



HŽ INFRASTRUKTURA

KONTROLING

**KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE
HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.
ZA 2012. GODINU**



ZAGREB, rujan 2013.

SADRŽAJ

Stranica

1. Opći podaci	2
2. Program restrukturiranja	4
3. Zaposleni	6
4. Rezultat poslovanja	7
5. Konsolidirani račun dobiti i gubitka	8
6. Prihodi	8
7. Rashodi	9
8. Bilanca	11
9. Pokazatelji poslovanja	15
10. Upravljanje rizicima	16
11. Zaključak	17

1. OPĆI PODACI

Grupnu HŽ INFRASTRUKTURA čine:

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o. kao matično društvo i ovisna društva
- u 100% vlasništvu:

- POSIT d.o.o.
- Remont i održavanje pruga d.o.o. ,
- Pružne građevine d.o.o.,
- Željezničko ugostiteljstvo d.o.o. ,

te pridruženo društvo:

- Proizvodnja i regeneracija d.o.o.(23% u vlasništvu HŽ Infrastrukture)

MATIČNO DRUŠTVO:

HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o. - za upravljanje, održavanje i izgradnju željezničke infrastrukture
ZAGREB, Ulica Antuna Mihanovića broj 12

Trgovački sud Zagreb

Matični broj: 2163837

OIB: 39901919995

Žiro račun: 2340009-1110252804

Osnivač i jedini član: Republika Hrvatska

Upisani kapital: 224.188.000,00 HRK (kuna)

Upravu društva i Nadzorni odbor čine:

Uprava:

- **Darko Peričić**, mag. ing. traff.– predsjednik Uprave
- **Nikola Ljuban**, dipl. ing. – član
- **Marko Car**, dipl.ing. – član
- **Mr.sc. ReneValčić** - član
- **Mr.sc. Ivan Vuković** – član

Nadzorni odbor:

- **mr.sc. Milan Stojanović**– predsjednik Nadzornog odbora
- **dr. sc. Ratko Zelenika**- član
- **dr.sc. Ljudevit Krpan**- član
- **Ivan Žilić**-član
- **Marko Gašpar** – član/predstavnik radnika

Skupština Društva : Ministar pomorstva, prometa i infrastrukture, dr.sc. Siniša HajdašDončić

Djelatnost društva: upravljanje željezničkom infrastrukturom; organiziranje i reguliranje željezničkog prijevoza; održavanje i osuvremenjivanje željezničke infrastrukture, njenu zaštitu te poslove izgradnje željezničke infrastrukture.

OVISNA DRUŠTVA

- **POSIT d.o.o.**

Odlukom Uprave HŽ-Hrvatskih željeznica, osnovano je društvo s ograničenom odgovornošću POSIT, za projektiranje, proizvodnju i montažu elektrotehničkih uređaja.

Registracija društva izvršena je kod Trgovačkog suda u Zagrebu dana 03.siječnja 2002.godine.

Sjedište Društva: Zagreb, Ulica kneza Branimira bb

Matični broj:1601121

OIBDruštva je: 84822956108

Temeljni kapital: 9.789.200,00 kuna.

Djelatnost društva: projektiranje i ispitivanje, proizvodnja, montaža (investicijski radovi i održavanje signalno-sigurnosnih i telekomunikacijskih uređaja)

- **REMONT I ODRŽAVANJE PRUGA d.o.o.**

Društvo je osnovano Odlukom Uprave HŽ-Hrvatskih željeznica broj: U-21-54/01 od 12.lipnja 2001.godine. Upis u registar Trgovačkog suda u Zagrebu izvršen je dana 03.siječnja 2002.godine.

Sjedište društva: Zagreb, Trg Francuske Republike 13

Matični broj: 01601342

OIBDruštva je: 13027447537

Temeljni kapital:16.591.500,00 kuna

Djelatnost društva: kapitalni remont i izgradnja pruga, tekuće i investicijsko održavanje pruga HŽ-a i industrijskih kolosijeka. Mehanička radionica u Zaprešiću vrši poslove održavanja pružne i cestovne mehanizacije te popravke alata i inventara za radove na pruži.

- **PRUŽNE GRAĐEVINE d.o.o.**

Odlukom Uprave HŽ-Hrvatskih željeznica, osnovano je društvo s ograničenom odgovornošću Pružne građevine za obavljanje uslužnih djelatnosti.

Registracija društva izvršena je kod Trgovačkog suda u Zagrebu dana 03.siječnja 2002.godine.

Sjedište društva: Zagreb, Međimurska bb

Matični broj:16013606

Temeljni kapital:16.875.000,00 kuna

Djelatnost Društva je izrada, montaža, popravci, ojačanja čeličnih konstrukcija (mostova isl.), izrada, montaža i sanacija armirano betonskih konstrukcija, geotehničke sanacije stijenskih masa i tunela, održavanje, izrada i ugradnja vagonskih i kolskih vaga i ostali radovi vezani uz izgradnju i održavanje pružnih građevina te izrada projektne dokumentacije i projektnih rješenja.

- **ŽELJEZNIČKO UGOSTITELJSTVO d.o.o.**

Odlukom Uprave HŽ-Hrvatskih željeznica, osnovano je društvo s ograničenom odgovornošću Željezničko ugostiteljstvo d.o.o.

Registracija društva izvršena je kod Trgovačkog suda u Zagrebu 1. ožujka 1998. godine

Sjedište društva: Zagreb, Sarajevska 41

Matični broj: 1351161

OIB Društva je: 68357979632

Temeljni kapital: 131.107.000,00 kuna

Djelatnost društva: ugostiteljstvo i turizam, a od 2001. god. strukturnim promjenama pripajanja dijela Croatia Express d.o.o. i djelatnost putničke agencije

- **PROIZVODNJA - REGENERACIJA d.o.o.**

Odlukom Uprave HŽ-Hrvatskih željeznica, osnovano je društvo s ograničenom odgovornošću Proizvodnja – regeneracija d.o.o.

Registracija društva izvršena je kod Trgovačkog suda u Zagrebu dana 03. siječnja 2002. godine.

Društvo HŽ Infrastruktura d.o.o. i društvo HŽ Vuča vlakova d.o.o. dana 28.12.2010. godine provode dokapitalizaciju društva Proizvodnja i regeneracija d.o.o, temeljem Odluke Skupštine Društva o povećanju temeljnog kapitala društva Proizvodnja – Regeneracija d.o.o., tako da HŽ Vuča vlakova postaje član društva sa udjelom u vlasništvu od 77%, dok udio HŽ Infrastrukture u vlasničkoj strukturi iznosi 23%. Podjelom i pripajanjem HŽ Vuče vlakova d.o.o. 14. rujna 2012. godine, HŽ Putničkom prijevozu d.o.o. i HŽ Cargu d.o.o, vlasnik 77% Pro-rega postaje HŽ Putnički prijevoz. d.o.o.

Sjedište društva: Zagreb, Planinska 11 a

Matični broj: 080416359

Temeljni kapital: 19.621.000 kuna

Djelatnost društva: proizvodnja i regeneracija kolosiječnog gradiva, odnosno proizvodnja materijala gornjeg postroja pruga. Ostali dio djelatnosti Društva čini proizvodnja velikog asortimana proizvoda namijenjenog potrebama željeznice: (izrada opreme i uređenje poslovnog prostora, proizvodnja prometnih znakova, metalne limene galanterije, paleta i drugog sitnog inventara. U sklopu te proizvodnje zastupljena je i djelatnost održavanja željezničke infrastrukture, zgrada kolodvora, radionica i ostalog.

2. PROGRAM RESTRUKTURIRANJA HŽ INFRASTRUKTURE D.O.O.

U cilju postizanja konkurentnosti željezničkog prijevoza i usklađenosti s aktualnim tehničkim standardima EU, Ministar pomorstva, prometa i infrastrukture, u funkciji Skupštine, usvojio je u 2012. godini cjeloviti Program restrukturiranja društava HŽ Holdinga. Skupština HŽ Infrastrukture d.o.o. je u lipnju 2012. godine usvojila Program restrukturiranja HŽ Infrastrukture d.o.o., a Uprava je u prosincu predložila izmjene i dopune istog Programa koje je Skupština usvojila u siječnju 2013..

Trenutno stanje kapaciteta željezničke infrastrukture u Republici Hrvatskoj u cjelini nije zadovoljavajuće te su Programom restrukturiranja planirana značajna ulaganja u osuvremenjivanje i izgradnju željezničke infrastrukture. Usklađenje karakteristika hrvatske željezničke mreže od značaja za međunarodni promet s tehničkim specifikacijama za interoperabilnost za transeuropsku željezničku mrežu, predstavlja jedan je od prioriteta Programa restrukturiranja. U razdoblju od 2013. do 2017. godine predviđeno je u željezničku

infrastrukturu uložiti preko 25 milijardi kuna. Značajan izvor za ova ulaganja trebaju biti sredstva iz fondova Europske unije.

Restrukturiranje Društva provodi se i kroz organizacijske i statusne promjene u cijelom sustavu hrvatskih željeznica. Dana 15. svibnja 2012. Sabor RH donio je Zakon o dopuni Zakona o podjeli trgovačkog društva HŽ-Hrvatske željeznice d.o.o. kojem je definirano da se trgovačka društva nastala podjelom HŽ-a mogu, uz prethodnu suglasnost Vlade Republike Hrvatske, dijeliti, pripajati, spajati te provoditi druge statusne promjene sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Navedenim dopunama Zakona o podjeli HŽ-a omogućena je statusna promjena, podjela - razdvajanje s preuzimanjem društva HŽ Vuče vlakova d.o.o. koje je dana 01. listopada 2012. integrirano u HŽ Putnički prijevoz d.o.o. i HŽ Cargo d.o.o. radi zaokruživanja tehnoloških procesa.

Dana 31. listopada 2012. Odlukom Vlade Republike Hrvatske udjeli HŽ Hrvatskih željeznica holding d.o.o. u društvima HŽ Putnički prijevoz d.o.o., HŽ Cargo d.o.o. i HŽ Infrastruktura d.o.o. prenijeti su na Republiku Hrvatsku. Nakon navedenih statusnih promjena ova tri društva djeluju samostalno i odvojeno.

Dana 1. studenog 2012. društvo HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o. je pripojeno društvu HŽ Infrastruktura d.o.o.

Tijekom 2012. godine uslijedile su i organizacijske promjene HŽ Infrastrukture d.o.o. donošenjem Pravilnika o organizaciji HŽ Infrastrukture d.o.o. (11. svibnja 2012.) i Pravilnika o izmjenama i dopunama Pravilnika o organizaciji HŽ Infrastrukture d.o.o.

Statusne i organizacijske promjene imale su utjecaj i na broj radnika u HŽ Infrastrukturi d.o.o. S danom 01. rujna 2012. preneseni su ugovori o radu za 65 radnika Remonta i održavanja pruga d.o.o., što je uslijedilo nakon donesene Odluke prema kojoj se strojno održavanje pruga kao djelatnost obavlja u HŽ Infrastrukturi d.o.o.

Na dan 01. studenog 2012. godine preneseni su ugovori o radu za 84 radnika HŽ Holdinga d.o.o. u HŽ Infrastrukturu, temeljem Odluke o pripajanju HŽ Hrvatskih željeznica holding d.o.o. društvu HŽ Infrastruktura d.o.o.

Viškovi radnika proizašli iz restrukturiranja društava rješavani su sukladno Ugovoru o radno pravnoj zaštiti radnika od poslovno uvjetovanog otkaza sklopljenog sa socijalnim partnerima. U 2012. 494 radnika napustila su Društvo sporazumnim raskidom ugovora o radu uz isplatu poticajne otpremnine.

Restrukturiranje se provodi i u društvima kćerima HŽ Infrastrukture d.o.o. u kojima je u 2012. ukupno 40 radnika sporazumno raskinulo radni odnos uz isplatu poticajne otpremnine.

3. ZAPOSLENI

U Grupi HŽ infrastruktura na dan 31.12.2012. godine ukupno je bilo zaposleno **7.308** radnika, što je smanjenje za 557 radnika u odnosu na stanje na dan 31.12.2011. godine kada je Grupa brojala 7.865 radnika.

Tijekom 2012. godine uz isplatu poticajnih otpremnina matično društvo HŽ Infrastrukturu d.o.o. napustilo je 494 radnika, te 40 radnika napustilo je ovisna društva u 100% vlasništvu HŽ Infrastrukture.

U nastavku slijedi prikaz zaposlenih po kvalifikacijskoj strukturi:

	31. 12. 2011.	31. 12. 2012.
DR	1	2
MR	19	34
VSS	666	671
VŠS	593	578
SSS	3.798	3.624
VKV	255	271
KV	1.545	1.198
PKV	122	91
NKV	290	265
NSS	576	574
Ukupno	7.865	7.308

Iz navedenih podataka prema kvalifikacijskoj strukturi u 2012. godini najviše su zastupljeni radnici srednje stručne spreme sa 49,6 % i KV radnici sa 16,4 %.

Radnici sa višom, visokom te magistri i doktori nauka čine 17,6% radnika. Polukvalificirani, nisko i ne kvalificirani radnici čine 12,7% radnika. Visokokvalificirani i kvalificirani radnici čine 20,1% radnika.

Tablica 1: Prosječna plaća i broj zaposlenih po društvima Grupe

	HŽ INFRASTRUKTURA	REMONT I ODRŽAVA NJE PRUGA	POSIT	ŽELJEZNIČKO UGOSTITELJST VO	PRUŽNE GRAĐEVINE	GRUPA
2	3	4	5	6	7	9
PROSJEČNA PLAĆA (U KN)						
Neto plaća	6.294	4.758	5.277	4.123	5.573	
bruto plaća I	8.765	6.470	7.365	5.586	7.752	
BROJ ZAPOSLENIH						
na kraju razdoblja	6.436	330	239	167	136	7.308

Izvor: Poslovno izvješće za povezana društva HŽ Infrastrukture za 2012.

4. REZULTAT POSLOVANJA

U 2012. godini Grupa HŽ Infrastruktura d.o.o. ostvarila je gubitak u poslovanju u iznosu **246,9** milijuna kuna, dok je u 2011. godini gubitak iznosio 74,9 milijuna kuna, što je povećanje gubitka za 172mil kn.

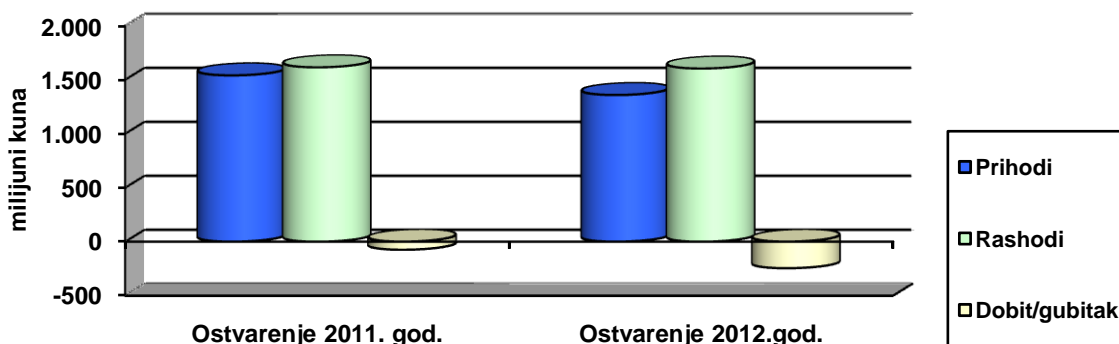
Tablica 2: Rezultat poslovanja Grupe

(u mil. kuna)

	O p i s	Ostvarenje 2011. godine	Ostvarenje 2012. godine	Indeks
1	2	3	4	5
1.	Ukupni prihodi	1.539,9	1.358,0	88,2
2.	Ukupni rashodi	1.614,5	1.603,5	99,3
	Gubitak prije oporezivanja	- 74,6	- 245,5	329,1
	Porez na dobit	0,3	1,4	466,7
	Gubitak tekuće godine	-74,9	-246,9	329,8

Izvor: Godišnji konsolidirani financijski izvještaj HŽ Infrastruktura d.o.o.

Grafikon 1: Rezultat poslovanja Grupe



Tablica 3: Rezultat poslovanja po društvima Grupe

u mil kn

1	2	HŽ Infrastruktura	REMONT I ODRŽAVAN JE PRUGA	POSIT	ŽELJEZNIČKO UGOSTITELJST VO	PRUŽNE GRAĐEVINE	PRO-REG (udjel 23%)	KONSOLIDIRA NI FINANCIJSKI REZULTAT
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I.	UKUPNI PRIHODI	1.175,2	59,8	68,1	45,5	60,8	19,7	1.358,0
II.	UKUPNI RASHODI (A+B+C+D)	1.407,2	85,4	64,5	43,1	57,5	27,0	1.603,5
III.	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA /GUBITAK	-232,0	-25,6	3,6	2,4	3,3	-7,3	-245,5
IV.	POREZ NA DOBIT			0,6		0,8		1,4
V.	DOBIT /GUBITAK	-232,0	-25,6	3,0	2,4	2,5	-7,3	-246,9

Izvor: Poslovno izvješće za povezana društva HŽ Infrastruktura za 2012.

U 2012. godini pozitivan rezultat ostvarila su društva: Posit d.o.o., Pružne građevine d.o.o. i Željezničko ugotiteljstvo d.o.o., a negativan poslovni rezultat ostvarili su Remont i održavanje pruga d.o.o. i HŽ Infrastrukturad.o.o.

5. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

Tablica 4: Konsolidirani račun dobiti i gubitka

u mil. kn

Elementi	Ostvarenje 2011. god.	Ostvarenje 2012. god.	Indeks 3/2
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
POSLOVNI PRIHODI	1.529,9	1.336,2	87,3
POSLOVNI RASHODI	1.578,3	1.580,4	100,0
FINANCIJSKI PRIHODI	10,0	21,8	218,0
FINANCIJSKI RASHODI	36,2	23,1	63,8
UKUPNI PRIHODI	1.539,9	1.358,0	88,2
UKUPNI RASHODI	1.614,5	1.603,5	99,3
GUBITAK (prije oporezivanja)	-74,6	-245,5	329,1
POREZ	-0,3	-1,4	466,7
GUBITAK TEKUĆE GODINE	-74,9	-246,9	329,6

Izvor: Godišnji konsolidirani financijski izvještaj HŽ Infrastruktura d.o.o.

6. PRIHODI

Ukupni prihodi grupe u 2012. godini iznose 1.358,0 milijuna kuna što je za 11,8 % ili za 181,9 milijuna manje od ostvarenja u 2011. godini.

U odnosu na prethodnu godinu najznačajnije smanjenje prihoda zabilježeno je na prihodima iz Državnog proračuna za održavanje i regulaciju željezničke infrastrukture (za 222,8 mil.kuna na prethodnu godinu). Prihodi iz Proračuna RH za održavanje željezničke infrastrukture i regulaciju prometa čine 63% ukupnih prihoda Grupe.

Prihodi od korištenja željezničke infrastrukture u 2012. godini iznose 167,6 mil. kn, što je više za 39,3 milijuna kuna u odnosu na 2011. godinu.

Ostali prihodi iznose 73,8, dok su 2011. g iznosili 80,3 milijuna kuna. Najveće smanjenje u odnosu na prethodnu godinu bilježe prihodi od prodaje imovine koji su manji za 7,9mil kn i iznose 1,4mil kn

Sagledavajući strukturu prihoda po ovisnim društvima Grupe HŽ Infrastruktura, karakteristično je da preko 60% svojih prihoda ostvaruju u poslovanju s maticom.

Tablica 5: Ostvareni prihodi Grupe

u mil. kuna

Opis	Ostvarenje 2011.	Ostvarenje 2012.	Indeks(2012/2011)
1	2	3	4
POSLOVNI PRIHODI	1.529,9	1.336,2	87,3
Prihodi od prodaje	370,6	407,4	109,9
-prihodi od usluga najma trase	128,3	167,6	130,6
-prihodi od usluga informatike	13,5	11,5	85,2
-prihodi od zakupa posl.prostora, skladišta i zemljišta	18,0	18,4	102,2
-prihodi od najma i zakupa	3,6	7,2	200,0
-prihodi od prodaje usluga telekomunikacija	2,5	2,2	88,0
- prihodi od poslovnih usluga	132,9	176,7	133,0
-prihodi od obavljenih radova	50,6	1,6	3,2
-prihodi od sporedne djelatnosti	3,2	0,7	21,9
-prihodi od pomoćne i neindustrijske djelatnosti	3,9	3,1	79,5
-prihodi od ostalih usluga s povez.društva	8,2	13,4	163,4
-prihodi od prodaje robe i realizacije materijala	5,9	5,0	84,7
Prihodi iz Državnog proračuna	1.079,0	855,0	79,2
- prihodi iz prorač. za održavanje i regulaciju želj.infr.	1.077,8	855,0	79,3
- prihodi iz proračuna za otpremnine i željez. fond	1,2		0,0
Ostali poslovni prihodi	80,3	73,8	91,9
- prihodi u visini amortizacije za subvencioniranu imovinu	33,8	33,8	100,0
-prihodi od prodaje imovine	9,3	1,4	15,1
-prihodi od kasacije	8,9	8,2	92,1
-viškovi osnovnih sredstava i zaliha	3,4	2,1	61,8
-naplaćena otpisana potraživanja	2,1	2,3	109,5
-prihodi iz prethodnih godina	1,1	0,3	27,3
-prihodi od naknada šteta	0,3	2,3	766,7
-ostali prihodi	21,4	23,4	109,3
FINANCIJSKI PRIHODI	10,0	21,8	218,0
UKUPNI PRIHODI	1.539,9	1.358,0	88,2

Izvor: Godišnji konsolidirani financijski izvještaj HŽ
Infrastruktura d.o.o.

7. RASHODI

Ukupni rashodi grupe iznose 1.358,0 milijuna kuna i za 11 mil. kuna su manji nego u istom razdoblju prethodne godine. Poslovni rashodi su veći za 2,1 milijuna kuna, a financijski rashodi su manji za 13,1 milijuna kuna.

Materijalni troškovi poslovanja čine oko 17% ukupnih rashoda i iznose 266,3 mil. kn, što je u odnosu na prošlu godinu manje za 91,9 milijun kuna, najvećim dijelom na troškovima sirovine i materijala.

Troškovi radnika čine 63,1% ukupnih rashoda i iznose 981,4 mil. kn. U odnosu na 2011. godinu troškovi radnika smanjeni su za 35,9 milijuna kuna.

Troškovi amortizacije povećani su za 1,3 mil. kn i iznosi 81,1 milijuna kuna

Ostali troškovi poslovanja iznose 201,0 milijuna kuna, što je za 100,4 milijuna kuna više nego u prethodnoj godini, zbog troškova poticajnih otpremnina. U 2012. godini trošak poticajnih otpremnina je 102,1 mil.kuna, dok je u 2011. godini iznosio 9,3 mil.kuna.

Tablica 6:Ostvareni rashodi Grupeu mil. kuna

Opis	Ostvareno 2011.	Ostvareno 2012.	Indeks (2012/2011)
1	2	3	4
POSLOVNI RASHODI			
1. Materijalni troškovi ukupno	358,2	266,3	74,3
a) Troškovi sirovina i materijala	224,1	134,3	59,9
b) Troškovi prodane robe	4,3	4,5	104,7
c) Ostali troškovi:	129,8	127,5	98,2
-usluge vanjskog prijevoza i komunikacije	44,0	43,0	97,7
-usluge tekućeg održavanja	41,3	50,3	121,8
-usluge kooperanata angažiranih u proizv. procesu	18,6	13,6	73,1
-usluge čišćenja zgrada	18,3	16,6	90,7
-usluge investicijskog održavanja	0,9	1,3	144,4
-ostale vanjske usluge	6,7	2,7	40,3
2. Troškovi radnika	1.017,3	992,2	96,5
-neto plaće	564,1	566,8	100,5
-troškovi poreza i doprinosa iz plaća	216,8	221,5	102,2
-doprinosi na plaće	134,3	124,9	93,0
-troškovi prijevoza s posla i na posao	29,6	39,0	131,8
-ostale naknade za materijalna prava radnika	72,5	40,0	55,2
3.Amortizacija	80,4	81,1	100,9
4.Ostali troškovi poslovanja :	100,6	201,0	199,8
- poticajne otpremnine	9,3	102,1	1097,8
-plaće i ostali troškovi Željezničkog fonda	2,3	1,1	47,8
-doprinosi, koncesije i druga davanja	36,8	39,4	107,1
-usluge HŽ Holdinga	19,2	17,3	90,1
-intelektualne usluge	19,1	2,5	13,6
-ostali poslovni rashodi	13,9	38,6	347,5
5.Troškovi rezerviranja za troškove i rizike	-	3,8	-
6.Vrijednosno usklađenje	6,5	16,0	246,2
7.Ostali poslovni rashodi	15,3	20,1	131,4
POSLOVNI RASHODI UKUPNO (od 1. do 7)	1.578,3	1.580,4	100,1
FINANCIJSKI RASHODI	36,2	23,1	63,8
UKUPNI RASHODI	1.614,5	1.603,5	99,3

Izvor: Godišnji konsolidirani financijski izvještaj HŽ Infrastruktura d.o.o.

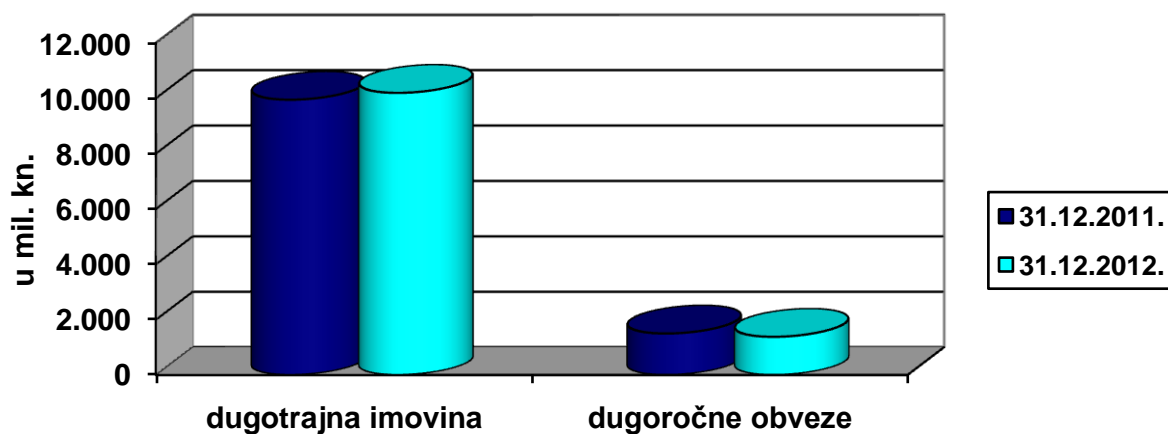
8. BILANCA

Tablica 7: Bilanca (u mil. kuna)

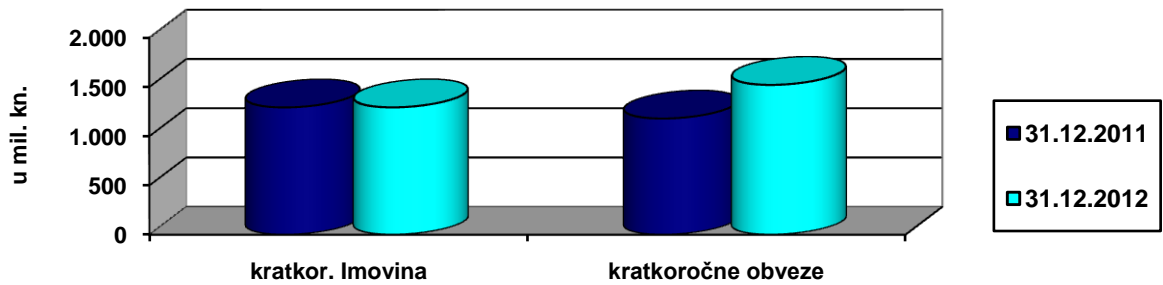
Opis	Stanje na dan	
	31.12.2011.	31.12.2012.
1	2	3
AKTIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA	9.940,7	10.187,8
KRATKOTRAJNA IMOVINA	1.291,9	1.292,6
- u tome: zalihe materijala	590,2	559,9
potraživanja	340,4	588,5
financijska imovina i novac	361,3	144,1
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA	2,5	151,6
UKUPNO AKTIVA	11.235,1	11.632,0
PASIVA		
KAPITAL I REZERVE	6.188,7	6.182,1
- Temeljni kapital	224,2	224,2
- Kapitalne rezerve	6.190,8	6.464,9
- Preneseni gubitak	-151,4	-260,0
- Gubitak poslovne godine	-74,9	-246,9
DUGOROČNE OBVEZE	1.495,5	1.376,1
KRATKOROČNE OBVEZE	1.179,7	1.520,9
REZERVIRANJA	17,4	58,6
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHODA	2.353,8	2.494,3
UKUPNA PASIVA	11.235,1	11.632,0

Izvor: Izvor: Financije i računovodstvo HŽ Infrastruktura d.o.o.

Grafikon 2: Dugotrajna imovina i dugoročne obveze



Grafikon3:Kratkotrajna imovina i kratkoročne obveze



Aktiva Grupe na dan 31.12.2012. godine iznosi 11.632,0 mil. kn i povećana je za 396,8 mil. kn u odnosu na prethodnu godinu.

Značajne promjene su nastale na Dugotrajnoj imovina koja iznosi 10.187,8 mil. kn i povećana je za 247,1 mil. kn. Najveći porast bilježi se na stavci materijalna imovina u pripremi to jest investicije u tijeku na dan bilance iznose 2.856,6 milijuna kuna što je povećanje za 116,3 milijuna kn ili 4,2%, te na stavcigrađevinskih objekata čija vrijednost na dan 31.12.2012. g. iznosi 5.030,9 milijuna kuna i za 65,9 milijuna kuna ili 1,3% je veća nego prije godinu dana. Vrijednost postrojenja i oprema je smanjena sa 144,3 milijuna kn na 122,2 milijuna zbog obračunate amortizacije.

U okviru kratkotrajne imovine, zalihe materijala iznose 559,9mil.kn i smanjenesu za 30,3 milijuna kuna (5%) u odnosu na početak godine. Zalihe bez prometa u 2012. godini utvrđene su u iznosu 286,9 mil.kuna, a odnose se uglavnom na zalihe nabavljene za modernizaciju pruge Oštarije- Knin-Split. Navedene zalihe bile su predmet ispitivanja, u cilju njihova ispravka na teret računa dobiti i gubitka, ali slijeom prosudbi o njihovoj iskoristivosti nije obavljen ispravak vrijednosti zaliha.

Kratkotrajna potraživanja iznose 588,5mil kn i porasla su za 248,1 milijun kuna (72,9%) i to najviše potraživanja od države i drugih institucija koja iznose 368,6 mil.kuna.Od tog iznosa 300,9 milijuna kuna odnosi se na potraživanja od države po oprostima duga HŽ Cargu d.o.o. i HŽ Putničkom prijevozu d.o.o., nastalih do 31.12.2012. godine, a temeljeno na odlukama Skupštine HŽ Infrastrukture d.o.o.: br.S-12 od 26.04.2013. i S-14 od 14.06.2013. godine.

Stanje novca u banci na dan Bilance iznosi 139,8mil kn., što je manje za 216,1 milijun kuna u odnosu na stanje na dan 31.12.2011. godine kada su se na računu nalazila sredstva kredita namijenjena za financiranje investicija Javnog dobra.

Temeljni kapital Grupe iznosi 224,2 milijuna kn.

Kapital i rezerve iznose 6.464,9 mil. kn i povećane za 274,0 mil. kn. U tome kapital Javnog dobra u općoj uporabi u vlasništvu Republike Hrvatske iznosi 6.199,4 mil. kn (31.12.2011. godine 6.129,1 mil. kn). Javno dobro je u protekloj godini povećano za 285,7 mil. kn aktiviranih novih osnovna sredstva te umanjeno za amortizaciju javnog dobra u iznosu 211,2mil kn. Amortizacija osnovnih sredstava javnog dobra ne priznaje se kao rashod već tereti kapital Javnog dobra.

Rezerve HŽ Infrastrukture d.o.o., iznose 265,5 mil. kn (31.12.2011. godine 61,7 mil. kn), a povećane su za iznos sredstava primljenih iz sredstava EU fondova (IPA) za 203,7 mil. kn.

Preneseni gubitak Grupe iznosi 260,0 milijuna kuna, a poslovanje tijekom 2012. godine rezultiralo je ostvarenim gubitkomu iznosu 246,9 milijuna kuna.

Rezerviranja iznose 58,6 milijuna kuna. Od toga 41,6 milijuna kuna odnosi se na rezerviranje za troškove redovitih otpremnina i jubilarnih nagrada, a 16,9 milijuna za sudske sporove.

Dugoročne obveze (bez tekućeg dosjeća po kreditima) iznose 1.320,2 mil. kn i smanjene su za 116,0 milijuna kuna. Obveze po dugoročnim kreditima iznose 1.894,8 mil. kn, od čega u slijedećoj godini dospijeva 574,5 mil. kn, što je iskazano u kratkoročnim obvezama.

Dugoročne obveze po kreditima sklopljenim do 1. siječnja 2006. godine, sukladno Zakonu o željeznici, preuzela je za plaćanje Republika Hrvatska. Stanje duga po ovim kreditima na dan 31.12.2012. godine iznosi 706,2 mil. kn. Po otplati kredita od strane Republike Hrvatske, umanjuju se dugoročne obveze po kreditima i uvećavaju se državne potpore. Po aktiviranju osnovnih sredstava javnog dobra nabavljenih iz kredita uvećava se kapital Javnog dobra.

U 2012. godini društvo HŽ Infrastruktura d.o.o. ugovorila je kredit u iznosu 250,0 mil. kn za financiranje investicija u Javno dobro

Kratkoročne obveze su povećane za 341,2 milijuna kuna i na dan 31.12.2012. godine iznose 1.520,9 milijuna kuna. Najveću stavku čine obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama koje iznose 597,8 milijuna kuna, u čemu tekuće obveze po dugoročnim kreditima iznose 574,5 mil. kn. U odnosu na prošlu godinu kratkoročne obveze prema bankama povećane su za 130,0 milijuna kuna.

Slijedeća velika stavka u kratkoročnim obvezama iznosi 283,8 milijuna kuna, a odnosi se na obveze prema Hrvatskom fondu za privatizaciju (slijednik Agencija za upravljanje državnom imovinom) s osnova podmirenja duga INI i HEP-u. Sukladno zaključku Vlade RH od 25.06.2001. godine Hrvatski fond za privatizaciju podmiriio je dug od 283,8 milijuna kn Hrvatskih željeznica prema INI i HEP-u Zagreb, a Hrvatske željeznice su dostavile Hrvatskom fondu za privatizaciju dionice i nekretnine koje nisu u funkciji osnovne djelatnosti. HFP trebao je zaključiti ugovor o preuzimanju dionica i ponuđenih nekretnina čime bi se zatvorio gore navedeni iznos.

Obveze prema dobavljačima na dan 31.12.2012. godine iznose 268,8 milijuna kuna što je povećanje za 97,4 milijuna kuna.

Obveze prema povezanim društvima iz Grupe HŽ Holdinga su se povećale sa 61,4 na 72,9 milijuna kuna

Na stavci odgođenog plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja na dan 31.12.2012. godine nalaze se sredstva Proračuna RH za modernizaciju željeznice u iznosu od 2.289,6 milijuna kuna, obračunate obveze za prodane stanove u iznosu od 95,9 mil. kuna, te ukalkulirani troškovi i prihodi budućeg razdoblja.

8.1. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

- a) Pripajanje društva Remont i održavanje pruga d.o.o. i društva POSIT d.o.o., društvu Pružne građevine d.o.o. - pripajanje provedeno s 1.ožujka 2013.
- b) Prijenos djelatnosti i organizacijske jedinice Poslovni centar održavanja i građenja pruga iz društva HŽ Infrastruktura d.o.o. u društvo Pružne građevine d.o.o. - prijenos proveden 1. svibnja 2013.
- c) Podjela Željezničkog ugostiteljstva d.o.o. i izdvajanje 3 nova društva (Croatia expres d.o.o., Hotel Miror d.o.o. i Hotel Mursa d.o.o.) provedena je s danom 18. siječnja 2013. Vlada Republike Hrvatske je 13.lipnja 2013. donijela Odluku kojom se uređuje način podmirivanja dugovanja HŽ Infrastrukture d.o.o. (kao pravnog slijednika HŽ- Hrvatskih željeznica d.o.o.) prema Agenciji za upravljanje državnom imovinom. Temeljem ove Odluke, dana 03. srpnja 2013. potpisan je trostrani ugovor između HŽ Infrastrukture d.o.o, Agencije za upravljanje državnom imovinom i Republike Hrvatske, kojim su udjeli u društvima Hotel Miror d.o.o i Hotel Mursa d.o.o preneseni na Audio.
- d) Uprava Društva u funkciji Skupštine društva Željezničko ugostiteljstvo d.o.o, dana 11.travnja 2013. godine donijela je Odluku o pokretanju aktivnosti radi provođenja statusne promjene pripajanja društva Željezničko ugostiteljstvo Društvu.
- e) Uprava Društva dana 25.travnja 2013. godine donijela je Odluku o pokretanju aktivnosti radi prodaje poslovnog udjela ovisnog društva Croatia express d.o.o. društvu HŽ Putnički prijevoz d.o.o.

9. POKAZATELJI POSLOVANJA

Tablica 8: pokazatelji poslovanja

Rbr	Opis	31.12.2011.	31.12.2012.
1	2	3	4
1.	Neto radni kapital u milijunima kuna <i>kratkotrajna imovina - kratkoročne obveze</i>	112,3	-228,3
2.	Koeficijent tekuće likvidnosti <i>kratkotrajna imovina / kratkoročne obveze</i>	1,09	0,85
3.	Koeficijent financijske stabilnosti <i>dugotrajna imovina / (kapital + dugoročne obveze)</i>	1,29	1,35
4.	Stupanj zaduženosti <i>dugoročne i kratkoročne obveze /ukupna aktiva</i>	0,24	0,25

Izvor: Kontroling, HŽ Infrastruktura d.o.o.

Neto radni kapital(razlika između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza) je negativan i na dan 31.12.2012. godine iznosi -228,3 milijuna kuna. Na isti dan prethodne 2011. godine je bio pozitivan i iznosio je 112,3 milijuna kuna. Osnovni razlog smanjenja neto radnog kapitala su povećane kratkoročne obveze prema bankama, dobavljačima i povezanim poduzetnicima te prema zaposlenicima (po osnovi poticajnih otpremnina).

Likvidnost

Likvidnost promatramo kao koeficijent kratkotrajne imovine / kratkoročne obveze je pogoršana u odnosu na 2011. godinu i iznosi 0,85.

Financijska stabilnost

Smanjenje dugoročnih obveza za 119,4 milijuna kuna, uz porast dugotrajne imovine za 247,1 milijuna kuna pozitivno se odrazio na koeficijent financijske stabilnosti koji se povećao sa 1,29 na 1,35.

Zaduženost

Koeficijent zaduženosti (ukupne obveze / ukupna imovina) na dan 31.12.2012. iznosi 0,24 inешto je veći u odnosu na prethodnu godinu.

10. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Grupa je kroz svoje poslovanje izložena slijedećim financijskim rizicima:

Tržišni rizik

Društvo i ovisna društva posluju na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprave Društva i ovisnih društava utvrđuju cijene svojih proizvoda i usluga, zasebno za domaće i međunarodna tržišta. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na poslovanje Grupe.

Kamatni rizik

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

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga ugovorna stranka neće izvršiti svoje financijske obveze, te će time uzrokovati financijske gubitke Grupi. Imovina koja potencijalno može izložiti Grupu kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Grupe.

Valutni rizik

Službena valuta Grupe je hrvatska kuna ("kn"). Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum konsolidirane bilance / konsolidiranog izvještaja o novčanom položaju, te je, slijedom toga, Grupa potencijalno izložena rizicima promjena valutnih tečajeva.

Rizik likvidnosti

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

11. ZAKLJUČAK

Grupa HŽ Infrastruktura d.o.o. u 2012. godini ostvarila je Ukupne prihode u iznosu 1.358,0 te ukupne rashode u iznosu 1.603,5. Poslovanje je završeno s gubitkom u iznosu 245,5mil kn., a poslije oporezivanja 246,9 mil.kn.

Aktiva Grupe povećana je za 396,8mil kn u čemu povećanje dugotrajne imovine iznosi 247,1mil kn, povećanje kratkotrajne imovine iznosi 0,6mil kn., te povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja za 149,2 mil.kn.

U Pasivi su Kapital i rezerve smanjene su za 6,5 mil. kn, dugoročne obveza za 119,4 mil. kn, dok su kratkoročne obveze povećane za 341,2mil kn.

U Grupi je na dan 31.12.2012. godine bilo zaposleno 7.308 radnika.



HŽ INFRASTRUKTURA

10 000 Zagreb, Mihanovićeveva 12

Predsjednik Uprave

Darko Peričić, mag. ing.traff.