, utjecaj promjena u tečaju, promjena u fer vrijednostima i ostalih promjena.

Usvajanje spomenutih izmjena i dopuna standarda nije značajno utjecalo na financijske izvještaje Društva.

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene i tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne standarde nisu usvojeni u Europskoj uniji:

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

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Konačna verzija MSFI-ja 9 Financijski instrumenti odražava sve faze projekta o financijskim instrumentima i mijenja MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerenja, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite. Menadžment Društva planira usvojiti standard nakon što njegova stupanja na snagu i trenutno ocjenjuje njegov utjecaj.

2.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja ("MSFI")- nastavak

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

• MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. U okviru standarda uvodi se model od 5 koraka koji će se primjenjivati na prihode ostvarene temeljen ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti društva (primjerice prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). Opširne objave će se zahtijevati, uključujući i disagregaciju ukupnih prihoda; informacije o obvezama izvršenja; promjene u iznosima ugovorene imovine i obveza između razdoblja i ključne procjene i prosudbe. Menadžment Društva HŽ Infrastruktura d.o.o. i Grupe HŽ infrastruktura d.o.o. trenutno procjenjuje utjecaj ovog standarda na financijsko izvještavanje.

• MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima (pojašnjenja)

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

• MSFI 16 Najmovi

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

2.3. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe i usluga priznaju se u trenutku isporuke robe i usluga i prijenosa vlasništva. Prihodi od kamata obračunavaju se na temelju nepodmirenog potraživanja i po primjenjivim kamatnim stopama.

Prihodi od dividendi, odnosno udjela u dobiti priznaju se u trenutku kad su utvrđena prava na primitak dividende odnosno udjela u dobiti.

2.4. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

2.5. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum bilance / izvještaja o financijskom položaju. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Na dan 31. prosinca tečaj kune je bio kako slijedi:

31. prosinca 2017.	EUR 1 = HRK 7,513648	USD 1 = HRK 6,269733
31. prosinca 2016.	EUR 1 = HRK 7,557787	USD 1 = HRK 7,168536

2.6. Porez na dobit

Obveza poreza na dobit za tekuću godinu utvrđuje se na temelju rezultata ostvarenog u toj godini, usklađenog za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu ili porezno nepriznate troškove (50% troškova reprezentacije, 30% troškova korištenja osobnih vozila i dr.). Porez na dobit obračunava se primjenom poreznih stopa koje su bile na snazi na datum bilance / izvještaja o financijskom položaju.

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

2.7. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina početno je iskazana po trošku nabave koji uključuje kupovnu cijenu, uključujući uvozne pristojbe i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, kao i sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritjecati u Društvo, ako se trošak nabave imovine može pouzdano utvrditi, te ako je pojedinačna nabavna vrijednost imovine veća od 3.500 kn.

2.7. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina- nastavak

Nakon početnog priznavanja, imovina se iskazuje po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili prodaje imovine iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija imovine započinje kad je imovina spremna za upotrebu, tj. kad se nalazi na lokaciji i u uvjetima potrebnim za korištenje. Amortizacija imovine prestaje kad je imovina razvrstana kao imovina koja se drži za prodaju. Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave svakog pojedinačnog sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode, kako slijedi:

	Stopa amortizacije (od – do %)	Stopa amortizacije (od – do %)
	2017.	2016
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	20	20
Građevinski objekti	1 – 10	1 – 10
Postrojenja i oprema	7 – 50	7 – 50
Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	5 – 25	5 – 25
Ostala materijalna imovina	2 – 10	2 – 10

2.8. Financijska imovina

Financijska imovina predstavlja novac i ulaganje novca, stvari i ustup prava s ciljem stjecanja prihoda, te se, na datum bilance / izvještaja o financijskom položaju, klasificira, kako slijedi:

financijska imovina namijenjena trgovanju čija se promjena fer vrijednosti priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti;

- ulaganja koja se drže do dospijeca;
- zajmovi i potraživanja.

Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Ovisna društva su društva u kojima Društvo ima kontrolu nad donošenjem i provođenjem financijskih i poslovnih politika.

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

- Ulaganja u iskazana su po metodi troška.

2.9. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. U trošak zaliha potrebno je uključiti sve troškove nabave, troškove konverzije i druge troškove nastale dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje.

Neto utržiiva 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 izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

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

2.10. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Imovinu namijenjenu prodaji čini dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina za koju se očekuje da će se, zbog prestanka uporabe ili prekida poslovanja, prodati unutar godine dana od datuma klasifikacije.

Imovina namijenjena prodaji iskazuje se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koja je niža.

2.11. Potraživanja

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

2.11. Potraživanja- nastavak

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

2.12. Novac u banci i blagajni

Novac obuhvaća depozite po viđenju u bankama, novac u blagajni, te depozite i vrijednosne papire unovčive po pozivu ili najkasnije u roku od tri mjeseca.

2.13. Umanjenja

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

2.14. Financijski instrumenti

Financijski instrumenti razvrstavaju se kao imovina i obveze ili glavnica u skladu sa suštinom ugovornog aranžmana. Kamate, dobici i gubici koji se odnose na financijski instrument razvrstan kao imovina ili obveza iskazuje se kao prihod ili rashod kada su nastali.

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u bilanci / izvještaju o financijskom položaju Društva kad je Društvo postalo stranom ugovora o financijskom instrumentu.

Potraživanja se iskazuju u nominalnom iznosu umanjenom za ispravak vrijednosti za procijenjene nenadoknadle iznose.

Obveze se iskazuju u nominalnom iznosu.

Ulaganja se priznaju na datum trgovanja i početno se mjere po trošku koji uključuje trošak transakcije. Ulaganja su svrstana u ulaganja namijenjena trgovanju čija se promjena fer vrijednosti priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bankarski krediti na koje se obračunavaju kamate, kao i prekoračenja, iskazuju se u iznosima primljenih sredstava, odnosno odobrenih prekoračenja.

Uprava Društva je uvjeren da se fer vrijednost imovine i obveza iskazanih u bilanci / izvještaju o financijskom položaju ne razlikuje značajno od njihovih knjigovodstvenih iznosa.

2.15. Najmovi

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

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

2.16. Rezerviranja

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

Rezerviranja su utvrđena za troškove sudskih sporova i troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) te za troškove neiskorištenog godišnjeg odmora.

Rezerviranje troškova nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) utvrđeno je kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi na državne obveznice.

2.17. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se ne priznaju u financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.18. Događaji nakon datuma bilance

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

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

2.19. Ispravak pogreški prethodnih razdoblja

Tijekom 2017. godine, Društvo je ispravilo pojedine pozicije financijskih izvještaja koji se odnose na prethodna razdoblja. Ispravci su provedeni retroaktivno prepravljajanjem financijskih izvještaja za prethodna usporedna razdoblja, a učinci su iskazani u nastavku:

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti			
	Prethodno stanje	Izmjena	Prepravljeno stanje
	2016.		2016.
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
Rezerviranja	9.733	4.954	14.687

Bilanca			
	Prethodno stanje	Izmjena	Prepravljeno stanje
	31.prosinca 2016.		31.prosinca 2016.
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
Dugotrajna materijalna imovina	12.079.388	(635.862)	11.443.526
Zalihe	449.494	(280.966)	168.528
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	154.137	8	154.145
Kapitalne rezerve	10.254.923	(961.587)	9.293.336
Gubitak/dobit razdoblja	1.012	(4.954)	(3.942)
Rezerviranja	92.562	49.721	142.283
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	93.914	1	93.915

Bilanca			
	Prethodno stanje	Izmjena	Prepravljeno stanje
	1.siječanj 2016.		1.siječanj 2016.
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
Dugotrajna materijalna imovina /i/	11.979.910	(705.834)	11.274.076
Zalihe /ii/	466.013	(280.966)	185.047
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe /iii/	120.610	8	120.618
Kapitalne rezerve /i/, /ii/	9.032.201	(986.800)	8.045.401
Preneseni gubitak/zadržana dobit /iv/	35.927	(44.759)	(8.832)
Rezerviranja /iv/	99.416	44.767	144.183
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe /v/	117.186	1	117.187

2.19. Ispravak pogreški prethodnih razdoblja- nastavak

Financijski izvještaji prijašnjih razdoblja prepravljani su radi sljedećeg;

/i/ Društvo je provelo umanjene imovine u pripremi za iznos 600.670 tisuća kuna koje se odnosi na projekt modernizacije Oštarije – Knin- Split u iznosu od 535.612 dok ostatak od 65.058 tisuća kuna se odnosi na ostale projekte.

Na poziciji dugotrajne materijalne imovine proveden je obračun amortizacije za onu imovinu koja je aktivirana u prijašnjim razdobljima. Na 31. prosinca 2016 godine, to je iznosilo 35.192 tisuće kuna, odnosno 105.164 tisuće na 1. siječnja 2016. godine. Obje provedene izmjene odnose se na imovinu javnog dobra tako da iste nisu imale utjecaj na račun dobiti i gubitka prethodnog razdoblja nego su provedene na teret kapitala javnog dobra.

/ii/ Nadalje, na dan 1. siječnja 2016. godine provedeno je vrijednosno usklađenje investicijske zalihe nabavljene u svrhu modernizacije Oštarije-Knin-Split u iznosu 280.966 tisuća kuna na teret javnog kapitala.

/iii/ Potraživanje po točki 6.2. Plana podjele trgovačkog društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o. (obveze i prava definirane sudskim odlukama, odlukama upravnih tijela i javnih bilježnika, te izvansudske nagodbe) HŽ Putničkom prijevozu d.o.o. u iznosu 8 tisuća kuna

/iv/ Financijski izvještaji za 2016. godinu prepravljani su radi naknadno utvrđenih rezerviranja kamata uz sudske sporove u iznosu 4.954 tisuće kuna na 31. prosinca 2016. godine, odnosno 44.767 tisuća kuna na 1. siječnja 2016. godine.

/v/ Obveza prema HŽ Cargo d.o.o. po točki 6.2. Plana podjele trgovačkog društva HŽ Hrvatske željeznice d.o.o. u iznosu 1 tisuću kuna.

3.PRIHODI OD PRODAJE

<u>Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe</u>	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Prihod od pristojbi za pristup željezničkoj infrastrukturi	102.414	105.789
Prihod od formiranja i rasformiranja sastava vlaka	16.301	17.848
Prihodi od korištenja putničkih kolodvora	9.730	9.810
Prihod od usluga informatike	5.987	7.230
Prihodi od zakupnine prostora	5.864	5.442
Prihodi od zakupa optičke opreme	2.053	540
Prihodi od korištenja kolosijeka za garažiranje	1.779	1.266
Prihod od prodaje prijevoznih karata	1.546	1.699
Prihod od naknada za rezervaciju kapaciteta	441	516
Prihodi od sporedne djelatnosti	210	80
Prihod od davanja strojeva i opreme u najam povezanim	113	291
Prihodi od prodaje materijala	51	240
društvima	0	0
Prihod od ostalih usluga i radova	530	821
Ukupno	147.019	151.572

<u>Prihodi od prodaje s poduzetnicima izvan grupe</u>	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi od zakupnine prostora	12.829	13.288
Prihod od pristojbi za pristup željezničkoj infrastrukturi	11.250	6.983
Prihodi od prodaje materijala	4.727	6.719
Prihodi od zakupa - ostalo	4.149	4.269
Prihod od formiranja i rasformiranja sastava vlaka	1.993	599
Prihodi od sporedne djelatnosti	939	1.711
Prihodi od zakupa optičke opreme	823	2.416
Prihodi od korištenja kolosijeka za garažiranje	120	35
Prihod od naknada za rezervaciju kapaciteta	79	82
Prihod od ostalih usluga i radova	60	82
Ukupno	36.969	36.184

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Prihod od telekomunikacijskih usluga	1.225	1.197
Prihod od cassa - sconto	903	0
Prihod od naknade šteta	576	5.309
Prihod od preračuna troškova	297	191
Ostali prihodi	656	506
Ukupno	3.657	7.203

Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima izvan grupe

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Prihod iz Proračuna RH za željezničku infrastrukturu - trošarine	508.317	454.000
Prihod iz Proračuna RH za željezničku infrastrukturu	450.000	450.000
Prihod iz Proračuna u visini alikvotnog dijela amortizacije	34.426	34.463
Prihod od ukidanja rezerviranja	29.748	16.588
Prihod od kasacije	7.829	9.735
Prihod od prodaje stanova (35%)	3.226	3.395
Prihod od najma službenih stanova	2.707	2.824
Prihod od naplate vrijednosno usklađenih potraživanja	2.226	4.320
Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda	2.076	1.413
Prihod od sufinanciranja	1.021	3.148
Prihod od naknade šteta	564	1.040
Prihod od preračuna troškova	148	164
Prihod od prodaje imovine	45	14
Prihodi od penala	14	551
Umanjenje nekurentnih zaliha	0	10.321
Ostali prihodi	2.400	5.437
Ukupno	1.044.747	997.413

5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

<u>OPIS</u>	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Trošak sirovina i materijala	43.844	36.174
Trošak energije - povezana društva	20.781	22.812
Trošak energije	9.551	9.175
Trošak sitnog inventara, auto guma i zaštitne odjeće	6.798	3.448
Trošak rezervnih dijelova	6.550	9.632
Ukupno	87.524	81.241

6. TROŠKOVI PRODANE ROBE

Troškovi prodane robe u iznosu od 4.281 tisuća kuna (2016. godine u iznosu od 6.676 tisuća kuna) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

7. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

<u>OPIS</u>	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Usluge održavanja - povezana društva	149.342	140.039
Usluge održavanja	25.756	37.994
Usluge najma	12.586	11.644
Usluge čišćenja	9.393	1.206
Troškovi prijevoza - povezana društva	5.578	6.413
Usluge čuvanja imovine	4.282	4.203
Usluge telefona, pošte i prijevoza	3.164	4.044
Komunalne usluge	3.160	3.324
Usluge najma - povezana društva	7	13
Usluge čišćenja - povezana	0	9.410
Ostali vanjski troškovi	330	251
Ukupno	213.598	218.541

8.TROŠKOVI OSOBLJA

<u>OPIS</u>	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Neto plaće i nadnice	402.356	405.203
Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	145.896	154.282
Doprinosi na plaće	101.818	104.294
Ukupno	650.070	663.779

9.AMORTIZACIJA

<u>OPIS</u>	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Amortizacija nematerijalne imovine	18.680	22.858
Amortizacija materijalne imovine	23.412	28.610
Ukupno	42.092	51.468

10.OSTALI TROŠKOVI

<u>OPIS</u>	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Nadoknade troškova zaposlenima, potpore i otpremnine	52.377	49.105
Doprinosi, članarine i slična davanja	37.962	36.916
Vodoprivredna naknada i sl. - povezana društva	5.226	4.954
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	3.337	4.525
Nadoknade troškova zaposlenima (prijevoz)	2.876	7.750
Održavanje SAP sustava	2.847	2.891
Troškovi obuke i izobrazbe, stipendije	1.951	1.851
Intelektualne usluge	1.869	3.967
Prijevoz na službenom putu - povezana društva	1.391	1.160
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	295	254
Zdravstvene usluge	145	145
Naknade članovima NO	134	216
Premije osiguranja	131	174
Naknade članovima revizorskog odbora	76	98
Troškovi reprezentacije	51	58
Ostali troškovi	1.357	6.089
Ostali troškovi - povezana društva	464	467
Ukupno	112.489	120.620

10. OSTALI TROŠKOVI- nastavak

U okviru ostalih troškova sadržani su i troškovi revizije u iznosu od 230 tisuća kuna (za 2016 godinu u iznosu od 147 tisuća kuna).

11. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

<u>OPIS</u>	2017.	I 2016.
	HRK'000	HRK'000
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja	5.644	7.321
Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja - povezana društva	12.084	7.374
Vrijednosno usklađenje zaliha	24.966	0
Ukupno	42.094	14.695

12. REZERVIRANJA

<u>OPIS</u>	2017.	2016.
	HRK'000	prepravljeno
		HRK'000
Troškovi rezerviranja za sudske sporove	24.532	12.419
Troškovi neiskorištenih godišnjih odmora	25.300	
Troškovi rezerviranja za poticajne otpremnine	1.364	918
Troškovi rezerviranja za jubilarne nagrade	913	1.350
Ukupno	52.109	14.687

13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>OPIS</u>	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Sudski troškovi i kazne	8.080	4.366
Troškovi vezani uz naknade šteta	2.819	1.390
Troškovi vezani uz naknade šteta - povezana društva	1.849	5.280
Naknade - kašnjenje u prometu	455	409
Vrijednost kasiranog i otpisanog materijala	365	3.056
Manjkovi	144	639
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	24	72
Ostali poslovni rashodi	991	574
Ostali poslovni rashodi - povezana društva	42	876
Ukupno	14.769	16.662

14.FINANCIJSKI PRIHODI

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Iz odnosa s povezanim poduzetnicima		
Prihod od kamata	897	2.290
	897	2.290
Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		
Prihod od kamata	1.546	1.800
Prihod od tečajnih razlika	2.506	3.962
Prihod od dividendi	6	6
	4.058	5.768
Ukupno	4.955	8.058

15.FINANCIJSKI RASHODI

	2017. HRK'000	2016. HRK'000
Iz odnosa s povezanim poduzetnicima		
Rashodi od kamata	175	2.626
	175	2.626
Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		
Rashodi od kamata	12.531	8.842
Rashodi od tečajnih razlika	1.819	2.189
	14.350	11.031
Ostali financijski rashodi - troškovi kredita	1.990	2.346
Ukupno	16.515	16.003

16. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik, sukladno poreznim zakonima i propisima Republike Hrvatske.

Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između prihoda i rashoda razdoblja i uvećava se za rashode koji su porezno nepriznati. Stopa poreza na dobit iznosi 18% (2016. godine 20%)

Usklađenje između poreza na dobit i dobiti iskazane u Računu dobiti i gubitka je prikazano kako slijedi:

	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000
Računovodstvena dobit / (gubitak)	1.806	(3.942)
Povećanje dobiti / Smanjenje gubitka	57.450	21.098
Smanjenje dobiti / Povećanje gubitka	(12.425)	(9.113)
Porezni gubitak / dobit	46.831	8.043
Porezni gubici za prijenos	1.074.673	1.121.504

Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2017. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 1.074.673 tisuće kune.

Neto iznos poreznih gubitaka u iznosu od 1.074.673 tisuće kn raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

	<u>HRK'000</u>
31. prosinca 2018. godine	342.386
31. prosinca 2019. godine	<u>732.287</u>
	1.074.673

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

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
 BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

17.DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Ukupno materijalna imovina
UKUPNO HRK'000									
NABAVNA VRIJEDNOST									
Stanje 1.siječnja 2016.-prepravljeno	216.674	1.885.627	19.700.206	651.276	435.846	177.645	2.083.925	208.290	25.142.815
Nove nabavke i investicije	8.082					0	455.411	156.166	611.577
Prijenos s imovine u pripremi		52.103	1.053.157	42.122	1.497	0	(1.156.961)	0	(8.082)
Ispravak (kriva knjiženja)	1.003	0	(68.820)	(9.517)	(5.378)	82.717	0	0	(998)
Višak i besplatno primljena imovina	0	0	1.961	0	6	126	0	0	2.093
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	(3.958)	0	(544)	0	0	0	(4.502)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(4.166)	(1)	0	(93.942)	0	(72.871)	(170.980)
Stanje 31.prosinca 2016.	225.759	1.937.730	20.678.380	683.880	431.427	166.546	1.382.375	291.585	25.571.923
Nove nabavke i investicije	16.144	0	317.587	19.334	970	0	466.890	16.956	821.737
Prijenos s imovine u pripremi	0	0	0	0	0	0	(354.035)	0	(354.035)
Ispravak (kriva knjiženja)	(1.497)	0	(21.674)	(1.509)	(6.692)	31.558	0	0	1.683
Višak i besplatno primljena imovina	0	0	1.205	0	0	0	0	0	1.205
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	0	(58)	0	0	0	0	(58)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(445)	0	0	(33.023)	0	(64.267)	(97.735)
Stanje 31.prosinca 2017.	240.406	1.937.730	20.975.053	701.647	425.705	165.081	1.495.230	244.274	25.944.720
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI									
Stanje 1.siječnja 2016.-prepravljeno	142.350	0	12.866.299	492.223	391.916	117.394	0	906	13.868.738
Amortizacija u toku godine	22.858	0	318.018	21.967	17.611	699	0	0	358.295
Ispravak (kriva knjiženja)	(89)	0	(68.171)	(9.413)	(3.181)	80.855	0	0	90
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	(3.693)	0	(342)	0	0	0	(4.035)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(2.598)	0	0	(92.093)	0	0	(94.691)
Stanje 31.prosinca 2016.-prepravljeno	165.119	0	13.109.855	504.777	406.004	106.855	0	906	14.128.397
Amortizacija u toku godine	18.680	0	327.723	23.298	12.639	696	0	0	364.356
Ispravak (kriva knjiženja)	(751)	0	(20.410)	(1.325)	(6.850)	29.337	0	0	752
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	0	(57)	0	0	0	0	(57)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(126)	0	0	(30.694)	0	0	(30.820)
Stanje 31.prosinca 2017.	183.048	0	13.417.042	526.693	411.793	106.194	0	906	14.462.628

17.DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA- nastavak

UKUPNO HRK'000	Nematerijalna imovina	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Postrojenja i oprema
SADAŠNJA VRIJEDNOST									
Stanje 31.prosinca 2017.	57.358	1.937.730	7.558.011	174.954	13.912	58.887	1.495.230	243.368	11.482.092
Stanje 31.prosinca 2016.- prepravljeno	60.640	1.937.730	7.568.525	179.103	25.423	59.691	1.382.375	290.679	11.443.526
Stanje 1. siječnja 2016. - prepravljeno	74.324	1.885.627	6.833.907	159.053	43.930	60.251	2.083.925	207.384	11.274.077

Na dan 31. prosinca.2017. Društvo je provelo procjenu nadoknadive vrijednosti dugotrajne materijalne imovine iskazane u skladu sa zahtjevima MRS-a 36 Umanjenje imovine te sukladno navedenom provelo vrijednosno usklađenje imovine u pripremi u iznosu 600.670 tisuća kn na teret javnog kapitala.

Vrijednosno usklađenje imovine u pripremi najvećim dijelom odnosi se na projekt modernizacije pruge Oštarije-Knin-Split u iznosu od 535.611 tisuća kuna dok se ostatak iznosa od 65.059 tisuća kn odnosi na ostale projekte (bilješka 2.19).

Na 31.prosinca 2017. godine imovina u pripremi sadrži i investicije u tijeku starije od 3 i više godina u iznosu od 627.819 tisuća kuna.

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

JAVNO DOBRO HRK'000	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	MATERIJALNA IMOVINA
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>							
Stanje 01.siječnja 2016.- prepravljeno	1.692.744	19.302.431	469.219	299	86.031	0	21.550.724
Nove nabavke i investicije	52.103	1.050.934	41.623	9	0	0	1.144.669
Prijenos s imovine u pripremi	0	0	0	0	0	(1.145)	(1.145)
Reklasifikacija pozicija	0	(68.795)	(7.971)	0	77.592	0	826
Prijenos iz društva na javno dobro	0	0	0	0	0	1.145	1.145
Višak i besplatno primljena imovina	0	1.961	0	0	0	0	1.961
Manjak i besplatno dana imovina	0	(3.958)	0	0	0	0	(3.958)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	(2.521)	(1)	0	(88.872)	0	(91.394)
Stanje 31.prosinac 2016.godine	1.744.847	20.280.052	502.870	309	74.751	0	22.602.828
Nove nabavke i investicije	0	317.443	17.990	0	0	0	335.433
Prijenos s imovine u pripremi	0	0	0	0	0	(335.433)	(335.433)
Ispravak (kriva knjiženja)	0	(22.915)	(1.330)	0	24.245	0	0
Prijenos iz JD U Infru	0	(18)	0	0	0	0	(18)
Prijenos iz Infre u JD	0	1.497	0	0	0	335.433	336.930
Višak i besplatno primljena imovina	0	1.188	0	0	0	0	1.188
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	(58)	0	0	0	(58)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	0	0	(25.131)	0	(25.131)
Stanje 31.prosinac 2017. godine	1.744.847	20.577.247	519.472	309	73.865	0	22.915.739
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>							
Stanje 01.siječnja 2016.	0	12.485.770	300.591	46	74.280	0	12.860.686
ispravak vrijednosti		85.711	19.452	1			105.164
Stanje 01.siječnja 2016.- prepravljeno	0	12.571.481	320.043	47	74.280	0	12.965.850
Amortizacija u toku godine	0	366.661	19.028	38	0	0	385.726
Ispravak (kriva knjiženja)	0	(68.147)	(7.869)	0	75.756	0	(260)
Manjak i besplatno dana imovina	0	(3.693)	0	0	0	0	(3.693)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	(2.498)	(1)	0	(87.016)	0	(89.515)
Stanje 31.prosinac 2016.godine- prepravljeno	0	12.863.803	331.200	85	63.020	0	13.258.108
Amortizacija u toku godine	0	320.362	20.545	36	0	0	340.944
Ispravak (kriva knjiženja)	0	(19.403)	(1.150)	0	22.054	0	1.501
Prijenos iz JD U Infru	0	(2)	0	0	0	0	(2)
Prijenos iz Infre u JD	0	(751)	0	0	0	0	(751)
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	(58)	0	0	0	(58)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	0	0	(22.807)	0	(22.807)
Stanje 31.prosinac 2017. godine	0	13.164.009	350.537	121	62.267	0	13.576.935

17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

SADAŠNJA VRIJEDNOST

Stanje 31.prosinac 2017. godine	1.744.847	7.413.237	168.935	188	11.598	0	9.338.804
Stanje 31.prosinac 2016. godine- prepravljeno	1.744.847	7.416.248	171.670	224	11.731	0	9.344.720
Stanje 01. siječnja 2016.	1.692.744	6.730.950	149.176	253	11.751	0	8.584.874

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
 BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

DRUŠTVO HRK'000	Nematerijalna imovina	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog.inv.i transp.sredstva	Ostala materijalna imovina	Mater. imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	MATERIJALNA IMOVINA
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>									
Stanje 1.siječnja 2016.-prepravljeno	216.672	192.883	462.944	174.178	473.016	65.155	2.083.925	208.290	3.660.390
Nove nabavke i investicije		0	0	0	0	0	455.411	83.295	538.706
Prijenos s imovine u pripremi	8.082	0	2.223	499	1.488	0	(12.292)	0	(8.082)
Ispravak (kriva knjiženja)	1.003	0	(25)	(1.545)	(5.378)	5.124	0	0	(1.824)
Prijenos iz Infre u JD	0	0	0	0	0	0	(1.144.669)	0	(1.144.669)
Višak i besplatno primljena imovina	0	0	0	0	5	125	0	0	130
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	0	0	(544)	0	0	0	(544)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(1.645)	0	0	(5.070)	0	0	(6.715)
Stanje 31.prosinac 2016.	225.759	192.883	454.439	180.936	431.119	91.796	1.382.375	291.585	3.037.393
Nove nabavke i investicije	16.144	0	144	1.344	970	0	466.890	16.956	486.304
Prijenos s imovine u pripremi	0	0	0	0	0	0	(18.602)	0	(18.602)
Ispravak (kriva knjiženja)	(1.497)	0	1.241	(179)	(6.692)	7.311	0	0	1.681
Prijenos iz JD U Infre	0	0	18	0	0	0	0	0	18
Prijenos iz Infre u JD	0	0	(1.497)	0	0	0	(335.433)	0	(336.930)
Višak i besplatno primljena imovina	0	0	17	0	0	0	0	0	17
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(445)	0	0	(7.893)	0	(64.267)	(72.605)
Stanje 31.prosinac 2017.	240.406	192.883	453.917	182.101	425.397	91.214	1.495.230	244.274	3.097.276
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>									
Stanje 1.siječnja 2016.-prepravljeno	142.348		303.875	164.376	429.338	16.651	0	906	915.146
Amortizacija u toku godine	22.858	0	7.469	2.868	17.574	699	0	0	28.609
Ispravak (kriva knjiženja)	-84	0	(25)	(1.544)	(3.181)	5.099	0	0	349
Manjak i besplatno dana imovina	0	0	0	0	(342)	0	0	0	(342)
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(99)	0	0	(5.077)	0	0	(5.176)
Stanje 31.prosinac 2016.-prepravljeno	165.119	0	302.162	173.503	405.920	43.836	0	906	938.587
Amortizacija u toku godine	18.680	0	7.361	2.753	12.602	696	0	0	23.412
Ispravak (kriva knjiženja)	(751)	0	(1.007)	(176)	(6.850)	7.283	0	0	(750)
Prijenos iz JD U Infre	0	0	2	0	0	0	0	0	2
Prijenos iz Infre u JD	0	0	751	0	0	0	0	0	751
Rashod, prodaja i likvidacija	0	0	(126)	0	0	(7.887)	0	0	(8.013)
Stanje 31.prosinac 2017.	183.048	0	309.143	176.080	411.672	43.928	0	906	953.989

17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

SADAŠNJA VRIJEDNOST

Stanje 31.prosinac 2017. godine	57.358	192.883	144.774	6.021	13.725	47.286	1.495.230	243.368	2.143.287
Stanje 31.prosinac 2016. godine-prepravljeno	60.640	192.883	152.277	7.433	25.199	47.960	1.382.375	290.679	2.098.806
Stanje 01. siječnja 2016.	74.324	192.883	159.069	9.802	43.678	48.504	2.083.925	207.384	2.745.245

18. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
Ovisna društva		
Pružne građevine d.o.o.	193.858	193.858
Croatia expres d.o.o.	20	20
	193.878	193.878
Pridružena društva		
Proizvodnja-regeneracija d.o.o.	4.522	4.522
Minus - ispravak vrijednosti udjela Proizvodnja- regeneracija d.o.o.	(4.522)	(4.522)
	193.878	193.878
Ulaganja u vrijednosne papire		
Dionice - Industrogradnja	95	95
Dionice - Industrogradnja grupa	133	133
Dionice - Pevec	0	0
Dionice - Salonit Vranjic	3.866	3.866
Dionice - Đuro Đaković	4	10
Dionice - Končar	332	320
Dionice - OT - Optima telekom	101	100
Dionice - Željezara Sisak	31	32
Minus - ispravak vrijednosti dionica - Salonit Vranjic	0	0
Minus - ispravak vrijednosti dionica - Željezara Sisak	(3.866)	(3.866)
	0	0
	(31)	(31)
	665	659
Ostala dugotrajna financijska imovina	32	32
Ukupno	194.575	194.570

19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanja za prodane stanove	15.251	21.505
Minus: Tekuće dospjeće (vidi bilješku 25)	(8.171)	(8.340)
	7.080	13.165
Ostala potraživanja		
Stambeni krediti djelatnicima	4.097	5.063
	4.097	5.063
Ukupno	11.177	18.228

20. ZALIHE

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016. prepravljeno
	HRK'000	HRK'000
Sirovine i materijal	101.621	100.791
Rezervni dijelovi	344.143	348.070
Sitan inventar i ambalaža na zalihi	2.798	3.349
Stanje zaliha	448.562	452.210
Roba na putu	(1)	0
Materijal u tuđem skladištu	3.958	3.958
Materijal u obradi i doradi	73	73
Sitan inventar i ambalaža u upotrebi	41.443	41.156
Minus: Ispravak vrijednosti sirovina i materijala, rezervni dijelova, sitnog inventara i ambalaže	(353.523)	(328.869)
Ukupno	140.512	168.528

Zalihe bez prometa u 2017. godini u iznosu od 290.619 tisuća kuna bile su predmet preispitivanja, a u cilju njihova eventualnog ispravljanja na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Slijedom prosudbi o njihovoj iskoristivosti provedeno je vrijednosno usklađenje u iznosu 24.366 tisuće kuna na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

Ukupna vrijednost investicijske zalihe bez prometa iznosi 249.506 tisuće kuna. Vrijednost od 247.623 tisuće kuna odnosi na zalihe nabavljene u svrhu modernizacije pruge Oštarije-Knin-Split, što čini 88,13% ukupne vrijednosti zalihe projekta od 280.966 tisuće kuna.

Kako bi se vrijednost zaliha što realnije prikazivala u financijskim izvještajima u 2017. godini Društvo je na teret javnog kapitala na 1. siječnja 2016. godine provelo vrijednosno usklađenje investicijske zalihe nabavljene u svrhu modernizacije pruge Oštarije-Knin-Split u iznosu 280.966 tisuće kuna. (bilješka 2.19).

21. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	Prepravljeno HRK'000
Potraživanja od povezanih poduzetnika		
<u>Ovisna društva</u>		
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	8.222	7.256
Minus: Ispravak vrijednosti	(4.360)	(3.658)
Croatia expres d.o.o, Zagreb	35	127
	3.897	3.725
<u>Pridruženo društvo</u>		
Proizvodnja i regeneracija d.o.o. u stečaju, Zagreb	8.851	8.851
Minus: Ispravak vrijednosti	(8.851)	(8.851)
	0	0
<u>Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države</u>		
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	22.886	24.694
Minus: Ispravak vrijednosti	(2.074)	(1.894)
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	215.194	142.684
Minus: Ispravak vrijednosti	(56.501)	(19.867)
Tersus Eko d.o.o., Zagreb	0	326
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	1.668	1.163
Minus: Ispravak vrijednosti	(1.238)	(689)
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	4.215	4.722
Minus: Ispravak vrijednosti	(864)	(888)
AGIT d.o.o., Zagreb	547	547
Minus: Ispravak vrijednosti	(545)	(545)
TŽV Gredelj d.o.o. u stečaju, Zagreb	157	147
Minus: Ispravak vrijednosti	(147)	(35)
RPV Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod	0	0
	183.298	150.363
<u>Ostala društva u većinskom vlasništvu države</u>		
Odašiljači i veze d.o.o., Zagreb	1.369	36
Hrvatski operator distribucijskog sustava d.o.o., Zagreb	76	14
Minus: Ispravak vrijednosti	(7)	0
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	4	11
Minus: Ispravak vrijednosti	(3)	(3)
	1.439	57
Ukupno	188.634	154.145

21. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA- nastavak

Starosna struktura potraživanja od povezanih društava slijedi:

HRK'000	Nedospjelo	Dospjelo					Ukupno
		do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana	
31. prosinca 2017.	128.739	14.206	9.858	6.801	9.622	19.408	188.634
32. prosinca 2016.	46.509	16.131	11.125	10.159	13.099	57.122	154.145

- i. Potraživanja od povezanih društava neizvjesna u pogledu naplate u iznosu od 12.084 tisuće kuna bila su predmet preispitivanja, a u cilju njihova eventualnog ispravljanja na računa dobiti i gubitka. Slijedom toga, obavljen je ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih kupaca sukladno prosudbama u neizvjesnost njihove naplate u iznosu od 12.084 tisuće kuna.

22. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanje od kupaca		
Kupci u zemlji	39.909	41.037
Minus: Ispravak vrijednosti	(25.766)	(21.888)
	14.143	19.149
Kupci u inozemstvu	2	0
	2	0
Ukupno	14.145	19.149

Potraživanja od kupaca neizvjesna u pogledu naplate u iznosu od 5.644 tisuće kuna bila su predmet preispitivanja, a u cilju njihova eventualnog ispravljanja na teret računa dobiti i gubitka. Slijedom toga, obavljen je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca sukladno prosudbama u neizvjesnost njihove naplate u iznosu od 5.644 tisuće kuna.

Starosna struktura potraživanja od kupaca slijedi:

HRK'000	Nedospjelo	Dospjelo					Ukupno
		do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana	
31. prosinca 2017.	6.408	1.208	1.494	808	367	3.860	14.145
31. prosinca 2016.	5.775	1.687	1.218	855	747	8.867	19.149

23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA I ČLANOVA PODUZETNIKA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		
Potraživanja za manjkove	6.302	6.575
Ostala potraživanja od zaposlenika	(122)	(175)
Ukupno	6.180	6.400

24. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanja od države i drugih institucija		
Potraživanja od države za preuzimanje kredita	300.923	300.923
Minus: Ispravak vrijednosti potraživanja od države	(300.923)	(300.923)
Potraživanja za PDV	1.557	2.547
Potraživanja iz proračuna za neuplaćene trošarine	2.246	2.246
Potraživanja iz proračuna za EU projekte	269	242
Potraživanja od MPPI - zajam IBRD 8500	309	243
Ukupno	4.381	5.278

25. KRATKOTRAJNA OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Ostala potraživanja		
Dani predujmovi u zemlji	2.455	2.634
Dani predujmovi povezanim društvima	299	299
Minus: Ispravak vrijednosti predujmova	(994)	(994)
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (prodani stanovi)	8.171	8.340
Ostala kratkotrajna potraživanja	4.803	4.614
Minus: Ispravak vrijednosti ostalih kratkotrajnih potraživanja	(1.449)	(1.449)
Ukupno	13.285	13.444

26. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

Kratkotrajnu financijsku imovinu čine ulaganja novca, stvari, ustupljenih prava s ciljem stjecanja prihoda, čije se vraćanje očekuje najduže do jedne godine a iskazuje se u poslovnim knjigama po trošku ulaganja.

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
Proizvodnja-regeneracija d.o.o., Zagreb	14.234	14.234
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	473	-
Minus: Ispravak vrijednosti	(14.234)	(14.234)
	473	0
Dani zajmovi, depoziti i sl.		
Depoziti	5.562	5.656
Ostalo	140	140
	5.702	5.796
Ukupno	6.175	5.796

27. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Stanje na žiro računima	236.607	89.175
Stanje na deviznim računima	60.213	25.243
Oročena devizna sredstva	345.442	368.262
Devizni akreditiv	26.346	0
Ukupno	668.608	482.680

Oročena devizna sredstva u iznosu 46.021 tisuće EUR (345.442 tisuće kuna) odnose se na bespovratna sredstva EU primljena za potrebe projekata financiranih iz Instrumenta za povezivanje Europe.

28. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	31. prosinca 2017. HRK'000	31. prosinca 2016. prepravljeno HRK'000
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi (dugoročni)		
Plaćeni troškovi za željezničke nesreće	4.994	4.744
Ostala vremenska razgraničenja	649	627
Ostala vremenska razgraničenja	3.670	4.224
	9.313	9.595
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi (kratkoročni)		
Preračunati troškovi drugim društvima	33	237
Preračun troškova MMPI - zajam IBRD 8500	1.098	0
	1.131	237
Ukupno	10.444	9.832

29. KAPITAL I REZERVE

- i. Upisani kapital Društva iznosi 224.188 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine u istom iznosu, te predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanja Društva i obuhvaća temeljni kapital registriran kod Trgovačkog suda u Zagrebu. Jedini član Društva je Republika Hrvatska d.o.o.
- ii. Kapitalne rezerve ukupno iznose 9.394.279 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine u iznosu od 9.293.336 tisuće kuna). Od navedenog iznosa 8.558.248 tisuća kuna čini imovinu Javnog dobra u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske (31. prosinca 2016. godine u iznosu od 8.678.579 tisuća kuna) te 836.031 tisuća kuna odnosi se na rezerve HŽ Društva Zagreb (31. prosinca 2016. godine u iznosu od 614.757 tisuća kuna).

29. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL - nastavak

Promjene na kapitalnim rezervama su, kako slijedi:

Javno dobro	HRK'000
Stanje na dan 01.01.2017.	8.678.579
Aktivirana osnovna sredstva iz sredstava proračuna RH	336.892
Amortizacija osnovnih sredstava Javnog dobra	(340.943)
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine Javnog dobra	(2.726)
Višak osnovnih sredstava	131
Smanjenje JK za rezultat iz 2016. godine	(3.942)
Investicije financirane iz kredita za koje je povećan kapital JD	(110.473)
Prijenos iz Javnog dobra u Infrastrukturu	(16)
Prijenos iz Infrastrukture u Javno dobro	746
Stanje na dan 31.12.2017.	8.558.248
Društvo	0
Stanje na dan 01.01.2017.	614.757
Povećanje iz sredstava EU	221.274
Stanje na dan 31.12.2017.	836.031

- i) Dobit tekuće godine iskazana je na 31. prosinca 2017 godine u iznosu od 1.806 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine gubitak u iznosu od 3.942 tisuće kuna nakon provedenih ispravaka).

30. REZERVIRANJA

Promjene na rezerviranjima prikazane su kako slijedi:

	Troškovi po sudskim sporovima - prepravljeno	Troškovi jubilarnih nagrada i redovnih otpremnina	Troškovi poticajnih otpremnina	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31. prosinca 2016. godine	106.834	31.021	4.428	142.283
Dodatna rezerviranja	24.532	2.277	0	26.809
Ukinuće rezerviranja	(25.320)	-	(4.428)	(29.748)
31. prosinca 2017. godine	106.046	33.298	0	139.344

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki i to prema izračunu:

31. prosinca 2017.

Diskontna stopa	1,74%
Stopa fluktuacije	5%

31. DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosina 2017. HRK'000	31. prosina 2016. HRK'000
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Zagrebačka banka d.d., Privredna banka Zagreb d.d., HBOR, Splitska banka d.d. i Hrvatska poštanska banka d.d. (iii)	67.623	0
Privredna banka Zagreb d.d., Istarska kreditna banka Umag d.d. i OTP banka d.d.	67.838	101.572
Erste & Steiermaerkische Bank d.d., SG - Splitska banka d.d. i OTP banka d.d.	473.122	625.938
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	151.197	124.140
Svjetska banka (IBRD)	187.246	160.382
	947.026	1.012.032
Minus: Tekuće dospjeće (vidi Bilješku 34)	(239.473)	(201.147)
	707.553	810.885
Ostale dugoročne obveze		
Obveze za prodane stanove (v)	15.246	21.499
Ukupno	722.799	832.384

/i/ Dugoročne obveze po kreditima zaključenima do 1. siječnja 2006. godine i obveze za kamate po kreditima, sukladno Zakonu o željeznici, preuzela je za plaćanje Republika Hrvatska te su obveze za kredite isknjižene u korist državnih potpora. Po aktiviranju osnovnih sredstava javnog dobra nabavljenih iz kredita uvećava se kapital Javnog dobra. Amortizacija osnovnih sredstava javnog dobra ne priznaje se kao rashod i tereti kapital Javnog dobra.

/ii/ Tečajne razlike i kamate po dugoročnim obvezama po kreditima iskazuju se na teret / u korist državnih potpora.

/iii/ Dugoročne obveze po tuzemnim kreditima utvrđene su uz kamatnu stopu 6 M EURIBOR + marža za sve tuzemne kredite osim kredita na iznos od 48 mil EUR sklopljenog s Zagrebačkom bankom d.d., Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Privrednom bankom Zagreb d.d., HBOR, Splitskom bankom d.d. i Hrvatskom poštanskom bankom d.d. gdje je fiksna kamatna stopa i iznosi 2,92%.

/iv/ Dana 01. prosinca 2017. godine Društvo je potpisalo Ugovor o kreditu na iznos od 48.000 tisuća EUR u kunsjoj protuvrijednosti s Zagrebačkom bankom d.d., Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Privrednom bankom Zagreb d.d., HBOR, Splitskom bankom d.d. i Hrvatskom poštanskom bankom d.d.. Prva tranša kredita povučena je dana 28.12.2017. u iznosu 9.000 tisuća EUR (67.867 tisuća kuna).

/v/ Ostale dugoročne obveze odnose se na dugoročne kredite radnicima za otkup stanova HŽ. Sukladno Zakonu o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo (Narodne novine 43/1992.) prodani stanovi su stornirani sa imovine i kapitala HŽ, proknjiženi kao potraživanja od radnika i istovremeno je stvorena obveza prema prodavatelju stana.

31.DUGOROČNE OBVEZE- nastavak

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

	2017.
	HRK'000
Stanje na dan 1. siječnja 2017. godine	1.012.032
Novi zajmovi	135.434
Otplate	(195.635)
Tečajne razlike	(4.805)
	947.026
Minus: Tekuće dospijeće	(239.473)
Stanje na dan 31. prosinca 2017. godine	707.553

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

	31.12.2017
	HRK'000
Dospijeće od jedne do dvije godine	222.870
Dospijeće od dvije do tri godine	190.591
Dospijeće od tri do četiri godine	67.405
Dospijeće od četiri do pet godina	52.009
Dospijeće preko pet godina	174.678
Ukupno	707.553

32. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZETNICIMA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Obveze prema povezanim poduzetnicima		
Ovisna društva		
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	39.665	54.549
Croatia expres d.o.o, Zagreb	1.096	1.187
	40.761	55.737
Pridruženo društvo		
Proizvodnja i regeneracija d.o.o. u stečaju, Zagreb	2.699	2.699
Ostala društva željezničke djelatnosti u vlasništvu države		
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	918	2.242
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	1.159	317
Tersus Eko d.o.o., Zagreb	0	459
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	677	1.411
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	0	337
TŽV Gredelj d.o.o. u stečaju, Zagreb	376	686
RPV Slavonski Brod d.o.o., Slavonski Brod	645	948
Radionica željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	319	1.611
	4.094	8.011
Ostala društva u većinskom vlasništvu države		
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb	1.709	1.808
HEP ODS d.o.o., Zagreb	1.343	1.308
HEP Opskrba d.o.o., Zagreb	21.903	23.425
HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb	757	758
HP - Hrvatska pošta d.d., Zagreb	36	38
Narodne novine d.d., Zagreb	25	42
Hrvatske vode d.o.o., Zagreb	233	89
	26.006	27.468
Ukupno	73.560	93.915

Starosna struktura obveza prema povezanim poduzetnicima slijedi:

HRK'000	Nedospjelo	Dospjelo					Ukupno
		do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana	
31. prosinca 2017.	67.649	2.903	146	10	3	2.849	73.560
32. prosinca 2016.	90.493	750	15	0	0	2.657	93.915

33.KRATKOROČNE OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Obveze za zajmove, depozite i slično		
Obveze za primljene depozite	2.793	3.626
Ostalo	99	99
	2.892	3.725
Javno dobro		
Obveze prema CERP-u	129.243	129.243
Ukupno	132.135	132.969

34.KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
Tekuće dospijeće - krediti u zemlji	188.975	187.995
Tekuće dospijeće - ino krediti	50.498	13.150
Ukupno	239.473	201.145

35.KRATKOROČNE OBVEZE ZA PREDUJMOVE

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Obveze za predujmove		
Od kupaca u zemlji	7.465	8.067
Od kupaca u inozemstvu	132	50
Ukupno	7.597	8.117

36. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2017. HRK'000	31. prosinca 2016. HRK'000
Obveze prema dobavljačima		
Dobavljači u zemlji	142.402	78.668
Dobavljači u inozemstvu	6.000	1.770
Ukupno	148.402	80.438

Starosna struktura obveza prema dobavljačima slijedi:

HRK'000	Nedospjelo	Dospjelo					Ukupno
		do 30 dana	30-60 dana	60-90 dana	90-120 dana	>od 120 dana	
31. prosinca 2017.	135.542	2.990	93	54	331	9.392	148.402
31. prosinca 2016.	69.388	1.413	53	53	0	9.531	80.438

37. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2017. HRK'000	31. prosinca 2016. HRK'000
Obveze prema zaposlenicima		
Obveze za neto plaće	29.915	29.826
Obveze za otpremnine	80	0
Ostale obveze	344	308
Ukupno	30.339	30.134

38. KRATKOROČNE OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

	31. prosinca 2017. HRK'000	31. prosinca 2016. HRK'000
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		
Doprinosi iz plaća	9.321	9.207
Doprinosi na plaću	8.637	8.599
Porezi i prirezi	4.758	4.114
Ostale obveze	85	87
Ukupno	22.801	22.007

39. KRATKOROČNE OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2017. HRK'000	31. prosinca 2016. HRK'000
Ostale kratkoročne obveze		
Obveza za nefakturiranu robu	366	601
Obveze prema Ministarstvu financija	582.946	366.352
Ostale obveze	3.594	4.693
Ukupno	586.906	371.646

Obveze prema Ministarstvu financija odnose se na obveze za kamate i glavnice po kreditnim obvezama Društva koje je platilo Ministarstvo financija.

Obveze prema Ministarstvu financija po kreditnim obvezama	HRK'000
Po kreditnom zaduženju kod Erste & Steiermaerkische Bank d.d., SG - Splitska banka d.d. i OTP banka d.d.	474.328
- glavnica	377.871
- dospjela kamata	93.062
- naknada	3.395
Po kreditnom zaduženju kod Privredna banka Zagreb d.d., Istarska kreditna banka Umag d.d. i OTP banka d.d.	108.618
- glavnica	83.927
- dospjela kamata	24.661
- naknada	30
Ukupno	582.946

40. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja (dugoročni)		
Državne potpore za modernizaciju željeznica /i/	330.332	609.573
Prihodi budućeg razdoblja	4.125	4.125
Dividende od ulaganja	954	953
Obračunate obveze za prodane stanove /iii/	129.031	123.038
Tečajne razlike po kreditima	4.085	315
Odgođeno plaćanje troška u garantnom roku - IPA	46.590	12.995
Bespovratna sredstva – CEF /iii/	397.332	375.054
Ostalo	10.969	34.288
	923.418	1.160.341
Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja (kratkoročni)		
Kamate i troškovi kredita JD	(6.047)	(7.777)
Bespovratna sredstva - CEF	(5)	0
Bespovratna sredstva - EU (ESF)	129.004	14
Ostalo	27.567	1.016
	150.519	(6.747)
Ukupno	1.073.937	1.153.594

/i/ Državne potpore vezane za modernizaciju javnog dobra i otplate kredita odnose se na sredstva potpore Republike Hrvatske za kupnju osnovnih sredstava. Po aktiviranju osnovnih sredstava povećava se kapital Javnog dobra. Iznos amortizacije osnovnih sredstava javnog dobra tereti kapital Javnog dobra.

/ii/ Do 31.12.2000.god. Društvo je od naplaćenih kredita od radnika sukladno Zakonu o prodaji stanova zadržavao 35 % sredstva a uplaćivao 65 % u Državni proračun. Od 1. siječnja 2001. godine Društvo zadržava ukupna sredstva, a obveza je iskazana na posebnoj poziciji u pasivi što na dan 31. prosinca 2017. iznosi 129.031 tisuće kuna (na dan 1. siječnja 2017. godine iznosi 123.038 tisuće kuna).

40. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA-nastavak

/iii/ U iznosu 397.332 tisuće kuna iskazana su bespovratna sredstva za projekte financirane iz Instrumenata za povezivanje Europe (CEF – Connecting Europe Facility):

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Izrada projektne i ostale dokumentacije za izgradnju drugog kolosijeka, modernizaciju i obnovu na dionici željezničke pruge Škrlevo – Rijeka – Jurdani“ (Ugovor br. INEA/CEF/TRAN/M2014/1044654 – potpisan u studenom 2015. godine) – primljena bespovratna sredstva na 31.12.2017. iznose 10.721 tisuću kuna;

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Multimodalna platforma razvoja luke Rijeka i međuveza s Kontejnerskim terminalom Jadranska vrata“, radovi na rekonstrukciji željezničkog kolodvora Rijeka – Brajdica i izgradnji intermodalnog kontejnerskog terminala Brajdica (Ugovor br. INEA/CEF/TRAN/M2014/1044613 – potpisan u studenom 2015. godine) – primljena bespovratna sredstva na 31.12.2017. iznose 18.194 tisuće kuna;

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Tehnička pomoć za poboljšanje izgradnje kapaciteta upravitelja željezničke infrastrukture u Hrvatskoj“ (Ugovor br. MOVE/B4/SUB/2014-705/CEF/PSA2/2/SI2.714460 – potpisan u prosincu 2015. godine) - primljena bespovratna sredstva na 31.12.2017. iznose 1.076 tisuća kuna;

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja II. kolosijeka željezničke pruge na dionici Križevci-Koprivnica-Državna granica“ (Ugovor br. INEA/CEF/TRAN/M2015/1126931 – potpisan u listopadu 2016.godine) – primljena bespovratna sredstva na 31.12.2017. iznose 309.916 tisuća kuna;

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Izrada Studije razvoja željezničkog čvora Zagreb“ – primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2017. iznose 1.359 tisuća kuna;

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Izrada studije uvođenja Europskog sustava upravljanja željezničkim prometom (ERTMS)“ – primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2017. iznose 3.137 tisuća kuna;

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Optimizacija napajanja električne vuče iz prijenosne mreže u svrhu povećanja energetske učinkovitosti“ – primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2017. iznose 3.003 tisuća kuna;

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Studija izvodljivosti i ekonomsko financijska analiza modernizacije željezničke pruge M104 Novska-Tovarnik-DG, dionica Okučani-Novska“ - primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2017. iznose 5.422 tisuća kuna;

- Sporazum o dodjeli bespovratnih sredstava za projekt „Studija modernizacije željezničke pruge M202 Zagreb GK – Rijeka na dionici Oštarije-Škrlevo“ - primljena bespovratna sredstva na dan 31.12.2017. iznose 3.011 tisuća kuna;

40. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA-nastavak

Za bespovratna sredstva (sredstva EU – TEN-T fonda) za projekt „Razvoj multimodalne povezanosti luka u Sjevernom Jadranu i njihova uspješna integracija u središnju mrežu (Studija NAPA-e)“ potpisani su slijedeći Ugovori:

- Loan No 7638HR
- Ugovor 091/2013 – Priprema glavnog projekta rekonstrukcije željezničkog kolodvora Rijeka Brajdica i izgradnja kontejnerskog terminala Rijeka Brajdica
- Ugovor 090/2013 – Priprema projektne dokumentacije za rekonstrukciju željezničkog kolodvora Rijeka te izgradnja intermodalnog kolodvora na kontejnerskom terminalu Zagrebačka obala

Ukupno primljena bespovratna sredstva na 31.12.2017. u iznosu od 41.495 tisuća kuna odnose se na prethodno navedeni projekt „Razvoj multimodalne povezanosti luka u Sjevernom Jadranu i njihova uspješna integracija u središnju mrežu (Studija NAPA-e)“.

U iznosu 26.802 tisuća kuna netirani su odgođeni prihodi po osnovi kamata (nenaplaćenih) a po kojima je u 2017. godini provedeno vrijednosno usklađenje evidentirano u poslovnim knjigama Društva na poziciji ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja prema povezanim stranama (vidi Bilješku 28).

U poziciji odgođena plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja (kratkoročni) prikazana su i bespovratno primljena sredstva za projekte OPKK u ukupnom iznosu 129.004 tisuće kuna:

- projekt Izgradnje nove željezničke pruge za prigradski promet dionica Gradec- Sveti Ivan Žabno u iznosu 7.390 tisuća kuna;
- projekt Rekonstrukcija postojećeg i izgradnja II kolosijeka željezničke pruge dionica Dugo Selo – Križevci u iznosu 121.613 tisuća kuna.

Na poziciji dugoročnih odgođenih plaćenih troškova i prihoda budućeg razdoblja evidentirana je obveza poslodavca za neiskorišteni godišnji odmor radniku na dan 31. prosinca.2017. godine u iznosu 25.300 tisuća kuna.

Društvo je provelo ispravak pogreške prethodnih razdoblja na navedenoj poziciji (bilješka 2.19).

41. IZVANBILANČNI ZAPISI

Izvanbilančni zapisi iskazani su na dan 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 6.636.928 tisuća kuna (31. prosinca 2016. u iznosu od 6.565.160 tisuća kuna).

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	HRK'000	HRK'000
Primljena jamstva	1.978.665	1.907.036
Dana jamstva	135.127	127.941
Potraživanja za sredstva uništena u ratu	269	269
Imovina na nedostupnom području	369.836	369.836
EU - garantna pisma	355.035	355.036
EU ugovori	3.763.782	3.765.381
EU - zahtjev NF-u za plaćanje	34.214	39.661
Ukupno	6.636.928	6.565.160

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana je od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Ukupni iznosi transakcija s povezanim strankama, potraživanja i obveze na kraju godine i povezani rashodi i prihodi za 2017. i 2016. godinu prikazani su kako slijedi:

HRK'000 Naziv povezane stranke	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod
2017. godina								
Croatia expres d.o.o., Zagreb	35	1.096	109	4.291	-	-	27	-
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	3.862	39.665	3.983	144.723	-	-	86	36
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	-	2.699	-	-	-	-	-	-
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	20.812	918	87.563	1.971	-	-	106	116
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	158.694	1.159	54.722	2.069	-	-	631	9
Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb	2	-	7	0	-	-	0	-
Remont željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	-	319	-	799	-	-	-	-
Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o., Slavonski Brod	0	645	3	834	-	-	0	-
Tvornica željezničkih vozila Gredelj d.o.o., Zagreb	10	376	15	351	-	-	-	0
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	3.351	-	1.054	622	-	-	24	-
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	430	677	678	2.799	-	-	23	6
Odašiljači i veze d.o.o., Zagreb	1.369	-	2.284	-	-	-	-	-
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	1	-	176	-	-	-	-	-
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb	-	1.710	-	-	-	-	-	-
HEP Opskrba d.o.o., Zagreb	-	21.903	-	10.491	-	-	-	1
HEP ODS d.o.o., Zagreb	68	1.343	83	7.928	-	-	-	6
Hrvatske vode, Zagreb	-	233	-	5.137	-	-	-	0
HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb	-	757	-	2.025	-	-	-	1
HP – Hrvatska pošta d.d., Zagreb	-	36	-	463	-	-	-	0
Narodne Novine d.d., Zagreb	-	24	-	176	-	-	-	-
Ukupno	188.634	73.560	150.677	184.679	-	-	897	175

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - nastavak
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

42. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA -nastavak

HRK'000 Naziv povezane stranke	Poslovne aktivnosti				Financijske aktivnosti			
	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod
2016. godina								
Croatia expres d.o.o., Zagreb	127	1.187	101	4.825	-	-	-	-
Pružne građevine d.o.o., Zagreb	3.597	54.549	3.235	139.300	-	-	1.896	1.932
Proizvodnja i regeneracija d.o.o., Zagreb	0	2.699	-	28	-	-	3	-
HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb	22.799	2.242	90.118	13.477	-	-	354	24
HŽ Cargo d.o.o., Zagreb	122.817	317	62.893	3.001	-	-	-	566
Agencija za integralni transport d.o.o., Zagreb	2	-	7	-	-	-	1	-
Tersus Eko d.o.o., Zagreb	326	459	328	9.422	-	-	1	-
Remont željezničkih vozila Čakovec d.o.o., Čakovec	-	1.611	-	2.254	-	-	-	-
Remont i proizvodnja željezničkih vozila d.o.o., Slavonski Brod	0	948	3	1.236	-	-	0	-
Tvornica željezničkih vozila Gredelj d.o.o., Zagreb	112	686	15	718	-	-	0	-
Održavanje vagona d.o.o., Zagreb	3.834	337	1.083	1.051	-	-	-	-
Tehnički servisi željezničkih vozila d.o.o., Zagreb	474	1.411	243	3.906	-	-	34	24
Odašiljači i veze d.o.o., Zagreb	36	-	554	-	-	-	-	-
Hrvatske šume d.o.o., Zagreb	7	-	126	-	-	-	-	-
Hrvatski operator prijenosnog sustava d.o.o., Zagreb	14	1.808	-	-	-	-	-	-
HEP Opskrba d.o.o., Zagreb	-	23.425	-	12.315	-	-	-	12
HEP ODS d.o.o., Zagreb	-	1.309	68	8.117	-	-	-	48
Hrvatske vode, Zagreb	-	89	-	4.703	-	-	-	-
HEP Toplinarstvo d.o.o., Zagreb	-	758	-	2.003	-	-	-	13
HP – Hrvatska pošta d.d., Zagreb	-	38	-	-	-	-	-	2
Narodne Novine d.d., Zagreb	-	42	-	195	-	-	-	4
Ukupno	154.145	93.915	158.776	206.551	-	-	2.289	2.625

43. IZVJEŠĆE O STATUSU IZRADE NEFINANCIJSKOG IZVJEŠĆA O ODRŽIVOSTI DRUŠTVA ZA 2017. GODINU

Izrada zasebnog nefinancijskog izvješća o održivosti Društva za 2017. godinu je u tijeku. Nefinancijsko izvješće će sukladno odredbama Zakona o računovodstvu (NN 78/15 i 120/16) biti objavljeno na ovim na stranicama Društva u roku od najkasnije 6 mjeseci od datuma bilance tj. do 30. lipnja 2018. godine. Izvješće će se objaviti na sljedećoj poveznici; <http://www.hzinfra.hr/>.

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom kako bi osiguralo da će Društvo biti u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja dok u isto vrijeme uvećava povrat vlasnicima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala.

Struktura kapitala Društva se sastoji od duga, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji se sastoji od temeljnog kapitala, zakonskih i ostalih pričuvi i zadržane dobiti/prenesenog gubitka.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na tromjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak financiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora financiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

O P I S	31.12.2017.	31.12.2016.
	HRK '000	HRK '000
Dug	947.026	1.033.531
Novac i novčani ekvivalenti	(668.608)	(482.680)
Neto dug	278.418	550.851
Kapital	9.620.273	10.480.123
Omjer neto duga i kapitala	2,89%	5,2%

Kategorije financijskih instrumenata

O P I S	31.12.2017.	31.12.2016.
	HRK '000	HRK '000
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	886.298	833.371
Financijske obveze		
Amortizirani trošak	1.964.013	1.924.950

44.FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA- nastavak

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprava Društva utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga, zasebno za domaće i međunarodna tržišta. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na poslovanje Društva.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja.

Zbog činjenice da Društvo koristi kredite s promjenjivim kamatnim stopama, izloženo je riziku promjene kamatnih stopa.

Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekta promjene kamatne stope obavljena je samo za financijske instrumente s promjenjivom kamatnom stopom, za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na kraju izvještajnog razdoblja. Za promjenjive kamatne stope analiza je napravljena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obveza na kraju izvještajnog razdoblja bio nepodmiren čitavu godinu.

U slučaju povećanja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica, na stanje kreditne zaduženosti na dan 31. prosinca 2017. godine uzrokovalo bi povećanje troška kamata u iznosu od 4.735 tisuću kuna (na 31. prosinca 2016. u iznosu od 5.060 tisuća kuna) po osnovi izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama.

Kreditni rizik

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

Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca su usklađena za iznos ispravka sumnjivih i spornih potraživanja. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva.

44.FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA- nastavak

Valutni rizik

Funkcionalna valuta Društva je hrvatska kuna ("kuna"). Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum bilance, te je, slijedom toga, Društvo potencijalno izloženo rizicima promjena valutnih tečajeva. Kako Društvo ima značajan broj kredita ugovoreni s valutnom klauzulom (u pravilu su vezani uz EUR-o), Društvo je značajno izloženo ovom riziku. Knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum prikazani su kako slijedi:

Stanje 31. prosinca	Obveze		Imovina	
	2017.	2016.	2017.	2016.
	HRK 000	HRK 000	HRK '000	HRK '000
EUR	952.982	1.013.755	405.626	377.111

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je uglavnom izloženo valuti zemalja čija je valuta EUR. U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na promjene tečaja kune od 1% u odnosu na euro. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja se koristi u internim analizama i procjenama rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 1-postotne promjene valutnih tečajeva. Utjecaj promjene tečaja vidljiv je u priloženoj tablici:

O P I S	Utjecaj valute EUR			
	Smanjenje za 1 p.p.		Povećanje za 1 p.p.	
	2017.	2016.	2017.	2016.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Utjecaj na dobit ili gubitak razdoblja	938	1.002	945	1.022

Rizik likvidnosti

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

Tablična analiza rizika likvidnosti

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovoreni dospjeća financijskih obveza Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

44.FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA nastavak

Preostalo razdoblje do ugovornih dospjeća financijskih obveza Društva prikazano je kako slijedi:

OBVEZE	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
31.12.2017.					
Beskamatne	0	0	132.125	0	132.125
Kamatonosne	0	0	239.473	707.553	947.026
31.12.2016.					
Beskamatne	0	0	132.914	0	132.914
Kamatonosne	0	0	201.147	810.885	1.012.032

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospjeća financijske imovine Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini po najranijem datumu na koji Društva može zatražiti plaćanje.

Preostalo razdoblje do ugovornih dospjeća financijske imovine Društva prikazano je kako slijedi:

IMOVINA	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
31.12.2017.					
Beskamatne	0	0	5.762	0	5.762
Kamatonosne	0	0	8.644	11.573	20.216
31.12.2016.					
Beskamatne	0	0	5.796	0	5.796
Kamatonosne	0	0	8.340	18.622	26.962

45.POTENCIJALNE OBVEZE

U tijeku su sudski sporovi pokrenuti protiv Društva, te je Društvo izloženo potencijalnim obvezama u iznosu od 106.046 tisuća kuna što uključuje tužbene zahtjeve sa obračunom kamata. Na 31. prosinca 2017. godine Društvo ima utvrđena rezerviranja za potencijalne obveze po sudskim sporovima u iznosu od 106.046 tisuća kuna. Društvo je u financijskim izvještajima provelo ispravak prethodnih razdoblja (bilješka 2.19).

Sudski sporovi u kojima je Društvo tužena stranka sa stanjem na 31. prosinca 2017. godine su, kako slijedi:

- /i/ Društvo kao tuženik zajedno sa HŽ Cargo d.o.o., Zagreb i HŽ Putnički prijevoz d.o.o., Zagreb sudjeluje u brojnim sudskim sporovima u ukupnom iznosu od 32.339 tisuća kuna čiji je ishod neizvjestan. 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.
Društvo, kao tuženik, sudjeluje u sudskim sporovima započetim u 2007., 2008., 2012., 2013., 2014., 2015., 2016. i 2017. godini u iznosu od 133.621 tisuća kuna i 150 tisuća EUR.
- /ii/ Društvo je za određena ovisna društva u Hrvatskoj opterećeno jamstvima u iznosu od 135.127 tisuća kuna.
- /iii/ Sukladno usvojenom planu poslovanja Društva do 2019. godine trošak budućih otpremnina djelatnicima utvrđen je u iznosu od 55.500 tisuća kuna.

46.DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE / IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Dana 28. veljače 2018. godine Društvo je izvršilo prijenos sljedećih ugovora iz ovisnog društva Croatia expres putnička agencija d.o.o.;

- Ugovor o prijenosu dijela gospodarske djelatnosti organizacije i izvršenja prijevoza putnika u cestovnom prijevozu društva CROATIA EXPRES putnička agencija d.o.o.
- Ugovor o kupoprodaji materijalne imovine
- Ugovor o prijenosu ugovora o radu radnika
- Ugovor o prijenosu Ugovora sa kupcima

Izuzev navedenog nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2017. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

47.FINACIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA

Kako je Zakonom o željeznici zahtijevano postojanje odvojene evidencije javnog dobra i vlastitih prihoda i rashoda, kao i imovine, obveza i kapitala proizašlih iz tih promjena, u nastavku su prikazani financijski izvještaji Društva i financijski izvještaji javnog dobra.

	31. prosinca 2017.		
	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
AKTIVA			
Nematerijalna imovina	57.358	-	57.358
Materijalna imovina	2.143.287	9.338.805	11.482.092
Financijska imovina	194.575	-	194.575
Potraživanja	11.177	-	11.177
DUGOTRAJNA IMOVINA	2.406.397	9.338.805	11.745.202
Zalihe	140.512	-	140.512
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	188.634	-	188.634
Potraživanja od kupaca	14.145	-	14.145
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	6.180	-	6.180
Potraživanja od države i drugih institucija	4.381	-	4.381
Ostala potraživanja	13.285	-	13.285
Financijska imovina	6.175	-	6.175
Novac u banci i blagajni	668.608		668.608
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	4.526.303	3.864.543	8.390.846
KRA TKOTRAJNA IMOVINA	5.568.223	3.864.543	9.432.766
UKUPNO AKTIVA	7.974.620	13.203.348	21.177.968
IZVANBILANČNI ZAPISI	6.340.892	296.037	6.636.928

47.FINACIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA- nastavak

31. prosinca 2017.

	<u>Društvo</u>	<u>Javno dobro</u>	<u>ukupno</u>
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
PASIVA			
Temeljni (upisani) kapital	224.188	-	224.188
Kapitalne rezerve	836.031	8.558.249	9.394.279
Dobit poslovne godine	1.806	-	1.806
KAPITAL I REZERVE	1.062.024	8.558.249	9.620.273
REZERVIRANJA	139.344	-	139.344
DUGOROČNE OBVEZE	722.799	-	722.799
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	73.561	-	73.561
Obveze za zajmove, depozite slično poduzetnika unutar grupe	10	-	10
Obveze za zajmove, depozite i slično	2.882	129.243	132.125
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	239.473	-	239.473
Obveze za predujmove	7.597	-	7.597
Obveze prema dobavljačima	148.402	-	148.402
Obveze prema zaposlenicima	30.339	-	30.339
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	22.801	-	22.801
Ostale obveze	586.906	-	586.906
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	4.938.481	4.515.857	9.454.338
KRATKOROČNE OBVEZE	6.050.452	4.645.100	10.695.552
UKUPNO PASIVA	7.974.620	13.203.348	21.177.968
IZVANBILANČNI ZAPISI	6.340.892	296.037	6.636.928

47.FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA- nastavak

31. prosinac 2016.

	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
AKTIVA			
Nematerijalna imovina	60.640	-	60.640
Materijalna imovina	2.098.805	9.344.721	11.443.527
Financijska imovina	194.569	-	194.569
Potraživanja	18.227	-	18.227
DUGOTRAJNA IMOVINA	2.372.242	9.344.721	11.716.964
Zalihe	168.528	-	168.528
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	154.145	-	154.145
Potraživanja od kupaca	19.149	-	19.149
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	6.400	-	6.400
Potraživanja od države i drugih institucija	5.278	-	5.278
Ostala potraživanja	13.444	-	13.444
Financijska imovina	5.796	-	5.796
Novac u banci i blagajni	482.680	-	482.680
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	4.410.262	3.863.532	8.273.794
KRATKOTRAJNA IMOVINA	5.220.923	3.863.532	9.084.455
UKUPNO AKTIVA	7.637.926	13.208.253	20.846.180
IZVANBILANČNI ZAPISI	6.269.123	296.037	6.565.160

47.FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA- nastavak

31. prosinac 2016.

	Društvo	Javno dobro	Ukupno
	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
PASIVA			
Temeljni (upisani) kapital	224.188	-	224.188
Kapitalne rezerve	614.757	8.678.580	9.293.337
Gubitak	(3.942)	-	(3.942)
KAPITAL I REZERVE	835.004	8.678.580	9.513.583
Rezerviranja	142.283	-	142.283
Dugoročne obveze	832.385	-	832.385
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	93.915	-	93.915
Obveze za zajmove, depozite slično poduzetnika unutar grupe	55	-	55
Obveze za zajmove, depozite i slično	3.670	129.243	132.914
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	201.147	-	201.147
Obveze za predujmove	8.117	-	8.117
Obveze prema dobavljačima	80.438	-	80.438
Obveze prema zaposlenicima	30.134	-	30.134
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	22.007	-	22.007
Ostale obveze	371.646	-	371.646
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	5.017.127	4.400.431	9.417.557
Kratkoročne obveze	5.828.256	4.529.674	10.357.929
UKUPNO PASIVA	7.637.926	13.208.253	20.846.180
IZVANBILANČNI ZAPISI	6.269.123	296.037	6.565.160

47. FINACIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA I JAVNOG DOBRA- nastavak

Temeljem odredbi čl. 21 st.2 Zakona o željeznici Društvo na teret javnog kapitala nadoknađuje prenesene gubitke. Slijedom Odluke Vlade Republike Hrvatske o davanju suglasnosti za preuzimanje duga Društva, Društvo je isknjižilo dugoročne obveze po kreditima te kamate i tečajne razlike povećanjem kapitala Javnog dobra. Ukupan efekt navedenih aktivnosti su promjene na kapitalu Javnog dobra (povećanje kapitala za iznos od 3.864.544 kune i smanjenje kapitala za iznos od 3.024.672 kune) koje su iskazane u pojedinačnim bilancama Društva i Javnog dobra u okviru pozicija "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja" i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" dok su u ukupnoj bilanci Društva te promjene konsolidirane u iznosu od 6.839.504 kune.

U okviru pozicija "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja" i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" iskazane su investicije koje su financirane iz kredita za koje je povećan kapital javnog dobra, na 31.12.2017. iznose 1.491.184 kuna.

U 2013. i 2014. godini Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o davanju suglasnosti za preuzimanje duga Društva temeljem danih jamstava i neplaćenih obveznih davanja dužnika povećanjem kapitala javnog dobra a radi smanjenja zaduženosti i financijske konsolidacije upravitelje željezničke infrastrukture u ukupnom iznosu 3.334.166 kuna (2013. 1.418.375 kn i 2014. 1.915.791 kuna). Dana suglasnost odnosi se na preuzimanje dugoročnog kreditnog zaduženja kod Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Erste & Steiermaerkische Bank d.d. i Sberbank d.d., Privredna banka Zagreb d.d., Zagrebačka banka d.d. te kratkoročnog zaduženja kod OTP banke d.d.. Navedenim kreditima financirane su investicije javnog dobra. Nakon preuzimanja kredita Društvo je za prethodno navedeni iznos povećalo kapital javnog dobra te je za iznos aktiviranih investicija bilo potrebno izvršiti korekciju kapitala.

48. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finacijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 8. svibnja 2018. godine.

Potpisano u ime Uprave:

Ivan Kršić,
predsjednik Uprave

Nikola Ljuban
član Uprave

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.
Mihanovićeve 12
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Darko Barišić
član Uprave

Marko Z. Žubrinić
član Uprave