

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d.
Širolina 4, Zagreb

**Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2019. godinu**

SADRŽAJ

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2 – 8
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca	10
Izveštaj o promjenama kapitala	11
Izveštaj o novčanim tokovima	12
Bilješke uz financijske izvještaje	13 – 66

ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d., Zagreb, Širolina 4 („Društvo“) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2018. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava 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 koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije. 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:

Miro Škrgatić Predsjednik Uprave



Tomislav Tkalčić, Član Uprave



Autocesta Rijeka-Zagreb d.d., Zagreb

Širolina 4

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

24. lipnja 2020.godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničaru društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d., Zagreb

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb, Širolina 4 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2019., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju / Bilancu na 31. prosinca 2019., Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj 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, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2019., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za Mišljenje

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.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku V. Događaji nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju / Bilance u kojoj su objavljene informacije vezano za utjecaj pandemije COVID-19 na poslovanje Društva i njihovom utjecaju na financijske rezultate i financijski položaj Društva za 2019. i 2020. godinu. 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 prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih 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 koje treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Vrednovanje nematerijalne imovine temeljem ugovora o koncesiji</p> <p>Društvo na 31. prosinca 2019. ima iskazanu nematerijalnu imovinu temeljem Ugovora o koncesiji u iznosu 3.704.351 tisuća kuna. (31.12.2018. u iznosu 4.033.372 tisuća kuna). Umanjenje vrijednosti ulaganja u koncesiju je definirano kao ključno revizijsko pitanje jer uključuje značajne procjene. Sukladno zahtjevima MRS-a 36 Društvo je napravilo test umanjena knjigovodstvene vrijednosti koncesije.</p> <p><u>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima:</u> Vidjeti bilješke 3.9 (Računovodstvene politike) i bilješka 17.</p>	<p>U reviziji smo se fokusirali na rizik precijenjenosti knjigovodstvene vrijednosti koncesije. Pregledali smo ključne pretpostavke korištene u testu umanjena vrijednosti, uključujući diskontnu stopu i dugoročnu stopu rasta. Uključili smo naše stručnjake za vrednovanje za pregled modela koji je koristilo Društvo i ključnih pretpostavki, te smo napravili analizu senzitivnosti.</p> <p>Dodatno, razmotrili smo da li objave Društva o primjeni prosudbi u procjeni novčanih tijekova i senzitivnosti rezultata tih prosudbi adekvatno odražavaju rizike povezane s umanjem vrijednosti koncesije.</p> <p>Rezultati naših revizorskih procedura su bili zadovoljavajući. Ocjenjujemo ključne pretpostavke, koje su korištene u testu umanjena vrijednosti, uključujući diskontnu stopu, kao razumne.</p>

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Sudski sporovi i potencijalne obveze</p> <p>Društvo na 31. prosinca 2019. ima iskazana rezerviranja za sudske sporove i potencijalne obveze u iznosu 9.910 tisuća kuna (31.12.2018. u iznosu 9.429 tisuća kuna). Društvo je u okviru svojeg poslovanja izloženo značajnom broju dugotrajnih sudskih sporova čiji ishodi mogu potencijalno negativno utjecati na financijsku uspješnost. Svaka iskazana obveza ili objavljena nepredviđena obveza, odnosno ne iskazivanje istih u financijskim izvještajima je inherentno neizvjesna i ovisi o nizu značajnih pretpostavki i prosudbi. Riječ je o potencijalno značajnim iznosima kod kojih je određivanje iznosa za iskazivanje i objavljivanje u financijskim izvještajima, ukoliko je primjenjivo, podložno subjektivnoj procjeni. Kompleksna pravna pitanja zahtijevaju od Uprave složene procjene uz visoku razinu prosuđivanja i nesigurnosti, što može dovesti do evidentiranja značajno pogrešnih iznosa rezerviranja. Ishod sudskih postupka izvan je kontrole Društva, te je procjena Uprave neizvjesna i ovisi o tijeku, ishodima i presudama u sudskim sporovima. Uprava donosi procjene o ishodu sudskih sporova temeljem mišljenja interne pravne službe i vanjskih odvjetnika koji zastupaju Društvo. S obzirom na značajnost iznosa i složenost postupka procjene ishoda sporova, pitanje sudskih sporova i potencijalnih obveza bilo je od posebne važnosti za našu reviziju.</p> <p><u>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima:</u> Vidjeti bilješke 3.16 (Računovodstvene politike) i bilješka IV.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zaprimanje i analiziranje odgovora odvjetnika na naše pisane upite upućene odvjetnicima te razmatranje određenih pitanja s njima; - komunikacija s Društvom s ciljem razumijevanja pretpostavki koje su razmatrane prilikom utvrđivanja potrebe rezerviranja, - kritičko preispitivanje korištenih pretpostavki i procjena koje se odnose na tužbene zahtjeve. Navedeno uključuje procjenu vjerojatnosti nastanka nepovoljnih ishoda sudskih postupaka te pouzdanost procjene s njima povezanih iznosa obveze; - procjenjivanje adekvatnosti objave u financijskim izvještajima, uzimajući u obzir osjetljivost i moguće predrasude u otkrivanju detaljnih informacija. <p>Rezultati naših revizorskih procedura su bili zadovoljavajući i slažemo se da su pretpostavke, koje su korištene u modelu procjene, prikladne.</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 odjeljku 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. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara 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.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

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

1. Na dan 26. lipnja 2019. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2019. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018 i 2019. godinu što ukupno iznosi 2 godine.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225 Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li 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 operative aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti.

Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjih financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 11.800 tisuća kuna što predstavlja približno 1,8 % ostvarenog prihoda od naplate cestarine. Za izračun materijalnosti kao kriterij je uzet prihod od naplate cestarine s obzirom na značajne fluktuacije dobiti prije poreza u tekućem i prijašnjim razdobljima.

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

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerezivorske 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.

Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u izvješću posloводства Društva za 2019. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2019. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izvješće posloводства Društva za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

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

U Zagrebu, 24. lipnja 2020. godine

Audit d.o.o.
Benkovićeva 2
10000 Zagreb



Darko Karić, direktor



Darko Karić, ovlaštenu revizor

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

<i>O P I S</i>	<i>Bilješka</i>	2019. HRK'000	2018. prepravljeno HRK'000
POSLOVNI PRIHODI			
<i>Prihodi od cestarina</i>	4	670.347	657.232
<i>Prihodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji</i>	5	5.590	425.383
<i>Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)</i>	6	96.849	90.390
Ukupno poslovni prihodi		772.786	1.173.005
POSLOVNI RASHODI			
<i>Materijalni troškovi</i>	7	(219.696)	(220.906)
<i>Troškovi osoblja</i>	8	(10.696)	(10.522)
<i>Amortizacija</i>	9	(315.193)	(280.535)
<i>Ostali troškovi</i>	10	(17.480)	(30.630)
<i>Vrijednosna usklađenja</i>	11	(311)	(820)
<i>Rezerviranja</i>	12	(1.476)	(2.022)
<i>Rashodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji</i>	13	(5.576)	(383)
Ukupno poslovni rashodi		(570.428)	(545.818)
DOBIT IZ POSLOVANJA		202.358	627.187
<i>FINANCIJSKI PRIHODI</i>	14	152	74.713
<i>FINANCIJSKI RASHODI</i>	15	(69.557)	(61.690)
FINANCIJSKI PRIHODI/RASHODI-NETO		(69.405)	13.023
UKUPNI PRIHODI		772.938	1.247.718
UKUPNI RASHODI		(639.985)	(607.508)
Dobit prije oporezivanja		132.953	640.210
<i>Porez na dobit</i>	16	(9.844)	(18.363)
DOBIT TEKUĆE GODINE		123.109	621.847
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		0	0
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT		123.109	621.847

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

OPIS	Bilješka	31.12.2019. HRK'000	31.12.2018. prepravljeno HRK'000	31.12.2018. HRK'000
AKTIVA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina	17	3.704.931	4.033.372	4.033.372
Imovina s pravom korištenja	18	1.320	0	0
Materijalna imovina	19	20.453	18.758	18.758
Ukupno dugotrajna imovina		3.726.704	4.052.130	4.052.130
Zalihe	20	414	744	744
Potraživanja od kupaca	21	28.744	28.329	28.329
Potraživanja od zaposlenika	22	2	43	43
Potraživanja od države i dr. institucija	23	4.018	983	983
Ostala potraživanja	24	2.326	453	453
Dani depoziti i sl.	25	608	179.836	179.836
Novac	26	267.760	189.454	189.454
Ukupno kratkotrajna imovina		303.872	399.842	399.842
Plaćeni trošak bud. raz. i obrač prihodi	27	266	314	314
UKUPNA AKTIVA		4.030.842	4.452.286	4.452.286
PASIVA				
Kapital				
Upisani kapital	28	2.152.000	2.152.000	2.152.000
Preneseni gubitak	29	(1.812.357)	(2.434.204)	(2.434.204)
Ostale rezerve	29	(2.152.000)	(2.152.000)	(2.152.000)
Dobit poslovne godine	30	123.109	621.847	640.210
Ukupno kapital		(1.689.248)	(1.812.357)	(1.793.994)
Rezerviranja				
Rezerviranja za mirovine, otpremnine isl,		2.815	2.887	2.887
Rezerviranja za sudske sporove		9.910	9.429	9.429
Ukupno rezerviranja	31	12.725	12.316	12.316
Dugoročne obveze				
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	32. I.	4.566.449	5.041.473	5.041.473
Dugoročne obveze za potpore i sl.	32. II.	526.847	573.052	573.052
Obveze za imov. s pravom korištenja	32. III.	900	0	0
Ukupno dugoročne obveze	32	5.094.196	5.614.525	5.614.525
Kratkoročne obveze				
Obveze za zajmove depozite i slično	33	220	0	0
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	34	516.620	531.928	531.928
Obveze prema dobavljačima	35	56.752	48.791	48.791
Obveze prema zaposlenicima	36	572	522	522
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	37	6.223	25.292	6.929
Obveze za imovinu s pravom korištenja	32. III	455	0	0
Ukupno kratkoročne obveze		580.842	606.533	588.170
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	38	32.327	31.269	31.269
UKUPNA PASIVA		4.030.842	4.452.286	4.452.286

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

O P I S	Upisani kapital	Ostale rezerve	Preneseni gubici	Dobit tekuće godine	UKUPNO
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje - 1. siječnja 2018. godine	2.152.000	(2.152.000)	(2.608.225)	174.021	(2.434.204)
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	174.021	(174.021)	0
Dobit tekuće godine	0	0	0	640.210	640.210
Stanje 31. prosinca 2018. godine	2.152.000	(2.152.000)	(2.434.204)	640.210	(1.793.994)
Ispravak stanje 01.01.2019			0	(18.363)	(18.363)
Prepravljeno stanje 01.01.2019	2.152.000	(2.152.000)	(2.434.204)	621.847	(1.812.357)
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	621.847	(621.847)	0
Dobit tekuće godine	0	0	0	123.109	123.109
Stanje 31. prosinca 2019. godine	2.152.000	(2.152.000)	(1.812.357)	123.109	(1.689.248)

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA – INDIREKTNA METODA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2019. HRK'000	2018. prepravljeno HRK'000
1. Dobitak prije poreza	132.953	640.210
2. Usklađenja	387.942	(64.006)
a) Amortizacija	315.193	280.535
b) Usklađenje dugotrajne imovine	8	1.146
c) Usklađenje fin. imovine	311	820
d) Prihodi od kamata i dividendi	(152)	(215)
e) Rashodi od kamata	54.084	61.690
Rashodi od kamata za najmove	86	0
f) Rezerviranja	410	(457)
h) Ostala usklađenja nenovčane transakcije	18.002	(407.525)
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova	520.895	576.204
3. Promjene u radnom kapitalu	4.726	241
a) Povećanje kratkoročnih obveza	9.037	2.187
b) Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(5.542)	(1.355)
c) Smanjenje zaliha	330	(591)
d) Ostalo povećanje novčanog tijeka	901	0
II. Novac iz poslovanja	525.621	576.445
4. Novčani izdaci za kamate	(54.018)	(61.475)
5. Plaćeni porez na dobit	(28.208)	0
A. NETO NOVČANI TIJEK OD POSL. AKTIVNOSTI	443.395	514.970
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKT		
1. Primici od prodaje dugotrajne imovine	0	106
6. Ostali nov. primici od inv. aktivnosti	179.225	100.724
III. Ukupni novčani primici inv. aktivnosti	179.225	100.830
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne imovinu	(7.777)	(837)
IV. Ukupno novčani izdaci od investicija	(7.777)	(837)
B. NETO NOVČ TIJEK OD INV AKT	171.448	99.993
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
3. Novčani primitci od glavnica kredita pozajmica i dr.		1.499.512
V. Ukupni novčani prim. od fin aktivnosti	0	1.499.512
Novčani izdatci za otplatu glavnice kredita i drugih financijskih instrumenata	(536.537)	(2.052.094)
VI. Ukupni novčani izdatci od fin aktivnosti	(536.537)	(2.052.094)
C. NETO NOVČ TIJEK OD FIN.AKT	(536.537)	(552.582)
D. UKUPNI NETO NOVČANI TIJEK	78.306	62.381
E. Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	189.454	127.073
F. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	267.760	189.454

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir i djelatnost

Dioničko društvo Autocesta Rijeka-Zagreb, Širolina 4 (dalje: Društvo) osnovano je temeljem Odluke o osnivanju dana 26. siječnja 1998. godine, a u registar Trgovačkog suda u Zagrebu upisano je Rješenjem Tt-98/906-2 od 26. veljače 1998. godine. Društvo je osnovano temeljem Odluke o osnivanju društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. na sjednici održanoj 11. prosinca 1997. godine u skladu s čl. 42. i čl. 36. st. 1. Zakona o javnim cestama.

Na istoj je sjednici donijeta i odluka o dodjeli koncesije koncesionaru koji će biti odgovoran za financiranje, izgradnju, gospodarenje i održavanje autoceste Rijeka – Zagreb, što je i registrirano kao temeljna djelatnost Društva. Za sklapanje ugovora o koncesiji, Vlada Republike Hrvatske ovlastila je Ministra pomorstva, prometa i veza da u ime Republike Hrvatske s Društvom sklopi ugovor o koncesiji. U tu je svrhu Republika Hrvatska na ime uplate za dionice prilikom osnivanja, prenijela na Društvo pravo gospodarenja do tada izgrađenom infrastrukturom na dijelovima autoceste Rijeka–Delnice, Delnice –Kupjak i Karlovac-Zagreb.

Dana 24. lipnja 1998. godine potpisan je Ugovor o koncesiji na rok od 28 godina. Temeljni kapital Društva koji predstavlja vrijednost koncesije na izgrađenim dijelovima autoceste Rijeka – Zagreb na dan dodjele koncesije, utvrđen je u iznosu od 2.152.000 tisuće kuna i podijeljen je na 21.520 dionica, a nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 100 tisuća kuna.

Na sjednici održanoj 2. kolovoza 2007. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o izmjenama i dopunama Odluke o osnivanju i dodjeli koncesije za građenje i gospodarenje autocestom kojom se produljuje ugovor o koncesiji te se Društvu odobrava proširenje koncesije za do tada izgrađenu infrastrukturu od čvora Orehovica do graničnog prijelaza Rupa te od čvora Orehovica do čvora Križišće, kao i za Krčki most.

Stoga je dana 23. kolovoza 2007. godine temeljem IV Ugovora o izmjenama i dopunama Ugovora o koncesiji, koncesija produljena s 28 godina na vrijeme od 32 godine i 11 mjeseci, počevši od dana početka koncesije. Istovremeno je Društvo na ime naknade za proširenje i produljenje koncesije tijekom 2007. godine isplatilo Republici Hrvatskoj iznos od 1.480.000 tisuća kuna.

Gospodarska svrha Društva je zatvaranje financijske konstrukcije, građenje, gospodarenje i održavanje autoceste Rijeka-Zagreb, te njenih cestovnih i pratećih objekata na cestovnom zemljištu u sklopu ostvarivanja prava iz Ugovora o koncesiji.

Sukladno odluci Vlade Republike Hrvatske od 16. ožujka 2017. godine o prihvaćanju Poslovnog i financijskog restrukturiranja točka a)Upravljanje cestovnim sektorom alineja iv) Reorganizacija trgovačkih Društava u sektoru autocesta. Društvo ARZ d.d. kao prenositelj i društvo HAC d.o.o. kao stjecatelj su dana 29. rujna 2017. godine zaključili Ugovor o prijenosu poslovnog udjela u društvu HAC ONC d.o.o. Stoga se nakon provedenog postupka javne nabave usluga redovnog održavanja autoceste i naplate temeljem odobrenja Nadzornog odbora Društva dana 14. prosinca 2018. godine sklopljen Ugovor o pružanju usluga redovnog održavanja autoceste, naplate cestarine i nadzora i vođenja prometa, s društvom Hrvatske autoceste d.o.o. na razdoblje od 4 godine.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

1.2. Zaposleni

Broj i struktura zaposlenika Društva prema spolu i stručnoj spremi na 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2018. godine je:

Obrazovna struktura	Broj zaposlenih na dan 31.12.2019.	Spol		Broj zaposlenih na dan 31.12.2018.
		M	Ž	
1	2	3	4	5
mr. sc.	1	0	1	1
VSS	24	13	11	23
VŠS	7	2	5	7
SSS	8	2	6	9
Ukupno	40	17	23	40

1.3. Tijela Društva

Tijela Društva su Glavna Skupština, Nadzorni odbor, Revizorski odbor i Uprava.

Republika Hrvatska kao osnivač Društva svoja prava ostvaruje preko Vlade Republike Hrvatske koju temeljem Odluke o osnivanju dioničkog Društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. i dodjeli koncesije za građenje i gospodarenje autocestom Rijeka-Zagreb te njenim izmjenama zastupa ministar mora prometa i infrastrukture.

Glavna Skupština

Vlada Republike Hrvatske, zastupana po ministru mora, prometa i infrastrukture gospodin Oleg Butković.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor sastoji se od tri člana od kojih su dva izabrana temeljem provedenog postupka izbora/ili imenovanje članova Nadzornog odbora društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d., dok trećeg člana biraju radnici. Članovi nadzornog odbora biraju na razdoblje od četiri godine.

Dana 24. travnja 2018. godine na Izvanrednoj Glavnoj Skupštini Društva, Skupština Društva je izabrala dva nedostatna člana Nadzornog odbora Društva: gosp. Josip Ostrogović i doc.dr.sc. Marko Šošarić, temeljem provedenog postupka izbora/ili imenovanje članova Nadzornog odbora društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. sukladno odluci o uvjetima i postupku za izbor i/ili imenovanja kandidata za članove nadzornih odbora u trgovačkim društvima od strateškog i posebnog interesa za Republiku Hrvatsku (Narodne novine, br.33/16 i 109/16) na razdoblje od četiri godine.

Za člana Nadzornog odbora predstavnika radnika ponovno je izabran Boško Jolić s početkom mandata od 1. ožujka 2019. godine.

Ime i prezime	Funkcija	Imenovan dana
Josip Ostrogović	predsjednik	28.08.2017.
Marko Šošarić	zamjenik predsjednika	28.08.2017.
Boško Jolić	Član - predstavnik radnika	01.03.2019.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Uprava

Ime i prezime	Funkcija	Imenovan dana
Miro Škrgatić	Predsjednik Uprave	01.05.2018.
Tomislav Tkalčić	Član Uprave	01.07.2018.

Nadzorni odbor Društva dana 27. travnja 2018. godine na prijedlog iz Zaključka Vlade RH od 14. travnja 2018. godine (Klasa: 080-02/18-01/46; Urbroj: 50301-15/07-18-02) donio je Odluku o imenovanju Mire Škrgatića predsjednikom Uprave Društva (početak mandata 01. svibnja 2018. godine) i Odluku o imenovanju člana Uprave Društva Tomislava Tkalčića (početak mandata 01. srpnja 2018.) i trajanje mandata četiri godine.

Nadzorni odbor sukladno odredbama Ugovor dao je suglasnost za nastavak mandata Upravi društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. za preostale tri godine mandata.

II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Godišnji financijski izvještaji Društva za 2019. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16).

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

Godišnji financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna ('000 HRK), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva. Na dan 31. prosinca 2019. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio je 6,65 HRK odnosno 7,44 HRK (31. prosinca 2018. godine 6,47 HRK odnosno 7,42 HRK).

2.2. Osnove pripreme

Ovi godišnji financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima i njihovim tumačenjima (zajedno: MSFI) koje je usvojila Europska Unija ("usvojeni MSFI").

Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su temeljem povijesnog troška, modificiranog revalorizacijom financijske imovine raspoložive za prodaju i financijske imovine i obveza, uključujući derivativne financijske instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Poslovanje Društva regulirano je:

- Zakonom o cestama (NN 84/11, 18/13, 22/13, 54/13, 148/13, 92/14, 110/19) čime prestaje važiti Zakon o javnim cestama;
- Pravilnik o održavanju cesta (NN 90/14);
- Zakon o koncesijama (NN 69/17) čime prestaje važiti Zakon o koncesijama objavljen u NN125/08, 143/12;

Sukladno Zakonu o cestama koji uređuje pravni status javnih cesta i razvrstanih cesta, način korištenja, razvrstavanje javnih cesta, planiranje građenja i održavanja javnih cesta, upravljanje javnim cestama, mjere za zaštitu javnih i nerazvrstanih cesta i prometa na njima, koncesije, financiranje i nadzor javnih cesta. Javna cesta je javno dobro i služi za opću uporabu te se nad javnom cestom ne može stjecati vlasništvo niti druga stvarna prava po bilo kojoj osnovi.

Javnu cestu čine cestovno zemljište, cestovna građevina i građevine na cestovnom zemljištu, priključci, prometni znakovi i uređaji za nadzor prometa koji su postupkom izvlaštenja izvlašteni iz prometa nekretninama.

U srpnju 2017. na snagu je stupio novi Zakon o koncesijama kojim se uređuju postupci davanja koncesija, ugovor o koncesiji, prestanak koncesije, pravna zaštita u postupcima davanja koncesije, politika koncesija, te druga pitanja u vezi s koncesijama.

Koncesija je pravo koje se stječe ugovorom.

Sukladno Ugovoru o koncesiji, na Društvo je prenijeto pravo gospodarenja nekretninama, kao i pokretninama, ali je Društvo obvezano nakon isteka roka koncesije, autocestu vratiti koncedentu (Republici Hrvatskoj) bez naknade i u projektiranom stanju.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Sukladno Ugovoru o koncesiji, Društvo ima pravo naplaćivati naknadu za korištenje ceste – cestarinu od korisnika, dok je za dodijeljenu koncesiju dužno Republici Hrvatskoj plaćati naknadu koja odgovara iznosu cjelokupne dobiti Društva umanjene za iznos koji se odlukom Glavne skupštine raspoređi u pričuve.

S obzirom da su javne ceste javno dobro dano na upravljanje te da davatelj koncesije (Republika Hrvatska) kontrolira ili regulira usluge koje upravitelj (Društvo) mora pružiti koristeći infrastrukturu, kome ih treba pružati i po kojoj cijeni, davatelj koncesije upravlja – putem vlasništva, stvarnog prava ili na neki drugi način – svakim značajnim preostalim udjelom u infrastrukturi na kraju razdoblja koncesije, Ugovor o koncesiji je računovodstveno evidentiran sukladno IFRIC Tumačenju 12.

Društvo je svoje financijske izvještaje sastavilo na slijedeći način:

- vrijednost koncesijskog ugovora od 2.152.000 tisuće kuna evidentirana je kao nematerijalna imovina-koncesija i kapital Društva;
- vrijednost izvornog nematerijalnog sredstva amortizira se direktno na teret kapitala tijekom vijeka trajanja koncesijskog ugovora (32 godine i 11 mjeseci). Društvo je započelo s radnjama razmatranja potrebe smanjenja temeljnog kapitala te se imovina nastavlja priznavati u poslovnim knjigama sve dok traje postupak smanjenja temeljnog kapitala;
- ulaganja u izgradnju novih dionica knjiže se kao prihod od građenja temeljem ugovora o koncesiji i povećanje nematerijalne imovine u trenutku puštanja u promet i amortiziraju se tijekom preostalog trajanja koncesije.
- po Odluci o proširenju koncesije, vrijednost jednokratne naknade od 1.480.000 tisuća kuna povećava rashode od građenja temeljem ugovora o koncesiji, te prihode od građenja temeljem ugovora o koncesiji i nematerijalnu imovinu Društva u iznosu od 1.483.700 tisuća kuna, a amortizacija se provodi kroz produljeni rok trajanja koncesijskog ugovora (32 godine i 11 mjeseci).
- svi redovni i izvanredni troškovi tekućeg održavanja terete troškove u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ;
- pokretna imovina koja je po koncesijskom ugovoru pripala koncesionaru, a preuzeta primopredajnim zapisnikom 1. siječnja 1999. godine, kao i imovina preuzeta zapisnikom od 30. kolovoza 2007. godine po Odluci o proširenju koncesije evidentirana je na kontu ostala materijalna imovina i obveze. Amortizacija navedene imovine ne knjiži se kao trošak poslovanja, već se knjiži zatvaranje obveza;

Korisnici cestovnog zemljišta

- Ugovori o potkoncesiji s društvom Petrol trgovina d.o.o. i Tifon d.o.o. radi prijenosa prava na financiranje, građenje i gospodarenje sekundarnim sadržajima na pratećim uslužnim objektima Desinec i Ravna Gora te prava vlasništva nad objektima sklopljeni su 2003. godine.
- Ugovor o potkoncesiji s društvom INA d.d. radi prijenosa prava na financiranje, građenje i gospodarenje sekundarnim sadržajima na pratećem uslužnom objektu Vukova Gorica te pravo vlasništva nad objektima sklopljen 2005. godine.
- Ugovor o potkoncesiji s društvom OMV Hrvatska d.d. radi prijenosa prava na financiranje, građenje i gospodarenje sekundarnim sadržajima na pratećem uslužnom objektu Stupnik (zapad) te prava vlasništva nad objektima, nakon poslovnog preuzimanja Crodux derivati dva sklopljen je 2006. godine.
- Ugovor o potkoncesiji s društvom Tifon d.o.o. radi prijenosa prava na financiranje, građenje i gospodarenje sekundarnim sadržajima na pratećim uslužnim objektima Draganić (sjever i jug) te prava vlasništva nad objektima sklopljen je 2006. godine.
- Ugovor o potkoncesiji s društvom INA d.d. radi prijenosa prava na financiranje, građenje i gospodarenje sekundarnim sadržajima na pratećem uslužnom objektu Lepenica te prava vlasništva nad objektima sklopljen 2007. godine.

- Ugovor o potkoncesiji s društvom OMV Hrvatska d.d. radi prijenosa prava na financiranje, građenje i gospodarenje sekundarnim sadržajima na pratećim uslužnim objektima Rupa (istok, zapad) i Tuhobić te prava vlasništva nad objektima, nakon poslovnog preuzimanja Crodux derivati dva sklopljeni su 2007. godine.
- Odlukom o proširenju koncesije preuzeti su od Hrvatskih cesta d.o.o. i Hrvatskih autocesta d.o.o. ugovori o potkoncesijama na pratećim uslužnim objektima Vrata Jadrana i Kraljevica te o korištenju zemljišta za infrastrukturu pokretnih mreža, vodoopskrbni cjevovod za Krčki most i magistralni plinovod Pula – Karlovac.
- Ugovor o korištenju cestovnog zemljišta sa Općinom Fužine radi prijenosa prava na financiranje, građenje i gospodarenje sekundarnim sadržajima na pratećem uslužnom objektu Lepenica - jug, te prava vlasništva nad objektima sklopljen je 2011. godine.
- Ugovor o korištenju cestovnog zemljišta za izgradnju pratećeg uslužnog objekta Cernik sa društvom RI-PETROL d.o.o. Društvo je sklopilo 2012. godine, 2017 izvršen prijenos na RI Benz d.o.o.
- Ugovor o korištenju cestovnog zemljišta za izgradnju pratećeg uslužnog objekta Zamet sa društvom RI-Benz d.o.o. Društvo je sklopilo 2012. godine

2.3. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva. Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

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

Priprema financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave donošenje odluka, procjena, prosudbi i pretpostavki koje utječu na iskazane iznose u financijskim izvještajima.

Najznačajnije procjene Uprave koje su imale utjecaj na iznose u financijskim izvještajima: procjena povrata ulaganja u nematerijalnu koncesijsku imovinu te procjena umanjeња vrijednosti imovine. Prilikom izračuna umanjeња vrijednosti ulaganja u nematerijalnu koncesijsku imovinu značajan utjecaj na poslovanje i projekcije Društva ima globalna pandemija COVID 19 u 2020. godini uslijed značajnog utjecaja na turizam, kao i ostale grane djelatnosti. Društvo je stoga za potrebe razmatranja potrebnih mjera od strane Vlade sastavilo krizni plan prema kojem se u 2020. godini očekuje pad prihoda u iznosu od 50% u odnosu na 2019. godinu, te se očekuje porast troškova u 2020. godini uslijed potrebne sanacije određenih mostova i dijelova autoceste. Projekcije budućih prihoda i rashoda u narednim godinama se temelje na očekivanom oporavku ekonomske slike u odnosu na 2020. godinu, te diskontna stopu od 5,67%. Svi iznosi su prikazani u hrvatskim kunama i, osim ako nije drugačije naznačeno, zaokruženi su na najbližu tisuću. Na dan 31. prosinca 2019. godine tečaj za 1 euro bio je 7,44 kuna (31. prosinca 2018. godine 1 euro bio je 7,42 kuna).

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Sukladno tome, računovodstvene procjene zahtijevaju korištenje pretpostavki, a procjene se mogu izmijeniti radi naknadno stečenog iskustva, ako nastanu novi događaji, te uslijed novih informacija i promjena u okolini Društva. Stoga se stvarni rezultati mogu razlikovati od procjena korištenih u pripremi financijskih izvještaja.

III SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Promjene računovodstvenih politika

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni te dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

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

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja su počela 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.

U skladu s navedenim standardom, definira se računovodstveni način priznavanja i mjerenja financijskih instrumenata, pri čemu se mijenja dosadašnji način utvrđivanja iznosa potrebnih rezervacija za umanjenje vrijednosti financijskih instrumenata, uključujući potraživanja.

S obzirom na mogućnosti standarda, efekt prve primjene MSFI 9 iskazan je u poslovnim knjigama s danom 1. siječnjem 2018. godine kao korekcija početnih stanja koja ima utjecaj na zadržane rezultate prethodnih razdoblja, bez ispravaka stanja prethodnih razdoblja.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti prema MSFI 9 utvrđene su primjenom pojednostavljenog pristupa za potraživanja bez značajne financijske komponente.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se mjeri kao očekivani kreditni gubitak tijekom cijelog vijeka trajanja instrumenta primjenom matrice za rezervacije po stopama koje se primjenjuju na grupe financijske imovine.

Financijska imovina se grupira na potraživanja od pravnih i fizičkih osoba.

Stope umanjenja vrijednosti su utvrđene temeljem povijesnog iskustva kreditnih gubitaka, prilagođene za očekivane informacije.

S obzirom na dosadašnje iskustvo, potraživanja koja nisu naplaćena više od godinu dana, najčešće predstavljaju i konačni gubitak. Isto iskustvo odnosi se na pravne i fizičke osobe.

Postotak rezervacija za svaku skupinu neplaćenih potraživanja prema dospijeću (do 30 dana, od 31 do 90, od 91 do 180, od 181 do 360, preko 361 dan) utvrđen je kao omjer ukupnog godišnjeg gubitka – otpisa potraživanja od 360 u odnosu na nenaplaćeni iznos po navedenim kategorijama dospijeća.

Budući da je u 2017. došlo do otpuštanja rezervacija, za izračun stope umanjenja korišten je iznos godišnjeg otpisa od 424 tisuće kn. Za 2018. korišten iznos neto godišnje otpisa u iznosu od 397 tisuća kn, s tim da su potraživanja starija od 361 dan rezervirana u 100%tnom iznosu.

Za 2019. je došlo do otpuštanja rezervacija, pa je za izračun stope umanjenja korišten iznos godišnjeg otpisa od 379 tisuća kn.

Kako su sva potraživanja društva kratkoročna, time se procjenjuje da očekivana makroekonomska kretanja i stopa zaposlenosti neće imati značajan utjecaj na povijesno utvrđene stope gubitka.

• **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. Društvo je odlučilo primijeniti standard od datuma njegovog obveznog usvajanja 1. siječnja 2019. godine primjenom modificirane retroaktivne metode, bez prepravljivanja usporednih podataka i primjenom određenih pojednostavljenja koja su dopuštena standardom. Imovina s pravom uporabe mjeri se po iznosu obveze po najmu na datum usvajanja standarda (usklađene za prijevremene otplate ili obračunati trošak najma). Pri prvoj primjeni MSFI-ja 16,

Društvo je koristilo sljedeća praktična rješenja dopuštena standardom:

- primjenu jedinstvene diskontne stope na portfelj najмова s razmjerno sličnim značajkama,
- oslanjanje na prethodne procjene o štetnosti najмова kao alternativno rješenje ispitivanju umanjenja vrijednosti – na dan 1. siječnja 2019. nije bilo štetnih ugovora,
- iskazivanje poslovnih najмова čije je preostalo razdoblje najma na dan 1. siječnja 2019. godine kraće od 12 mjeseci kao kratkoročne najmove,
- isključivanje početnih izravnih troškova iz mjerenja imovine s pravom uporabe na datum prve primjene, i
- uporaba novijih saznanja pri određivanju razdoblja najma ako ugovor sadržava mogućnosti produženja ili raskida najma.

Društvo je na datum prve primjene ocijenilo je li riječ o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam. Temeljem ocjene da li riječ o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam Društvo je na dan 01. siječnja 2019. godine priznalo obvezu po najmu po sadašnjoj vrijednosti preostalih plaćanja najma te imovinu s pravom uporabe u iznosu od 1.786 tisuća kuna. Imovina s pravom uporabe se odnosi na poslovne najam automobila.

Sljedeća tablica predstavlja utjecaj usvajanja MSFI 16 u Izvještaju o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. godine:

	1. siječnja 2019. MSFI 16	31. prosinca 2018. MRS 17/IFRIC 4	Razlika
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Imovina s pravom uporabe	1.786	-	1.786
Obveze			
Dugoročne obveze za najam	1.269	-	1.269
Kratkoročne obveze za najam	517	-	517
Ukupno	1.786	-	1.786

U Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine uključeno je 466 tisuća kuna amortizacije koja se odnosi na imovinu s pravom uporabe, te 86 tisuća kuna financijskog rashoda koji se odnosi na kamate po obvezama za najam.

Sljedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2019. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Društvo:

- IFRIC 23 „Neizvjesnost povezana s tretmanom poreza na dobit“ (objavljen 7. lipnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Karakteristike preplata s negativnom naknadom - Dodaci MSFI 9 (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 28 „Dugoročni udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za izvještajni ciklus od 2015. do 2017. godine – dodaci MSFI-ju 3, MSFI-ju 11, MRS-u 12 i MRS-u 23 (objavljeni 12. prosinca 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 19 „Izmjene, ograničenja ili podmirenje plana“ (objavljeni 7. veljače 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo

Objavljeno je nekoliko novih računovodstvenih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2019. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo:

Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

Izmijenjeni konceptualni okvir uključuje novo poglavlje o mjerenju; smjernice za izvještavanje o financijskom rezultatu; poboljšane definicije i smjernice - osobito definiciju obveze i pojašnjenja u važnim područjima, kao što su uloga upravljanja, razboritosti i neizvjesnosti mjerenja u financijskom izvještavanju.

Definicija značajnosti - Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

Dodaci pojašnjavaju definiciju značajnosti i kako je treba primjenjivati kako bi obuhvaćala smjernice koje su do sada bile sadržane drugdje u MSFI. Nadalje, poboljšana su objašnjenja uz samu definiciju. Naposljetku, dodaci osiguravaju dosljednost definicije značajnosti u svim MSFI. Informacije su značajne ako se opravdano može očekivati da će njihovo izostavljanje, pogrešno ili nejasno prikazivanje utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja opće namjene donose na temelju tih financijskih izvještaja, a koje pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje

Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI 9, MRS-u 39 i MSFI 7 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)

Dodaci su proizašli iz zamjene referentnih kamatnih stopa kao što je LIBOR i ostale međubankovne ponudbene kamatne stope („IBOR-i“). Dodaci pružaju mogućnost privremenog oslobođenja od primjene određenih zahtjeva računovodstva zaštite na odnose zaštite na koje je izravno utjecala reforma IBOR-a. Računovodstvo zaštite novčanih tokova prema MSFI 9 i MRS-u 39 zahtijeva da budući zaštićeni novčani tokovi budu „vrlo vjerojatni“. Ako ovi novčani tokovi ovise o IBOR-u, oslobođenje predviđeno dodacima od subjekta zahtijeva primjenu pretpostavke da se kamatna stopa na kojoj se temelje novčani tokovi neće promijeniti uslijed reforme. MRS 39 i MSFI 9 zahtijevaju procjenu očekivanih budućih događaja za primjenu računovodstva zaštite.

Bez obzira na to što se trenutačno očekuje da novčani tokovi na koje se primjenjuju kamatne stope IBOR i kamatne stope koje ga zamjenjuju budu uglavnom jednake, čime se umanjuje bilo kakva neučinkovitost, to možda više neće biti slučaj kako se datum reforme bude približavao. Prema dodacima, subjekt može pretpostaviti da na referentnu kamatnu stopu na kojoj se temelje novčani tokovi zaštićene stavke, instrumenta zaštite ili zaštićenog rizika, nije utjecala reforma IBOR-a. Uslijed reforme IBOR-a zaštita bi se mogla naći i izvan raspona od 80 - 125% koji je obvezan prema retroaktivnom testiranju u skladu s MRS-om 39. MRS 39 je stoga izmijenjen kako bi omogućio izuzeće od retroaktivnog testiranja učinkovitosti na način da se zaštita ne prekida tijekom razdoblja neizvjesnosti koju uzrokuje IBOR samo zato što se retroaktivna neučinkovitost nalazi izvan ovog raspona. Međutim, i tada bi još bi trebalo ispuniti ostale zahtjeve za primjenu računovodstva zaštite, uključujući procjenu očekivanih događaja.

Kod nekih zaštita, zaštićena stavka ili zaštićeni rizik odnosi se na komponentu IBOR-a koja nije utvrđena ugovorom. Kako bi se primijenilo računovodstvo zaštite, MSFI 9 i MRS 39 zahtijevaju da se utvrđena komponenta rizika može zasebno utvrditi i pouzdano mjeriti. Prema dodacima, komponenta rizika trebala bi se moći zasebno utvrditi na početku utvrđivanja odnosa zaštite, a ne neprekidno. U kontekstu makro zaštite, kada subjekt često usklađuje odnos zaštite, oslobođenje se primjenjuje od trenutka kada je zaštićena stavka prvotno utvrđena u sklopu tog odnosa zaštite. Svaka neučinkovitost zaštite i dalje će se iskazivati u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema MRS-u 39 i MSFI 9. U dodacima su utvrđeni razlozi za prestanak primjene oslobođenja, uključujući neizvjesnost koja proizlazi iz reforme referentne kamatne stope koja više nije primjenjiva. Dodaci od subjekata zahtijevaju pružanje dodatnih informacija ulagačima o njihovim odnosima zaštite na koje izravno utječu te neizvjesnosti, uključujući nominalni iznos instrumenata zaštite, na koje se primjenjuju oslobođenja, sve značajne pretpostavke ili prosudbe donesene tijekom primjene oslobođenja i kvalitativne objave o tome kako na subjekt utječe reforma IBOR-a i kako upravlja procesom prelaska. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje.

Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata Dodaci MSFI 10 i MRS-u 28 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB, još nije odobreno od strane Europske unije).

Ovim se dodacima rješava nedosljednost između zahtjeva iz MSFI 10 i zahtjeva iz MRS-a 28 koji se odnose na prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Glavna posljedica dodataka je da se puni dobitak ili gubitak priznaje kada transakcija uključuje poslovanje. Djelomični dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje, čak i ako se radi o imovini podružnice. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje.

MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine, još nije odobren od strane Europske unije).

MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 koji je društvima omogućio da nastave iskazivati ugovore o osiguranju primjenjujući postojeće prakse. Iz tog je razloga ulagačima bilo teško uspoređivati financijsku uspješnost inače sličnih osiguravajućih društava. MSFI 17 je standard koji primjenjuje jedinstveno načelo za iskazivanje svih vrsta ugovora o osiguranju, uključujući ugovore o reosiguranju osiguravatelja. Standard zahtijeva priznavanje i mjerenje skupina ugovora o osiguranju po: (i) sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova usklađenoj za rizik (novčani tokovi namijenjeni ispunjenju ugovora) koja uključuje sve dostupne informacije o novčanim tokovima namijenjenim ispunjenju ugovora kako bi bili usklađeni s informacijama dostupnim na tržištu; uvećanoj (ako je ova vrijednost obveza) ili umanjenoj (ako je ova vrijednost imovina) za (ii) iznos koji predstavlja neostvarenu dobit skupine ugovora (marža ugovorne usluge).

Osiguravatelji će priznavati dobit za skupinu ugovora o osiguranju tijekom razdoblja pokrića i kako se budu oslobađali od rizika. Ako skupina ugovora ostvaruje ili će ostvarivati gubitak, subjekt će

priznavati taj gubitak kako nastane. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodatka na financijske izvještaje.

Definicija poslovanja – Dodaci MSFI 3 (na snazi za stjecanja od početka godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na ili nakon 1. siječnja 2020. godine, još nije odobreno od strane Europske unije).

Dodacima se izmjenjuje definicija poslovanja. Poslovanje mora imati inpute i detaljni proces koji zajedno značajno doprinose sposobnosti stvaranja rezultata. Nove smjernice pružaju okvir za procjenu ako input i detaljni proces postoji, uključujući i društva u ranoj fazi razvoja koja nisu generirala rezultate. U slučaju nepostojanja rezultata, za potrebe klasifikacije kao poslovanja trebala bi postojati organizirana radna snaga.

Definicija pojma 'rezultati' sužena je kako bi se usredotočila na robu i usluge koje se pružaju kupcima, generirajući prihod od ulaganja i ostale prihode, a isključuje povrate u obliku nižih troškova i drugih ekonomskih koristi. Također više nije potrebno procjenjivati jesu li sudionici na tržištu sposobni zamijeniti nedostajuće elemente ili integrirati stečene aktivnosti i imovinu. Subjekt može primijeniti „test koncentracije“. Stečena imovina ne bi predstavljala poslovanje ako bi se gotovo cjelokupna fer vrijednost bruto stečene imovine koncentrirala u jednoj imovini (ili grupi slične imovine). Dodaci se odnose na buduća razdoblja i Društvo će ih primijeniti i procijeniti njihov utjecaj od 1. siječnja 2020. godine.

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

3.2. Priznavanje prihoda

Sukladno MSFI 15 prihod od ugovora s kupcima koji je usvojen 1. siječnja 2018. godine, glede priznavanja ugovora s kupcima Društvo primjenjuje model pet koraka;

- Utvrđivanje ugovora s kupcem
- Utvrđivanje obveze isporuke u ugovoru
- Utvrđivanje cijene transakcije
- Dodjeljivanje cijene transakcije obvezama isporuke u ugovoru
- Priznavanje prihoda kada (ili kako) subjekt ispuni obvezu isporuke

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe ili usluga kupca.

Prva primjena ovog standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Društva.

Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za povrate, diskonte, bonuse i premije, kao i poreze direktno povezane sa prodajom proizvoda i izvršenih usluga.

Prihodi od usluga temeljem ugovora o koncesiji

Usluge izgradnje ili nadogradnje

Društvo je dužno prihode i troškove povezane s uslugama izgradnje ili nadogradnje obračunati u skladu s MSFI 15. Prihod od usluga gradnje ili nadogradnje temeljem ugovora o koncesiji priznaju se metodom stupnja dovršenosti izvršenih radova.

Usluge održavanja – prihodi od cestarina

Prihod od usluga održavanja temeljem ugovora o koncesiji priznaje se u razdoblju kada su usluge pružene.

Sukladno čl. 7. Ugovora o koncesiji Društvo ima pravo naplaćivati naknadu za korištenje ceste – cestarinu od korisnika na način i u visini određenoj u skladu s Ugovorom o koncesiji. Prihodi od

cestarina predstavljaju vlastite prihode Društva, naplaćuju se od korisnika javnih cesta uvećani za porez na dodanu vrijednost, a služe za pokriće troškova održavanja u širem smislu, odnosno za pokriće poslovnih, financijskih i izvanrednih rashoda Društva te amortizaciju javnih cesta do visine ukupnih prihoda Društva. Kad Društvo pruža više usluga temeljem jednog ugovora o koncesiji, prihod se alocira u odnosu na relativnu fer vrijednost pružene usluge kad se iznosi mogu odvojeno identificirati.

Prihodi od kamata

Prezentiraju se odvojeno od prihoda od ugovora s kupcima, pri čemu se kamatni prihodi priznaju samo u onoj mjeri u kojoj se ugovorna imovina (ili potraživanje) priznaje u obračunavanju ugovora s kupcem.

3.3. Poslovni rashodi

Rashodi se priznaju na osnovi izravne povezanosti između nastalih troškova i ostvarenih određenih stavki prihoda. Temeljem navedenog poslovni rashodi predstavljaju sve rashode u odnosu na fakturirane prihode od pružanja usluga ili isporuke dobara.

3.4. Rashodi održavanja

Rashodi održavanja materijalne imovine odnose se na obnovu i održavanje budućih ekonomskih koristi koje se mogu očekivati od inicijalno procijenjenog korisnog vijeka pojedine imovine. Ovi rashodi se priznaju kao rashod razdoblja u trenutku nastanka.

3.5. Troškovi posudbe - troškovi kamata

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificiranog sredstva, tj, nematerijalne imovine temeljem ugovora o koncesiji, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe se priznaju kao rashod.

3.6. Strane valute

Poslovni događaji u inozemnim valutama početno se knjiže preračunavanjem u kune po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u inozemnim valutama preračunavaju se na datum bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na taj datum. Dobici ili gubici nastali preračunavanjem uključuju se u dobit ili gubitak razdoblja.

3.7. Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

a) Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Porezna osnovica razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu kao i za iznose porezno nepriznatih rashoda. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance. Porezni gubici mogu se koristiti u slijedećih pet godina počevši od godine u kojoj su nastali.

b) Odgođeni porez

Odgođeni porezi na dobit odražavaju neto porezni učinak privremenih razlika između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvješćivanja i iznosa korištenih za potrebe obračuna poreza na dobit. Odgođena porezna sredstva i obveze mjere se primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će se primijeniti na oporezivu dobit u godinama u

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

kojima se očekuje nadoknada ili podmirenje tih privremenih razlika temeljem poreznih stopa koje su u primjeni na datum bilance. Mjerenje odgođenih poreznih obveza i odgođenih poreznih sredstva odražava porezne posljedice koje bi mogle nastati iz načina na koji poduzeće očekuje, na datum bilance, povrat ili podmirenje knjigovodstvenog iznosa svoje imovine ili obveza. Odgođena porezna sredstva i obveze ne diskontiraju se, i razvrstavaju se kao dugoročna imovina i obveze u bilanci.

Odgođena porezna sredstva priznaju se kada postoji vjerojatnost da će na raspolaganju biti dostatna oporeziva dobit u odnosu na koju se mogu iskoristiti odgođena porezna sredstva.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, a priznaje se se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritjecati u Društvo i ako se trošak nabave imovine može pouzdano utvrditi.

Trošak nabave pojedinog predmeta materijalne imovine uključuje kupovnu cijenu zajedno s sa pristojbama i nepovratnim porezom kod kupovine, nakon odbitka odobrenih popusta, te sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. U slučaju kad je potrebno zamijeniti značajne dijelove nekretnina, postrojenja i opreme u intervalima, Društvo priznaje takve dijelove kao pojedinačnu imovinu određenog vijeka trajanja i pripadajuće amortizacije. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, nastali troškovi priznaju se u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme kao zamjena, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju.

Sadašnja vrijednost očekivanih troškova otpisa imovine nakon njezine uporabe se uključuje u trošak iste imovine, ako su uvjeti priznavanja ostvareni.

Zemljište na kojem je nova dionica sagrađena ne evidentira se u poslovnim knjigama, budući da se za otkupljeno zemljište provodi izvlaštenje i iskazuje potraživanje od Republike Hrvatske, koje Društvu kasnije namiruje Republika Hrvatska, Ministarstvo financija.

Pokretna imovina koja je po koncesijskom ugovoru pripala koncesionaru, a preuzeta je primopredajnim zapisnikom 1. siječnja 1999. godine i zapisnikom od 30. kolovoza 2007. godine po Odluci o proširenju koncesije evidentirana je na kontima ostale materijalne imovine i obveza. Amortizacija navedene imovine ne knjiži se kao trošak poslovanja, već se knjiži zatvaranje obveza.

Nabava nove opreme (materijalne imovine) evidentira se kao vlasništvo Društva, a obračunana amortizacija evidentira se kao trošak. Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i imovina u izgradnji otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode:

O P I S	2019.	2018.
	Korisni životni vijek	Korisni životni vijek
Građevinski objekti	40 godina	40 godina
Oprema	4-10 godina	4-10 godina
Oprema EU Life Bear projekt	vrijeme trajanja projekta (5 godina)	vrijeme trajanja projekta (5 godina)
Ostala materijalna imovina	10 godina	10 godina

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa. Nekretnine, postrojenja i oprema i svaki njihov značajan dio prestaju se priznavati prilikom potpunog otpisa ili kada se njihovim korištenjem ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici nastali prodajom ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

Preostala (sadašnja) vrijednost, korisni vijek trajanja i metode amortizacije revidiraju se na kraju svake financijske godine i usklađuju, ako je potrebno.

3.9. Nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu čine ulaganja u licence, koncesije, zaštitne znakove, pravo na tuđim nekretninama, izdaci za projektnu dokumentaciju, studije i ostalo sl.

Nabava nematerijalne imovine tijekom godine evidentira se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumulirani ispravak vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturirana vrijednost nabavljene imovine uvećana za sve troškove nastale do stavljanja u upotrebu nematerijalne imovine.

Nematerijalna imovina temeljem ugovora o koncesiji

Prema ugovoru o koncesiji, Društvo je ostvarilo ekskluzivno pravo nad razvojem, projektiranjem, financiranjem, građenjem, upravljanjem i održavanjem autoceste i svih pratećih objekata, postojeće autoceste i postojećih pratećih objekata (Autocesta Rijeka-Zagreb) u trajanju od 32 godine i 11 mjeseci. Vlasnikom autoceste ostaje davatelj koncesije te on zadržava značajnu kontrolu nad autocestom.

Društvo, kao upravitelj, priznaje nematerijalnu imovinu u mjeri u kojoj je steklo pravo (dozvolu) naplate javne usluge korisnicima. Pravo naplate javnih usluga korisnicima nije bezuvjetno pravo na primitak novca budući da su iznosi uvjetovani opsegom kojim javnost koristi usluge.

Primljena naknada ili potraživanje za naknadu po obje komponente početno će se priznati po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za naknadu.

U skladu s provedenim analizama i tumačenjem (IFRIC) 12, Društvo je klasificiralo koncesiju kao nematerijalnu imovinu budući da krajnji korisnici plaćaju uslugu. Ugovorom o koncesiji Društvo nema pravo na dodatnu naknadu u razdoblju gradnje već ju je potrebno nadoknaditi iz cestarina prikupljenih u razdoblju održavanja. U svrhu ispravnog alociranja prihoda u obje faze sukladno MRS 11, utvrđeno je da se maržom od 0,25% pokrivaju troškovi marže financiranja angažiranih sredstava.

Trgovački popusti i rabati se oduzimaju pri utvrđivanju troška nabave. Nakon početnog priznanja koncesija se knjiži po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Nematerijalna imovina unesena u temeljni kapital Društva kod osnivanja

Javne ceste preuzete na upravljanje temeljem koncesijskog ugovora kod osnivanja Društva nisu evidentirane kao imovina u poslovnim knjigama Društva, već je u poslovnim knjigama kod osnivanja evidentirana vrijednost koncesijskog ugovora kao nematerijalna imovina.

U okviru nematerijalne imovine iskazuje se i imovina u izgradnji koja se vrednuje po trošku uvećanom za naknade za profesionalne usluge, kvalificiranu imovinu, te troškove posudbe u skladu s računovodstvenim politikama Društva. Nakon stavljanja u uporabu takve imovine, započinje obračun amortizacije.

Ulaganje u izgradnju novih dionica u poslovnim se knjigama Društva evidentira kao povećanje imovine u trenutku puštanja u promet i amortizira tijekom preostalog trajanja koncesije.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Korisni vijek upotrebe nematerijalne imovine prikazan je u nastavku:

O P I S	2019.	2018.
	Korisni upotrebnij vijek	Korisni upotrebnij vijek
Nematerijalna imovina - koncesija	preostalo razdoblje koncesije (trajanje koncesije 32 godine i 11 mjeseci)	preostalo razdoblje koncesije (trajanje koncesije 32 godine i 11 mjeseci)
Ostala nematerijalna imovina	5 godina	5 godina

Knjigovodstvenu vrijednost nematerijalne imovine prestaje se priznavati u trenutku smanjenja, prodaje ili rashoda ili kada se buduće ekonomske koristi ne očekuju od uporabe ili prodaje ove imovine. Dobici ili gubici proizašli od prestanka priznavanja nematerijalne imovine uključuju se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem je prestalo njihovo priznavanje, a klasificiraju se kao prihod u visini razlike između neto iznosa potraživanja od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti imovine.

3.10. Zalihe

Zalihe se mjere po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Zalihe sirovina i materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i auto-guma iskazuju se po stvarnoj vrijednosti koja obuhvaća faktornu vrijednost dobavljača uvećanu za sve zavisne troškove nabave. Trgovački popusti i slične stavke oduzimaju se kod određivanja troška nabave.

Zalihe sitnog inventara sastoje se od uredskog inventara te sredstva za rad za koja se očekuje da će se koristiti do jedne godine dana i sredstva koja se ne smatraju dugotrajnom imovinom. Utrošak odnosno stavljanje u upotrebu zaliha sitnog inventara i auto-guma kao i rezervnih dijelova uključuje se u troškove metodom jednokratnog otpisa.

Utrošak zaliha mjeri se primjenom metode prosječnih ponderiranih cijena.

Nakon prodaje, Društvo priznaje knjigovodstvenu vrijednost tih zaliha kao rashod u razdoblju u kojem je priznat odnosni prihod. Također iznos bilo kojeg otpisa zaliha do neto utržive vrijednosti i svi manjkovi zaliha priznaju se kao rashod u razdoblju otpisa, odnosno nastanka manjka. Iznos bilo kojeg poništenja otpisa zaliha kao posljedica povećanja neto utržive vrijednosti priznaje se kao smanjenje iznosa ispravka vrijednosti zaliha priznatih kao rashod u razdoblju u kojem je došlo do poništenja.

3.11. Kratkotrajna potraživanja

Kratkotrajna potraživanja obuhvaćaju potraživanja do jedne godine kao što su potraživanja od kupaca, potraživanja od zaposlenih, države i ostala potraživanja. Navedeni oblici imovine iskazuju se po nominalnoj vrijednosti. Smanjenje vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju u kojem postoji opravdana sumnja u mogućnost naplate.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju po transakcijskoj cijeni i naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za ispravak.

Društvo mjeri gubitak za svoja potraživanja od kupaca u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima koji se očekuju tijekom životnog vijeka financijskog instrumenta. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka na datum izvještavanja priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao gubitak od umanjenja vrijednosti ili poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja otpisuju se (djelomično ili u cijelosti) kada nema razumnog očekivanja povrata.

Očekivani kreditni gubici predstavljaju ponderiranu vjerojatnost procijenjenih kreditnih gubitaka (tj. sadašnja vrijednost svih nenaplaćenih gotovinskih transakcija) tijekom očekivanog vijeka potraživanja od kupaca. Očekivani kreditni gubici od potraživanja od kupaca izračunavaju se primjenom matrice rezerviranja.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Potraživanja od kupaca razvrstana su prema zajedničkim karakteristikama rizika koje su reprezentativne za sposobnost kupaca da plate sve dospjele iznose u skladu s ugovornim uvjetima. Matrica rezerviranja se određuje na temelju povijesno utvrđenih stopa neplaćanja tijekom očekivanog vijeka trajanja potraživanja od kupaca te se prilagođava za procjene koje se odnose na budućnost.

3.12. Financijska imovina

Društvo je usvojilo MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2018. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva. Društvo priznaje financijsku imovinu u svojim financijskim izvještajima kada postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta. Ovisno o poslovnom modelu za upravljanje imovinom te ugovornim značajkama novčanih tokova financijske imovine Društvo mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti .

Društvo klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

O P I S	Klasifikacija / mjerenje
Dugotrajna imovina	
Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Vlasnički instrumenti / fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
Financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka
Dani zajmovi i depoziti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Kratkotrajna imovina	
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Dani zajmovi i depoziti i ostala financijska imovina	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju.

Poslovni modeli Društva odražavaju način na koji Društvo upravlja imovinom, a s ciljem ostvarenja novčanih tokova.

Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Početno priznavanje

Društvo priznaje financijsku imovinu ili obvezu kada i samo kada postaje ugovorna strana u ugovornim odredbama instrumenta.

Društvo početno priznaje financijsku imovinu po fer vrijednosti uvećanu za transakcijske troškove koji se izravno mogu pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

Naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja Društvo mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Dani zajmovi i depoziti

Dani zajmovi Društva drže se unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi. Ugovornim uvjetima na određeni datum nastaju novčani tokovi koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamata. Pri tome je glavnica fer vrijednost imovine pri početnom priznavanju.

Na osnovu navedenog, dani zajmovi mjereni su po amortiziranom trošku.

Mjerenje po amortiziranom trošku podrazumijeva sljedeće;

Prihod od kamata računa se korištenjem efektivne kamatne stope, te se ista pri obračunu primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu financijsku komponentu pri početnom priznavanju mjerena su sukladno MSFI 15 po njihovoj transakcijskoj cijeni.

Umanjenje

Društvo na osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjena financijske imovine. Na svaki izvještajni datum, Društvo mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima. Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjere se na način koji odražava:

Nepristran i ponderiran iznos vjerojatnosti koji je određen procjenom raspona mogućih ishoda, Vremensku vrijednost novca, razumne i prihvatljive podatke o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.

Glede potraživanja od kupaca društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca.

Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka potraživanja od kupaca, Društvo je grupiralo kupce u određene skupine te analizom starosne strukture i povijesnih podataka utvrdilo potencijalne buduće gubitke.

Analizom starosne strukture, utvrđeno je da Društvo nema značajnih dospjelih potraživanja, najznačajniji dio potraživanja nije dospio. Nisu utvrđeni značajni očekivani kreditni gubici.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada;

- Ističu ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ili kada izgubi kontrolu nad tom imovinom
- Prenosi financijsku imovinu na drugi poslovni subjekt i pritom prijenos ispunjava uvjete za prestanak priznavanja.

Društvo prenosi financijsku imovinu ako, i samo ako, ili:

- (a) prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ili
- (b) zadržava ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ali pretpostavlja ugovornu obvezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja u aranžmanu.

Kada Društvo prenosi financijsku imovinu dužno je procijeniti obujam do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom. U ovom slučaju kada se prenose svi rizici i koristi od vlasništva, Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa.

Ako se zadržavaju gotovo svi rizici i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Društvo nastavlja s priznavanjem financijske imovine.

Ako Društvo niti prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Društvo određuje je li zadržana kontrola nad financijskom imovinom. Ukoliko nije zadržana kontrola nad financijskom imovinom, Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa.

Ukoliko je zadržana kontrola, Društvo nastavlja s priznavanjem financijske imovine u mjeri u kojoj i dalje sudjeluje u toj financijskoj imovini.

3.13. Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva pregledava se na datum svake bilance kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost veća od njihovog nadoknadivog iznosa.

Nadoknadivi iznos potraživanja Društva izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka i izdataka, diskontiranih efektivnom kamatnom stopom.

3.14. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i depozite kod banaka te se iskazuju u bilanci. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima. U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i račune kod banaka s dospijećem do tri mjeseca.

3.15. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz Društva vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

3.16. Dugoročna rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Rezerviranje se preispituje na svaki datum bilance i usklađuje sukladno najnovijim procjenama. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i kad je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

U slučaju kada Društvo očekuje nadoknadu za iznos koji je rezerviran, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane doista izvjesna.

3.17. Dugoročne obveze i kratkoročne obveze

Društvo razvrstava obveze kao kratkoročne, kada se očekuje da će se podmiriti u redovitom tijeku poslovnog ciklusa i kad podmirenje dospijeva unutar dvanaest mjeseci od datuma bilance. Sve druge obveze razvrstavaju se kao dugoročne obveze.

Svi zajmovi i posudbe se početno priznaju po nabavnoj, odnosno fer vrijednosti primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja, krediti se vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti.

3.18. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu.

3.19. Državne potpore

Državne potpore povezane sa sredstvima, uključujući potpore na temelju duga preuzetog od države, iskazuju se u bilanci kao dugoročne obveze.

Potpore primljena kao nepovratna pomoć od države priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja uporabe sredstva koje se amortizira putem smanjenog amortizacijskog troška. Potpora primljena kroz preuzimanje dugova od strane države priznaje se kao povećanje prihoda tijekom korisnog vijeka trajanja imovine koja je financirana tim kreditima.

3.20. Primanja zaposlenih

Planovi definiranih doprinosa

Za planove definiranih doprinosa Društvo plaća doprinose javno ili privatno vođenim osiguravajućim mirovinskim planovima na obaveznoj, ugovornoj ili dobrovoljnoj osnovi. Jednom kad je definirani doprinos plaćen, Društvo nema daljih obveza. Redovno definirani doprinosi uključuju neto periodične troškove za odnosnu godinu i uključeni su u trošak zaposlenika.

Ostala primanja zaposlenih

Očekivani troškovi ostalih primanja nakon prestanka zaposlenja, te jubilarnih nagrada se obračunavaju za vrijeme zaposlenja, procjenjujući iznos budućih koristi koje je zaposleni zaradio kao povrat za pružene usluge u tekućem i ranijim razdobljima. Koristi se diskontiraju kako bi se utvrdila njihova sadašnja vrijednost. Troškovi vezani uz jubilarne nagrade i otpremnine za mirovinu terete troškove zaposlenih. Vrednovanje ovih obveza provodi se jednom godišnje.

Otpremnine

Obveza za otpremnine nastaje kad se zaposlenje zaposlenika otkazuje prije uobičajenog datuma umirovljenja ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

3.21. Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Događaji nakon datuma bilance su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma bilance i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja. Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima za događaje nakon datuma bilance koji zahtijevaju usklađivanje.

3.22. Politika zaštite okoliša

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radnoj okolini u kojoj rade.

3.23. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Društvo klasificira dugotrajnu imovinu kao imovinu namijenjenu za prodaju samo u slučaju kada će knjigovodstvena vrijednost iste biti uglavnom nadoknađena putem prodaje, a ne stalnim korištenjem. Da bi to bio slučaj, imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Prikladna razina upravljanja mora biti usredotočena na prodaju koja se prema očekivanju mora dogoditi u cijelosti tijekom godine dana od klasifikacije. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena prodaji mjeri se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Amortizacija navedene imovine se ne obračunava. Gubici od umanjenja vrijednosti prilikom klasifikacije u imovinu namijenjenu prodaji uključuju se u dobit ili gubitak, kao i dobiti i gubici utvrđeni naknadnim mjerenjima.

3.24. Ispravci koji se odnose na ranije godine – prepravak izvještaja za 2018. godinu i reklasifikacija prethodnih usporednih iznosa

Tijekom 2019. godine, Društvo je izvršilo ispravke koje se odnose na 2018. godinu. Ispravak je proveden retroaktivno za godišnje financijske izvještaje za 2018. godinu, a njihovi učinak iskazani je niže u navedenim tablicama. U skladu sa zahtjevom MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške.

Reklasifikacije prethodnih usporednih iznosa

Društvo je amortizaciju koncesijske imovine u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, nakon primjene MRS 36, točke 63 priznavalo u iznosu koji je manji od porezno dopustivog iznosa (iznos nakon storniranja amortizacije nakon umanjenja). Posljedično, došlo je do uvećavanja porezne obveze i to za razliku između troška amortizacije po nabavnoj vrijednosti i troška amortizacije po umanjenoj vrijednosti (odnosno za stornirani iznos troška amortizacije zbog umanjenja).

U skladu s člankom 47. stavak 3 točka 33. Pravilnika o porezu na dobit u vezi sa člankom 6. stavka 1. točka 4. Zakona o porezu na dobit, porezna osnovica je umanjena za 216.370 tisuća kuna kn. Krajem 2019. godine Društvo je zaprimilo mišljenje Porezne uprave temeljem kojeg napravilo korekciju porezne prijave za 2018. godinu na način da je neiskorišteni dio amortizacije u 2018. godine priznat u visini umanjenja amortizacije za tekuću godinu u iznosu od 114.356 tisuća kuna te s osnova provedene ispravke društvo je iskazalo obvezu porez na dobit za 2018. godinu u visini 18.364 tisuća kuna.

Temeljem navedenog, Društvo je prepravilo godišnje financijske izvještaje za 2018. godinu za iskazani porez na dobiti za 2018. godinu.

Učinak gore navedenog ispravaka na iskazane rezultate poslovanja za 2018. godinu prikazan je kako slijedi:

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi - izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2018. godinu.

O P I S	2018. prema prijašnjem izvještaju	2018. prepravljeno Porez na dobit	2018. Nakon prepravka
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
POSLOVNI PRIHODI			
<i>Prihodi od cestarina</i>	657.232	0	657.232
<i>Prihodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji</i>	425.383	0	425.383
<i>Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)</i>	90.390	0	90.390
Ukupno poslovni prihodi	1.173.005	0	1.173.005
POSLOVNI RASHODI			
<i>Materijalni troškovi</i>	(220.906)	0	(220.906)
<i>Troškovi osoblja</i>	(10.522)	0	(10.522)
<i>Amortizacija</i>	(280.535)	0	(280.535)
<i>Ostali troškovi</i>	(30.630)	0	(30.630)
<i>Vrijednosna usklađenja</i>	(820)	0	(820)
<i>Rezerviranja</i>	(2.022)	0	(2.022)
<i>Rashodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji</i>	(383)	0	(383)
Ukupno poslovni rashodi	(545.818)	0	(545.818)
DOBIT IZ POSLOVANJA	627.187	0	627.187
<i>FINANCIJSKI PRIHODI</i>	74.713	0	74.713
<i>FINANCIJSKI RASHODI</i>	(61.690)	0	(61.690)
FINANCIJSKI PRIHODI/RASHODI-NETO	13.023	0	13.023
UKUPNI PRIHODI	1.247.718	0	1.247.718
UKUPNI RASHODI	(607.508)	0	(607.508)
Dobit prije oporezivanja	640.210	0	640.210
<i>Porez na dobit</i>	0	(18.363)	(18.363)
DOBIT TEKUĆE GODINE	640.210	(18.363)	621.847
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	0	0	0
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT	640.210	(18.363)	621.847

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Prepravljene prijašnje objavljene iznosi - izvještaj o financijskom položaju / bilanca na dan
31.12.2018. godine

O P I S	2018. prema prijašnjem izvještaju	31.12.2018. prepravljeno Poreza na dobit	2018. Nakon prepravka
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	4.033.372	0	4.033.372
Materijalna imovina	18.758	0	18.758
Ukupno dugotrajna imovina	4.052.130	0	4.052.130
Zalihe	744	0	744
Potraživanja od kupaca	28.329	0	28.329
Potraživanja od zaposlenika	43	0	43
Potraživanja od države i dr. institucija	983	0	983
Ostala potraživanja	453	0	453
Dani depoziti i sl.	179.836	0	179.836
Novac	189.454	0	189.454
Ukupno kratkotrajna imovina	399.842	0	399.842
Plaćeni trošak bud. raz. i obrač prihodi	314	0	314
UKUPNA AKTIVA	4.452.286	0	4.452.286
PASIVA			
Kapital			
Upisani kapital	2.152.000	0	2.152.000
Preneseni gubitak	(2.434.204)	0	(2.434.204)
Ostale rezerve	(2.152.000)	0	(2.152.000)
Dobit poslovne godine	640.210	(18.363)	621.847
Ukupno kapital	(1.793.994)	(18.363)	(1.812.357)
Rezerviranja			
Rezerviranja za mirovine, otpremnine isl,	2.887	0	2.887
Rezerviranja za sudske sporove	9.429	0	9.429
Ukupno rezerviranja	12.316	0	12.316
Dugoročne obveze			
Obveze prema bankama i drugim financijskim	5.041.473	0	5.041.473
Obveze dugoročne obveze za potpore i sl.	573.052	0	573.052
Ukupno dugoročne obveze	5.614.525	0	5.614.525
Kratkoročne obveze			
Obveze prema bankama i fin. institucijama	531.928	0	531.928
Obveze prema dobavljačima	48.791	0	48.791
Obveze prema zaposlenicima	522	0	522
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	6.929	18.363	25.292
Ukupno kratkoročne obveze	588.170	18.363	606.533
Odgođeno plaćanje troš. i prihod budućih razdoblja	31.269	0	31.269
UKUPNA PASIVA	4.452.286	0	4.452.286

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Prepravljeni Izvještaj o promjenama kapitala za 2018. godinu

O P I S	Upisani kapital	Ostale rezerve	Preneseni gubici	Dobit tekuće godine	UKUPNO
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje - 1. siječnja 2018. godine	2.152.000	(2.152.000)	(2.608.225)	174.021	(2.434.204)
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	174.021	(174.021)	0
Dobit tekuće godine	0	0	0	640.210	640.210
Stanje 31. prosinca 2018. godine	2.152.000	(2.152.000)	(2.434.204)	640.210	(1.793.994)
Ispravak stanje 01.01.2019			0	(18.363)	(18.363)
Prepravljeno stanje 01.01.2019	2.152.000	(2.152.000)	(2.434.204)	621.847	(1.812.357)
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	621.847	(621.847)	0
Dobit tekuće godine	0	0		123.109	123.109
Stanje 31. prosinca 2019. godine	2.152.000	(2.152.000)	(1.812.357)	123.109	(1.689.248)

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

4. Prihodi od cestarina

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Cestarine plaćene gotovinom	257.731	261.139
Cestarine plaćene stranim valutama	33.645	34.288
Cestarine plaćene kreditnim karticama	110.508	101.851
Cestarine plaćene po Izjavama	291	270
Cestarine plaćene Smart karticama	2.756	2.742
Cestarine plaćene ENC uređajima	259.235	250.858
Prihodi od HAC-a	423	461
Ostali prihodi od cestarina	5.758	5.623
Ukupno	670.347	657.232

Cestarina se naplaćuju sukladno čl. 8. Ugovora o koncesiji iz lipnja 1998. godine. Uprava Društva uređuje visinu cestarine u skladu s tarifom koju propisuje nadležni ministar za autoceste i objekte s naplatom, ovisno o njihovoj vrsti, dužini i značaju. Suglasnost na Odluku Uprave o visini cestarine daje nadležni ministar.

Neto prihod (rashod) koncesionara ostvaren je sukladno Ugovoru o naplati cestarine na naplatnim postajama i prebijanju potraživanja od 4. lipnja 2004. godine, kao i pripadajućim dopunama, potpisanim s društvom Hrvatske autoceste d.o.o. Zagreb radi podjele prihoda ostvarenih naplatom cestarine za punu relaciju vožnje korisnika.

5. Prihodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji	5.590	425.383

Prihodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji iskazani za 2019. godinu u iznosu od 5.590. tisuće kuna (2018 godine 425.383. tisuće kuna) rezultat su provedenih računovodstvenih knjiženja sukladno IFRIC 12 Tumačenje Sporazumi o koncesijama za usluge.

6. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)

O P I S	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi od korištenja cestovnog zemljišta-potkocesiju	26.538	26.498
Prihodi od državnih potpora (javni dug)	31.821	31.211
Prihod od naknade troškova po koncesijskom ugovoru	28.298	22.433
Prihodi od ukidanja rezerviranja	695	2.203
Prihodi od naplate šteta	2.944	2.113
Ostali nespacificirani poslovni prihodi	6.553	5.932
Ukupno	96.849	90.390

Naknada za korištenje cestovnog zemljišta - podkocesiju iskazana za 2019. godinu u iznosu od 26.538 tisuća kuna (2018. godinu 26.498 tisuća kuna) nastala je ustupanjem prava na kocesiju korisnicima cestovnog zemljišta odnosno potkocesionarima na izgradnju sekundarnih sadržaja kao što su trgovine, poslovne zgrade, zgrade, benzinske stanice, restorani, parkirališta, reklamni panoi, parkovi za rekreaciju i ostali sadržaji uz javnu cestu sukladno čl. 25. Ugovora o kocesiji. Prava na korištenje cestovnog zemljišta (potkocesija) imaju jednaki rok trajanja kao i prava na kocesiju.

Temeljem Ugovora o kocesiji kojim su definirane obveze Republike Hrvatske kao davatelja kocesije, u Državnom proračunu Republike Hrvatske za 2018. godinu osigurana su sredstva za podmirenje obveza definiranih Ugovorom o kocesiji za podmirenje troškova održavanja obilaznice grada Rijeke, za troškove izvlaštenja zemljišta i objekata, izradu projekata i upravnog postupka i sufinanciranje mostarine mosta Krk za pravne i fizičke osobe, a koja su doznačena temeljem Odluke o dodjeli proračunskih sredstava društvu Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. za 2019. godinu te Odlukama o izmjeni odluke o dodjeli proračunskih sredstava društvu Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. za 2019. godinu. Temeljem izmjene odluke ministra povučeno je 56.408 tisuća kuna iz državnog proračuna.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

7. Materijalni troškovi

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Troškovi sirovina i materijala	425	468
Troškovi prodane robe	854	959
Ostali vanjski troškovi /i/	218.417	219.479
Ukupno	219.696	220.906

/i/ Ostali vanjski troškovi

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Prijevozne usluge	28	35
PTT usluge	299	245
Tekuće održavanje	459	137
Izvanredno održavanje	60.859	55.161
Usluge zakupa	581	1.058
Komunalne usluge	129	120
Troškovi usluge naplate i održavanja	155.498	162.204
Ostale usluge	564	519
Ukupno	218.417	219.479

Nakon provedenog pregovaračkog postupka jave nabave dana 14. prosinca 2018. godine sklopljen je na četiri godine Ugovor o pružanju usluga redovnog održavanja autoceste, naplate cestarine i nadzora i vođenja prometa sa Hrvatskim autocestama d.o.o. za godišnjom naknadom u visini 155.498 tisuća kn za 2019. godinu.

8. Troškovi osoblja

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Neto plaće	5.989	5.787
Doprinosi iz i na plaću, te porezi iz plaće	4.707	4.735
Ukupno	10.696	10.522

9. Amortizacija

Amortizacija je iskazana za 2019. godinu u iznosu od 315.193 tisuće kuna najvećim dijelom posljedica djelomičnog ukidanju umanjenja vrijednosti koncesijske imovine (2018. godina: 280.535 tisuća kuna).

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

10. Ostali troškovi

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Materijalna prava i putni troškovi zaposlenika	353	534
Prijevoz sa posla i na posao	178	184
Intelektualne usluge	2.858	2.223
Premije osiguranja	1.410	1.399
Naknade članovima odbora	406	305
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	504	623
Bankarske naknade i provizije	9.350	21.267
Neotpisana vrijednost. otuđenih nekretnina, postrojenja i opreme	8	1.146
Donacije i sponzorstva	162	77
Otpis zastarjelih neispravljenih potraživanja	151	474
Reprezentacija	163	89
Ostali nespecificirani rashodi	1.937	2.309
Ukupno	17.480	30.630

Smanjenje bankarskih naknada i provizija u odnosu na 2019. godinu rezultat su jednokratnog priznavanja unaprijed plaćenih naknada za prijevremenu otplatu kredita u sklopu financijskog restrukturiranja javnog duga 2018. godine U okviru intelektualnih usluga iskazane su usluge revizije u iznosu 85 tisuća kuna za 2019. godinu.

11. Vrijednosna usklađenja

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	380	893
Usklađenje po MSFI 9	(69)	(73)
Ukupno	311	820

Rezervacije za umanjene vrijednosti prema MSFI 9 utvrđene su primjenom pojednostavljenog pristupa za potraživanja bez značajne financijske komponente.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se mjeri kao očekivani kreditni gubitak tijekom cijelog vijeka trajanja instrumenta primjenom matrice za rezervacije po stopama koje se primjenjuju na grupe financijske imovine.

Financijska imovina se grupira na potraživanja od pravnih i fizičkih osoba.

Stope umanjenja vrijednosti su utvrđene temeljem povijesnog iskustva kreditnih gubitaka, prilagođene za očekivane informacije.

S obzirom na dosadašnje iskustvo, potraživanja koja nisu naplaćena više od godinu dana, najčešće predstavljaju i konačni gubitak. Isto iskustvo odnosi se na pravne i fizičke osobe.

Postotak rezervacija za svaku skupinu neplaćenih potraživanja prema dospijeću (do 30 dana, od 31 do 90, od 91 do 180, od 181 do 360, preko 361 dan) utvrđen je kao omjer ukupnog godišnjeg gubitka – otpisa potraživanja od 360 u odnosu na nenaplaćeni iznos po navedenim kategorijama dospijeća.

Budući da je u 2017. došlo do otpuštanja rezervacija, za izračun stope umanjenja korišten je iznos godišnjeg otpisa od 424 tisuća kuna.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Za 2018. korišten iznos neto godišnje otpisa u iznosu od 397 tisuća kuna, s tim da su potraživanja starija od 361 dan rezervirana u 100%tnom iznosu.

Za 2019. je došlo do otpuštanja rezervacija, pa je za izračun stope umanjenja korišten iznos godišnjeg otpisa od 380 tisuća kuna.

Kako su sva potraživanja društva kratkoročna, time se procjenjuje da očekivana makroekonomska kretanja i stopa zaposlenosti neće imati značajan utjecaj na povijesno utvrđene stope gubitka.

12. Rezerviranja

O P I S	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Rezerviranje za otpremnine	145	26
Rezerviranje za jubilarne nagrade	28	14
Rezerviranje za neiskorištene godišnje	4	56
Rezerviranje za sudske sporove	1.299	1.926
Ukupno	1.476	2.022

Prikaz rezerviranja tijekom 2019. godine dan je u nastavku:

Opis	Rezerviranje za otpremnine	Rezerviranje za jubilarne nagrade	Rezerviranje za neiskorištene godišnje odmone	Rezerviranje za sudske sporove	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
01.siječnja 2019.godine	2.135	752	476	9.428	12.791
Ukidanje rezerviranja	(302)	(155)	0	(818)	(1.275)
Iskorišteni iznos	(164)	(81)	0	0	(245)
Nova rezerviranja	447	183	4	1.299	1.933
31.prosinca 2019.godine	2.116	699	480	9.909	13.204

13. Rashodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji

Rashodi od građenja temeljem ugovora o koncesiji iskazani za 2019. godinu u iznosu od 5.576 tisuće kuna (2018. godine u iznosu 383 tisuća kuna) rezultat su provedenih računovodstvenih knjiženja, a sukladno IFRIC 12 Tumačenje – Sporazumi o koncesijama za usluge.

14. Financijski prihodi

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi od kamata	152	215
Pozitivne tečajne razlike	0	74.498
Ukupno	152	74.713

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

15. Financijski rashodi

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Rashodi od kamata	54.170	61.690
Negativne tečajne razlike	15.387	0
Ukupno	69.557	61.690

Rashodi od kamata obračunati u 2019. i 2018. godini odnose se na kamate po dugoročnim kreditima.

16. Porez na dobit

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	prepravljeno HRK'000
Dobit tekuće godine prije oporezivanja	132.953	640.210
Porezna obveza	(9.844)	(18.363)
Neto dobit	123.109	621.847

Društvo je obveznik poreza na dobit. Porez na dobit se evidentira na osnovi oporezivog dobitka sukladno važećim poreznim propisima u Hrvatskoj.

Usklade između računovodstvene dobiti / (gubitka) i poreznog troška prikazana je u tablici ispod:

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	prepravljeno HRK'000
Dobit tekuće godine prije oporezivanja	132.953	640.210
Ukupno smanjenje gubitka/povećanje dobiti	(78.264)	(538.188)
Dobitak-nakon povećanja i smanjenja	54.689	102.022
Preneseni porezni gubitak	0	0
Porezni gubitak za prijenos	0	0
Porezna obveza	9.844	18.633

Društvo je amortizaciju koncesijske imovine u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, nakon primjene MRS 36, točke 63 priznavalo u iznosu koji je manji od porezno dopustivog iznosa (iznos nakon storniranja amortizacije nakon umanjjenja).

Posljedično, došlo je do uvećavanja porezne obveze i to za razliku između troška amortizacije po nabavnoj vrijednosti i troška amortizacije po umanjenoj vrijednosti (odnosno za stornirani iznos troška amortizacije zbog umanjjenja).

U skladu s člankom 47. stavak 3 točka 33. Pravilnika o porezu na dobit u vezi sa člankom 6. stavka 1. točka 4. Zakona o porezu na dobit, porezna osnovica je umanjena za 79.417 tisuća kuna.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU / BILANCU

17. Nematerijalna imovina

Opis	Nematerijalna imovina unesena u temeljni kapital	Koncesija	Predujmovi za nemat. Imovinu	Ulaganja u IUI	Ulaganja u IUP	Ulaganje u tuđoj imovini	Licence i patenti	Informatički programi	Zaštitni znak	UKUPNO
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
NABAVNA VRIJEDNOST										
Stanje 01.siječnja 2018. godine	2.152.000	9.884.788	36	4.443	0	736	3.737	18.175	629	12.064.544
Direktna nabava	0	187	0	202	0	0	0	8	0	397
Prijenos u upotrebu	0	4.425	(36)	(4.425)	0	0	0	0	0	(36)
Prijenos u upotr.sa 025 - na 02200000	0	0	0	(8)	0	0	0	0	0	(8)
Prijenos u upotr.sa 025 - imov.mal.vr.35100000	0	0	0	(70)	0	0	0	0	0	(70)
Rashodovanje, otuđenje i manjkovi	0	(2.060)	0	0	0	0	0	0	0	(2.060)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	2.152.000	9.887.340	0	142	0	736	3.737	18.183	629	12.062.767
Direktna nabava	0	2.309	0	0	0	0	0	50	0	2.359
Prijenos u upotrebu	0	951	0	(21)	0	0	0	0	0	930
Rashodovanje, otuđenje	0	(17)	0	0	0	0	0	0	0	(17)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	2.152.000	9.890.583	0	121	0	736	3.737	18.233	629	12.066.039
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI										
Stanje 01.siječnja 2018. godine	2.152.000	5.984.048	0	0	0	374	3.125	18.096	629	8.158.272
Amortizacija u tijeku godine	0	296.569	0	0	0	38	367	65	0	297.039
Ukidanje umanjenja koncesije	0	(425.000)	0	0	0	0	0	0	0	(425.000)
Rashodovanje, otuđenje i manjkovi	0	(916)	0	0	0	0	0	0	0	(916)
Stanje 31.prosinca 2018. godine	2.152.000	5.854.701	0	0	0	412	3.492	18.161	629	8.029.395
Amortizacija u tijeku godine	0	331.538	0	0	0	38	129	17	0	331.722
Ukidanje umanjenja koncesije	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovanje, otuđenje i manjkovi	0	(9)	0	0	0	0	0	0	0	(9)
Stanje 31.prosinca 2019. godine	2.152.000	6.186.230	0	0	0	450	3.621	18.178	629	8.361.108
SADAŠNJA VRIJEDNOST										
Stanje 01. siječnja 2018. godine	0	3.900.740	36	4.443	0	362	612	79	0	3.906.272
Stanje 31.prosinca 2018. godine	0	4.032.639	0	142	0	324	245	22	0	4.033.372
Stanje 31.prosinca 2019. godine	0	3.704.353	0	121	0	286	116	55	0	3.704.931

17. Nematerijalna imovina (nastavak)

Procjenu vrijednosti koncesije unijete u temeljni kapital, obavilo je društvo Institut građevinarstva Hrvatske d.d., kao nezavisna organizacija, pri čemu su korištene dvije različite metode. Prvom metodom (statička metoda) utvrđena je amortizirana zamjenska vrijednost izgrađenih dijelova autoceste. Druga metoda (dinamička metoda) utvrdila je neto sadašnju vrijednost procijenjenih budućih prihoda od koncesije.

Korištena diskontna stopa (WACC) iznosila je 7%. Obje metode utvrdile su vrijednost koncesije u iznosu od 2.152.000 tisuće kuna.

MRS 36 propisuje obvezu umanjenja vrijednosti u iskazanoj vrijednosti imovine, kao i smjernice za prepoznavanje i mjerenje takvog umanjenja. Osnova za vrednovanje mogućeg umanjenja vrijednosti imovine jest procjena povratne vrijednosti imovine koja je temeljena na razumnim i dokazivim pretpostavkama i najboljim saznanjima Uprave o budućim uvjetima poslovanja. Povratni iznos predstavlja veću vrijednost dobivenu usporedbom:

- neto prodajne cijene ako je imovina utrživa i
- vrijednosti imovine u uporabi dobivene kao neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tijekova koji će nastati daljnjom uporabom te imovine.

U slučaju da je povratna vrijednost manja od neto knjigovodstvene vrijednosti, za razliku više iskazane neto knjigovodstvene vrijednosti potrebno je provesti umanjenje imovine u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tekuće godine.

Tijekom 2011. godine Društvo je provelo test umanjenja vrijednosti dugotrajne nematerijalne koncesijske imovine, pri čemu je navedena imovina grupirana u tri jedinice koje zasebno generiraju novac:

- nematerijalna koncesijska imovina nastala pri osnivanju Društva, unosom vrijednosti koncesijskog prava u temeljni kapital Društva,
- nematerijalna koncesijska imovina nastala plaćanjem koncesijske naknade za preuzimanje Riječke zaobilaznice,
- nematerijalna koncesijska imovina nastala nadogradnjom i proširenjem Autoceste Rijeka-Zagreb.

Analizom diskontiranih budućih novčanih tijekova svake od tri navedene jedinice utvrđeno je slijedeće:

- nematerijalna koncesijska imovina nastala pri osnivanju Društva unosom vrijednosti koncesijskog prava u temeljni kapital Društva zasebno ne generira novac dostatan za pokriće neamortiziranog iznosa imovine, budući da je navedenim ugovorom prenesen stari profil autoceste Zagreb-Karlovac koji je tijekom nadogradnje i proširenja Autoceste Rijeka-Zagreb u potpunosti izmijenjen. Stoga je navedena koncesijska imovina u iznosu od 2.152.000 tisuće kuna u potpunosti umanjena. Kako je navedena imovina činila osnovu za upis temeljnog kapitala Društva pri osnivanju, taj iznos je i dalje iskazan kao upisani kapital dok se ne riješi statusno pitanje potrebe dokapitalizacije i/ili smanjenja kapitala. Društvo je tijekom 2010. započelo aktivnosti pregovora i rješavanja navedenog pitanja s nadležnim ministarstvima, te se rješenje ovog pitanja očekuje u budućim razdobljima.

- nematerijalna koncesijska imovina nastala plaćanjem koncesijske naknade za preuzimanje Riječke zaobilaznice zasebno ne generira novac dostatan za pokriće plaćenog dijela naknade, budući da je Riječka zaobilaznica autocesta otvorenog tipa bez naplate, te njenim je prijenosom iste Društvo dobilo pravo naplate cestarina na Krčkom mostu i izlazu Rupa. Budući da je u izgradnju Riječke zaobilaznice Društvo uložilo dodatna sredstva, navedeni prihodi ne pokrivaju troškove dodatne izgradnje te nisu dostatni za pokriće plaćene koncesijske naknade. Stoga je iznos plaćene koncesijske naknade od 1.483.700 tisuća kuna u potpunosti umanjen.

17. Nematerijalna imovina (nastavak)

- nematerijalna koncesijska nastala nadogradnjom i proširenjem autoceste Rijeka-Zagreb zasebno ne generira novac dostatan za pokriće neamortiziranog iznosa imovine, čemu je osnovni razlog kratak vijek unutar kojeg je potrebno otplatiti kreditna zaduženja, te efektivno nedostatan koncesijski vijek od 25 godina (od razdoblja stavljanja u upotrebu do kraja koncesije u 2031. godini) u kojem je potrebno pokriti troškove građenja koji za novoizgrađenu cestu uobičajeno iznosi 40 do 50 godina. Budući da je izgradnja autoceste Rijeka-Zagreb trajala desetak godina (od 1998.-2008. godine), ova cesta će puni iznos prihoda ostvarivati u razdoblju od samo 20 godina, što je nedostatan s obzirom na uobičajeni ekonomski vijek trajanja ceste najmanje 40 do 50 godina, te nije realno očekivati da će se prihodima ostvarenim u koncesijskom periodu pokriti svi neamortizirani troškovi gradnje. Zbog navedenog, sukladno Međunarodnom standardu 36 - Umanjenje imovine, Društvo je provelo test umanjnja koncesijske imovine nastale izgradnjom autoceste i priznalo je 1.425.000 tisuća kn umanjnja njene vrijednosti.

Sukladno Međunarodnom standardu 36 Umanjenje imovine, Društvo je obvezno svake godine provoditi test umanjnja vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine, s ciljem utvrđivanja da li je knjigovodstvena vrijednost navedene imovine iskazana u poslovnim knjigama Društva, veća od njene vrijednosti u upotrebi.

Test umanjnja u prethodnim razdobljima

Provođenjem testa umanjnja vrijednosti koncesijske imovine temeljem plaćene naknade za proširenje i troškova gradnje Riječke zaobilaznice u 2016. godini stekli su se uvjeti za djelomično ukidanje umanjnja vrijednosti, pri čemu je na ime ukidanja umanjnja vrijednosti koncesijske naknade plaćene na ime proširenja ukinuto 180.500 tisuća kn.

Ostvarenja u 2018. i projekcije za 2019. i buduća razdoblja pokazuju da bi umanjnje bilo moguće djelomično ukinuti do iznosa od 61.740 tisuća kn, Uprava Društva nije provela ukidanje umanjnja vrijednosti, zbog činjenice da nije moguće s potpunom sigurnošću potvrditi projekcije budućih razdoblja.

Provođenjem testa umanjnja vrijednosti koncesijske imovine nastale gradnjom autoceste Rijeka-Zagreb ukidanje umanjnja vrijednosti provedeno je u 2016. godini, kada su se sa sigurnošću mogle potvrditi projekcije uvećanih prihoda i njihov utjecaj na buduće novčane tokove, pri čemu je na ime ukidanja umanjnja vrijednosti koncesijske imovine nastale gradnjom Autoceste Rijeka – Zagreb ukinuto 819.500 tisuća kn.

Dalje, primjenom ove metode, utvrđeno je da je diskontirana vrijednost ukupnih budućih novčanih tokova na dan 31. prosinca 2017. godine bila za 276.817 tisuća kuna veća od neto knjigovodstvene vrijednosti koncesijske imovine u knjigama (u koju je već uključeno umanjnje vrijednosti koncesijske imovine stečene kod osnivanja Društva, koncesijske imovine po osnovi proširenja te koncesijske imovine koja je nastala gradnjom dijelova auto ceste Rijeka – Zagreb, u razdoblju od 1998. do 2007. godine), radi čega navedenu imovinu u poslovnim knjigama nije bilo potrebno dodatno umanjivati.

Zbog ostvarenja rezultata u 2018. boljih od očekivanih, te temeljem projekcija za 2019. i buduća razdoblja, sadašnja vrijednost budućih očekivanih novčanih tokova je za 614.774 tisuća kn veća od knjigovodstvene vrijednosti, odnosno 483.364 tisuća kn nakon ažuriranja podataka završnom bilancom. Uprava je stoga, vođena načelom opreznosti te zbog značajnog utjecaja malog pomaka u projekcijama na ukupnu vrijednost diskontiranih novčanih tokova, donijela odluku o djelomičnom ukidanju umanjnja vrijednosti koncesijske imovine, nastale gradnjom autoceste Rijeka – Zagreb, u iznosu od 425.000 tisuća kn, nakon čega će umanjnje vrijednosti ove koncesijske imovine iznositi 1.000.000 tisuća kn.

Kao rezultat testa umanjnja za 2018. ukinuto je 425.000 tisuća kn, čime je vrijednost koncesijske imovine podignuta na 3.410.003 tisuća kn, na koliko je procijenjena nadoknativa vrijednost koncesije s obzirom na promjenjivost parametara u projekcijama dok ista za dio koncesijske imovine nastale građenjem, na dan 31. prosinca 2018. iznosi najviše 3.629.559 tisuća kn.

17. Nematerijalna imovina (nastavak)

Test umanjena na 31. prosinca 2019. godine

Vrijednost u upotrebi se utvrđuje diskontiranjem budućih novčanih tokova koje navedena imovina generira. Primjenom ove metode, utvrđeno je da je diskontirana vrijednost ukupnih budućih novčanih tokova na dan 31. prosinca 2019. godine, radi daljnjeg povećanja prihoda od cestarine tijekom 2019. godine, ali i očekivanog smanjenja prihoda u 2020. i narednim godinama uslijed COVID 19 pandemije bila za 5.846 tisuća kn veća od neto knjigovodstvene vrijednosti koncesijske imovine u knjigama (u koju je već uključeno umanjeno vrijednosti koncesijske imovine stečene kod osnivanja društva, koncesijske imovine po osnovi proširenja te koncesijske imovine koja je nastala gradnjom dijelova autoceste Rijeka – Zagreb, u razdoblju od 1998. do 2007. godine).

Isto upućuje na činjenicu da neto knjigovodstvenu vrijednost koncesijske imovine u poslovnim knjigama odražava njenu nadoknadivu vrijednost, odnosno njenu vrijednost u upotrebi. Poslovanje Društva do kraja 2019. godine pokazivalo je znatan uzlazni rast prihoda i profitabilnosti.

No globalna pandemija COVID 19 početkom 2020. godine ima značajan utjecaj na poslovanje Društva uslijed značajnog utjecaja na turizam, kao i ostale grane djelatnosti.

Društvo je stoga za potrebe razmatranja potrebnih mjera od strane Vlade sastavilo krizni plan prema kojem se u 2020. godini očekuje pad prihoda u iznosu od 50% u odnosu na 2019. godinu, te se očekuje porast troškova u 2020. godini uslijed potrebne sanacije određenih mostova i dijelova autoceste. Projekcije budućih prihoda i rashoda u narednim godinama se temelje na očekivanom oporavku ekonomske slike u odnosu na 2020. godinu.

Ugovorna obveza obnove infrastrukture do određene razine upotrebljivosti Koncesijskim ugovorom je predviđena obveza održavanja infrastrukture na razini upotrebljivosti te obnove do stanja u kojem će se cesta preuzeti na kraju sporazuma o koncesiji. Budući da je Društvo koncesijskim ugovorom preuzelo dionicu Zagreb–Karlovac, koja je u međuvremenu u potpunosti nadograđena te proširena sredstvima Društva, Uprava očekuje da će redovnim godišnjim održavanjem autoceste tijekom trajanja razdoblja koncesije vrijednost infrastrukture na kraju ugovora biti istovjetna vrijednosti koja je preuzeta.

Troškovi navedenog održavanja nisu priznati kao iznos rezerviranja u skladu s MRS-om 37, budući da Društvo, radi prirode samog održavanja, raspoloživih sredstava u danom trenutku te vremenskog razdoblja u kojem će se ono provesti, nije u mogućnosti s pouzdanom točnošću utvrditi iznos potreban za samo održavanje. Stoga Društvo navedene troškove redovnog održavanja priznaje kako nastaju.

18. Imovina s pravom korištenja

Društvo je priznalo imovinu s pravom korištenja i obveze za najam koje se odnose na korištenje vozila, a prethodno su bila klasificirana kao operativni najmovi.

	Vozila	Ukupno
	HRK'000	HRK'000
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2019.	1.786	1.786
Povećanje	0	0
Amortizacija	466	466
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2019.	1.320	1320

Rashodi od kamata uključeni u financijske troškove u 2019. godini iznosili su 86 tisuća kuna.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

19. Nekretnine, postrojenja i oprema

Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati i namještaj	Ostala imovina	PUO	Imovina u pripremi	UKUPNO
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje 01.siječnja 2018. godine	10.421	1.154	8.937	372	13.783	5.189	2.099	41.955
Direktna nabava	0	0	198	0	6	0	236	440
Prijenos u upotrebu	0	0	0	0	236	0	(236)	0
Prijenos u upotr.sa 025 - nemat.im	0	0	0	8	0	0	0	8
Rashodi	0	0	(325)	0	(16)	0	0	(341)
Stanje 31.prosinca 2018. godine	10.421	1.154	8.810	380	14.009	5.189	2.099	42.062
Direktna nabava	0	0	34	0	143	0	3.456	3.633
Prijenos u upotrebu	0	0	0	0	174	0	(174)	0
Prijenos u upotr. - oprema konc.nemat.imu	0	0	0	0	0	0	(931)	(931)
Rashodi, prodaja	0	0	(52)	0	(128)	0	0	(180)
Stanje 31.prosinca 2019. godine	10.421	1.154	8.792	380	14.198	5.189	4.450	44.584
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje 01.siječnja 2018. godine	0	1.154	8.705	372	11.914	0	0	22.145
Amortizacija u tijeku godine	0	0	125	1	1.373	0	0	1.499
Rashodovanje, prodaja i manjkovi	0	0	(325)	0	(17)	0	0	(342)
Stanje 31.prosinca 2018. godine	0	1.154	8.505	373	13.270	0	0	23.302
Amortizacija u tijeku godine	0	0	127	2	880	0	0	1.009
Rashodovanje, prodaja i manjkovi	0	0	(52)	0	(128)	0	0	(180)
Stanje 31.prosinca 2019. godine	0	1.154	8.580	375	14.022	0	0	24.131
SADAŠNJA VRIJEDNOST								
Stanje 01. siječnja 2018.. godine	10.421	0	232	0	1.869	5.189	2.099	19.810
Stanje 31.prosinca 2018. godine	10.421	0	305	7	739	5.189	2.099	18.760
Stanje 31.prosinca 2019. godine	10.421	0	212	5	176	5.189	4.450	20.453

Imovina Društva nije opterećena hipotekama.

20. Zalihe

Opis	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Zalihe sirovine i materijala	380	689
Sitan inventar u uporabi	245	240
Ispravak vrijednosti sitnog inventara u uporabi	(245)	(240)
Trgovačka roba	34	55
Ukupno	414	744

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

21. Potraživanja od kupaca

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanja od kupaca u zemlji	51.461	51.406
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5	8
Ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja	(22.722)	(23.085)
Ukupno	28.744	28.329

Promjene na ispravcima za umanjene vrijednosti bile su kako slijedi:

O p i s	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Stanje 1. siječnja	23.085	22.234
Nova vrijednosna usklađenja tijekom godine	379	893
Vrijednosno usklađenje - MSFI 9	386	454
Ukidanje vrijednosnog usklađenja	(1.128)	(496)
Stanje 31. prosinca	22.722	23.085

22. Potraživanja od zaposlenika

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanja za dane akontacije zaposlenicima	2	43

23. Potraživanja od države i državnih institucija

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanja od države po Ugovoru o koncesiji	1.618	978
Potraživanje za pretporez po PDV	2	5
potraživanje za porez na dobit	2.398	0
Ukupno	4.018	983

Potraživanja od države po Ugovoru o koncesiji iskazana na dan 31. prosinca 2019. godine u iznosu 1.618 tisuće kuna (31. prosinca 2018. godine 978 tisuće kuna) odnose se na izvlaštena zemljišta, te prijenos instalacija, doprinosa i izdatke projektiranja koja su teretila Društvo. Sukladno Ugovoru o koncesiji od 24. lipnja 1998. godine, Republika Hrvatska je dužna provoditi postupak izvlaštenja zemljišta uz pomoć Društva.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

24. Ostala potraživanja

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Potraživanja od EU -Bear-,Crocodil-croc III-Stu Zg	2.257	349
Potraživanja za dane predujmove	11	13
Potraživanja po sudskim sporovima	48	77
Potraživanja od Hzzo i Pu i ostali	75	79
Ispravak vrijed. Potraž. Pu	(65)	(65)
Ukupno	2.326	453

25. Dani depoziti i slično

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Oročeni depoziti	600	179.822
Kamate na sredstva raspoloživa po viđenju	8	14
Ukupno	608	179.836

Kamatna stopa

Banka	%	Namjena	Dospijeće	HRK'000
Privredna banka Zagreb d.d.	0,07% fiksna, godišnje (2 ugovora)	Izvlaštenje	Rok do 1 godine uz automatsko obnavljanje do otkaza ugovora	600
Ukupno				600

Depoziti za izvlaštenje oročeni su u svrhu isplate naknade za izvlašteno zemljište sukladno odredbi čl. 20. Zakona o izvlaštenju (NN 9/1994, NN 35/1994 i NN 114/2001). Ugovori su zaključeni na rok od godinu dana od dana uplate uz mogućnost automatskog obnavljanja oročenja na isti rok i uz mogućnost prijevremenog razročenja. Oba ugovora su sklopljena u svrhu provedbe postupka izvlaštenja nekretnine radi izgradnje-zahvata u prostoru Čvor Trinajstići, jedan na dionica Rupa-Rijeka u k.o. Jušići, a drugi na dionici Rupa-Rijeka u k.o.Matulji.

26. Novac i novčani ekvivalenti

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Žiro račun	81.671	41.425
Blagajna	645	625
Devizni račun	168.785	123.280
Devizna blagajna	402	94
Prekonočno oročenje	16.257	24.030
Ukupno	267.760	189.454

27. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	251	307
Obračunati prihodi	15	7
Ukupno	266	314

28. Upisani kapital

Upisani kapital Društva koji predstavlja vrijednost koncesije na izgrađenim dijelovima autoceste Rijeka-Zagreb na dan dodjele koncesije, utvrđen je u iznosu od 2.152.000 tisuće kuna i podijeljen je na 21.520 dionica, nominalne vrijednosti jedne dionice 100 tisuća kuna. Jedini dioničar Društva je Republika Hrvatska.

Procjenu vrijednosti koncesije obavilo je nezavisno društvo Institut građevinarstva Hrvatske d.d.

29. Preneseni gubici i ostale rezerve

Ostale rezerve društva negativne u iznosu 2.152.000 tisuće kuna, a preneseni gubici iskazani na 31. prosinca 2019. godine iskazani su u iznosu od 1.812.357 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine u iznosu od 2.434.204 tisuća kuna).

30. Dobit poslovne godine

Dobit poslovne godine iskazana je na 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 123.109 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine dobit je iznosila 621.847 kuna).

31. Rezerviranja

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Rezerviranja za otpremnine	2.116	2.135
Rezerviranja za sudske sporove	9.910	9.429
Rezerviranja za jubilarne nagrade	699	752
Ukupno	12.725	12.316

Na temelju prethodnog odobrenja Nadzornog odbora od 23. siječnja 2014. godine, Skupština Društva dala je suglasnost na sklapanje Ugovora o uređenju međusobnih prava i obveza vezanih uz prijenos ugovora o radu. Navedenim ugovorom Društvo je preuzelo obvezu isplate troška otpremnine i jubilarnih nagrada u visini utvrđenoj aktuarskim izračunom za radnike ARZ-ON d.o.o, u trenutku nastanka obveze za isplatu.

Radnicima koji su s danom 1. listopada 2013. godine sklopili ugovore o radu u društvu ARZ-ON d.o.o., a prije toga su bili zaposleni u Društvu priznata su prava iz radnog odnosa ostvarena kod prednika, te je stoga Društvo odvojeno prikazalo obvezu za rezerviranja s osnova otpremnina i jubilarnih nagrada za djelatnike ARZ-ON d.o.o., kao i za djelatnike Društva. Diskontna kamatna stopa korištena u izračunu je 2,86%.

32. Dugoročne obveze

O p i s	31.12.2019. HRK'000	31.12.2018. HRK'000
Dugoročne obveza po primljenim kreditima banaka	4.566.449	5.041.473
32.I. Dugoročne obveza po primljenim kreditima banaka	4.566.449	5.041.473
Obračunate i nedospjele naknade	(22.699)	(25.708)
Državne potpore - Ministarstvo financija /i/	201.023	219.026
Javni dug - KLC i KU	348.523	379.734
32.II. Državne potpore-ostale dugoročne obveze	526.847	573.052
32.III. Ostale dugoročne obveze MSFI 16	900	0
Ukupno	5.094.196	5.614.525

I/ Dugoročne obveze po primljenim kreditima stranih i domaćih banaka prikazane su kako slijedi:

O p i s	31.12.2019. HRK'000	31.12.2018. HRK'000
<i>Dugoročno</i>		
Kreditima banaka		
Osigurani *	5.058.465	5.545.322
Ukupno obveze po kreditima	5.058.465	5.545.322
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	(492.016)	(503.849)
Ukupno dugoročne obveze po kreditima	4.566.449	5.041.473

*Osiguranje dugoročnih obveza po kreditima su jamstva Republike Hrvatske.

Kamatne stope svih kredita u korištenju baziraju na vrijednosti 3M i 6M EURIBOR-a uvećanog za ugovorenu maržu koja se kreće u rasponu od 0,13% do 1,95%. Iznimku čine sredstva prikupljena izdavanjem euro obveznica, doznačena od strane Ministarstva financija, za koje Društvo jednom godišnje otplaćuje fiksnu kamatu koja je 2019. godine iznosila EUR 2.729.967, dok će se svih ostalih godina plaćati kamata u fiksnom iznosu od EUR 2.338.75

Analiza dospjeća dugoročnih obveza po primljenim kreditima od banaka prikazana je kako slijedi:

O P I S	31.12.2019. EUR'000	31.12.2019. HRK'000
Dospijeva do jedne godine	66.106	492.016
Od jedne do pet godine	303.314	2.257.503
Više od pet godine	310.226	2.308.946
UKUPNO	679.646	5.058.465

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KfW) – EUR 133,5 mil i EUR 110 mil

Dana 24. rujna 2007. godine potpisan je Ugovor o zajmu sa KfW bankom u iznosu od EUR 133,5 milijuna. Svrha ovog kredita bila je refinanciranje dvaju postojećih kredita od kojih je jedan KfW kredit od EUR 73,5 milijuna i drugi ZABA kredit od EUR 60 milijuna. Ugovorena je kamatna stopa u visini 6M EURIBOR-a uvećanog za maržu od 0,52%. Kredit je zaključen na rok od 19 godina, a instrument osiguranja je državno jamstvo Republike Hrvatske. Otplata glavnice počela je 1. travnja 2008. godine i završava u travnju 2026. godine. Glavnica se otplaćuje u ugovorenim postocima i to u 38 polugodišnjih rata.

Istovremeno Društvo je s bankom KfW u rujnu 2007. godine zaključilo još jedan Ugovor o kreditu u iznosu od 110 milijuna eura. Tim kreditnim sredstvima financirana je nabavka opreme IIA i IIB faze izgradnje u iznosu od 79.950 tisuća eura, izgradnja čvora Donja Zdenčina i čvora Novigrad te izgradnja ENC Lučko u iznosu 30.050 tisuća eura. Kredit je zaključen na rok od 24 godine uz početak od jedne godine. Kredit je osiguran jamstvom Republike Hrvatske. Kamatna stopa se bazira na vrijednosti 6M EURIBOR-a uvećanog za maržu od 0,62%. Otplata glavnice koja se vrši u 46 polugodišnjih obroka, otpočela je 1. listopada 2008. godine a završit će u veljači 2031.godine.

Kredit KfW EUR 110 mil. i EUR 133,5 mil.	EUR'000	HRK'000
Stanje 1.1.2019.	148.641	1.102.558
Otplata glavnice	(13.877)	(102.989)
Tečajne razlike	0	3.421
Stanje 31.12.2019	134.764	1.002.990
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	(13.878)	(103.284)
Plativo nakon godine dana	120.886	899.706

Zajam Europske investicijske banke – EUR 60 mil i EUR 210 mil

Društvo je 24. lipnja 2002. godine sklopilo ugovor o dugoročnom zajmu s Europskom investicijskom bankom u iznosu od 60 milijuna eura uz jamstvo Republike Hrvatske. Sredstva kredita korištena su za financiranje izgradnje dionica Vrbovsko-Bosiljevo i Bosiljevo-Vukova Gorica u okviru I faze izgradnje, te financiranje izgradnje punog profila trase Vrbovsko-Bosiljevo2, vijadukata Zečeve Drage i Severinske Drage u sklopu II A faze. Sredstva su povučena u 6 tranši. Kamatna stopa bazirana je na 3MJ EURIBOR-u uvećanom za 0,40% za prve tri tranše kredita i 0,25% za preostale tri tranše. Otplata kamata se vrši kvartalno, a glavnice polugodišnje. Otplata kredita je započela otplatom prve tranše 15. ožujka 2008. godine. Kredit je osiguran jamstvom Republike Hrvatske.

U svrhu financiranja izgradnje punog profila dionice Kikovica-Stara Sušica obuhvaćenog II B fazom građenja, 9. ožujka 2006. godine sklopljen je drugi ugovor o dugoročnom zajmu s Europskom investicijskom bankom u iznosu od 210 milijuna eura. Zajam je povučen u 5 tranši sukladno dinamici građenja, stoga tranše imaju različitu dinamiku otplate. Ugovorena kamatna stopa je 3M EURIBOR uvećan za maržu od 0,13%. Otplata glavnice koja se vrši polugodišnje, započela je otplatom prve tranše 15. rujna 2011. godine. Rok trajanja kredita je 25 godina uz početak od 5 godina.

Kredit EIB EUR 60 mil. i EUR 210 mil.	EUR'000	HRK'000
Stanje 1.1.2019	164.300	1.218.707
Otplata glavnice	(14.577)	(108.189)
Tečajne razlike		3.806
Stanje 31.12.2019.	149.723	1.114.324
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	(14.577)	(108.490)
Plativo nakon godine dana	135.146	1.005.834

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Zajam Europske banke za obnovu i razvoj - EUR 60 mil i EUR 50 mil

Ugovor o dugoročnom zajmu s Europskom bankom za obnovu i razvoj u iznosu od EUR 60 milijuna Društvo je potpisalo 22. listopada 2001. godine s namjenom financiranja radova I faze izgradnje na dionici Vrbovsko- Bosiljevo i Bosiljevo-Vukova Gorica i II A faze izgradnje vijadukata Zečeve Drage i Severinske Drage kao i punog profila glavne trase Vrbovsko-Bosiljevo 2, u alikvotnom udjelu od 50% dok je ostalih 50% financirao EIB.

Ugovorena kamatna stopa bila je 6M EURIBOR uvećan za 1%. Otplata kredita je započela 12. svibnja 2005. godine a kredit je u cijelosti otplaćen 12. studenog 2019. čime je prestalo i važenje državnog jamstva kao instrumenta osiguranja.

Novi Ugovor o kreditu u iznosu od EUR 50 milijuna Društvo je sklopilo sa EBRD-om 26. srpnja 2006. godine, za financiranje II B faze izgradnje punog profila autoceste.

Kredit je odobren na rok od 25 godina uz 4 godine počeka i kamatnu stopu u visini 6M EURIBOR-a uvećanog za maržu od 1%. Otplata glavnice, koja je počela u prosincu 2010., a završava u lipnju 2031.

Kredit EBRD EUR 60 mil. i EUR 50 mil.	EUR'000	HRK'000
Stanje 1.1.2019.	33.762	250.432
Otplate glavnice	(6.381)	(47.371)
Tečajne razlike		724
Stanje 31.12.2019.	27.381	203.785
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	(2.381)	(17.720)
Plativo nakon godine dana	25.000	186.065

Zajam KA Finanz AG & Kommunalkredit Austria AG & PBZ d.d. – EUR 200 mil

Prostornim i vremenskim proširenjem koncesije 2007. godine ARZ d.d. imao je obvezu platiti koncesijsku naknadu Republici Hrvatskoj za navedeno proširenje, za čije je podmirenje sredstva Društvo osiguralo kreditom u iznosu od EUR 200 milijuna odobrenim od strane Dexia banke s kojom je potpisan Ugovor o kreditu 10.prosinca 2007. godine. Rok trajanja kredita je 15 godina, a osiguran je jamstvom RH. Otplata se vrši kroz 22 jednake polugodišnje rate, počela je 15. studenog 2011., a završava 2022. godine. Kamatna stopa iznosi 6M EURIBOR plus marža u visini 0,32%.

Izjavom o ustupanju i prihvatu prava i obveza u srpnju 2013 dio kredita u iznosu od EUR 152,1 mil prenet je na Kommunalkredit Austria AG, a ostatak u iznosu EUR 47,9 mil zadržala je Dexia koja je u skladu sa statusnim promjenama promijenila i naziv banke u Dexia Credit Local. Dvije godina poslije, u rujnu 2015. KA Finanz AG temeljem potpisane Izjave o ustupanju i prihvatu prava i obveza preuzima udio kredita od banke Kommunalkredit Austria.

Nove promjene dogodile su se tijekom 2018. godine. Prodajom udjela u kreditu, osim banke KA Finanz AG koja je zadržala manji dio u iznosu od EUR 9.090.909,08, kao novi kreditori pojavljuju se Kommunalkredit Austria AG od 29.listopada 2018. s udjelom od EUR 46.218.181,84 te PBZ d.d. koja je otkupila 31.kolovoza 2018.godine udio u kreditu od Dexia CL u iznosu od EUR 17.418.181,78. Tijekom 2019. godine Kommunalkredit je prodao svoj udio u kreditu Zagrebačkoj banci d.d. kroz dvije tranše i to: 25 mil eura 20. studenog 2019. i preostali iznos od 3.886.363,65 eura 20. prosinca 2019. godine i tako prestao biti jedan od kreditora.

Kredit KA Finanz AG & Kommunalkredit Austria AG & PBZ d.d. EUR 200 milijuna	EUR'000	HRK'000
Stanje 1.1.2019.	63.636	472.028
Otplate glavnice	(18.182)	(135.110)
Tečajne razlike		1.380
Stanje 31.12.2019.	45.454	338.298
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	(18.182)	(135.320)
Plativo nakon godine dana	27.272	202.978

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Zajam Intesa Sanpaolo & Raiffeisen bank Hrvatska d.d. – EUR 140 mil

Za financiranje izgradnje Riječke obilaznice sklopljen je 11. ožujka 2008. godine Ugovor o sindiciranom kreditu sa bankom Dexia i BIIS, u iznosu od EUR 140 milijuna. Rok otplate kredita je 15 godina uz poček od 4 godine. Otplata glavnice počela je 31. siječnja 2012. godine i bit će završena 31. srpnja 2022. godine. Ugovorena kamatna stopa je 6MJ EURIBOR uvećan za maržu od 0,59%. Kamata i glavnica se otplaćuju polugodišnje. Kredit je osiguran jamstvom Republike Hrvatske. Dio kredita u iznosu EUR 70 mil, Izjavom o ustupanju i prihvatu prava i obveza od 27. lipnja 2013. godine Dexia banka je prodala banci Kommunalkredit Austria AG, a drugi dio od EUR 70 mil je ostao u vlasništvu banke Intesa Sanpaolo (bivši BIIS). Prodajom banke Kommunalkredit Austria u rujnu 2015. godine, njeni udjeli i u ovom kreditu su preuzeti od strane kupca KA Finanz AG kao novog kreditora.

Dana 29. listopada 2018. KA Finanz je prodao cjelokupni udio u kreditu banci Goldman Sachs koja je temeljem Izjave o ustupanju i prihvatu prava i obveza potpisane 03. prosinca 2018. isti ustupila Raiffeisen bank Hrvatska d.d. koja je time preuzela udio u kreditu u iznosu od EUR 25.454.545,44.

Kredit Intesa Sanpaolo & Raiffeisen bank Hrvatska d.d. EUR 140 mil.	EUR'000	HRK'000
Stanje 1.1.2019.	50.909	377.622
Otplata glavnice	(12.727)	(94.438)
Tečajne razlike		988
Stanje 31.12.2019.	38.182	284.172
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	(12.727)	(94.724)
Plativo nakon godine dana	25.455	189.448

Zajam ZABA d.d. - EUR 177 mil

Za financiranje plana poslovanja 2014. godine Društvo je 17. studenog 2014. sklopilo Ugovor o kreditu sa Zagrebačkom bankom d.d. u iznosu od EUR 177 mil. Sredstva su do kraja 2014. godine u cijelosti povučena i veći dio je utrošen na otplatu JP Morgan kredita u cijelosti. Za osiguranje kredita Republika Hrvatska izdala je jamstvo. Rok trajanja kredita je 7 godina uz 2 godine počeka. Kamatna stopa je ugovorena na bazi 6MJ Euribor-a uvećanog za maržu od 3,96%. Prema sklopljenom ugovoru otplata glavnice kredita trebala je biti do 2021. godine. Međutim 10. travnja 2018., izvršeno je refinanciranje kredita i to na način da je jednim kreditom u iznosu od 202.025.000,00 eura refinanciran ostatak duga ovog kredita u iznosu od 128.727.272,00 eura i cjelokupni iznos klupskog kredita od 70 mil eura. Prethodno je sklopljen Sporazum o prijeboju sa Zagrebačkom bankom d.d. a zatim potpisan i novi ugovor o zajmu.

Zajam ZABA d.d. EUR 177 mil.	EUR'000	HRK'000
Stanje 1.1.2018.	128.727	967.212
Otplata glavnice	(128.727)	(955.467)
Tečajne razlike	0	(11.745)
Stanje 31.12.2018.	0	0
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	0	0
Plativo nakon godine dana	0	0

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Zajam PBZ & ZABA & ESB & SGB - EUR 70 mil

Dana 09. lipnja 2016. godine Društvo je sklopilo Ugovor o kreditu u iznosu od EUR 70 milijuna s klubom banaka koji čine Privredna banka Zagreb d.d., Zagrebačka banka d.d., Erste Steiermarkische bank d.d. i Societe generale Splitska banka d.d. uz ugovorenu kamatnu stopu u visini 3MJ Euribora uvećanog za maržu od 4,15%. Osiguranje za uredan povrat kredita bila je državna garancija. Kredit je sklopljen na rok od 7 godina uključujući početak od 2 godine. Početak otplate kredita trebao je biti u lipnju 2018. godine te završiti u lipnju 2023. godine.

Međutim, u sklopu projekta restrukturiranja duga cestarskog sektora unutar kojeg je bio zahvaćen i ARZ d.d. izvršeno je prijevremeno zatvaranje kredita na način da je po potpisu Sporazuma o prijebodu sa svakim kreditorom ponaosob, izvršeno refinanciranje novim kreditom koji je ujedno obuhvatio i ostatak duga po kreditu Zagrebačke banke d.d., tako da je 10.travnja 2018.godine ovaj kredit u cijelosti zatvoren.

Zajam PBZ EUR 70 mil	EUR'000	HRK'000
Stanje 01.01.2018.	70.000	525.956
Otplate glavnice	(70.000)	(519.569)
Tečajne razlike		(6.387)
Stanje 31.12.2018.	0	0
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	0	0
Plativo nakon godine dana	0	0

Zajam Ministarstvo Financija- EUR 85 Mil

Dana 30.studenog 2017. godine temeljem Ugovora o prijenosu sredstava sklopljenog s Ministarstvom

financija RH doznačena su sredstva prikupljena izdavanjem euro obveznica u iznosu od EUR 85.045.727,50 . Isplata sredstava izvršena je na način da je na račun Društva uplaćen neto iznos od EUR 83.245.309,45 dok je iznos od EUR 1.800.418,05 sustegnut na ime troškova financiranja izdavanja euro obveznica. Kamata se plaća jednom godišnje i iznosi EUR 2.338.757,51 uz izuzetak prve rate podmirene u siječnju 2019. koja je iznosila EUR 2.729.967,85. Krajnji rok povrata sredstava je 15.siječnja 2030.godine.

Sredstva su namijenjena za prijevremenu otplatu kredita od 55 mil eura, otplatu dospjele kratkoročne pozajmice Ministarstva financija od 18,8 mil eura te servisiranje kreditnih obveza u iznosu od 8,5 mil eura koje dospijevaju na naplatu u prvom kvartalu 2018. godine.

Zajam Min.fin EUR 85 mil	EUR'000	HRK'000
Stanje 01.01.2019.	85.046	630.833
Otplate glavnice	0	0
Tečajne razlike		2.127
Stanje 31.12.2019.	85.046	632.960
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	0	0
Plativo nakon godine dana	85.046	632.960

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Zajam Privredna banka Zagreb d.d., Zagrebačka banka d.d., Erste Steiermarkische bank d.d. OTP banka i Hrvatska poštanska banka d.d. – EUR 202.025 tis

Ugovor o zajmu na iznos od EUR 202.025.000,00 potpisan je dana 05. travnja 2018. godine sa slijedećim kreditorima: Privredna banka Zagreb d.d., Zagrebačka banka d.d., Erste Steiermarkische bank d.d., Hrvatska poštanska banka d.d. i Societe generale Splitska banka d.d. koja je 01. prosinca 2018. pripojena OTP banci koja je time postala jedna od kreditora.

Ovim kreditom, koji je postao operativan 10. travnja 2018. izvršeno je refinanciranje dvaju postojećih kredita odobrenih od strane domaćih banaka koje su ujedno sudjelovale u njihovom refinanciranju. Kredit je odobren, uz valutnu klauzulu, na rok od 12 godina bez počka.

Kamatna stopa je u visini 6Mj Euribora uvećanog za maržu od 1,95%. Glavnica se otplaćuje na način da se prve 3 godine otplaćuje 5% glavnice u različitim iznosima i to u 6 rata, a ostatak od 95% glavnice otplatit će se u 18 jednakih rata. Uloga agenta pripala je Privrednoj banci Zagreb d.d. kojoj je Društvo dužno plaćati agentsku naknadu jednom godišnje u iznosu od EUR 30.000,00. Participacijska naknada u visini 0,7% plaćena je jednokratno. Otplata kredita započela je 28. rujna 2018. godine a završetak otplate je 31. ožujka 2030.

Zajam PBZ, ZABA, ESB, HPB i OTP EUR 202.025 tis.	EUR'000	HRK'000
Stanje 1.1.2019.	201.298	1.493.142
Otplate glavnice	(2.182)	(16.186)
Tečajne razlike		4.980
Stanje 31.12.2019.	199.116	1.481.936
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	(4.364)	(32.477)
Plativo nakon godine dana	194.752	1.449.459

/i/ Državne potpore - Ministarstvo financija

Državne potpore s osnove nepovratnih naknada odnose se na nepovratnu potporu Ministarstva financija Republike Hrvatske u razdoblju od 2000. do 2002. godine umanjenu za dio amortizacije obračunane na imovinu nabavljenu iz državnih potpora u razdoblju od 2003. do 2009. godine.

Državne potpore s osnova preuzetih kredita odnose se na obveze koje je Ministarstvo financija Republike Hrvatske preuzelo po dugoročnim i kratkoročnim kreditima sukladno odluci Vlade Republike Hrvatske od 20. lipnja 2002. godine koje su dana 1. siječnja 2003. godine postale javni dug.

Društvo je potpore u obliku bespovratne pomoći priznalo u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom korisnog vijeka imovine koja se amortizira putem umanjenog troška amortizacije, dok se potpora evidentirana s osnove preuzimanja dugova od strane vlasnika priznaje kao povećanje prihoda tijekom korisnog vijeka trajanja imovine koja je financirana preuzetim kreditima.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

32 III. Obveze s osnova najma

Na dan 31. prosinca 2019. Društvo ima imovinu s pravom korištenja koja se odnosi na ugovor o najmu osobnih automobila. Navedeni ugovori sklopljeni su na rok ne duži od 5 godina.

Opis	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Kratkoročne obveze za imovinu s pravom korištenja	455	0
Dugoročne obveze za imovinu s pravom korištenja	900	0

O P I S	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Obveze s osnova najma (ukupno)	1.786	0
Obveze za kamate s osnova .najma	86	0
minus: tekuće dospijeće obveza s osnova najma	(517)	0
UKUPNO	1.355	0

Dospijeće obveza po osnovi najma prikazano je kako slijedi:

31. prosinca 2019.	od 1 do 12 mjeseci HRK'000	od 1 do 2 godine HRK'000	od 2 do 5 godina HRK'000	preko 5 godina HRK'000	Ukupno HRK'000
Obveze po osnovi najma	455	521	379	0	1.355

33. Obveze za jamstva- depoziti

Opis	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Primljena jamstva novčanog pologa za uredno izvršenje ugovora.	220	0

34. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

Opis	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Tekuće dospijeće – glavnica (bilješka 30.)	492.016	503.849
Ukalkulirane kamate na kredite	24.604	28.079
Ukupno obveze prema bankama i dr.inst.	516.620	531.928

Obveze po kratkoročnim kreditima iskazane na dan 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 492.016 tisuće kuna (31. prosinca 2018. godine 503.849 tisuća kuna) predstavljaju tekuće dospijeće dugoročnih kredita prikazanih u bilješci 34. uz financijske izvještaje.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Dospjeće obveza po mjesecima prikazano je kako slijedi:

OBVEZE	Do 1 mjeseca	Do 3 mjeseca	Do 12 mjeseci	Ukupno
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
Glavnica	51.828	97.548	342.640	492.016

35. Obveze prema dobavljačima

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Obveze prema dobavljačima u zemlji	56.752	48.791
Ukupno	56.752	48.791

36. Obveze prema zaposlenicima

O P I S	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Obveze za neto plaće i naknade	532	507
Ostale obveze prema zaposlenima	40	15
Ukupno	572	522

37. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Obveze za doprinose na plaće	129	130
Obveze za doprinose iz plaća	163	156
Obveze za poreze i prireze iz plaća	120	115
Obveze za PDV	5.606	6.405
Obveze za dop. općekorisne funkcije šuma	205	123
Obveze za PD	0	18.363
Ukupno	6.223	25.292

38. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Ukalkulirane fakture i situacije	675	1.045
Ostali ukalkulirani troškovi	479	475
I. Ukalkulirani troškovi	1.154	1.520
Odgođeno priznavanje prihoda razdoblja	16.735	15.897
Razgraničenje prihoda od naplate	14.438	13.852
II. Prihodi budućeg razdoblja	31.173	29.749
Ukupno	32.327	31.269

Odgođeno priznavanje prihoda, najvećim dijelom odnosi se na obračunate naknade, temeljem Ugovora o potkoncesiji, sklopljenih s društvima Ina d.d., Petrol trgovina d.o.o. i Tifon d.o.o., 13.719 tisuća kn koji su razgraničeni na razdoblja trajanja potkoncesije. Preostali iznos odgođenih prihoda u iznosu od 926 tisuće kuna odnosi se na prihode od različitih najamnina.

Ukalkulirani troškovi odnose se na ukalkulirane godišnje odmore, čiji se trošak odnosi na iduće obračunsko razdoblje.

39. 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.

Republika Hrvatska je jedini dioničar Autoceste Rijeka - Zagreb d.d. izvršilo je transakcije sa društvima koja su u vlasništvu Republike Hrvatske.

Ukupni iznosi transakcija s povezanim strankama, potraživanja i obveze na kraju godine i povezani rashodi i prihodi za 2019. i 2018. godinu prikazani su kako slijedi:

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
<i>Potraživanja</i>	HRK'000	HRK'000
Ministarstvo financija	0	183
Ministarstvo gospodarstva	4	7
Ministarstvo obrane	189	107
Ministarstvo mora, prometa i veza	2.365	2.328
INA industrija nafte d.d.	770	633
Hrvatske autoceste d.o.o.	18.903	19.116
Odašiljači i veze d.o.o.	24	41
Ukupno	22.255	22.415

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

39.Transakcije sa povezanim stranama - nastavak

Opis	31.12.2019.	31.12.2018.
<i>Obveze</i>	HRK'000	HRK'000
INA industrija nafte d.d.	14	16
Narodne novine d.d.	8	6
Hrvatske autoceste d.o.o.	44.244	44.636
Hrvatska pošta d.d.	3	4
Hrvatske vode	9	8
Ukupno	44.278	44.670

Opis	HRK'000	HRK'000
<i>Prihodi</i>	2019.	2018.
Ministarstvo financija	32	2
Ministarstvo gospodarstva	55	60
Ministarstvo obrane	3.218	3.588
Ministarstvo mora, prometa i veza	25.077	25.301
INA industrija nafte d.d.	16.664	15.266
Hrvatske šume d.o.o.	70	59
Odašiljači i veze d.o.o.	273	215
Jadrolinija d.d.	164	145
Jadranski naftovod d.d.	100	96
Hrvatske autoceste d.o.o.	265.761	1.199
Ukupno	311.414	45.931

Opis	2019.	2018.
<i>Rashodi</i>	HRK'000	HRK'000
INA industrija nafte d.d.	129	133
Narodne novine d.d.	90	0
Hrvatske vode	465	473
Hrvatska pošta d.d.	21	24
FINA	22	3
Hrvatske autoceste d.o.o.	156.069	162.633
Ukupno	156.796	163.266

40. Plaće uprave

Primanja Uprave, a koja se sastoje od primanja članova Uprave, predsjednika Uprave i direktora prikazana su u nastavku:

O P I S	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000
Bruto plaće i naknade	900	811
Ostalo	0	0
UKUPNO	900	811

41. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata interesnim stranama kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Struktura kapitala Društva sastoji se od duga koji uključuje kredite opisane u bilješkama novca i novčanih ekvivalenata te vlasničke glavnice koju drže vlasnici Društva i uključuje sav kapital Društva.

Koeficijent financiranja

Provjera strukture kapitala je u nadležnosti Uprave društva u sklopu koje Uprava prati troškove i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

O P I S	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima	5.058.465	5.545.322
Novac i novčani ekvivalenti	(267.760)	(369.276)
Neto dug	4.790.705	5.176.046
Kapital	(1.679.800)	(1.793.994)

Kategorije financijskih instrumenata

O p i s	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac)	300.467	399.099
Financijske obveze		
Obveze po kreditima i ostale obveze	5.674.833	6.202.696

Gore naveden knjigovodstveni iznos predstavlja najveću izloženost Društva kreditnom riziku po potraživanjima.

Upravljanje financijskim rizikom

Uprava upravlja financijskim rizicima koji se odnose na poslovanje Društva te ih nadzire kroz izvještaje o internom riziku, koji analiziraju izloženost prema stupnju i veličini rizika. Financijski rizici uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik, i rizik cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti, i rizik novčanog tijeka kamata.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik ostvarivanja gubitaka uzrokovanih volatilnošću cijena proizvoda i deviza u određenom vremenskom razdoblju. Zahvaljujući aktivnostima kojima se bavi Društvo je prvenstveno izloženo rizicima promjene tečaja stranih valuta i promjene kamatnih stopa. Društvo u upravljanju izloženosti kamatnim i tečajnim rizicima, ne ulazi u korištenje financijskih derivata koji se nude na tržištu. Što se tiče rizika cijena, Društvo posluje na hrvatskom tržištu i ne može samostalno utjecati na cijenu cestarine bez suglasnosti nadležnog ministra, koji odobrava povećanje cijena cestarina.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik povećanja ili smanjenja kamatne stope što posljedično može dovesti do povećanja rate kredita. Pojavljuje se u razdobljima u kojima je ugovorena promjenjiva kamatna stopa. Budući da je po svim kreditima, osim sredstava plasiranih od strane Ministarstva financija, ugovorena promjenjiva kamatna stopa za cjelokupno razdoblje otplate, Društvo je izloženo kamatnom riziku.

Društvo ne primjenjuje zaštitu od tog rizika u smislu fiksiranja kamatne stope po kreditima u korištenju.

Kreditni rizik

Pri investiranju financijskih sredstava javlja se kreditni rizik koji se ogleda u mogućnosti da jedna strana u financijskom ugovoru neće izvršiti obvezu, bilo djelomično bilo u cijelosti, čime će uzrokovati drugoj strani financijski gubitak. Ova vrsta rizika vezana je uz naplatu kratkotrajnih potraživanja i relativno je niska jer se potraživanja od kupaca sastoje od velikog broja pojedinačnih kupaca. Nepodmirena potraživanja od kupaca se utužuju.

Najveći pojedinačni dužnik je HEP operator prijenosnog sustava d.o.o. na ime ugovorenog KBDV-a pri izgradnji Riječke obilaznice. koji je utužen u 2013. godini.

Priložena tabela prikazuje iznose depozita i potraživanja Društva na dan 31. prosinca:

Opis	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Novac	251.503	165.424
Depoziti	16.865	203.853
Potraživanja koja nisu dospjela ni ispravljena	8.806	6.480
Dospjela potraživanja	46.281	46.740
Ukupno	323.455	422.497

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Potraživanja koja nisu dospjela niti su ispravljena odnose se na potraživanja prema društvima u državnom vlasništvu i kartičarima.

Priložena tabela prikazuje starosnu strukturu dospjelih potraživanja:

OPIS	Nedospjelo	120-365 dana	starije od 365 dana	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31. prosinca 2019.	24.074	203	22.004	46.281

Priložena tabela prikazuje dospjela i vrijednosno usklađena potraživanja:

Opis	31.12.2019.	31.12.2018.
	HRK'000	HRK'000
Bruto potraživanja	46.281	46.740
Ispravak vrijednosti	(22.722)	(23.085)
Neto potraživanja	23.559	23.655

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo određene transakcije izvršava u stranoj valuti te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza.

Stanje 31. prosinca	Obveze		Imovina	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
EUR	5.058.465	5.545.322	168.993	301.219
USD	0	0	190	175
Ostale strane valute	0	0	3	1
Ukupno:	5.058.465	5.545.322	169.186	301.395

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je osim izloženosti u domaćoj valuti, većim dijelom izloženo promjeni tečaja EUR-a. 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 izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavlja procjenu 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. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 1%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 1% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavnice bio bi suprotan.

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Upravljanje valutnim rizikom

O P I S	Utjecaj valute EUR	
	2019.	2018.
	EUR'000	EUR'000
Utjecaj na dobit ili gubitak razdoblja	48.893	52.439

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim obvezama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću održavanjem dostatnih rezervi, korištenjem bankovnih kreditnih proizvoda od stranih banaka kao i ostalim izvorima financiranja, kroz kontinuirano praćenje prognoziranih i ostvarenih novčanih tijekova te usklađivanjem dospjeća financijske imovine i financijskih obveza.

OBVEZE	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Nakon 5 godina	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31.12.2019.						
Beskamatne	62.156	255	923	734	0	64.068
Kamatonosne	51.828	97.548	342.640	2.257.503	2.308.946	5.058.465
Kamate (projekcija po otplatnom planu)	17.533	15.515	23.463	364.155	216.775	637.441
Ukupno	131.517	113.318	367.026	2.622.392	2.525.721	5.759.974
31.12.2018.						
Beskamatne	54.800	20	185	1.237	0	56.242
Kamatonosne	47.203	40.357	416.289	2.363.665	2.677.808	5.545.322
Kamate (projekcija po otplatnom planu)	22.962	16.314	44.974	424.635	274.184	783.069
Ukupno	124.965	56.691	461.448	2.789.537	2.951.992	6.384.633

AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. - nastavak

Tablična analiza rizika likvidnosti

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća 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.

OBVEZE	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Nakon 5 godina	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31.12.2019.						
Beskamatne	62.156	255	923	734	0	64.068
Kamatonosne Kamate (projekcija po otplatnom planu)	51.828	97.548	342.640	2.257.503	2.308.946	5.058.465
	17.533	15.515	23.463	364.155	216.775	637.441
Ukupno	131.517	113.318	367.026	2.622.392	2.525.721	5.759.974
31.12.2018.						
Beskamatne	54.800	20	185	1.237	0	56.242
Kamatonosne Kamate (projekcija po otplatnom planu)	47.203	40.357	416.289	2.363.665	2.677.808	5.545.322
	22.962	16.314	44.974	424.635	274.184	783.069
Ukupno	124.965	56.691	461.448	2.789.537	2.951.992	6.384.633

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

IMOVINA	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Nakon 5 godina	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31.12.2019.						
Beskamatna	28.698	536	69	2.796	0	32.099
Kamatonosna	8	0	600	0	0	608
Ukupno	28.706	536	669	2.796	0	32.707
31.12.2018.						
Beskamatna	28.108	852	394	454	0	29.808
Kamatonosna	0	178.022	0	1.800	0	179.822
Ukupno	28.108	178.874	394	2.254	0	209.630

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata približni su njihovim fer vrijednostima radi kratkoročnosti tih financijskih instrumenata.

Slično tomu, knjigovodstveni iznos povijesnog troška potraživanja i obveza na koje se primjenjuju uobičajeni komercijalni uvjeti kreditiranja također su približni njihovim fer vrijednostima.

IV SPOROVI I POTENCIJALNE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2019. godine protiv Društva se vodilo 82 aktivna sudska spora u kojima je društvo tuženik i 5 u kojim je društvo tuženik i 5 aktivna spora u kojima je Društvo tužitelj, sukladno očitovanjima vanjskih odvjetnika i sektora ekonomskih i pravnih poslova.

Sudski se sporovi, za koje se očekuju potencijalne obveze iskazuju u bilanci kao dugoročna rezerviranja, budući da su odlivi sredstava po toj osnovi izvjesni.

Procjenom mogućih odliva u skorijoj budućnosti, Društvo je u svojim godišnjim financijskim izvještajima iskazalo rezerviranja u iznosu od 9.910 tisuću kuna (31. prosinca 2018. godine 9.429 tisuću kuna).

V DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANIJSKOM POLOŽAJU / BILANCE

S ciljem financiranja Plana poslovanja 2019. i dijela Plana poslovanja 2020. godine Društvo je tijekom 2019. godine pokrenulo nabavku nove kreditne linije u iznosu od EUR 70.000.000,00. Prihvaćena je obvezujuća ponuda HBOR-a i HPB-a, a Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 27.12.2019. godine donijela Odluku o davanju suglasnosti Autocesti Rijeka-Zagreb d.d. za kreditno zaduženje kao i Odluku o davanju državnog jamstva u korist Kreditora.

Dana 16. siječnja 2020. godine potpisan je Ugovor, a sukcesivno povlačenje kredita unutar ugovorenog roka povlačenja sredstava.

Pojava pandemije Covid-19 koja se proširila cijelom Europom i svijetom uzrokovala je poremećaje u poslovanju i gospodarskoj aktivnosti u cijelom svijetu. Društvo od početka pandemije primjenjuje posebne mjere poslovanja u svrhu sprječavanja širenja bolesti uzrokovane koronavirusom, u skladu s odlukama Nacionalnog stožera civilne zaštite, a ujedno s ciljem osiguranja nastavka nesmetanog funkcioniranja svih poslovnih procesa Društva uz istovremenu zaštitu zdravlja radnika i poslovnih partnera. Zbog ograničenja putovanja, Društvo je nakon pojave pandemije imalo znatan pad prihoda u dosadašnjem tijeku 2020. godine. Međutim, navedeni događaj nije doveo u pitanje sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Društvo kontinuirano prati i procjenjuje utjecaj COVID-19, te primjenjuje relevantne Odluke nadležnih državnih tijela.

Slijedom Smjernica za racionalizaciju poslovanja pravnih osoba u državnom vlasništvu uslijed epidemije bolesti COVID-19 te uputama Ministarstva financija navedenog izrađen je Rebalans financijskog plana Autoceste Rijeka-Zagreb d.d. za 2020. godinu u skladu sa smjernicama resornog Ministarstva mora, prometa i infrastrukture.

Dana 21. svibnja 2020. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je odluku o izmjeni Odluke o osnivanju dioničkog društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. i dodjeli koncesije za građenje i gospodarenje autocestom Rijeka-Zagreb kojom se ukida naplata cestarine na mostu Krk.

Istovremeno je donijeta odluka o pokretanju postupka za prestanak koncesije dane društvu Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. i pripajanje društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. društvu Hrvatske autoceste d.o.o. Odlukom je utvrđeno da će dan prestanka koncesije i raskida Ugovora o koncesiji bit će dan upisa pripajanja društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. društvu Hrvatske autoceste d.o.o. u registar Trgovačkog suda u Zagrebu. Objavljeno u NN 61/2020 od 26. svibnja 2020. godine

VI SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Godišnje financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 24. lipnja 2020. godine.

Potpisano u ime Uprave:

Miro Škrgatić, predsjednik Uprave



Tomislav Tkalčić, Član Uprave

