

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 2022. GODINU

- Nadzornom odboru i za javnu objavu na internetskim stranicama FINE (ZOR čl. 20)

1. Uvod

Hrvatske ceste d.o.o., kao trgovačko društvo u 100% vlasništvu Republike Hrvatske, nadležne su za upravljanje, građenje, rekonstrukciju i održavanje mreže državnih cesta ukupne duljine 7.340,39 km (Odluka o razvrstavanju javnih cesta NN 41/2022.).

Poslovanje Društva određeno je Zakonom o cestama, Izjavom o osnivanju, Zakonom o trgovačkim društvima, te nizom ostalih zakonskih i pod zakonskih propisa u okviru kojih Društvo djeluje, odlukama Vlade Republike Hrvatske te drugim zakonima i pravilnicima vezanima uz djelatnost Društva.

Hrvatske ceste d.o.o. su 21. prosinca 2021. dobile suglasnost Hrvatskog sabora na Financijski plan za 2022. godinu i projekcije plana za 2023. i 2024. godinu (NN 140/2021.), u okviru kojeg su, uz račun prihoda i rashoda i račun financiranja u poglavlju „Poseban dio“ navedeni iznosi ulaganja po pojedinim programima.

Na temelju članka 35. Zakona o proračunu (NN 87/2008., 136/2012., 15/2015.) Hrvatski sabor je na sjednici održanoj 2. lipnja 2022. godine donio Odluku o davanju suglasnosti na Izmjene i dopune Financijskog plana Hrvatskih cesta za 2022. godinu te projekciju Plana za 2023. i 2024. godinu (NN 131/2022.).

Zbog promjena gospodarskih okolnosti, Hrvatski sabor je na sjednici 8. studenoga 2022. godine donio Odluku o davanju suglasnosti na II. Izmjene i dopune Financijskog plana Hrvatskih cesta za 2022. godinu i projekcija plana za 2023. i 2024. godinu (NN 131/2022.). Prema toj Odluci ukupni prihod Društva planiran je u iznosu od 3.149,81 milijun kuna, ukupni rashodi u iznosu od 3.423,50 milijuna kuna i manjak u iznosu od 303,69 milijuna kuna. Na planirane iznose primijenjeno je novčano načelo bez PDV-a.

Tijekom 2022. godine. Društvo je redovito pratilo realizaciju planiranih prihoda i rashoda kako bi se osigurala likvidnost i nesmetano poslovanje. Radove pratimo prema strukturi programa koja obuhvaća:

- investicije u izgradnju državnih cesta (izvlaštenje nekretnina, projektiranje i građenje)
- investicijsko održavanje cesta i rekonstrukcija
- nabava ostale dugotrajne imovine
- redovno i izvanredno održavanje državnih cesta
- pomoć poplavljenim područjima
- sufinanciranje (nerazvrstanih cesta)
- troškove za studije i razvojne pripreme
- troškove upravljanja i financijske izdatke.

Izvore financiranja poslovanja Hrvatskih cesta d.o.o. definira Zakon o cestama (čl. 86, st. 1.), a čine ih:

- 0,80 kn po litri naplaćene trošarine na energente
- naknada za izvanredni prijevoz
- naknada za prekomjernu uporabu javnih cesta
- naknada za korištenje cestovnog zemljišta i od obavljanja pratećih uslužnih djelatnosti
- ostali prihodi

IZMJENE ZAKONA O CESTAMA

Izmjenama i dopunama Zakona o cestama u tijeku 2021. godine (NN 144/21) iz Zakona o cestama isključene su računovodstvene odredbe koje su uvjetovale odstupanje godišnjih financijskih izvještaja od potpune primjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenim u EU uvjetovale su izmjene načina priznavanja, mjerenja i prestanka priznavanja slijedećih transakcija:

Redni broj	Skupina računa	Pojašnjenje učinka
1.	Javni kapital – priznavanje	Priznavanje naknade za financiranje građenja i održavanja javnih cesta
2.	Javni kapital – korištenje	Korištenje kapitala sukladno Zakonu o cestama, a posebice zbog priznavanja prihoda od naknade za upravljanje, izgradnju i održavanje javnih cesta u visini nepodmirenih troškova upravljanja, građenja i održavanja javnih cesta uvećano za primjereni prinos od upravljanja
3.	Prihod od naknade za upravljanje, izgradnju i održavanje javnih cesta	U visini nepodmirenih troškova upravljanja, izgradnje i održavanja javnih cesta uvećano za primjereni prinos od upravljanja
4.	Ispravak vrijednosti / Trošak amortizacije	Priznavanje troška amortizacije javnih cesta u cijelosti u računu dobiti i gubitka, odnosno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti;
5.	Trošak kamata / Trošak naknada poslovnim bankama / Tečajne razlike	Priznavanje transakcija vezanih uz financiranje javnih cesta u računu dobiti i gubitka, odnosno izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.
6.	Trošak amortizacije	Priznavanje troška amortizacije u računu dobiti i gubitka, odnosno izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ključne promjene odnosile su se na:

/i/ Javni kapital izdvojen je u poslovnim knjigama Društva i predstavlja kapital koji pripada poreznim obveznicima, a formira se iz sredstava korisničke naknade iz čl. 86. st. 1. t. 6. Zakona o cestama i naknade za financiranje građenja i održavanja iz čl. 86. st. 1. t. 11. Zakona o cestama te iz dobiti koju ostvari Društvo.

/ii/ Javni kapital koristi se za nadoknadu troškova upravljanja, održavanja, financiranja, amortizacije i primjerenog prinosa od upravljanja javnim cestama koji premašuju ostvarenu vrijednost korisničke naknade.

Iz javnog kapitala nadoknađuju se i troškovi redovitog održavanja nerazvrstanih cesta u zimskoj službi i naloga danih na temelju Zakona o cestama ili posebnih odluka Vlade Republike Hrvatske, kao i prijenosi koji proizlaze iz razvrstavanja i kategorizacije javnih cesta, prijenosi javnih i nerazvrstanih cesta doznake sredstava županijskim upravama za ceste i gubitak Društva.

Prijenosi javnih cesta, zbog razvrstavanja, ne predstavljaju izuzimanje ni stjecanje imovine, kao ni isporuku u poreznom smislu, te pravne osobe koje upravljaju javnim cestama priznaju takve prijenose u okviru javnog kapitala.

Efekt opisanih transakcija priznavati će se isključivo u Izvještaju o financijskom položaju kao promjena na stanju Javnog kapitala.

/iii/ Naknada za upravljanje, izgradnju i održavanje javnih cesta obračunava se iz javnog kapitala u visini troškova upravljanja, održavanja, financiranja, amortizacije i primjerenog prinosa od upravljanja javnim cestama koji premašuju ostvarenu vrijednost korisničke naknade.

/iv/ Troškovi proizašli iz nedostataka upravljanja javnim cestama pokrivaju se iz vlastitih prihoda Društva. Kvaliteta upravljanja održavanjem i izgradnjom javnih cesta te troškovi poslovnog modela upravljanja održavanjem i izgradnjom javnih cesta podmiruju se iz obračunatog primjerenog prinosa. U te transakcije spadaju:

- Rezerviranja za sudske sporove
- Rezerviranja za restrukturiranje kao i prihodi od ukidanja takvih rezerviranja
- Ispravak vrijednosti potraživanja i prihodi od naplate potraživanja
- Troškovi nastalih šteta, neto od osiguranja za odgovornost s temelja upravljanja cestom
- Prihodi i rashodi od upravljanja financijskim ulaganjima i ulaganjima u pridružena društva.

Izmjenama i dopuna Zakona o cestama propisana je i obveza donošenja pravilnika s procijenjenim vijekom trajanja javnih cesta i druge imovine od strane nadležnog ministra.

Nastavno na Izmjene Zakona o cestama Uprava društva Hrvatske ceste d.o.o. usvojila je nove Računovodstvene politike temeljem kojih će se voditi poslovne knjige i sastavljati godišnji financijski izvještaji i financijski izvještaji međurazdoblja.

Prvo izvještajno razdoblje na koje se primjenjuju nove Računovodstvena politike su godišnji financijski izvještaji za 2022. godinu.

KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Procjene se temelje na iskustvu, razumnim očekivanjima budućih događaja i pokazateljima čiji se učinci ocjenjuju prilikom sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja. Računovodstvene procjene su u rijetkim slučajevima istovjetne postignutim rezultatima. Najznačajnije procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja iskazanih vrijednosti u budućim obračunskim razdobljima i s tim povezane dobitke ili gubitke obuhvaćaju:

- Gubici od ispravka vrijednosti potraživanja i očekivane kreditni gubici
- Amortizacija

/i/ Gubici ispravka vrijednosti i očekivanih kreditnih gubitaka zahtijeva značajne prosudbe vezane za vrijednost. Društvo prati dinamiku naplate ugovorenih novčanih tokova za financijsku imovinu i primjenom pojednostavljenog modela izračunava očekivane kreditne gubitke i najmanje jednom godišnje provjerava postojanje indikatora za umanjeње.

/ii/ Kako se najznačajnija vrijednost imovine odnosi na javne ceste, najznačajnija procjena odnosi se na ocjenu nadoknadive vrijednosti te korisnog vijeka trajanja i pripadajući trošak amortizacije za javne ceste i pripadajuću opremu. Ova procjena se temelji na procijenjenom preostalom korisnom vijeku uporabe imovine.

U toku 2022. godine Društvo je provelo sveobuhvatnu provjeru nadoknadive vrijednosti javnih cesta, te je na temelju rezultata i prilagođene metodologije preračunao zamjensku amortiziranu vrijednost javnih cesta na 1. siječnja 2022. godine prema prosječnim cijenama nove građevine i strukture vrijednosti javne ceste.

Iz provedene analize utvrđeno je da nisu prepoznati indikatori za umanjenje iako je provedeni ispravak vrijednosti bio manji od vrijednosti potrebne investicije za povrat u prvotno stanje.

Stoga je Društvo obavilo ponovnu procjenu preostalog vijeka trajanja javnih cesta, te obavio podjelu javne ceste na habajući sloj, gornji ustroj, donji ustroj, opremu ceste te uspostavilo analitičku podlogu s ciljem uspostave analitičke evidencije koja će osigurati:

- Izdvajanje cestovnih objekata iz javne ceste
- Izdvajanje habajućeg sloja iz gornjeg ustroja
- Pripis zemljanih radova vrijednosti zemljišta, dok je
- Pripis nasipa i odvodnje, te biciklističke i pješačke staze zadržan u gornjem ustroju.

Provedena redistribucija vrijednosti pojedinih dijelova javne ceste nije uzrokovalo reklasifikaciju financijskih informacija prezentiranih u godišnjim financijskim izvještajima za 2022. godinu.

Na temelju obavljene analize do usvajanja pravilnika kojima će se stope amortizacije propisati sukladno čl. 96. Zakona o cestama, Društvo je za 2022. godinu koristilo slijedeće stope amortizacije:

Opis	Ceste		Mostovi		Tuneli	
	Stopa amortizacije	Vijek uporabe	Stopa amortizacije	Vijek uporabe	Stopa amortizacije	Vijek uporabe
	%	godine	%	godine	%	godine
Donji ustroj	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Gornji ustroj	1,50	67	2,50	40	2,50	40
Habajući sloj	5,00	20	5,00	20	5,00	20
Oprema	10,00	10	10,00	10	10,00	10
PUO (prateći uslužni objekt)	5,00	20	5,00	20	5,00	20

Kako se vrijednost u uporabi procjenjuje diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova na sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja uključuje vremensku vrijednost novca i premiju rizika, a uvažavajući da su amortizacija i primjerena naknada sastavnice izračuna naknade za upravljanje, izgradnju i održavanje javnih cesta, sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova ne ukazuje na postojanje nenadoknadive vrijednosti javnih cesta.

2. Realizacija plana poslovanja u 2022. godini

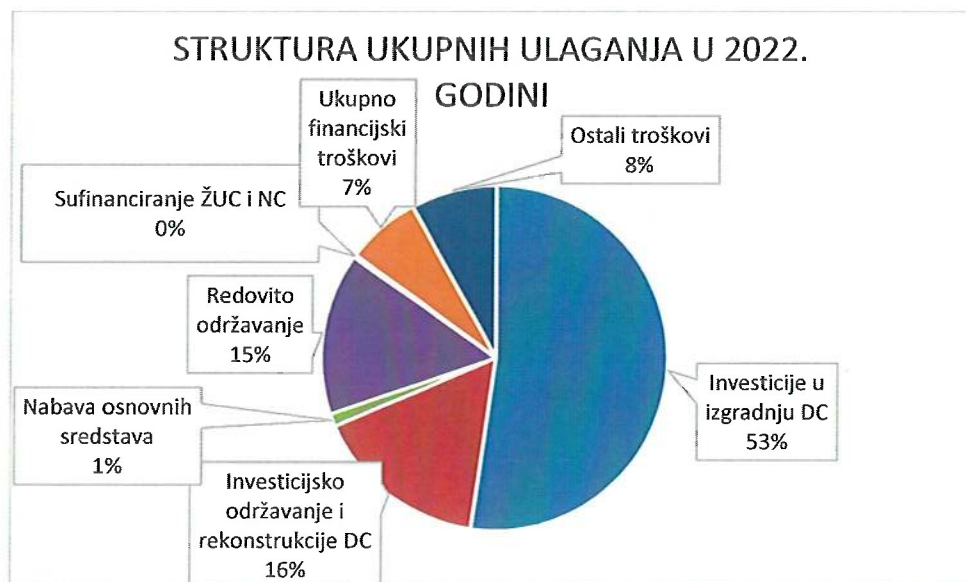
Red.br.	Opis	Plan za 2022. godinu (NN 131/2022)	Realizacija u 2022. godini	indeks
1.	PRIHODI I PRIMICI	3.119.814.763	3.159.703.883	101,28
1.1.	Naknada iz goriva	2.055.371.000	2.055.371.000	100,00
1.2.	Donacija Pelješac	242.263	0,00	0,00
1.3.	Ostali prihodi	44.055.000	31.375.728	71,22
1.4.	Izvanredni prihodi	8.900.000	5.821.203	65,41
1.5.	Financijski prihodi	400.000	659.691	164,92
1.6.	Financiranje iz EU Fondova	1.010.846.500	1.066.476.261	105,50
	UKUPNO IZVORI SRED.	3.119.814.763	3.159.703.883	101,28
1.	INVESTICIJE - HC	2.397.351.205	2.441.471.086	101,84
1.1.	Investicije u izgradnju DC	1.870.754.575	1.831.152.715	97,88
1.1.1.	Zemljište	91.558.177	105.755.970	115,51
1.1.2.	Projektiranje, građenje	1.779.196.398	1.725.396.745	96,98
1.2.	Investicijsko održavanje i rekonstrukcija	478.530.630	568.304.535	118,76
1.2.1.	Zemljište	27.166.508	25.847.227	95,14
1.2.2.	Projektiranje, građ., nadzor i ostalo	451.364.122	542.457.308	120,18
1.3.	Nabava ostale dugotrajne imovine	48.066.000	42.013.836	87,41
2.	Redovno održavanje	460.000.000	531.503.680	115,54
3.	Izvanredno održavanje	45.000.000	44.495.952	98,88
4.	Sufinanciranje ŽUC (potres)	1.000.000	995.629	99,56
6.	Sufinanciranje NC	10.000.000	7.403.941	74,04
7.	Studije i razvojne pripreme	3.700.000	3.760.120	101,62
8.	Troškovi upravljanja	262.882.420	233.950.422	88,99
8.1.	Bruto plaće i naknade	141.361.000	127.964.164	90,52
8.2.	Ostali poslovni troškovi	121.521.420	105.986.258	87,22
9.	Financijski izdaci	243.570.000	238.515.719	97,92
	UKUPNO ULAGANJA I TROŠ.	3.423.503.625	3.502.096.549	102,30
	SUFICIT / DEFICIT	-303.688.862	-342.392.666	112,74
	Otplate	-681.960.000	-679.227.388	99,60
	Zaduživanje	985.648.862	937.416.290	95,11
	Donos/prijenos depozita	0	84.203.764	0
	NETO FINANCIRANJE	0	0	0

U prikazu realizacije plana poslovanja i financijskog plana za 2022. godinu primijenjeno je novčano načelo primitaka i izdataka bez PDV-a.

Promatrajući realizaciju plana prihoda vidljivo je povećanje za 1,28%. Primici od sufinanciranja radova iznose 11,89 milijuna kuna ili 37,89% ostalih prihoda.

Ukupno planirani izdaci za ulaganja i troškove u 2022. godini u iznosu od 3.423,50 milijuna kuna realizirani su u iznosu od 3.502,10 milijuna kuna ili 102,30%. Na povećanje realizacije utjecao je obračun razlika u cijeni za radove na izgradnji i održavanju državnih cesta.

Najveći udio realizacije u iznosu od 1.831,15 milijuna kuna odnosi se na izgradnju državnih cesta, na investicijsko održavanje i rekonstrukciju državnih cesta utrošeno je 568,30 milijuna kuna, za nabavu ostale dugotrajne imovine 42,01 milijun kuna. Redovno održavanje realizirano je u iznosu od 531,50 milijuna kuna, a sufinanciranje županijskih i nerazvrstanih cesta u iznosu od 8,40 milijuna kuna. Ostali troškovi u iznosu od 282,22 milijuna kuna rezultat su troškova izvanrednog održavanja, izrade studija i razvojnih priprema te troškova upravljanja. Financijski izdaci u 2022. godini iznose 238,52 milijuna kuna i odnose se na kamate, troškove i naknade po kreditima i realizirane tečajne razlike.



Nakon uspješno provedenog projekta financijskog restrukturiranja Društva u 2017. i 2018. godini Društvu je omogućeno održivo poslovanje i ravnoteža sredstava za servisiranje duga u odnosu na dugoročne projekcije prihoda i rashoda iz Financijskog plana.

Razlikom realizacije ostvarenih prihoda u iznosu od 3.159,70 milijuna kuna i realizacije ulaganja/troškova u iznosu od 3.502,10 milijuna kuna ostvaren je deficit u iznosu 342,39 milijuna kuna.

3. Financijska izvješća Društva

Pri izradi temeljnih financijskih izvješća primjenjuju se Međunarodni računovodstveni standardi i Međunarodni standardi financijskog izvješćivanja, u skladu s odredbama Zakona o računovodstvu.

Bilanca na dan 31.12.2022. pokazuje aktivu, odnosno pasivu u iznosu od 78.899,19 milijuna kuna. U odnosu na stanje prethodne godine povećana je dugotrajna imovina za 1.141,43 milijuna kuna ili 1,45%, od čega se neznatno smanjenje odnosi na prijenos cesta po Odlukama o razvrstavanju javnih cesta (od drugih upravitelja preneseno nam je javnih cesta u vrijednosti od 78,65 milijuna kuna, a mi smo prenijeli državnih cesta u vrijednosti od 78,07 milijuna kuna). U odnosu na prethodnu godinu kratkotrajna imovina veća je za 34,50 milijuna kuna, odnosno 5,57%. Zalihe su manje za 1,47 milijuna kuna, potraživanje za naknadu iz goriva veće je za 133,48 milijuna kuna, potraživanja za porez na dodanu vrijednost veća su za 16,68 milijuna

kuna, potraživanja od kupaca manja su za 6,69 milijuna kuna, a novac u banci i blagajni manji je za 106,55 milijuna kuna dok su ostala potraživanja manja su za 0,75 milijuna kuna.

U odnosu na stanje prethodne godine dugoročne obveze veće su za 377,22 milijuna kuna, a odnose se na povećanje dugoročnih obveza po kreditima za 340,36 milijuna kuna, povećanje dugoročnih obveza po osnovi financijskih najмова temeljem MSFI 16 za 0,39 milijuna kuna i povećanjem ostalih financijskih obveza za 36,55 milijuna kuna koje se odnose na nagodbu s Hrvatskim autocestama za raspodjelu naknade za izvanredan prijevoz u periodu 2011. do 2018. godine.

Ukupne kratkoročne obveze manje su odnosu na prethodnu godinu za 342,02 milijuna kuna. Kratkoročne obveze po kreditima za anuitete i kamate manje su za 47,54 milijuna kuna. U strukturi ostalih kratkoročnih obveza, obveze prema dobavljačima manje su za 321,99 milijuna kuna, obveze za poreze, doprinos veće su za 13,04 milijuna kuna od čega je porez na dobit veći za 12,83 milijuna kuna a sve druge obveze veće su za 14,47 milijuna kuna od čega se na kratkoročne obveze po nagodbi s HAC-om odnosi 12,18 milijuna kuna.

U ukupnom iznosu odgođenog priznavanja prihoda i obračunatih troškova u 2022. godini prihodi dobiveni temeljem potpisanih ugovora o dodjeli bespovratnih sredstava za projekte financirane iz EU fondova iznose 3.408,50 milijuna kuna ili 98,53%, obveze za obračunate troškove iznose 44,85 milijuna kuna ili 1,30%, obveze po naplaćenim garancijama iznose 4,46 milijuna kuna i odgođeno priznavanje prihoda za korištenje cestovnog zemljišta iznosi 1,61 milijuna kuna.

3.1. Bilanca

u tisućama kuna

Red.br.	Opis	Stanje na dan	Stanje na dan	Indeks
		31.12.2021.	31.12.2022.	
1.	Dugotrajna imovina	77.040.325	78.181.752	101,48
2.	Kratkotrajna imovina	618.954	653.456	105,57
3.	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	72.185	63.987	88,64
	UKUPNO AKTIVA	77.731.464	78.899.195	101,50
1.	Kapital	64.806.100	65.148.970	100,53
2.	Dobit tekuće godine	0	1.945	0
3.	Rezerviranja	158.540	87.762	55,36
4.	Dugoročne obveze	8.893.081	9.270.305	104,24
5.	Kratkoročne obveze	1.272.810	930.792	73,13
6.	Odgođeno priznavanje prihoda	2.600.933	3.459.421	133,01
	UKUPNO PASIVA	77.731.464	78.899.195	101,50

Rezultat poslovanja Društva određen je Zakonom o cestama, članak 94. i 95. koji definira javni kapital i njegovo korištenje. Slijedom odredbe Zakona, izvor sredstava (naknada iz goriva) predstavlja javni kapital kojim Republika Hrvatska financira građenje i održavanje javnih cesta u visini nepokrivenih troškova upravljanja, građenja i održavanja javnih cesta uvećano za primjereni prinos od upravljanja.

3.2. Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca

u tisućama kuna

Red.br.	Opis	2021. godina	2022. godina	Indeks
I.	Poslovni prihodi	267.186	1.978.733	740,58
II.	Poslovni rashodi	262.928	1.681.401	639,49
III.	Financijski prihodi	385	660	23,98
IV.	Financijski rashodi	4.643	282.783	171,43
V.	UKUPNI PRIHODI	267.571	1.979.393	739,76
VI.	UKUPNI RASHODI	267.571	1.964.184	734,08
VII.	Dobit/gubitak prije oporezivanja	0	15.209	-
VIII.	Porez na dobit	499	4.983	998,60
IX.	Dodatni porez na dobit	0	8.281	-
X.	Ukupno porez	499	13.264	-
XI.	Dobit/gubitak tekuće godine	-499	1.945	-

Dana 27. prosinca 2021. godine objavljen je Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o cestama (NN 144/2021) kojim se u članku 95. mijenja dosadašnji računovodstveni model, na način da se na teret javnog kapitala nadoknađuje dio godišnjih troškova, upravljanja, održavanja, financiranja, amortizacije i primjerenog prinosa od upravljanja javnim cestama koji nije pokriven ostvarenim prihodima od upravljanja javnim cestama.

Uprave je na sjednici od 27. travnja 2023. godine potvrdila izmjene računovodstvenog modela koji se primjenjuje na izradu godišnjih financijskih izvještaja za 2022. godinu, prihvatila je usklađenja analitičkih evidencija pripremljenih na 1. siječnja 2022. godine temeljem kojih su ustrojene pomoćne knjige te je utvrđen model izračuna primjerene naknade temeljen na uloženom kapitalu (prinosi na kapital).

Spomenutim izmjenama i dopunama Zakona o cestama iz Zakona su isključene odredbe vezane uz računovodstveno evidentiranje promjena na javnom kapitalu, koje su uvjetovale djelomično odstupanje godišnjih financijskih izvještaja od zahtjeva Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenim u EU.

4. Značajni poslovni događaji nakon isteka poslovne godine

Od 1. siječnja 2023. godine, sukladno odredbama Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj kao valuta koristi se euro. Fiksni tečaj konverzije određen je u iznosu 7,5345 HRK za 1 euro. Društvo ne očekuje značajnijih promjena kao posljedice uvođenja eura. Prvo financijski izvještaji koji će biti prikazani u eurima su financijski izvještaji za 2023. godinu.

Dana 21. ožujka 2023. godine sklopljena je pred Trgovačkim sudom u Zagrebu sudska nagodba između Društva i Hrvatskih autocesta d.o.o. Ovom nagodbom Društvo se obvezalo isplatiti društvu Hrvatske autoceste d.o.o. iznos od 6.468 tisuća eura (cca 48,74 milijuna kuna), na ime naknade za izvanredni prijevoz koji je obavljen na pravcima autocesta pod upravljanjem tog društva., kao i pravnog prednika, društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. u razdoblju od 28. srpnja 2011. do 24. listopada 2018. godine te iznos od 61 tisuću eura, po osnovi parničnog troška. Ukupan dug prema Hrvatskim autocestama d.o.o. Društvu iznosi 6.468 tisuća eura (48,74 milijuna kuna), a u skladu sa nagodbom plaćanje će Društvo izvršiti u četiri jednaka obroka, od kojih prvi dospijeva u lipnju 2023., a posljednji u lipnju 2026. godine.

Nakon ruske invazije na Ukrajinu 24. veljače 2022. Europska unija i Sjedinjene Američke Države donijele su paket sankcija prema Ruskoj federaciji i Republici Bjelorusiji te određenim

pravnim i fizičkim osobama. Društvo nema poslovni odnos sa subjektima iz Ukrajine, Ruske Federacije, Republike Bjelorusije te pravnim i fizičkim osobama kojima su nametnute sankcije, stoga Društvo ne očekuje materijalne negativne efekte kao posljedicu tih događanja u kratkom roku. Dulje trajanje aktualne situacije u Ukrajini moglo bi indirektno dovesti do pogoršanja poslovanja u manjoj mjeri, ali Društvo ne očekuje da bi takvi gubici mogli materijalno utjecati na njenu likvidnost i solventnost.

Osim navedenog, nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju / Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2022. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

5. Vjerojatan budući razvoj Društva i aktivnosti istraživanja i razvoja

Poslovne aktivnosti planiraju se u skladu sa Strategijom prometnog razvoja koju donosi Vlada Republike Hrvatske te u skladu s četverogodišnjim Programom građenja i održavanja javnih cesta koji također donosi Vlada, a na prijedlog Ministarstva mora, prometa i infrastrukture.

Iz vizije i misije Društva proizlaze četiri strateška cilja poslovanja, koja se redovitim aktivnostima postižu:

- sigurnost cestovnog prometa
- daljnja integracija cestovne mreže s europskim prometnim tokovima i postojećom mrežom RH
- protočnost prometa uz razvoj i integraciju inteligentnih prometnih sustava (ITS)
- uspostava nacionalnog prometnog modela i sustav brojenja prometa

Društvo će i u budućnosti nastojati realizirati ciljeve kroz kvalitetno izvedene radove u zadanim rokovima te održavati likvidnost i solventnost. Redovito se ulaže u informatizaciju poslovnih procesa i baze cestovnih podataka.

Nastavno na prethodnu godinu i dalje se aktivno radi i naglasak je na pripremi projekata za povlačenje dostupnih sredstava iz fondova EU. Do kraja 2022. godine ukupna vrijednost prihvatljivih troškova za projekte za koje smo potpisali ugovor o dodjeli bespovratnih sredstava, iznosi 4,496 milijardi kuna (596,77 milijuna eura).

6. Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo nema otkupljenih vlastitih udjela.

7. Postojanje podružnica društva

Tijekom 2022. godine nisu osnivane podružnice.

8. Izloženost rizicima i upravljanje rizicima

Dobivanjem suglasnosti Hrvatskog sabora na financijski plan odobreno je i kreditno zaduženje kojim se izlažemo valutnom i kamatnom riziku na koji ne možemo utjecati, jer proizlazi iz aktualnih kretanja vrijednosti na financijskom tržištu. Mogući negativni efekt ovakvih rizika nastoji se izbjeći što realnijim planiranjem financijskih troškova i njihovim kontinuiranim praćenjem.

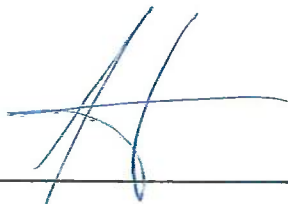
Društvo ne ulaže novčana sredstva u financijske plasmane pa ne postoji opasnost od kreditnog rizika koji je vezan uz naplatu potraživanja i relativno je nizak s obzirom na to da se potraživanja od države naplaćuju u zakonskim okvirima, a nenaplativa potraživanja od kupaca rješavaju se sudskim tužbama.

Zagreb, lipanj 2023.



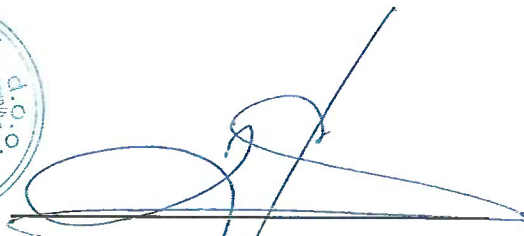
Predsjednik Uprave:

Josip Škorić, dipl.ing.građ.



Član Uprave:

Alen Leverić, dipl.oec.



Član Uprave:

Željana Šikić, dipl.oec.

