



**AUTOCESTA RIJEKA-ZAGREB d.d.**

DRUŠTVO ZA GRAĐENJE I GOSPODARENJE AUTOCESTOM

## **Stanje Društva na dan 31.12.2011.**



Zagreb, kolovoz 2012.

## Sadržaj

1.	OSNOVNE INFORMACIJE O ARZ-u.....	3
2.	OSNOVNI FINANCIJSKI POKAZATELJI.....	4
2.1.	Financiranje izgradnje.....	4
2.2.	Stanje kreditne zaduženosti.....	4
2.3.	Sredstva Državnog proračuna Republike Hrvatske .....	5
2.4.	Rezultati poslovne aktivnosti .....	6
3.	OPIS POSLOVANJA ARZ-a.....	8
3.1.	Kratka povijest Društva .....	8
3.2.	Pregled koncesijskog područja po dionicama.....	9
3.3.	Položaj i prometni značaj .....	10
3.4.	Vlasnička struktura .....	10
3.5.	Poslovna područja.....	10
3.6.	Poslovna mreža.....	11
	Podružnica za naplatu cestarina .....	11
	Podružnica za održavanje autoceste .....	11
3.7.	Sustav unutarnjih kontrola .....	12
3.8.	Uprava Društva.....	12
3.9.	Nadzorni odbor Društva.....	12
3.10.	Zaposlenici .....	13
3.11.	Misija, vizija, strategija.....	14
	Misija.....	14
	Vizija .....	14
	Strategija.....	14
3.12.	Događaji nakon kraja poslovne godine .....	15
4.	FINANCIJSKI REZULTATI .....	16
4.1.	Osnova za finansijsko izvještavanje .....	16
4.2.	Bilanca na dan 31.12.2011.....	17
4.3.	Račun dobiti i gubitka 01.01.-31.12.2011.....	18
	PRILOZI.....	19
	Prilog 1) Organizacijska struktura .....	19
	Prilog 2) Pregled dugoročnih kredita za financiranje izgradnje autoceste Rijeka-Zagreb – na dan 31.12.2011.....	20
	Prilog 3) Projekcija otplatnog plana kredita u korištenju za razdoblje prije i poslije proširenja koncesije .....	21
	Prilog 4) Revidirani finansijski izvještaji za 2011. godinu.....	22

## **1. OSNOVNE INFORMACIJE O ARZ-u**

Vlada Republike Hrvatske u prosincu 1997. godine donosi Odluku o osnivanju dioničkog društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. U okviru restrukturiranja cestovne mreže Republike Hrvatske, Društvu je dodijeljena koncesija na 28 godina s ciljem zatvaranja finansijske konstrukcije, građenja, gospodarenja i održavanja autoceste Rijeka-Zagreb, te njenih cestovnih i pratećih objekata na cestovnom zemljištu.

Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. započela je s radom 15. ožujka 1998. godine, čime je preuzeila funkciju projektiranja, pripreme i vođenja nastavka građenja autoceste.

Izgradnja autoceste i gospodarenje izgrađenim dionicama, odvijaju se uz primjenu najviših standarda sigurnosti i zaštite okoliša uz minimalno ometanje odvijanja prometa, te uz maksimalnu sigurnost korisnika u prometu i visoke razine usluge korištenja autoceste.

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

Na sjednici Vlade Republike Hrvatske, održanoj 02. kolovoza 2007. godine donijeta je Odluka o izmjenama i dopunama Odluke o osnivanju Društva Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. i dodijeli koncesije za građenje i gospodarenje autocestom.

Temeljem navedenog, 23. kolovoza 2007. godine sklopljen je IV Ugovor o izmjenama i dopunama Ugovora o koncesiji za građenje i gospodarenje autocestom Rijeka-Zagreb, kojim se proširuje koncesija na autocestu Rijeka-Rupa, riječku zaobilaznicu i Krčki most te se produžuje rok trajanja koncesije na 32 godine i 11 mjeseci počevši od dana utvrđenog ugovorom o koncesiji.

Glavni prihod Društva su cestarine, čiju visinu utvrđuje Društvo, uz suglasnost nadležnog Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture. Osim cestarine Društvo ima prihode od korištenja pratećih i uslužnih objekata na trasi autoceste, te ostale prihode iz redovnog poslovanja.

Važno je napomenuti da su Krčki most i Matulji-Rupa pravci za čije korištenje se naplaćuje cestolina, dok Riječka obilaznica ne podliježe naplati cestarine i ne donosi prihod Društvu.

Prihodi ostvareni na dionicama koje su proširenjem koncesije pripale Društvu nisu dostatni za servisiranje obveza po kreditima koji su korišteni za plaćanje koncesijske naknade i izgradnju Riječke obilaznice, te za pokriće troškova održavanja tih dionica (DEXIA 1, DEXIA & BIIS i JP Morgan)

6. lipnja 2012., na sjednici Vlade RH dano je odobrenje za poskupljenje cestarine od 15% za korisnike koji plaćaju gotovinom (ili karticama na licu mjesta), dok za korisnike ENC-a cijene ostaju nepromijenjene. Ovom odlukom su obuhvaćene autoceste pod nadležnošću Autoceste Rijeka-Zagreb d.d. i Hrvatskih autocesta d.o.o. Početak primjene novih cijena cestarine je od 7. lipnja 2012. godine.

Autocesta od Zagreba do Rijeke je projektirana, izgrađena i njome se gospodari prema svjetskim normama i zakonskim propisima Republike Hrvatske.

## 2. OSNOVNI FINANCIJSKI POKAZATELJI

### 2.1. Financiranje izgradnje

Od trenutka formiranja društva Autocesta Rijeka Zagreb d.d. i dodjele koncesije u travnju 1998. godine, sredstva za izgradnju neizgrađenih dionica autoceste osiguravaju se iz:

- Subvencija iz državnog proračuna
- Srednjoročnih kredita odobrenih uz državno jamstvo od 2003. preuzetih u javni dug RH
- Dugoročnih kredita europskih razvojnih i komercijalnih banaka zaključenih uz državno jamstvo
- Vlastitih sredstava

Subvencijom iz državnog proračuna financiraju se pripremni radovi za izgradnju autoceste, te se iznimno financirala izgradnja dionice Karlovac – Vukova Gorica.

Kreditima europskih razvojnih banaka financirala se izgradnja I, IIA, IIB i III faze. Ukupno je povučeno 1.098,50 milijuna EUR-a kredita koji su povlačeni u skladu s dinamikom izgradnje autoceste. Povrat svih kredita osiguran je jamstvom Ministarstva financija RH.

### 2.2. Stanje kreditne zaduženosti

Za dio kredita je otpočela otplata glavnice, pa dug po glavnici na dan 31. prosinca 2011 godine iznosi EUR 1.014.656.286,67. Priloženo dostavljamo „Pregled dugoročnih kredita za financiranje izgradnje autoceste Rijeka-Zagreb sa državnim jamstvom na dan 31.12.2011.“ (PRILOG 2) i „Projekcija otplatnog plana u korištenju za razdoblje prije i poslije proširenja koncesije“ (PRILOG 3).

Kreditno zaduženje se može podijeliti u 2 faze u odnosu na sveobuhvatnost koncesijskog područja.

**Prva faza zaduženja** obuhvaćala je razdoblje u kojem je ARZ d.d. imao koncesiju samo na pravac Rijeka-Zagreb. Za financiranje izgradnje punog profila navedenog pravca Društvo je koristilo kredite odobrene od strane KfW, EIB i EBRD u ukupnom iznosu EUR 623,5 mil.

**Druga faza zaduženja** je nastala kao posljedica proširenja koncesije zbog čega se Društvo moralo dodatno zadužiti. Za podmirenje koncesijske naknade u iznosu od EUR 200 mil zadužilo se kod Dexia Komunalkredit bank.

**Tabela 1: Stanje kreditne zaduženosti, u EUR**

Kredit	Ugovoreni iznos	Dug po glavnici
I	2	3
<b>EIB 1</b>	60.000.000	48.397.085
<b>EBRD 1</b>	60.000.000	32.000.000
<b>EIB 2</b>	210.000.000	208.461.538
<b>EBRD 2</b>	50.000.000	46.428.572
<b>KfW 1</b>	133.500.000	111.160.000
<b>KfW 2</b>	110.000.000	102.300.000
<b>DEXIA 1</b>	200.000.000	190.909.091
<b>DEXIA &amp; BIIS</b>	140.000.000	140.000.000
<b>JP Morgan</b>	135.000.000	135.000.000
<b>Ukupno</b>	<b>1.098.500.000</b>	<b>1.014.656.287</b>

Financiranje izgradnje Riječke obilaznice pokriveno je sindiciranim kreditom od EUR 140 mil odobrenim od strane Dexia Komunalkredit bank i Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo Spa.

Konačno, za zatvaranje finansijske konstrukcije Društvo se zadužilo kod banke JP Morgan u iznosu EUR 135 mil, te ukupan iznos dodatnog zaduženja uzrokovanih proširenjem koncesije iznosi EUR 475 mil.

Nabava investicijske opreme neophodne za odvijanje radnih procesa i funkcioniranje Društva realizira se iz vlastitih sredstava.

Izgradnja pratećih i uslužnih objekata izvodi se modelom dodjele podkoncesije što uključuje i otkup natječajne i projektne dokumentacije te izdatke na izgradnji samoga objekta o trošku podkoncesionara, pod nadzorom Društva.

### **2.3. Sredstva Državnog proračuna Republike Hrvatske**

Temeljem Ugovora o koncesiji, koji je zaključen 1998. godine, između Vlade Republike Hrvatske kao Koncedenta i Autoceste Rijeka - Zagreb d.d., kao Koncesionara, Vlada RH obvezala se sredstvima Državnog proračuna RH, financirati pripremu za izgradnju autoceste, što podrazumijeva:

- izvlaštenje zemljišta i objekata
- izmjehstanje instalacija
- izradu projekata
- upravni postupak za potrebe provedbe projekata

U članku 17. stavak 1. Ugovora o koncesiji, stoji obveza Koncedenta o predaji Koncesionaru svega do tada izvlaštenog zemljišta, kao i nastavka izvlaštenja zemljišta potrebnog za izgradnju preostalog neizgrađenoga dijela autoceste prema dinamici i rokovima za pojedine dionice autoceste posredstvom Koncesionara. Prema navedenom, Autocesta Rijeka - Zagreb d. d. je od svoga osnutka, a time i pokretanja Projekta gradnje autoceste, potraživala od Državnog proračuna RH sredstva na godišnjoj razini, u skladu s planiranim godišnjom dinamikom izvedbe navedenih pripremnih radova. U državnom proračunu za 2012. godinu predviđeno je 105.192.880 kuna.

**Tabela 2: Potraživanja iz proračuna RH, u HRK**

<b>Red. br.</b>	<b>Vrsta potraživanja</b>	<b>Potraživanje na dan 31.12.2011.</b>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
1	Izvlaštenja zemljišta	31.539.295
2	Zaključci	1.849.982
3	Zamjenski objekti	87.000
4	Upis vlasništva	2.632.383
5	Projektiranje	57.876.928
6	Komunalni doprinosi	13.045.206
<b>Ukupno</b>		<b>107.030.795</b>

Novim Zakonom o cestama od srpnja 2011. godine, Društvo je steklo pravo na nadoknadu neostvarenog iznosa mostarine na Mostu Krk. Temeljem navedenog, potraživanje u 2011. godini iznosilo je 8,10 mil hrk, a iz državnog proračuna Društvu je uplaćeno 7,0 mil HRK.

## 2.4. Rezultati poslovne aktivnosti

U strukturi poslovnih prihoda u 2011. godini najveći udio se odnosi na prihod od naplate cestarine i to 72%. Prihod od građenja koncesije IFRIC 12 sudjeluje sa 17% u ukupnom prihod, prihod od podkoncesije u ukupnom prihodu sudjeluje sa 4%, dok ostali ostvareni prihodi sudjeluju s 2% u ukupno ostvarenom poslovnom prihodu u 2011. godini. Na prihod od državnih potpora ili javni dug otpada 5% ukupnih poslovnih prihoda.

Tabela 3: Poslovni prihodi ARZ, I-XII/2011., u HRK

<b>Red. br.</b>	<b>Opis</b>	<b>2011</b>	<b>Plan 2011</b>	<b>Indeks 3/4</b>	<b>2010</b>	<b>Indeks 3/6</b>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
<b>1</b>	Prihod od naplate cestarine	472.526.000	466.263.899	101	448.082.947	105
<b>2</b>	Prihod od državnih potpora-javni dug	31.210.976	31.211.744	100	31.210.976	100
<b>3</b>	Prihod koncesije IFRIC 12	26.686.920			103.766.000	26
<b>4</b>	Prihod od podkoncesije	27.140.690	24.102.719	113	26.551.308	102
<b>5</b>	Ostali poslovni prihodi	17.182.287	5.736.433	300	14.166.213	121
<b>Ukupno</b>		<b>574.746.872</b>	<b>527.314.795</b>	<b>109</b>	<b>623.777.443</b>	<b>92</b>

Tabela 4: Poslovni rashodi I-XII/2011., u HRK

<b>Red. br.</b>	<b>Opis</b>	<b>2011</b>	<b>Plan 2011</b>	<b>Indeks 3/4</b>	<b>2010</b>	<b>Indeks 3/6</b>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
<b>1</b>	Troškovi sirovina i materijala	27.719.659	32.282.024	86	31.687.639	87
<b>2</b>	Troškovi ostalih usluga	28.197.350	39.189.726	72	28.870.962	98
<b>3</b>	Amortizacija nemat. imovine	322.041.050	375.306.661	86	312.629.595	103
<b>4</b>	Amortizacija mat. imovine	8.747.469	19.926.551	44	22.310.405	39
<b>5</b>	Ostali troškovi poslovanja	61.881.344	39.673.090	156	42.503.539	146
<b>6</b>	Troškovi osoblja	124.002.417	125.149.298	99	121.492.050	102
<b>7</b>	Poslovni rashodi	572.589.290	631.527.350	91	559.494.190	102
<b>8</b>	Rashod IFRIC 12	26.620.379			103.429.906	26
<b>Ukupno</b>		<b>599.209.668</b>	<b>631.527.350</b>	<b>95</b>	<b>662.924.096</b>	<b>90</b>

Tabela 5: Poslovni rashodi po mjestima troška I-XII/2011., u HRK

<b>Red. br.</b>	<b>Poslovni rashodi</b>	<b>2011</b>	<b>Plan 2011</b>	<b>Indeks 3/4</b>	<b>2010</b>	<b>Indeks 3/6</b>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
<b>1</b>	MT100 Ured Uprave	7.273.560	8.810.052	83	5.918.357	123
<b>2</b>	MT101 Služba plana i razvoja	1.678.078	1.695.279	99	1.434.130	117
<b>3</b>	MT102 Služba nabave i ugovaranja	3.640.781	3.655.921	100	3.443.957	106
<b>4</b>	MT103 Služba internog nadzora i kontrole	2.930.829	2.853.309	103	1.743.964	168
<b>5</b>	MT104 Služba informatike	6.569.160	7.738.776	85	4.290.733	153
<b>6</b>	MT105 Služba zaštite i sigurnosti	1.462.807	1.510.810	97	1.496.529	98
<i>7</i>	MT106 Služba za upravlј.komun. i sustavima	3.482.660	3.907.839	89	3.995.790	87
<b>8</b>	MT200 Tehnički sektor	5.622.506	5.776.656	97	5.715.046	98
<b>9</b>	MT300 Podružnica održavanja autoceste	104.946.680	112.150.972	94	104.030.592	101
<b>10</b>	MT400 Podružnica naplate cestarine	68.002.260	66.768.877	102	64.992.362	105
<b>11</b>	MT500 Sektor PUO	2.920.776	2.597.771	112	4.082.314	72
<b>12</b>	MT600 Ekonomski sektor	5.014.310	5.386.448	93	4.579.959	109
<b>12</b>	MT700 Sektor POK	8.746.753	8.848.544	99	7.091.292	123
<b>13</b>	MT990 Zajedničko mjesto troška	376.918.507	399.826.096	94	450.109.072	84
<b>Ukupno</b>		<b>599.209.668</b>	<b>631.527.350</b>	<b>95</b>	<b>662.924.096</b>	<b>90</b>

Tabela 6: Financijski prihodi I-XII/2011., u HRK

<b>Red. br.</b>	<b>Opis</b>	<b>2011</b>	<b>Plan 2011</b>	<b>Indeks 3/4</b>	<b>2010</b>	<b>Indeks 3/6</b>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
<b>1</b>	Pozitivne tečajne razlike	9.622.674	22.739	42.318	9.082.972	106
<b>2</b>	Prihodi od kamata	18.543.028	15.071.171	123	28.808.222	64
<b>Ukupno</b>		<b>28.165.702</b>	<b>15.093.910</b>	<b>187</b>	<b>37.891.194</b>	<b>74</b>

Tabela 7: Financijski rashodi I-XII/2011., u HRK

<b>Red. br.</b>	<b>Opis</b>	<b>2011</b>	<b>Plan 2011</b>	<b>Indeks 3/4</b>	<b>2010</b>	<b>Indeks 3/6</b>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
<b>1</b>	Zatezne kamate	172.422	4.419.364	4	377.998	46
<b>2</b>	Kamate po kreditima	224.093.324	213.064.636	105	184.867.370	121
<b>3</b>	Negativne tečajne razlike	150.115.969	74.222	202.253	84.599.234	177
<b>4</b>	Ostali finansijski rashodi	10	10	100	240	4
<b>Ukupno</b>		<b>374.381.724</b>	<b>217.558.231</b>	<b>172</b>	<b>269.844.842</b>	<b>139</b>

### **3. OPIS POSLOVANJA ARZ-a**

#### ***3.1. Kratka povijest Društva***

Izgradnja autoceste od Rijeke do Zagreba započela je početkom 70-tih godina prošlog stoljeća. Dionica autoceste između Rijeke (Orehovica) i Kikovice u dužini od 10,5 km počela se graditi 5. svibnja 1970., a otvorena je za promet 1971. godine. Koncem 1992. godine još je 39 km između Zagreba i Karlovca izgrađeno u profilu autoceste.

Godine 1982. završena je, kao poluautocesta, dionica od Kikovice do Oštrovice u dužini 7,25 km. Koncem devedesetih u promet je pušteno tridesetak kilometara autoceste između Oštrovice i Kupjaka. Na taj način je bilo izgrađeno 87 kilometara poluautoceste, te je za gradnju preostalo šezdesetak kilometara između Kupjaka i Karlovca.

Kako bi se bolje gospodarilo izgrađenim dionicama, te potakla daljnja gradnja autoceste, Vlada RH u prosincu 1997. godine osniva dioničko društvo Autocesta Rijeka-Zagreb. Kao najznačajnija zadaća Društva istaknuta je obveza dovršetka autoceste u punom profilu do kraja 2008. godine.

Završetkom izgradnje I faze spojen je grad Rijeka sa Zagrebom te je od lipnja 2004. godine autocesta u prometu u ukupnoj duljini od 146,5 km, a završetkom izgradnje II A faze i izgradnjom II B faze, tijekom 2006. i 2007. godine u promet je pušteno ukupno 109,62 km autoceste i 36,88 km poluautoceste.

Autocesta Rijeka-Zagreb d.d. od 1. rujna 2007. od Hrvatskih autocesta d.o.o. preuzima upravljanje i gospodarenje autocestom Rijeka–Rupa u ukupnoj duljini od 16,44 km te Krčkim mostom. Od Hrvatskih cesta d.o.o. u nadležnost Autoceste Rijeka - Zagreb d.d. prelazi obilaznica između Diračja i Orehovice u ukupnoj duljini od 11,90 km.

Svoju osnovnu zadaću je Društvo ispunilo 22. listopada 2008. godine otvaranjem dionice Oštrovica-Vrata (11 km) i dijela dionice Kupjak-Vrbovsko (3,6 km), čime je autocesta Rijeka-Zagreb dobila puni profil u svojoj ukupnoj duljini od 146,5 km.

Nakon završene gradnje punog profila, Društvo je rekonstruiralo NP Lučko i NP Demerje, kako bi se osigurala bolja protočnost vozila, čime se pridonosi sigurnosti i udobnosti putovanja. Dana 13. lipnja 2009. puštena je u rad NP Demerje, isključivo za bezgootovinsko plaćanje a radovi su trajali 5 mjeseci.

Dogradnja južnog kolnika obilaznice Rijeke, čvor Orehovica-čvor Dirače, iznosi 8,85 km, a zajedno s priključnim cestama 9,6 km. Radovi na ovom izuzetno zahtjevnom gradilištu (zbog velikog udjela objekata na trasi) su trajali 23 mjeseca. Dana 22. prosinca 2009. godine otvorena je za promet Riječka obilaznicu, u punom profilu.

### 3.2. Pregled koncesijskog područja po dionicama

Tabela 8: Pregled koncesijskog područja po dionicama

Red. br.	Dionica	Duljina km	Profil	Otvoreno za promet	Status	
1	Most Krk	1,7			Preuzeto proširenjem koncesijskog područja 2007.god.	
2	Pristupne ceste	5,49				
<b>Ukupno Most Krk s pristupnim cestama</b>		7,19		1980.		
1	Rupa-Matulji	16,11	autocesta	2005.		
2	Matulji-Diračje	3,03	zaobilaznica grada Rijeke	1991.		
3	Diračje-Škurinje	5,23				
4	Škurinje-Orehovica	3,63				
<b>Ukupno Rupa-Rijeka</b>		28,00	autocesta	2009.		
1	(Rijeka) Orehovica-Čavle	3,57	autocesta	1971.	Preuzeto osnutkom Društva	
2	Čavle-Kikovica	6,26	autocesta	1971.		
3	Kikovica-Oštrovica	8,20	autocesta	2007.	IIB faza	
4	Oštrovica-Vrata	12,44	autocesta	2008.		
5	Vrata-Delnice	8,93	autocesta	2008.		
6	Delnice-Ravna Gora	10,21	autocesta	2008.		
7	Ravna Gora-Vrbovsko	17,47	autocesta	2008.	IIA faza	
8	Vrbovsko-Bosiljevo II	12,72	autocesta	2007.		
9	Bosiljevo II-Bosiljevo I	3,00	autocesta	2003.		
10	Bosiljevo I-Novigrad	13,61	autocesta	2003.	I faza	
11	Novigrad-Karlovac	11,49	autocesta	2001.		
12	Karlovac-Jastrebarsko	18,10	autocesta	1972.	Preuzeto osnutkom Društva	
13	Jastrebarsko-Donja Zdenčina	6,25	autocesta	1972.		
14	Donja Zdenčina-Lučko (Zagreb)	14,25	autocesta	1972.		
<b>Ukupno Rijeka - Zagreb</b>		146,50	autocesta	2008.		
<b>Ukupno koncesijsko područje</b>		181,69	174,5	autocesta		
			7,19	most Krk		

### **3.3. Položaj i prometni značaj**

Autocesta Rijeka-Zagreb dio je cestovnog pravca Budimpešta-Varaždin-Zagreb-Rijeka označenog kao europski pravac E-65, koji povezuje zemlje srednje Europe s lukom Rijeka, a preko nje i sa zemljama Mediterana i Bliskog istoka. Autocestom Rijeka-Zagreb povezan je pyhrinski pravac E-57 s Jadranskim morem. Cestovni pravac Budimpešta-Zagreb-Rijeka uvršten je u projekt transeuropske autoceste sjever – jug (TEM).

Deset Pan-europskih prometnih koridora definirano je na drugoj Pan-europskoj konferenciji na Kreti koja je održana u ožujku 1994., na temu pravaca u Centralnoj i Istočnoj Europi koja traže značajnija ulaganja tijekom sljedećih deset do petnaest godina. Pan-europski razvojni koridori su različiti od Trans-europskih prometne mreže koja uključuje sve najvažnije već uspostavljene pravce u Europskoj uniji iako već postoje intencije za spajanjem ovih dvaju sustava u jedinstvenu cjelinu. U pan-europskim koridorima Autocesta Rijeka-Zagreb dio je V, odnosno definirana je kao dio Vb pan-europskog koridora.

Osim europskog značenja, ova prometnica ima osobitu važnost u auto-cestovnoj mreži Republike Hrvatske gdje je kategorizirana dijelom kao autocesta A1 (Zagreb-Bosiljevo2-Split) te dijelom kao autocesta A6 (Bosiljevo 2-Rijeka). Ona je okosnica hrvatske cestovne mreže jer integrira hrvatski prostor i povezuje ga s europskim prometnim koridorima. Time nacionalnom gospodarstvu, a poglavito turizmu i lučkom prometu otvara nove mogućnosti i donosi direktnu korist.

Autocesta Rijeka-Zagreb povezuje ekonomski najvitalnija područja Hrvatske, ali isto toliko važno otvara Hrvatsku dalje prema Mađarskoj i ostalim zemljama Srednje i Istočne Europe. Iz zagrebačkog prometnog čvorišta raspoređuju se cestovni tokovi prema urbanim središtima na Jadranu: Puli, Rijeci, Zadru, Šibeniku i Splitu koji su ujedno i važni turistički i tranzitni punktovi, tako da ova prometnica predstavlja ključni spoj kontinentalnog i primorskog dijela Republike Hrvatske. Dovršetak sigurne, pouzdane i brze prometne veze glavnog grada Hrvatske s najvećom hrvatskom lukom te turistički najživljim područjem, ključni je faktor Strategije prometa Republike Hrvatske.

### **3.4. Vlasnička struktura**

Temeljni kapital Društva pri osnivanju iznosi 2.152.000.000,00 kuna, a podijeljen je na 21.520 dionica koje glase na ime. Društvo je u cijelosti u vlasništvu Republike Hrvatske.

### **3.5. Poslovna područja**

Aktom o osnivanju definirane su poslovne djelatnosti Društva, a to su:

- građenje;
- gospodarenje; i
- upravljanje autocestom Rijeka-Zagreb

### **3.6. Poslovna mreža**

Značaj Društva u okviru gradnje i organiziranja provedbe i naplate prometa, te održavanja skupne infrastrukture autoceste, zahtijeva kontinuirano praćenje poslovnih procesa i prilagođavanja organizacijske strukture Društva zadovoljenju konačnog cilja, da funkcioniranje Društva bude u svrhu organiziranja sigurnog prometa na autocesti, obavljanja poslova vezanih uz poslovne procese i pružanja potrebnih informacija o poslovanju.

Obzirom na zadane ciljeve unapređenja poslovanja i racionalizacije troškova poslovanja u toku 2011. godine započete su radnje na organizacijskim promjenama unutar Društva a paralelno sa time mijenjano je i ustrojstvo sistematizacije radnih mjesta. Novi organizacijski ustroj je usvojen i započeo s primjenom 1. prosinca 2011. godine, a tijekom prve polovice 2012. godine je doživio manje izmjene.

U organizacijskoj strukturi (*PRILOG 1*) nalaze se dvije podružnice, pet sektora te pet službi Uprave. Podružnica za naplatu cestarine (skraćenica: PNC) i Podružnica za održavanje autoceste (skraćenica: POA) su osnovane temeljem Odluke Uprave, dana 24. studenog 2006. godine.

Osnovane su s ciljem racionalnije i efikasnije organizacije rada, unaprjeđenja tehnologije, povećanja razine, standarda i kvalitete usluga naplate cestarine i održavanja autoceste. One djeluju u skladu s zakonskim propisima i odredbama, internim pravilima podružnice, poslovnom politikom osnivača, trogodišnjim poslovnim planovima i godišnjim poslovnim planovima podružnica.

Podružnice koriste određene administrativne, pravne i upravljačke usluge ARZ-a, koje uključuju usluge nabave, usluge upravljanja ljudskim resursima i osobljem, IT usluge, usluge koje se odnose na korisničku podršku, osiguranja, vođenje financija, upravljanje vjerovnicima, zastupanje i slične usluge ili poslove koje obavljaju stručne službe i organizacijske jedinice ARZ-a.

#### **Podružnica za naplatu cestarine**

Podružnica je osnovana od Sektora za naplatu cestarine. U sklopu Podružnice za naplatu cestarine djeluju Služba operativnih poslova i Služba naplate cestarine, koja je organizirana na pravac Zagreb-Bosiljevo, pravac Vrbovsko-Rijeka i pravac Rupa-Most Krk. Unutar pravaca po lokacijskoj pripadnosti je raspoređeno 12 naplatnih postaja. Sjedište podružnice je u Lučkom, Jadranska avenija bb, Zagreb.

#### **Podružnica za održavanje autoceste**

Podružnica za održavanje autoceste je nastala od Sektora za održavanje autoceste. U sklopu Podružnice djeluju Služba redovnog održavanja, Služba izvanrednog i investicijskog održavanja te Služba mehanizacije i elektro održavanja.

Služba redovnog održavanja ima 6 tehničkih jedinica iz kojih vrše održavanje čitavog koncesijskog područja Autoceste Rijeka-Zagreb d.d. i organiziranu vatrogasnu postrojbu, smještenu na lokacijama ispred tunela Veliki Gložac, tunela Javorova Kosa i tunela Tuhobić. Sjedište podružnice je u Lučkom, Jadranska avenija 6, Zagreb.

### **3.7. Sustav unutarnjih kontrola**

U Društvu je ustrojen sustav kontrole poslovnih procesa i zaposlenika koji ih provode kao i sustav kontrole imovine Društva.

Služba interne revizije obavlja kontrole izvršenja poslova organizacijskih dijelova Društva, o čemu izvještava Upravu. Služba je formirana usvajanjem novog organizacijskog ustroja, 1. prosinca 2011. godine, a kadrovski se ekipirala tijekom prve polovice 2012. godine.

Unutar Službe unutarnjeg nadzora i korporativne sigurnosti obavlja se kontinuirana kontrola na naplatnim postajama na trasi autoceste, kontrola održavanja autoceste, kao i kontrola voznog parka i fizičke prisutnosti na radu zaposlenika Društva.

Poslovi zaštite na radu također u okviru svojih nadležnosti obavljaju kontrole sredstava i imovine. Njihova kontrola ima preventivno značenje i utvrđivanje stanja imovine u funkciji zaštite na radu.

Društvo je u prosincu 2004. godine certificirano prema normi ISO 9001:2000 koja osigurava kvalitetu donošenjem ispravnih odluka na temelju činjenica, dokumentiranih odgovarajućom dokumentacijom, od planova preko implementacije: u građenju, održavanju i gospodarenju.

Društvo je u travnju 2007. godine uvelo sustav upravljanja okolišem prema normi ISO 14001:2004. Na taj način osiguravamo maksimalnu brigu naše tvrtke za okoliš, uz razumnu mjeru ekonomskog i organizacijskog ulaganja. Aktivno pridonosimo zaštiti okoliša i održivom razvoju društva kako u segmentu našeg djelovanja tako i kroz uključivanje i integraciju u šire područje zaštite okoliša.

U svibnju 2010. godine, društvo je certificirano prema normi OHSAS 18001:2007 Sustava upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnošću.

### **3.8. Uprava Društva**

Upravu Društva, na dan 31.12.2011. godine, predstavljali su:

Miro Škratović - predsjednik Uprave (imenovan dana 29.12.2009.)

Željko Denona - član Uprave za tehničke poslove (imenovan dana 30.03.2011.)

Robert Tukač - član Uprave za ekonomске poslove (imenovan dana 30.03.2011.)

### **3.9. Nadzorni odbor Društva**

Nadzorni odbor Autoceste Rijeka-Zagreb d.d. se sastoji od 5 članova, četiri predstavnika vlasnika i jednog predstavnika zaposlenika.

Na prijedlog Vlade, Skupština 16. veljače 2011. godine imenuje nadzorni odbor, u sastavu:

Bojan Hlača, predsjednik

Luka Matijević, zamjenik predsjednika

Krunoslav Šams, član

Ivo Zrilić, član

Mladen Efendić, član - predstavnik zaposlenika

### **3.10. Zaposlenici**

Na dan 31.12.2011. godine u Društvu je bilo zaposleno ukupno 733 radnika. Od ukupnog broja zaposlenika u službama Uprave Društva zaposleno je 142 radnika, u Podružnici za naplatu cestarine zaposleno je 259 radnika, a u Podružnici za održavanje autoputeva 332 radnika. Na određeno vrijeme zaposleno je ukupno 7 radnika.

**Tabela 9: Broj zaposlenih u Društvu na dan 31.12.2011/2010**

Naziv	Neodređeno vrijeme 2011	Neodređeno vrijeme 2010	Određeno vrijeme 2011	Određeno vrijeme 2010	Ukupno 2011	Ukupno 2010	Razlika 2011-2010
I	2	3	4	5	6	7	8
Uprava sa sektorima i službama	137	126	5	2	142	128	14
Podružnica za naplatu cestarine	258	259	1	6	259	265	-6
Podružnica za održavanje autoputeva	331	341	1	0	332	341	-9
<b>Ukupno</b>	<b>726</b>	<b>726</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>733</b>	<b>734</b>	<b>-1</b>

U strukturi zaposlenih, po stručnoj spremi na dan 31.12.2011. godine najzastupljenija je srednja stručna spremna sa 53% od ukupnog broja zaposlenih, kvalificirani radnici sa 16% udjela, a visoka i viša stručna spremna sa 12%.

Najveći udio visoko obrazovanih zaposlenika je u Uredu Uprave i službama, a udio srednje stručne spreme najzastupljeniji je u podružnicama.

**Tabela 10: Struktura zaposlenih po stručnoj spremi**

Naziv	MR	VSS	VŠS	VKV	SSS	KV	PKV	NSS	Ukupno
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Uprava sa sektorima i službama	4	56	23	4	44	7		4	142
Podružnica za naplatu cestarine		13	33	2	163	37		11	259
Podružnica za održavanje autoputeva	1	22	33	7	180	69	3	17	332
<b>Ukupno</b>	<b>5</b>	<b>91</b>	<b>89</b>	<b>13</b>	<b>387</b>	<b>113</b>	<b>3</b>	<b>32</b>	<b>733</b>

### **3.11. Misija, vizija, strategija**

#### **Misija**

Izgraditi autocestu i prateće uslužne objekte te gospodariti pažnjom dobrog gospodara osiguravajući sigurnu, dobro održavanu i protočnu autocestu.

#### **Vizija**

Organizacija smo koja uči, organizacija koja se ponaša u skladu s profesionalnim i etičkim vrijednostima, surađuje s drugima i raste u skladu s razvojnim potrebama. Odabiremo put rasta, ali naš rast ne smije ugrožavati ljudske živote, biljni i životinjski svijet, krajolik kroz koji cesta prolazi. O tome vodimo računa u svim aspektima rada. Svoju opredijeljenost za održivi razvoj pokazujemo sustavnim razmatranjem ljudskih i ekoloških aspekata poslovanja.

Kao tvrtka želimo biti sinonim pažljivog i odgovornog odnosa prema korisnicima, društvenoj zajednici, zaposlenicima i okolišu, a isto tako želimo da prometnica kojom gospodarimo bude pojam najsigurnije, najkvalitetnije i najljepše ceste u Hrvatskoj i regiji.

#### **Strategija**

Da bi realiziralo svoju gore opisanu misiju i približilo se ostvarenju vizije, Društvo primjenjuje strategije 'dobrog gospodarstvenika', zadržavajući senzibilitet društveno korisnog subjekta te stječući svoje mjesto u društvu profitabilnih ne gubi ni mjesto društveno važnog projekta, promotora infrastrukturnog razvoja s velikim značajem za nekoliko regija kroz koje prolazi. Razvijanjem svijesti da gradimo i radimo za opće dobro osiguravamo stalnu podršku zaposlenika, partnera, dobavljača i vlasnika.

Dugoročne i stalne odrednice Društva su zaštita zdravlja i sigurnost, uslužnost, zaštita i unaprjeđenje okoliša te uspješno poslovanje. U cilju realizacije ovih ciljeva Društvo se odlučilo i za prilagođavanje organizacije zahtjevima kvalitete prema normi ISO 9001, sustavnoj zaštiti i promociji okoliša uvođenjem sustava upravljanja okolišem prema normi ISO 14001 te upravljanju zaštitom zdravlja i sigurnošću sukladno zahtjevima međunarodne specifikacije OHSAS 18001.

U postupku zatvaranja finansijske konstrukcije i dodjele ugovora za radeve i usluge uvažavaju se propisi hrvatskog zakonodavstva i europskih smjernica, čime se osiguravaju najpovoljnije tržišne cijene, uvjeti izgradnje i transparentnost projekta.

Održavanje je u cijelosti usklađeno sa zakonom i suvremenim tehnološkim i razvojnim spoznajama i provodi se prema najvišim svjetskim standardima uz praćenje razvojnih trendova tehnologija i metoda, a u cilju podizanja sigurnosti i razine uslužnosti u odvijanju prometa.

Kontinuirano se prati zadovoljstvo i zahtjevi korisnika te podiže razina usluge. Radi se na uvođenju svih sadržaja potrebnih za ispunjenje zadovoljstva korisnika, posebno vodeći računa o sigurnosti i udobnosti putovanja.

Sustav naplate cestarine stalno se tehnološki unaprjeđuje, a suvremena marketinška saznanja primjenjuju se s ciljem podizanja zadovoljstva naših korisnika i kvalitete pružene usluge.

Zaposlenike potičemo da cijene i postižu rezultate koristeći svoj cjelokupni potencijal u cilju trajnog napretka. Brigom za zaposlenike i zainteresiranošću za poslovanje poslovodstvo kreira ozračje u kojem svi zaposlenici sudjeluju u ostvarenju ciljeva Društva što pridonosi uspjehu posla i materijalnom standardu zaposlenika.

Aktivnim sudjelovanjem svih zaposlenika koji su osobno i kolektivno odgovorni za učinke na okoliš i kroz obavezu stalnog unaprjeđenja tih učinaka uključuje se zaštita okoliša u globalnu strategiju.

Društvo također stalno ispituje i druga iskustva i načine gospodarenja autocom, otvoreno je za sve inovacije i ideje o postupanju s raspoloživim resursima koje mogu dovesti do poboljšanja u bilo kojem aspektu poslovanja.

### **3.12. Događaji nakon kraja poslovne godine**

- ❖ Zamjenik ministra pomorstva, prometa i infrastrukture Zdenko Antešić održao je 1. ožujka 2012. godine Skupštinu Društva na kojoj su opozvani članovi Nadzornog odbora dr. sc. Bojan Hlača., mr. sc. Luka Matijević, Krunoslav Šams i Ivo Zrilić te su imenovani novi članovi, u sastavu:
  - Melita Raukar, predsjednik
  - Zvonimir Novosel, zamjenik predsjednika
  - Krunoslav Šams, član
  - Marko Filipović, član
  - Mladen Efendić - predstavnik zaposlenika
- ❖ Sukladno Statutu Društva, Nadzorni odbor na prvoj konstituirajućoj sjednici, održanoj dana 2. ožujka 2012. godine, opozvao je predsjednika Uprave Miru Škrnatića i članove Uprave Željka Denonu i Roberta Tukača te je imenovana nova Uprava, u sastavu:
  - Željko Denona, predsjednik Uprave
- ❖ Na 2. Sjednici Nadzornog odbora, održanoj dana 30.03.2012. godine, imenovan je Revizijski odbor u sastavu:
  - Zvonimir Novosel, predsjednik
  - Lajoš Žager, član
  - Ivica Luković, član
- ❖ Dana 6. lipnja 2012. godine, na Nadzorni odbor je imenovao:
  - Alena Kruhaka članom Uprave Društva
- ❖ Čvor Novigrad s pristupnom cestom do Netretića je pušten u promet 28. lipnja 2012. godine. Pravac Novo Mesto (*AC Ljubljana - Bregana*) - Metlika - Jurovski Brod - čvor Novigrad (*AC Zagreb-Rijeka/Split*) predstavlja najkraću vezu srednje Evrope sa cjelokupnim jadranskim obalnim prostorom južno od Rijeke.

## **4. FINANCIJSKI REZULTATI**

### ***4.1. Osnova za financijsko izvještavanje***

Financijski izvještaji se sastavljaju u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, koje je izdao Međunarodni odbor za računovodstvene standarde (IASB) i usvojila Europska unija („usvojeni MSFI“).

Financijski izvještaji su sastavljeni temeljem povijesnog troška, modificiranog revalorizacijom nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme, financijske imovine raspoložive za prodaju i financijske imovine i obveza, uključujući derivatne financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Poslovanje Društva regulirano je:

- Zakonom o cestama
- Pravilnikom o održavanju i zaštiti javnih cesta
- Zakonom o koncesijama, i drugom zakonskom regulativom.

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

#### **4.2. Bilanca na dan 31.12.2011.**

Naziv I	2010 2	2011 3
<b>AKTIVA</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nekretnine, postrojenja i oprema	55.332	42.397
Nematerijalna imovina	6.849.660	6.553.948
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>6.904.992</b>	<b>6.596.345</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Zalihe	12.820	8.569
Potraživanja od kupaca	28.610	13.904
Ostala potraživanja	117.957	111.257
Plaćeni troškovi i obračunati prihodi	27.589	22.875
Finansijska imovina	570.325	399.273
Novac	9.190	19.277
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>766.491</b>	<b>575.155</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>7.671.483</b>	<b>7.171.500</b>
<b>PASIVA</b>		
<b>Kapital</b>		
Upisani kapital	2.152.000	2.152.000
Akumulirani gubitak od nematerijalne imovine unesene u temeljni kapital – primjena IFRIC 12	-2.152.000	-2.152.000
Zadržana dobit	-979.322	-1.250.422
Gubitak tekuće godine	-271.100	-370.678
<b>Ukupno kapital</b>	<b>-1.250.422</b>	<b>-1.621.100</b>
<i>Dugoročna rezerviranja</i>	<i>43.459</i>	<i>46.070</i>
<i>Dugoročne obveze</i>	<i>8.485.877</i>	<i>8.183.657</i>
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema dobavljačima	72.361	39.057
Obveze za primljene predujmove	94	0
Obveze za poreze i doprinose	7.148	12.780
Obveze prema zaposlenima	6.329	6.950
Obveze po kratkoročnim kreditima	220.687	400.382
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	83.552	102.000
Ostale obveze	2.398	1.704
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>392.569</b>	<b>562.873</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>7.671.483</b>	<b>7.171.500</b>

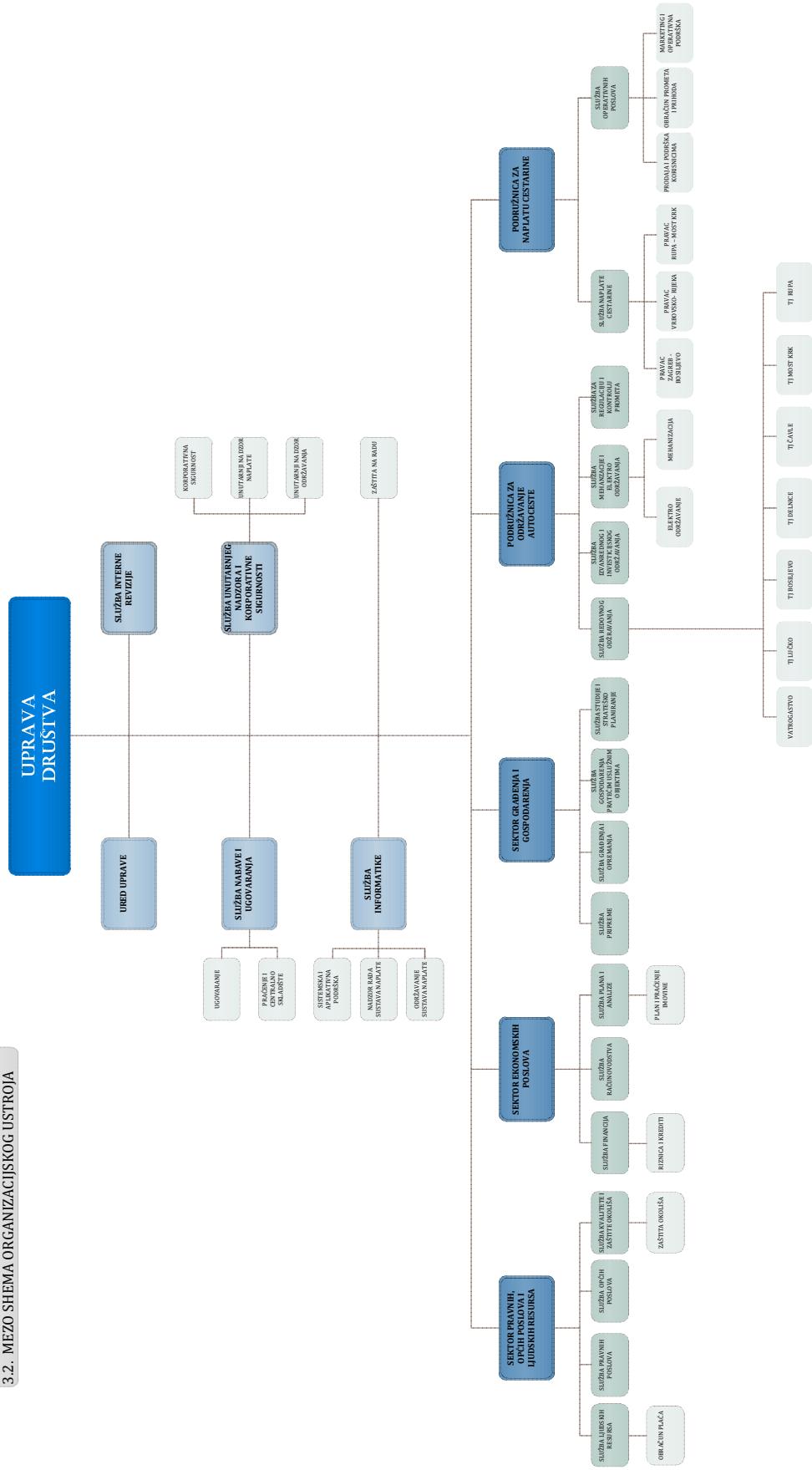
**4.3. Račun dobiti i gubitka 01.01.-31.12.2011.**

Red. br.	Opis	2011	Plan 2011	Indeks 3/4	2010	Indeks 3/6
1	2	3	4	5	6	7
<b>A</b>	POSLOVNA AKTIVNOST					
1	Prihod od naplate cestarine	472.526.000	466.263.899	101	448.082.947	105
2	Prihod od državnih potpora-javni dug	31.210.976	31.211.744	100	31.210.976	100
3	Prihod od podkoncesije	27.140.690	24.102.719	113	26.551.308	102
4	Ostali poslovni prihodi	17.182.287	5.736.433	300	14.166.213	121
5	Prihod od koncesije IFRIC 12	26.686.920			103.766.000	26
<b>I</b>	Ukupni poslovni prihod	574.746.872	527.314.795	109	623.777.443	92
1	Troškovi materijala, goriva i energije	27.719.659	32.282.024	86	31.687.639	87
2	Troškovi ostalih usluga	28.197.350	39.189.726	72	28.870.962	98
3	Amortizacija materijalne imovine	8.747.469	19.926.551	44	22.310.405	39
4	Troškovi osoblja	124.002.417	125.149.298	99	121.492.050	102
5	Ostali troškovi poslovanja	61.881.344	39.673.090	156	42.503.539	146
<b>II</b>	Ukupni operativni troškovi	250.548.239	256.220.689	98	246.864.595	101
1	Amortizacija nematerijalne imovine	322.041.050	375.306.661	86	312.629.595	103
2	Rashod IFRIC 12	26.620.379			103.429.906	26
<b>III</b>	Ukupno poslovni rashodi	599.209.668	631.527.350	95	662.924.096	90
<b>IV</b>	Rezultat iz poslovne aktivnosti	-24.462.796	-104.212.556	23	-39.146.653	62
<b>B</b>	FINANCIJSKA AKTIVNOST					
<b>I</b>	Ukupni finansijski prihodi	28.165.702	15.093.910	187	37.891.194	74
<b>II</b>	Ukupni finansijski rashodi	374.381.724	217.558.231	172	269.844.842	139
<b>III</b>	Rezultat iz finansijske aktivnosti	-346.216.022	-202.464.321	171	-231.953.648	149
<b>C</b>	UKUPAN PRIHOD	602.912.574	542.408.705	111	661.668.637	91
<b>D</b>	UKUPAN RASHOD	973.591.392	849.085.582	115	932.768.938	104
<b>E</b>	REZULTAT TEKUĆEG RAZDOBLJA	-370.678.818	-306.676.877	121	-271.100.301	137
<b>F</b>	REZULTAT TEKUĆEG RAZDOBLJA (bez amortizacije nematerijalne imovine)	-48.637.768	68.629.784	-71	41.529.294	-117

PRILZOŽI

*Prilog 1) Organizacijska struktura*

### 3.2. MEZO SHEMA ORGANIZACIJSKOG USTROJA



**Prilog 2) Pregled dugoročnih kredita za financiranje izgradnje autoceste Rijeka-Zagreb - na dan 31.12.2011.**

Kredit		Datum sklapanja	Ugovoren iznos kredita	Namjena	Kamatna stopa	Naknade	Rok korištenja	Rok trajanja/poček	Početak otplate	Završetak otplate	Dug po glavnici
Banka	Br.jamstva /datum izdavanja	Ug.									
EIB	R-ADF-978-JB / 21.08.2002	24.06.2002	<b>60.000.000,00</b>	Dionica br. 7 Vrbovsko-Bosiljevo, Dionica br.8 Bosiljevo -Vukova Gorica / II A faza-Zečeve Drage, Severinske Drage 50%	3M EURIBOR + 0,40%; EURIBOR + 0,25% (za II A fazu)	-	do 30.06.2005; II aneks do 31/12/07	20 godina / poček 5,5 god	I transa 15.03.08; II transa 15.09.08; III transa 15.09.2010 IV transa 15.12.2010; V transa 15.03.2011; VI transa 15.09.2012.	I transa 15.09.2022; II transa 15.03.2023; III transa 15.03.2025; IV transa 15.06.2025; V transa 15.09.2025; VI transa 15.03.2027.	<b>48.397.085,30</b>
EBRD	R-JHC-978-JA / 22.10.2001.	22.10.2001	<b>60.000.000,00</b>	" 50%	6M EURIBOR + 1%	management fee 1%; commitment fee 0,5% polugod.	do 11.05.05.; prolongacija do 31/12/07; prol.do 08.01.08.	18 godina / poček 3 god	12.05.2005	12.11.2019.	<b>32.000.000,00</b>
EIB	F-009-06/ 09.03.2006	09.03.2006	<b>210.000.000,00</b>	II B faza-puni profil Kikovica - Stara Sušica	3M EURIBOR +0,13%	-	do 08.03.2009	25 godina/ poček 5 god	I transa 15.09.2011 II transa 07.11.2012. III transa 21.03.2013 IV transa 01.11.2013. V transa 08.07.2014.	I transa 15.09.2030 II transa 07.05.2032 III transa 21.09.2032 IV transa 02.05.2033. V transa 09.01.2034.	<b>208.461.538,46</b>
EBRD	F-019-06/ 26.07.2006	26.07.2006	<b>50.000.000,00</b>	II B faza-puni profil Kikovica - Stara Sušica	6M EURIBOR + 1%	Front end fee 1%; commitment fee 0,5% polug.	do 01.10.2010.	25 godina/ poček 4 god	17.12.2010	17.06.2031.	<b>46.428.572,00</b>
KFW	F-034-07/ 24.09.07	24.09.2007	<b>133.500.000,00</b>	refinancirani krediti KfW (73.500.000 €) i ZABA (60 mil €)	6M EURIBOR +0,52%	0,20% commitment fee kvartalno; 0,65% management fee	01.11.2007	19 godina	01.04.2008	01.04.2026.	<b>111.160.000,00</b>
KFW	F-033-07/ 24.09.07	24.09.2007	<b>110.000.000,00</b>	Oprema II A i II B faze (79.950.000 €), izgradnja čvorova Donja Zdenčina i Novigrad (10.050.000 €) i ENC Lučko (20.000.000 €)	6M EURIBOR +0,62%	0,20% commitment fee kvartalno; 0,65% management fee	31.08.2008	24 godine/ poček 1 god	01.10.2008	01.02.2031.	<b>102.300.000,00</b>
DEXIA	F-057-07 10/12/07	10.12.2007	<b>200.000.000,00</b>	Financiranje koncesijske naknade za proširenje koncesije	6M EURIBOR +0,32%	0,50% arrangement fee	31.12.2007	15 godina/ poček 3,5 god	15.11.2011	15.05.2022.	<b>190.909.090,91</b>
DEXIA & BIIS	F-008-08 / 11.03.2008.	11.03.2008	<b>140.000.000,00</b>	Obilaznica Rijeka	6M EURIBOR +0,59%	0,50% arrangement fee; 0,25% commitment fee polugodišnje	30.09.2009	15 godina/ poček 4 god	31.01.2012	31.07.2022	<b>140.000.000,00</b>
JP Morgan	F-025-09 09/09/09	09.09.2009.	<b>135.000.000,00</b>	Opći poslovi i obrtni kapital	5 god CDS (2,3275%)+ 5 god mid swap (2,794%) + 4,25% = 9,3715 %	1,50% arrangement fee; 10 tis € godišnje agent fee	22.09.2009	5 godina	17.12.2014	17.12.2014	<b>135.000.000,00</b>
<b>Ukupno</b>			<b>1.098.500.000,00</b>								<b>1.014.656.286,67</b>

**Prilog 3) Projekcija otplatnog plana kredita u korištenju za razdoblje prije i poslije proširenja koncesije**

god	ukupno zaduženje prije proširenja koncesije			ukupno dodatno zaduženje poslije proširenja koncesije			SVEUKUPNO			razlika nastala proširenjem koncesije
	kamata	glavnica	ukupno glavnica + kamate	kamata	glavnica	ukupno glavnica + kamate	kamate	glavnica	ukupno glavnica + kamate	
2012	14.510.863	22.259.541	36.770.404	21.507.368	30.909.091	52.416.459	36.018.231	53.168.632	89.186.863	52.416.459
2013	20.504.876	26.939.125	47.444.001	24.222.574	30.909.091	55.131.665	44.727.450	57.848.216	102.575.666	55.131.665
2014	19.397.804	28.439.125	47.836.929	22.990.607	165.909.091	188.899.698	42.388.411	194.348.216	236.736.627	188.899.698
2015	18.258.710	29.589.125	47.847.835	8.931.399	30.909.091	39.840.490	27.190.109	60.498.216	87.688.325	39.840.490
2016	17.043.786	30.689.125	47.732.911	7.711.973	30.909.091	38.621.064	24.755.758	61.598.216	86.353.974	38.621.064
2017	15.791.319	31.789.125	47.580.444	6.467.465	30.909.091	37.376.556	22.258.784	62.698.216	84.957.000	37.376.556
2018	14.506.847	32.339.125	46.845.972	5.235.498	30.909.091	36.144.589	19.742.345	63.248.216	82.990.561	36.144.589
2019	13.166.751	34.835.375	48.002.127	4.003.531	30.909.091	34.912.622	17.170.282	65.744.466	82.914.748	34.912.622
2020	11.809.995	30.835.375	42.645.370	2.776.387	30.909.091	33.685.478	14.586.382	61.744.466	76.330.848	33.685.478
2021	10.586.326	31.385.375	41.971.701	1.539.596	30.909.091	32.448.687	12.125.923	62.294.466	74.420.389	32.448.687
2022	8.576.565	31.935.375	40.511.940	438.489	21.818.182	22.256.671	9.015.054	53.753.557	62.768.610	22.256.671
2023	7.420.426	29.868.708	37.289.134				7.420.426	29.868.708	37.289.134	
2024	6.335.969	29.135.375	35.471.344				6.335.969	29.135.375	35.471.344	
2025	5.254.863	29.439.959	34.694.822				5.254.863	29.439.959	34.694.822	
2026	4.174.095	24.615.793	28.789.888				4.174.095	24.615.793	28.789.888	
2027	3.351.987	20.812.459	24.164.446				3.351.987	20.812.459	24.164.446	
2028	2.613.195	20.657.875	23.271.070				2.613.195	20.657.875	23.271.070	
2029	1.874.936	20.657.875	22.532.812				1.874.936	20.657.875	22.532.812	
2030	1.168.452	20.657.875	21.826.327				1.168.452	20.657.875	21.826.327	
2031	488.262	12.540.484	13.028.746				488.262	12.540.484	13.028.746	
2032	351.082	6.625.000	6.976.082				351.082	6.625.000	6.976.082	
2033	60.984	2.100.000	2.160.984				60.984	2.100.000	2.160.984	
2034	5.566	600.000	605.566				5.566	600.000	605.566	
total	197.253.657,45	548.747.195,73	746.000.853,18	105.824.887,92	465.909.090,91	571.733.978,83	303.078.545,37	1.014.656.286,64	1.317.734.832,01	571.733.978,83

***Prilog 4) Revidirani finansijski izvještaji za 2011. godinu***