



**TROGODIŠNJI PLAN POSLOVANJA
ZA 2025 – 2027 GODINU**

Mostar, mart/ožujak 2025. godine

S A D R Ź A J

1. Uvod	3
2. O NAMA	4
2.1. Vizija	5
2.2. Misija.....	5
2.3. Strategija.....	5
3. ORGANIZACIJA POSLOVANJA	6
4. PLAN AKTIVNOSTI NA IZGRADNJI AUTOCESTE I BRZE CESTE	7
4.1. Grafički prikaz dionica na Koridoru Vc, brzih cesta i autocesta u FBiH	7
4.2. Pregled aktivnosti na Koridoru Vc, brzih cesta i autocesta u FBiH.....	7
4.3. Dinamika aktivnosti na izgradnji autoceste i brzih cesta	8
5. OSNOVNI FINACIJSKI POKAZATELJI	9
5.1. Prihodi i priljevi, rashodi i finacijski rezultat.....	9
5.1.1. Pregled plana prihoda i priljeva	9
5.1.2. Pregled plana rashoda	10
5.1.3. Finacijski rezultat.....	11
5.2. Obveze po kreditima i emisiji obveznica	11
5.3. Kapitalni izdaci	11

1. Uvod

Javno preduzeće Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine društvo sa ograničenom odgovornošću Mostar (u daljem tekstu: JP Autoceste) registrovano je u sudu u Mostaru, dana 28.10.2010. godine u skladu se Zakonom o cestama Federacije Bosne i Hercegovine ("Službene novine FBiH", broj 12/10, 16/10 i 66/13), Zakonom o privrednim društvima ("Službene novine FBiH", broj 81/15) i Odlukom o statusnim pitanjima Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine društvo sa ograničenom odgovornošću Mostar, koju je donijela Vlada Federacije Bosne i Hercegovine (Odluka V broj 593/10 od 1.7.2010. godine) na 149. sjednici održanoj 1. jula 2010. godine u Sarajevu.

Plan poslovanja za razdoblje od 2025. – 2027. godine ima za cilj da odredi osnovne strateške ciljeve poslovanja kako bi se realizacijom poslovnih aktivnosti postigli najbolji rezultati u izgradnji, upravljanju i održavanju autocesta i brzih cesta. Ovim Planom poslovanja definišu se osnovne postavke na kojima počiva razvoj i rad JP Autocesta u narednom periodu, a koje se odnose na:

- Projektovanje i izgradnju dionica autocesta i brzih cesta za koje su osigurani izvori finansiranja, kako bi se navedeno impliciralo kroz finansijske efekte, odnosno ostvarenje prihoda od usluga naplate cestarine. Posredno, uticaj izgrađene autoceste će biti vidljiv u regionalnim okvirima kroz bolju prometnu povezanost;
- Rad preduzeća zasnovati na ekonomskim principima po kojima će biti samoodrživo i ostvarivati profitabilno poslovanje na dugi rok;
- Osigurati kontinuitet usluga održavanja, kroz poboljšanje i unapređenje istih;
- Nastaviti aktivnosti na pronalaženju optimalnih izvora sredstava koji će osigurati povećanje intenziteta aktivnosti na izgradnji dionica autocesta i brzih cesta;
- Unapređivati uslugu korisnicima kroz postpaid plaćanje, uvođenja smart kartica, te konstantno poboljšanje IT infrastrukture u dijelu operativne podrške upravljanju i održavanju autoceste;
- Nastaviti aktivnosti na osiguranju sredstava iz različitih izvora, međunarodnih kreditnih sredstava, grant sredstava, sredstava iz budžeta Federacije BiH ili iz drugih izvora finansiranja, a u cilju brže izgradnje autocesta i brzih cesta u Federaciji BiH.

Sve navedene i planirane aktivnosti zahtijevaju ispunjenje određenih preduslova potrebnih za realizaciju ovog plana te će biti predmet kontinuiranog praćenja realizacije od strane Uprave preduzeća. U skladu sa realizacijom aktivnosti koje su obuhvaćene Planom poslovanja, kao i eventualnih odstupanja od istih, JP Autoceste će u toku godine razmotriti i eventualno donijeti odluku o rebalansu ovog plana.

2. O NAMA

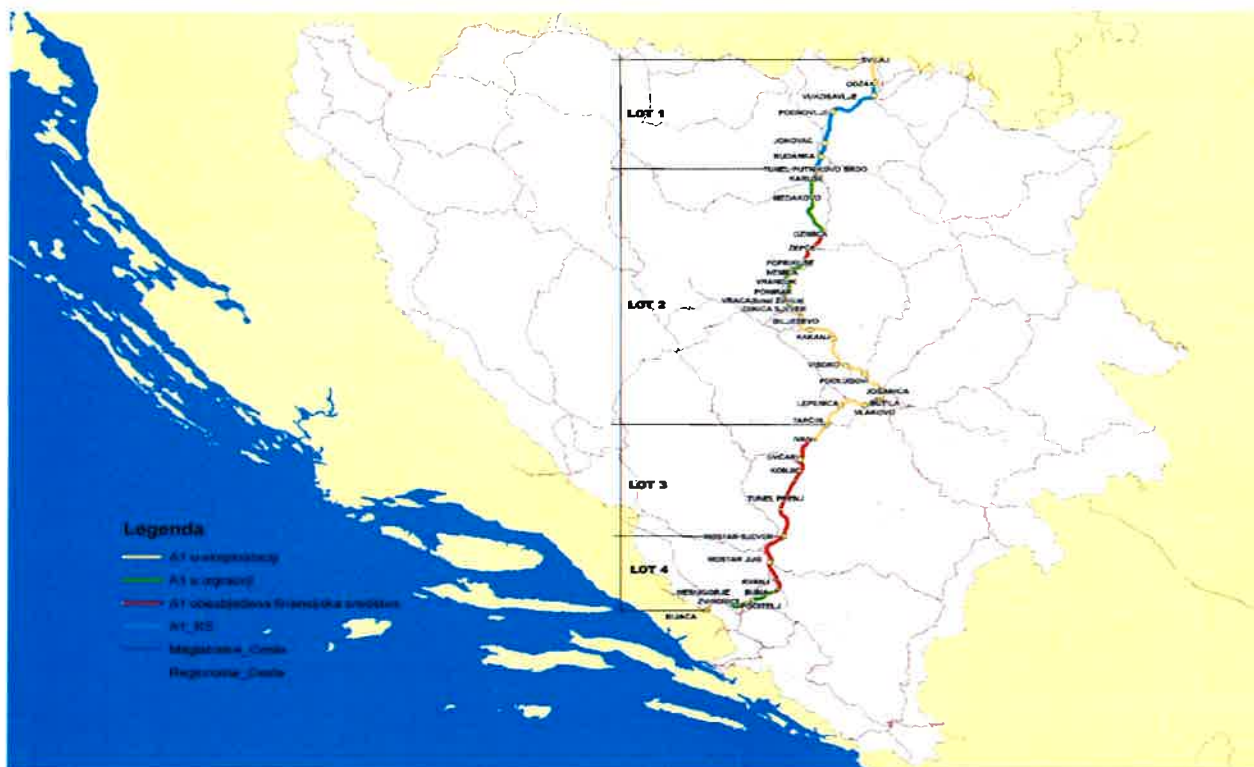
Djelatnosti JP Autoceste su definisane Statutom preduzeća, kao poslovi i zadaci na autocestama i brzim cestama u Federaciji BiH i to:

- Priprema dugoročnih, srednjoročnih i godišnjih planova i programa razvoja, održavanje, zaštita, rekonstrukcija, izgradnja, obnova cesta i objekata na cestama kao i izvještaji o realizaciji tih planova i programa;
- Obavljanje poslova održavanja i zaštite;
- Investitorski poslovi za studije i projekte, obnovu, izgradnju, rekonstrukciju i održavanje na autocestama i brzim cestama i objektima;
- Predlaganje finansijskih planova i poboljšanje načina prikupljanja sredstava namijenjenih za potrebe izgradnje autocesta i brzih cesta;
- Vođenje evidencije (baze podataka) autocesta, objekata, saobraćajne signalizacije i opreme na autocestama i brzim cestama i katastra cestovnog zemljišnog pojasa;
- Ustupanje radova na rekonstrukciji, izgradnji, obnovi i održavanju autocesta i brzih cesta;
- Priprema i praćenje realizacije programa mjera i aktivnosti za unapređenje sigurnosti saobraćaja na autocestama i brzim cestama kojima upravlja;
- Priprema podloga za dodjelu koncesija i osiguranje stručno-tehničkog nadzora;
- Organizacija sistema naplate cestarine;
- Prikupljanje podataka i obavješćavanje javnosti o stanju autocesta i brzih cesta i načinu odvijanja saobraćaja;
- Poduzimanje potrebnih mjera za očuvanje i zaštitu okoliša;
- Organizovanje i pružanje usluga korisnicima autocesta i brzih cesta i dr;
- Ostale djelatnosti sadržane u aktu o osnivanju JP Autoceste.

Osnovni zadatak JP Autoceste je izgradnja autocesta i brzih cesta, kao osnov za povezivanje Federacije BiH u regionalne i dalje međunarodne saobraćajne tokove savremenim cestama. Na teritoriji Bosne i Hercegovine nalazi se najduži dio grane Koridora Vc. U ukupnoj dužini od oko 320 km, izgradnja autoceste Koridora Vc unapređuje povezivanje BiH sa susjednim zemljama i poboljšava potencijal za privredni razvoj. Projekat ima snažnu potporu Vlade Federacije BiH, a očekuje se da će omogućiti Bosni i Hercegovini bolju integraciju sa ekonomskim i socijalnim strukturama u Europi.

Dio Koridora Vc koji prolazi kroz Federaciju BiH iznosi cca 274 km. Koridor Vc u BiH uključuje četiri glavne dionice, u dokumentima Vlade FBiH nazvane kao lotovi, kao što slijedi:

- **Lot 1:** Svilaj na rijeci Savi (veza na Koridor X) – Doboj jug;
- **Lot 2:** Doboj jug – Sarajevo jug (Tarčin);
- **Lot 3:** Sarajevo jug (Tarčin) – Mostar sjever;
- **Lot 4:** Mostar sjever – Bijača na južnoj granici sa Hrvatskom.



Slika 1. Pregled trase Koridora Vc u Federaciji BiH

Pored ovoga planirana je i izgradnja autoceste Granica RH – Orašje – Tuzla, Jadransko – jonska autocesta, te brze ceste: BC Lašva – Travnik – Jajce, BC Prača – Goražde, BC Bihać – Cazin – V. Kladuša – granica RH, BC Mostar – Polog – Široki Brijeg – granica RH.

2.1. Vizija

Postati dijelom savremene cestovne infrastrukture na širem području, čime bi omogućili dugoročan i stabilan rast korištenja naših usluga.

2.2. Misija

Izgradnja, upravljanje i održavanje savremene cestovne infrastrukture poštujući najviše zahtjeve zaštite okoliša.

2.3. Strategija

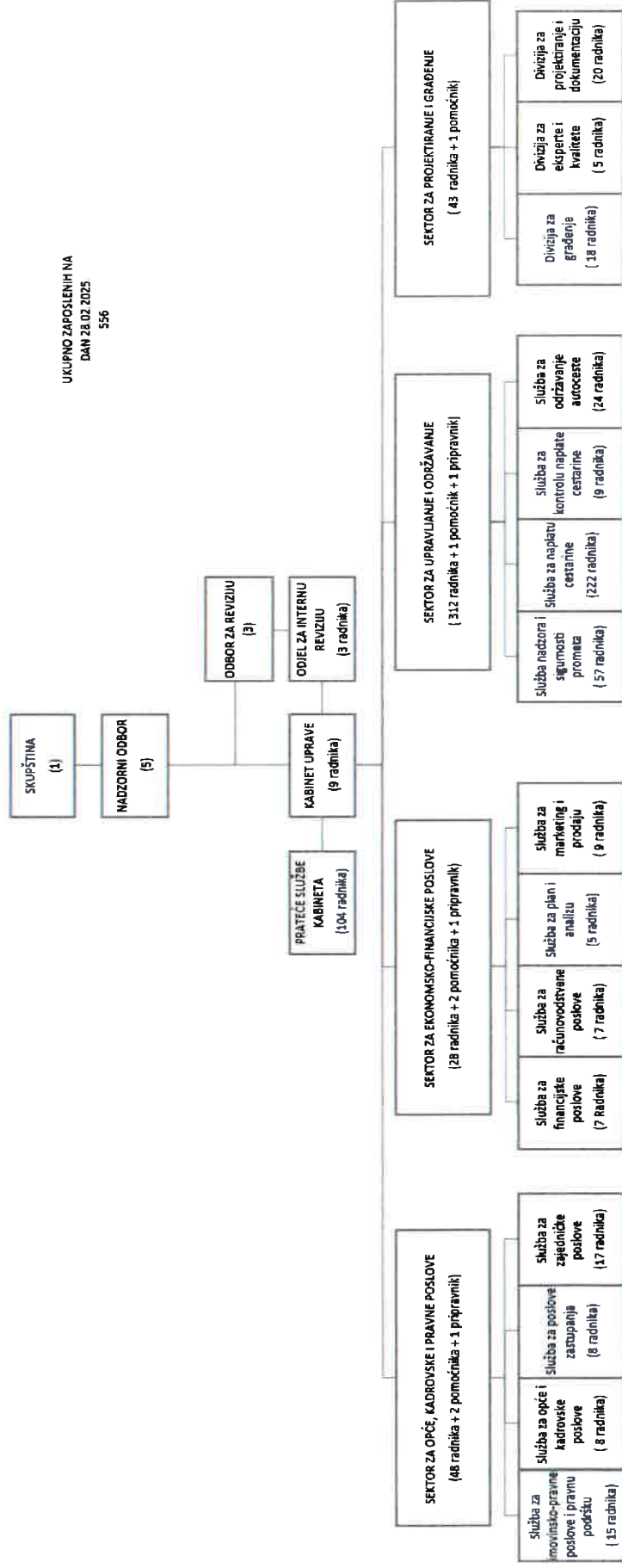
Definisanje tehnički i finansijski izvodljivog scenarija za razvoj mreže autocesta i brzih cesta na području FBiH prema identifikovanim prioritetima. Identifikovanje akcija potrebnih za razvoj mreže autocesta i brzih cesta u FBiH u kratkoročnom, srednjoročnom i dugoročnom periodu. Razvoj alata za projektovanje i planiranje sa ciljem pravljenja puta za buduće investicije u FBiH vezane za transportnu infrastrukturu.

Usklađivanje planirane cestovne infrastrukture u FBiH sa infrastrukturom u drugim državama u regionu, radi blagovremenog usklađivanja progressa u ukupnoj povezanosti Zapadnog Balkana.

Omogućiti kvalitetnu realizaciju planiranih zadataka kroz razvoj kadrova, dobru koordinaciju i organizaciju poslovanja, kao i razvoj kvalitetnog informacionog sistema. Kroz izgradnju i kvalitetno upravljanje autocestama i brzim cestama, djelovati na rast ekonomskih performansi FBiH i BiH, tj. na rast produktivnosti i zaposlenosti, sposobnost privlačenja investicija, socijalnu koheziju, okolinski kvalitet, kvalitet javnog prostora, vitalnost, održivost i imidž BiH.

3. ORGANIZACIJA POSLOVANJA

Organizacija poslovanja JP Autoceste osigurava obavljanje poslova iz djelatnosti preduzeća utvrđenih Zakonom o cestama, Statutom i drugim općim aktima preduzeća. Obavljanje poslova uređuje se preko osnovnih i samostalnih organizacionih jedinica oblikovanih na način kojim se osigurava zakonito, odgovorno, efikasno i ekonomično obavljanje poslova JP Autoceste. Krajem 2024. godine donesen je novi Pravilnik o unutarnoj organizaciji i novi Pravilnik o sistematizaciji radnih mjesta, a u 2025. godini se isti primjenjuje od početka veljače/februara. U nastavku trenutni prikaz organizacijskih jedinica i broja radnika po istim.



4. PLAN AKTIVNOSTI NA IZGRADNJI AUTOCESTE I BRZE CESTE

4.1. Grafički prikaz dionica na Koridoru Vc, brzih cesta i autocesta u FBiH



4.2. Pregled aktivnosti na Koridoru Vc, brzih cesta i autocesta u FBiH

Trenutno je aktivno 10 gradilišta i to 8 na Koridoru Vc (L=cca 56,47 km) i 2 na dionicama brzih cesta:

- 8 dionica se nalazi na Koridoru Vc, ukupne ugovorene vrijednosti (građenje i nadzor) **2.419.060.178 KM (1.236.845.829 EUR-a) bez PDV-a;**
- 2 dionice brzih cesta ukupne ugovorene vrijednosti (izgradnja i nadzor) **306.460.042 KM (156.690.531 EUR-a).**

Trenutno su u tenderskoj proceduri postupci nabavke radova za izvođenje, kao i nabavke konzultantskih usluga nadzora nad izvođenjem radova, na slijedećim dionicama:

- Ozimica – Poprikuše;
- Tunel Prenj;
- Mostar sjever – Mostar jug;
- Mostar jug – tunel Kvanj (ugovor za nadzor je potpisan).

Pored navedenog, u toku su pripremne aktivnosti (projektiranje, eksproprijacija), te pripremne aktivnosti za provođenje tenderskih procedura, za sljedeće dionice autocesta i brzih cesta:

- Ivan – Ovčari;
- Ovčari – Prenj;
- Prenj – Mostar sjever;
- AC Orašje – Tuzla, dionica Orašje – Maoča, Lot 1. Orašje – Distrikt Brčko;
- AC Orašje – Tuzla, dionica Orašje – Maoča, Lot 2. Distrikt Brčko;
- AC Orašje – Tuzla, dionica Maoča – Tuzla, Lot 4b i 5 Čanići – Tuzla;
- BC Bihać – Cazin – Velika Kladuša – RH, dionica Kamenica – Čoralići;
- BC Mostar – Polog – Široki Brijeg – granica RH, dionice Mostar sjever – Polog i Polog – granica RH;
- BC Lašva – Nević Polje Lot 1, 2, 3 (Lašva – Kaonik – Selište – Vitez)
- BC Lašva – Nević Polje, Lot 4. Poslovna zona Vitez;
- BC Lašva – Travnik – Jajce, dionica Nević Polje – Turbe;
- AC Jadransko – jonska autocesta.

4.3. Dinamika aktivnosti na izgradnji autoceste i brzih cesta

Red. br.	Dionica	Dužina (km)	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	2026.	2027.
1.	Putnikovo brdo - Medakovo	8,5									
2.	Medakovo - Ozimice	21,3									
3.	Ozimice - Poprikuše	12,8									
4.	Poprikuše - Nemila	5,5									
5.	Nemila - Vranduk	5,7									
6.	Vranduk - Ponirak	5,3									
7.	Ponirak - Vraca	3,5									
8.	Ivan - Ovčari	10,3									
9.	Ovčari - Tunel Prenj	10,3									
10.	Tunel Prenj	12,4									
11.	Tunel Prenj - Mostar Sjever	12,3									
12.	Mostar sjever - Mostar jug	14,0									
13.	Mostar Jug - Tunel Kvanj	9,2									
14.	Tunel Kvanj - Buna	5,2									
15.	Sarajevska obilaznica (Lot 3B)	1,5									
16.	BC Lašva - Travnik - Jajce	66,7									
17.	BC Prača - Goražde	18,4									
18.	AC Orašje - Tuzla	61,0									
19.	BC Mostar - Polog - Široki Brijeg - granica RH	60,7									
20.	BC Bihać - Cazin - V. Kladuša - granica RH	45,5									
21.	AC Jadransko - jonska autocesta (Stolac-Počitelj)	23,5									

5. OSNOVNI FINANCIJSKI POKAZATELJI

U narednom dijelu daje se pregled finansijskih pokazatelja za planirani period 2025 -2027. godine. Planom poslovanja za 2025. godinu detaljno su razrađene sve poslovne aktivnosti sa pojedinačnim finansijskim procjenama.

5.1. Prihodi i priljevi, rashodi i finansijski rezultat

5.1.1. Pregled plana prihoda i priljeva

Tabela 1.

R.br.	Naziv prihoda	Plan za 2025. godinu bez PDV-a (KM)	Plan za 2026. godinu bez PDV-a (KM)	Plan za 2027. godinu bez PDV-a (KM)
1	2	3	4	5
1.	Prihod od akcize	125.896.880	180.483.746	223.998.349
2.	Prihod od cestarine	58.768.543	64.351.554	70.786.710
3.	Prihod od naknade za korištenje cestovnog zemljišta	650.000	650.000	650.000
4.	Ostali prihodi	2.200.000	2.310.000	2.425.500
UKUPNO		187.515.422	247.795.300	297.860.559

Projekcija prihoda od akcize je urađena na osnovu projekcije priznavanja priljeva od akcize u prihod koji uključuje: amortizaciju imovine javnih autocesta i brzih cesta, deprecijaciju troška stjecanja neamortizirajuće imovine javnih autocesta i brzih cesta, rashode posudbe (rashodi kamata), tečajne razlike (+/-) te ostale troškove u vezi javnih autocesta i brzih cesta.

Prihodi od cestarine rađeni su na bazi projekcije prometa saobraćaja, dok je projekcija naknade za korištenje cestovnog zemljišta rađena na bazi postojećih ugovora za iznajmljivanje zemljišta za pružanje usluga i obavljanja pratećih djelatnosti korisnicima uz autocestu i budućim planiranim ugovorima.

Tabela 2.

R.br.	Priljevi od akcize i emisije obveznica	Plan za 2025. godinu bez PDV-a (KM)	Plan za 2026. godinu bez PDV-a (KM)	Plan za 2027. godinu bez PDV-a (KM)
1	2	3	4	5
1.	Priljev od akcize	199.103.760	205.263.360	212.060.160
2.	Poravnanje akcize na gorivo	169.287.114	0	51.039.720
3.	Priljev od pete emisije obveznica	195.583.000	0	0
UKUPNO		563.973.874	205.263.360	263.099.880

Projekcija priljeva od akcize urađena je od strane Odjeljenja za makroekonomsku analizu Uprave za indirektno oporezivanje i redovnog praćenja dinamike predmetnog priljeva tijekom prethodnih godina.

Imajući u vidu da u skladu sa Zakonom o akcizama u FBiH još uvijek nije donesena konačna **metodologija raspodjele prihoda od putarine** na osnovu koje bi se vršilo mjesečno doznačavanje ovih sredstava bez zadržavanja dijela prihoda, primjenjuje se Odluka o

privremenoj raspodjeli prihoda od cestarine za izgradnju autoceste te izgradnju i rekonstrukciju drugih cesta koju je donio Upravni odbor Uprave za indirektno oporezivanje BiH. Naime, navedenom Odlukom je definirano da od ukupnog prihoda od cestarine, 10% ostaje na podračunu kod Centralne banke BiH – zadržani iznos, a služiti će za poravnanje prihoda po utvrđivanju konačne metodologije raspodjele. Odlukom su definirani i postotci raspodjele ostalog dijela prihoda (90%) na entitete i Distrikt Brčko. Ovaj zadržani akumulirani iznos prihoda od 2017. godine nije doznačen. Predmetni prihod se planira za podmirenje dijela dospjelih, a neizmirenih obveza po međunarodnim kreditima prema Federalnom ministarstvu financija u slučaju da se odobri zahtjev za reprogram obveza JP Autoceste FBiH.

Osim navedenoga, u 2025. godini se planiraju pokrenuti aktivnosti vezano za emisiju obveznica na Bečkoj burzi kapitala zbog usklađivanja novčanih tokova poduzeća, odnosno predfinanciranja projekata do operativnosti kreditnih i grant sredstava.

5.1.2. Pregled plana rashoda

Tabela 3.

R.br.	Naziv rashoda	Plan za 2025. godinu bez PDV-a (KM)	Plan za 2026. godinu bez PDV-a (KM)	Plan za 2027. godinu bez PDV-a (KM)
1	2	3	4	5
	Financiranje iz prihoda od cestarine (722114) i naknade za korištenje cestovnog zemljišta (722417) i ostalih prihoda iz poslovanja	71.936.860	62.247.430	71.997.950
1.	Rashodi za plaće i naknade uz plaće zaposlenicima	29.861.838	31.354.930	32.922.676
2.	Rashodi za održavanje, naplatu i upravljanje autocestom	21.230.531	21.206.410	22.523.091
3.	Ostali operativni rashodi	20.844.491	9.686.090	16.552.183
	Financiranje iz prihoda od akcize - 717114	106.126.098	160.108.198	202.660.985
4.	Amortizacija	56.494.986	77.986.564	106.201.656
5.	Rashodi za kamate	49.606.355	82.094.401	96.429.373
6.	Ostali financijski rashodi	24.757	27.233	29.956
	UKUPNO	178.062.959	222.355.628	274.658.935

Plan operativnih rashoda rađen je na bazi realizacija prethodnog razdoblja i projekcije budućih poslovnih aktivnosti. Procjena troškova amortizacije rađena na bazi dosadašnjih obračuna, kao i projekcije za imovinu koja se planira staviti u upotrebu u navedenom periodu. Rashodi za plaće obuhvaćaju rashode neto plaća, poreza i doprinosa, kao i naknade troškova zaposlenih. Projekcija je rađena na osnovu planiranog broj zaposlenika u narednom trogodišnjem razdoblju uzimajući u obzir usklađivanje Pravilnika o radu i Pravilnika o sistematizaciji radnih mjesta sa usvojenim Kolektivnim ugovorom. Kada je riječ o rashodima za održavanje, naplatu i upravljanje isti se odnose na sve troškove usluga u oblasti redovnog i izvanrednog održavanja autoceste, naplate cestarine, kao i upravljanja autocestom. Projekcija je rađena na osnovu dosadašnjeg iskustva, kao i projekcijama budućih neophodnih usluga u svim područjima upravljanja i održavanja autoceste. Kada je riječ o planiranim vrijednostima rashoda za kamate,

isti su iskazani na osnovu projekcije otplata postojećih i planiranih novih kreditnih zaduženja, a na poziciji rashoda iskazani su rashodi kamata za kreditne linije koje su utrošene na projekte koji su završeni. Ostali rashodi obuhvaćaju sve ostale rashode nastale u redovnim i povremenim planiranim poslovnim aktivnostima JP Autoceste FBiH.

5.1.3. Financijski rezultat

Tabela 4.

R.br.	Opis	Plan za 2025. godinu bez PDV-a (KM)	Plan za 2026. godinu bez PDV-a (KM)	Plan za 2027. godinu bez PDV-a (KM)
1	2	3	4	5
1.	Prihodi	187.515.422	247.795.300	297.860.559
2.	Rashodi	178.062.959	222.355.628	274.658.935
FINANCIJSKI REZULTAT		9.452.464	25.439.672	23.201.624

5.2. Obveze po kreditima i emisiji obveznica

Tabela 5.

R.br.	Opis	Plan za 2025. godinu (KM)	Plan za 2026. godinu (KM)	Plan za 2027. godinu (KM)
1	2	3	4	5
1.	Otplate kredita i obveznica	181.660.691	248.965.559	133.224.434
2.	Kamata koja se kapitalizira	39.992.246	46.416.660	67.831.611
3.	Rashodi kamata	49.606.355	82.094.401	96.429.373
UKUPNO		271.259.292	377.476.621	297.485.418

U tablici iznad je prikazano planirano računovodstveno evidentiranje po kamatama, odnosno obračunate kamate na kredite koji su utrošeni u ranijem razdoblju za projekte koji su završeni predstavljaju rashod tekućeg razdoblja, odnosno ne obračunava se kapitalizacija kamata za razliku od projekata koji su u tijeku gdje se kamata kapitalizira.

U okviru rashoda kamata su uključene i kamate po obveznicama, a nisu kamate po reprogramu budući da je rashod po istom nastao u prethodnim godinama.

5.3. Kapitalni izdaci

Tabela 6.

R.br.	Opis	Plan za 2025. godinu (KM)	Plan za 2026. godinu (KM)	Plan za 2027. godinu (KM)
1	2	3	4	5
	A) Ulaganja na izgradnji Koridora Vc i brzih cesta (bez PDV-a)	1.304.837.648	1.770.571.279	1.728.606.200
1.	Otkup zemljišta	104.215.622	59.200.000	33.000.000

2.	Usluge projektovanja	19.698.612	26.682.797	24.412.989
3.	Građenje sa arbitražom	1.147.919.744	1.645.313.059	1.631.874.852
4.	Usluge nadzora nad građenjem	27.547.479	35.114.531	36.129.383
5.	Usluge tehničke pomoći	4.038.692	3.387.892	2.648.976
6.	Ostale stručne usluge kao podrška projektima u građenju	260.000	360.000	240.000
7.	Ostala kapitalna ulaganja	1.157.500	513.000	300.000
	B) Kapitalna ulaganja na upravljanju i održavanju autoceste	55.634.515	30.665.770	24.412.000
	C) Ulaganja u informacione tehnologije	1.144.500	983.900	783.900
	D) Ostala ulaganja	6.568.000	5.252.000	5.252.000
	UKUPNO (A+B+C+D)	1.368.184.662	1.807.472.949	1.759.054.100

Finansiranje kapitalnih izdataka će se vršiti iz različitih izvora kako iz međunarodnih kreditnih aranžmana, grant sredstva, Budžeta FBiH, tako i iz vlastitih sredstava JP Autoceste. Imajući u vidu da postupci postizanja efektivnosti kreditnih sredstava međunarodnih finansijskih institucija, kao i bespovratnih grant sredstava traju značajan vremenski period, JP Autoceste vrši prefinansiranja do postizanja efektivnosti istih. Ovo je naročito izraženo zadnjih godina, a obzirom da se radi o značajnim iznosima, isto ima utjecaj na samu likvidnost poslovanja.

JP Autoceste će u slučaju nedostatka sredstava za vlastito sudjelovanje u realizaciji projekata, za potrebe održavanja tekuće likvidnosti ili bilo kojeg drugog razloga (privremena obustava povlačenja kreditnih sredstava ili sl.) osigurati dodatne finansijske izvore putem emisija vrijednosnih papira, komercijalnih kratkoročnih zaduženja, novih aranžmana sa međunarodnim finansijskim institucijama.

Kada je riječ o finansiranju projekata brzih cesta i autocesta iz Budžeta FBiH, bitno je napomenuti da će se planirane aktivnosti usklađivati sa odobrenim Budžetom FBiH za 2025., 2026. i 2027. godinu, kao i Odlukama Vlade FBiH o usvajanju programa utroška kapitalnih transfera.

Broj: 1.01-2465/25

Datum: 19.03.2025. god.

Direktor:

Denis Lasić

