SIGMA REVIZIJA d.o.o.
Revizijske i financijsko - računovodstvene usluge
Fra Didaka Buntića 72, Široki Brijeg
e-mail: sigmarevizija@gmail.com
JIB: 4272411660006; MBS: 64-01-0070-17; Br. ŽR: 1610000211720068 Raiffeisen banka

Dioničko društvo "CESTE" Mostar
UPRAVA
Primljeno: 08 -05- 2026
Broj: 1799/26
Likvidirao:
Odobrio:

CESTE d.d. Mostar,

ul. Ante Starčević bb, Mostar

IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2025. GODINU

Široki Brijeg, svibanj 2026. godine

SADRŽAJ:

1. ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

2. MIŠLJENJE REVIZORA O FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

3. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

3.1. Izvještaj o ukupnom rezultatu (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.-31.12.2025. god.
3.2. Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca stanja) na dan 31.12.2025. godine
3.3. Izvještaj o promjenama na kapitalu
3.4. Izvještaj o tokovima gotovine (Izvještaj o gotovinskim tokovima)

4. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu i reviziji BiH i Zakona o računovodstvu i reviziji FBiH, Uprava ima obvezu sastavljanja i prezentiranja financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MRS i MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, a koji pružaju istinit i fer prikaz stanja u Društvu kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Pri sastavljanju financijskih izvještaja Uprava primjenjuje načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornost Uprave pri izradi financijskih izvještaja se odnosi na:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji. Pored ovoga Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

28. veljače 2026. godine

Za i u ime Uprave:

DIONIČKO DRUŠTVO CESTE MOSTAR

Branko Bago, direktor

CESTE d.d. Mostar

ul. Ante Starčevića bb, Mostar

2. MIŠLJENJE REVIZORA O FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA ZA CESTE d.d. Mostar

Vlasnicima i Upravi društva CESTE d.d. Mostar

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja *Društva CESTE d.d. Mostar,* ul. Ante Starčevića bb, Mostar, koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu stanja) na dan *31.12.2025.* godine, pripadajući Izvještaj o ukupnom rezultatu (Račun dobiti i gubitka), Izvještaj o promjenama na kapitalu, Izvještaj o tokovima gotovine za *2025.* godinu, te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan *31.12.2025.* godine, te rezultate poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za ovo razdoblje, a sve u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe 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

Bez kvalifikacije našeg mišljenja skrećemo pažnju na bilješku 7.1.1. Zemljište.
Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Priznavanje prihoda
Društvo za računovodstveni tretman prihoda koristi MSFI 15 "Prihodi od ugovora s kupcima". Društvo je u 2025. god iskazalo 18.720.017 KM prihoda iz ugovora s kupcima, koji se najvećim dijelom odnose na održavanje magistralnih cesta u skladu sa zaključenim ugovorima. Priznavanje prihoda smo odredili za ključno revizijsko pitanje s obzirom na veliku materijalnu značajnost. (Bilješka 4.1.)
Naš pristup reviziji uključivao je testiranje kontrola i detaljne revizijske procedure koje uključuju pregled računovodstvenih politika, pretpostavki i procjena koje se odnose na

priznavanje prihoda, procjenu točnosti i potpunosti prezentacije i objavljivanja u financijskim izvještajima.
Stekli smo razumno uvjerenje u pogledu prikladnosti postojećih sustava, procesa i kontrola, kao i da su izvršene pretpostavke i procjene primjerene i dostatno dokumentirane čime se osigurava pravilna identifikacija, priznavanje i mjerenje prihoda u skladu s MSFI 15.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima. U vezi s našom revizijom financijskih izvješća, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji 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 mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, kao i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.
U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih 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 revizije financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorovo izvješće 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 financijskih izvještaja.
Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije.

Mi, također:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza 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 zaključujemo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pozornost u našem revizorovu izvješću na povezane objave u 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 financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li 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.

Mi, također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorovu izvješću, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovaj izvještaj neovisnog revizora je Josipa Grbavac.

SIGMA REVIZIJA d.o.o.
Fra Didaka Buntića 72
ŠIROKI BRIJEG

izv.prof.dr.sc. Josipa Grbavac
Direktor

SIGMA REVIZIJA d.o.o.

Široki Brijeg, 07. svibnja 2026. god.

Marija Spajić, ovlašteni revizor
br. licence 3080720232

3. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

3.1. IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU (RAČUN DOBITI I GUBITKA) ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2025. DO 31.12.2025. GODINE

POZICIJA	Bilješka	Tekuća godina	Prethodna godina
RAČUN DOBITI I GUBITKA			
A. Prihodi iz ugovora s kupcima		**18.720.017**	**18.541.388**
Prihodi iz ugovora s nep. stranama na dom. tržištu	4.1.	18.720.017	18.541.388
B. Ostali prihodi i dobici		**221.037**	**148.862**
Prihodi od prodaje materijala neto	4.2.	58.291	71.477
Financijski prihodi	4.3.	3.849	71
Ostali prihodi i dobici	4.4.	158.897	77.314
C. Ukupno prihodi		**18.941.054**	**18.690.250**
D. Poslovni rashodi		**18.218.088**	**18.027.279**
Troškovi sirovina i materijala	5.1.	4.097.615	4.320.432
Troškovi energije i goriva	5.2.	1.110.749	1.355.667
Troškovi plaća i ostalih osobnih primanja	5.3.	9.019.372	8.447.348
Amortizacija	5.4.	1.002.621	809.842
Troškovi primljenih usluga	5.5.	2.515.095	2.627.758
Ostali poslovni rashodi i troškovi	5.6.	472.636	466.232
E. Ostali rashodi i gubici		**398.263**	**394.891**
Gubici od dugoročne nefinancijske imovine	5.7.	19.132	50.400
Gubici od financijske imovine	5.8.	51.355	24.195
Troškovi rezerviranja, neto	5.9.	215.162	165.258
Manjkovi i ostala negativna usklađenja zaliha	5.10.	3.775	2.393
Financijski rashodi	5.11.	78.345	46.149
Ostali rashodi i gubici	5.12.	30.494	106.496
F. Ukupno rashodi		**18.616.351**	**18.422.170**
G. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	**6.1.**	**324.703**	**268.080**
H. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja			
I. Porez na dobit		**15.659**	**21.833**
Tekući porez na dobit	6.2.	15.659	21.833
J. Dobit iz redovnog poslovanja	**6.3.**	**309.044**	**246.247**
K. Gubitak iz redovnog poslovanja			
L. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja			
M. Dobit	**6.3.**	**309.044**	**246.247**
N. Gubitak			
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU			
O. Ostali ukupni rezultat			
P. UKUPNI REZULTAT	**6.3.**	**309.044**	**246.247**

Bilješke na stranicama 12 - 31 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

Mišljenje revizora o financijskim izvješćima - stranica 4.

3.2. IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA STANJA) NA DAN 31.12.2025. GODINE

POZICIJA	Bilješka	Tekuća godina	Prethodna godina
I M O V I N A			
A.Dugoročna imovina	**7.**	**6.764.773**	**6.486.142**
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	7.1.	6.694.168	6.460.352
1.1. Zemljište	7.1.1.	611.465	611.465
1.2. Građevinski objekti	7.1.2.	1.458.039	1.458.616
1.3. Postrojenja, oprema i namještaj	7.1.3.	2.150.987	2.350.070
1.4. Transportna sredstva	7.1.4.	2.465.277	2.031.801
1.5. Ostala dugoročna materijalna imovina	7.1.5.	8.400	8.400
1.6. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi			
2. Imovina s pravom korištenja	7.2.	42.086	20.977
3. Ulaganja u investicijske nekretnine			
4. Nematerijalna imovina			
4.1. Ostala nematerijalna imovina			
5. Biološka imovina	7.3.	4.813	4.813
6. Ulaganja u zavisne subjekte			
7. Ulaganja u zajedničke poduhvate			
8. Goodwill			
9. Financijske imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat			
10. Financijska imovina po amor. trošku			
11. Potraživanja po financijskim najmovima			
12. Ostala imovina i potraživanja	7.4.	23.706	-
B. Odgođena porezna imovina			
C. Kratkoročna imovina	**8.**	**4.004.467**	**3.367.967**
1. Zalihe	8.1.	367.665	351.461
2. Ugovorna imovina	8.2.	3.660	-
3. Potraživanja od kupaca	8.3.	1.692.269	1.977.595
4. Ostala financijska imovina po amor trošku			
5. Novac i novčani ekvivalenti	8.4.	1.852.642	1.009.350
6. Akontacije poreza na dobit	8.5.	20.225	2.031
7. Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	8.6.	68.006	27.530
D. UKUPNA IMOVINA		**10.769.240**	**9.854.109**
E. VANBILANČNA EVIDENCIJA		**2.219.132**	-
F. UKUPNO IMOVINA I VANBILANČNA EVIDENCIJA		**12.988.372**	**9.854.109**

POZICIJA	Bilješka	Tekuća godina	Prethodna godina
KAPITAL			
1. Vlasnički kapital		**5.198.727**	**5.198.727**
1.1. Dionički kapital	9.1.	5.198.727	5.198.727
2. Dionička premija			
3. Rezerve		**455.759**	**209.512**
3.1. Ostale rezerve	9.2.	455.759	209.512
4. Revalorizacione rezerve			
5. Dobit	9.3.	**309.044**	**246.247**
5.1. Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih razdoblja		-	-
5.2. Dobit tekućeg razdoblja		309.044	246.247
6. Gubitak			
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva	9.4.	**5.963.530**	**5.654.486**
8. Kapital koji pripada vlasnicima manjinskog interesa			
A. UKUPNO KAPITAL		**5.963.530**	**5.654.486**
OBVEZE			
B. Dugoročne obveze	**10.**	**2.144.105**	**1.710.785**
1. Financijske obveze po amortiziranom trošku		1.635.533	1.300.200
1.1. Obveze po uzetim kreditima	10.1.	1.142.344	1.023.085
1.2. Obveze po osnovu najmova	10.2.	493.189	277.115
2. Odgođeni prihodi	10.3.	19.572	-
3. Rezerviranja	10.4.	489.000	410.585
4. Ostale obveze, uključujući i razgraničenja			
C. Odgođene porezne obveze			
D. Kratkoročne obveze	**11.**	**2.661.605**	**2.488.838**
1. Financijske obveze po amortiziranom trošku		1.536.838	1.588.490
1.1. Obveze prema dobavljačima	11.1.	894.852	1.269.996
1.2. Obveze po uzetim kreditima	11.2.	472.694	224.580
1.3. Obveze po osnovi najmova	11.3.	169.292	93.914
2. Odgođeni prihod	11.4.	8.706	-
3. Rezerviranja	11.5.	121.861	25.363
4. Obveze za porez na dobit	11.6.	15.659	-
5. Ostale obveze, uključujući i razgraničenja	11.7.	978.541	874.985
E. UKUPNO OBVEZE		**4.805.710**	**4.199.623**
F. UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		**10.769.240**	**9.854.109**
G. VANBILANČNA EVIDENCIJA		**2.219.132**	**-**
H. UKUPNO KAPITAL, OBVEZE I VANBILANČNA EVIDENCIJA		**12.988.372**	**9.854.109**

Bilješke na stranicama 12 - 31 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Mišljenje revizora o financijskim izvještajima - stranica 4.

3.3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU OD 01.01.2025. DO 31.12.2025. GODINE

Red. br.	Vrsta promjene na kapitalu	Dionički kapital	Rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno
1.	**Stanje na dan 31.12.2023.**	**5.198.727**	**190.466**	**19.046**	**5.408.239**
	Dobit/(gubitak) za razdoblje			246.247	246.247
	Drugi oblici rasporeda dobiti i pokrića gubitka			-19.046	-19.046
	Ostale promjene		19.046		19.046
2.	**Stanje na dan 31.12.2024.**	**5.198.727**	**209.512**	**246.247**	**5.654.486**
	Dobit/(gubitak) za razdoblje			309.044	309.044
	Drugi oblici rasporeda dobiti i pokrića gubitka			-246.247	-246.247
	Ostale promjene		246.247		246.247
4.	**Stanje na dan 31.12.2025.**	**5.198.727**	**455.759**	**309.044**	**5.963.530**

Bilješke na stranicama 12 - 31 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

Mišljenje revizora o financijskim izvještajima - stranica 4.

3.4. *IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA) ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2025. GODINE*

Pozicija	2025. god.	2024. god.
1. GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1.1. Priljevi od kupaca	22.130.973	20.852.462
1.2. Odljevi po osnovu plaćanja zaposlenima	-7.742.282	-7.029.475
1.3. Odljevi po osnovu plaćanja dobavljačima, po osnovi poslovnih aktivnosti	-10.166.331	-11.085.996
1.4. Odljevi po osnovu ostalih troškova, nastalih po osnovu poslovnih aktivnosti	-2.730.612	-2.451.568
1.5. Odljevi po osnovi plaćanja poreza na dobit	-18.194	-
1.6. Ostali priljevi iz poslovnih aktivnosti	49.537	-
1.7. Ostali odljevi iz poslovnih aktivnosti	-24.235	-
A. Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u poslovnim aktivnostima	**1.498.856**	**285.423**
2. GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		
2.1. Odljevi po osnovi kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	-826.100	-1.066.380
2.2.Ulaganje u ostalu financijsku imovinu po amortiziranom trošku		
2.3.Priljevi od ostale financijske imovine po amortiziranom trošku		
2.4. Kupovina udjela u zavisnim društvima		
2.5. Priljevi od otuđenja udjela u zavisnim društvima		
2.6.Priljevi od otuđenja udjela u pridruženim društvima		
2.7.Primljene dividende		
B. Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u ulagačkim aktivnostima	**-826.100**	**-1.066.380**
3. GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
3.1. Priljevi od emisije dionica/uplaćeni vlasnički kapital		
3.2. Stjecanje vlastitih dionica		
3.3.Priljevi od prodaje stečenih vlastitih dionica		
3.4. Priljevi od uzetih kredita	723.112	1.247.665
3.5. Otplata glavnice uzetih kredita	-355.738	-
3.6. Otplata kamate po uzetim kreditima	-41.298	-12.991
3.7. Otplata glavnice po najmovima	-135.555	-351.778
3.8. Otplata kamate po najmovima	-19.985	-
C. Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u financijskim aktivnostima	**170.536**	**882.896**
4. NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**843.292**	**101.939**
5. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	**1.009.350**	**907.411**
6. EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH TEČAJEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		
7. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	**1.852.642**	**1.009.350**

Bilješke na stranicama 12 - 31 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Mišljenje revizora o financijskim izvještajima - stranica 4.

4. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Opći podaci o društvu

Društvo CESTE d.d. Mostar, ul. Ante Starčevića bb, registrirano je za gradnju cesta i autocesta, šifra djelatnosti 42.11 kao osnovnom djelatnosti. Identifikacijski broj subjekta (JIB) je 4227038030000, a MBS 1-4234.

Društvo svoju djelatnost obavlja kroz pet organizacijskih jedinica – tehničkih ispostava: Mostar, Livno, Grude, Kiseljak i Orašje.

Organi društva: Skupština, Nadzorni odbor, Uprava kao organ upravljana i Odbor za reviziju.

Skupštinu društva čine dioničari. Društvo Ceste d.d. Mostar organizirano je kao zatvoreno dioničko društvo čiji je temeljni kapital podijeljen na 469.623 dionice nominalne vrijednosti 11,07 KM po dionici i sastoji se od:

-državnog kapitala koji iznosi 93,24% temeljnog kapitala Društva i

-dioničkog kapitala koji iznosi 6,76% temeljnog kapitala Društva.

Upravu Društva čine:

Branko Bago – direktor bez ograničenja ovlaštenja u okviru registrirane djelatnosti,

Josip Marjanović – izvršni direktor za pravne i opće poslove po odluci direktora,

Maja Pehar – izvršni direktor za računovodstvo i financije po odluci direktora društva,

Zdenko Propadalo – izvršni direktor za održavanje po odluci direktora.

Nadzorni odbor Društva čine sljedeći članovi:

Odlukom o imenovanju članova Nadzornog odbora Društva broj S-17-3/25 od 18.12.2025. godine, na razdoblje od 4 godine, imenovan je Nadzorni odbor u sastavu:

-Mea Zubac Musa, predsjednik

-Željko Omazić, član

-Miroslav Grubišić, član

-Josip Vrdoljak, član

-Član NO ispred privatnog kapitala Pero Pecirep

Odbor za reviziju Društva čine sljedeći članovi:

Odlukom Skupštine Društva od 19.06.2023. godine izabrani su niže navedeni članovi na razdoblje od 4 godine, u sastavu:

-Iva Zeljko, predsjednik

-Jelena Kukić, član

-Željka Marković - Sekulić, član.

Na dan 31.12.2025. godine Društvo je imalo 238 zaposlenih djelatnika (na dan 31.12.2024. godine 256 zaposlenih).

2. Osnova za sastavljanje financijskih izvještaja

Izjava o usklađenosti

Računovodstvene politike Društva utvrđene su u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH (Službene novine FBIH 15/21) i računovodstvenim propisima koji se temelje na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji obuhvaćaju MRS (Međunarodne računovodstvene standarde), MSFI (Međunarodne standarde financijskog izvještavanja) i druge relevantne objave (IFRIC i SIC) Međunarodne federacije računovođa (IFAC) i Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB).

Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji su sastavljeni sukladno konceptu vremenske neograničenosti poslovanja, koji podrazumijeva da će Društvo nastaviti poslovanje u neograničenom razdoblju u predvidivoj budućnosti.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u konvertibilnim markama (KM), valuti koja predstavlja funkcionalnu valutu i valutu izvještavanja Društva.

Korištenje prosudbi i procjena

Sastavljanje financijskih izvještaja zahtjeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje imaju utjecaj na primjenu politika i na iznose elemenata financijskih izvještaja (imovina, obveze, prihodi i rashodi). Moguće je da utjecaj takvih procjena ne odražava objektivnu stvarnost. Procjene i uz njih vezane pretpostavke s financijskim učinkom se redovito preispituju, te se provode ispravci u skladu s novim saznanjima.

3. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

Priznavanje prihoda i rashoda

Prihod predstavlja povećanja ekonomskih koristi tijekom računovodstvenog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja imovine ili smanjenja obveza, koja za rezultat imaju povećanje kapitala, osim povećanja koja se odnose na uplate sudionika u kapitalu. Društvo priznaje prihode ukoliko je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi vezane za tu stavku pritjecati u Društvo, te da ta stavka ima jasno utvrđenu vrijednost koja se može pouzdano izmjeriti. Društvo priznaje prihode na način koji odražava prijenos obećanih dobara odnosno usluga na kupca u iznosu koji odražava naknadu za koju očekuje da će biti ostvarena u zamjenu za obećano dobro ili uslugu. Prihodi od prodaje se priznaju onda kada su u potpunosti zadovoljeni svi uvjeti iz MSFI 15 – Prihodi od ugovora s kupcima.

Prihod se vrednuje po fer vrijednosti naknade koja je primljena ili se potražuje, pri čemu se uzima u obzir iznos svakog diskonta i rabata, kao i iznos svih drugih popusta koji su odobreni kupcu.
Ako je u vrijeme prodaje ili pružanja usluge nerazumno očekivati konačnu naplatu, priznavanje prihoda treba odgoditi. Kada se neizvjesnost naplate pojavi poslije isporuke i računovodstvenog iskazivanja prihoda, tada se vrši usklađivanje vrijednosti potraživanja.

Rashod predstavlja smanjenja ekonomskih koristi tijekom računovodstvenog razdoblja u obliku odlijeva ili smanjenja imovine ili stvaranja obveza što ima za posljedicu smanjenje kapitala, osim smanjenja koja se odnose na isplate sudionika u kapitalu. Rashodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i ostvarenih određenih stavki prihoda (načelo sučeljavanja).
Primici i gubici od otuđenja sredstava predstavljaju razliku između prodajne cijene i knjigovodstvene vrijednosti sredstava.

Porez na dobit

Poreski rashod (iznos porezne obveze) s temelja poreza na dobit predstavlja zbroj tekuće poreske obveze i odgođenih poreza. Tekuća poreska obveza temelji se na oporezivoj dobiti (poreznoj osnovici) za izvještajno razdoblje. Porezna osnovica može biti jednaka računovodstvenom financijskom rezultatu, ali i ne mora, tj. poreznu osnovicu čini računovodstvena dobit korigirana za stalne razlike po odredbama poreznih propisa (ukoliko ih društvo ima). Tekuća poreska obaveza Društva izračunava se primjenom poreskih stopa koje su na snazi.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman tečajnih razlika

Poslovni događaji koji nisu iskazani u KM (transakcije u stranim valutama) početno se prezentiraju preračunavanjem u funkcionalnu valutu društva po važećem tečaju na datum transakcije. Preračunavanje novčanih sredstava, potraživanja i obveza u stranim sredstvima plaćanja u KM vrši se primjenom srednjeg tečaja Centralne banke BH na dan izvještavanja. Pozitivne i negativne tečajne razlike nastale po tom osnovu iskazane su kao financijski prihod ili financijski rashod razdoblja.

Materijalna stalna sredstva

Materijalna stalna sredstva su sredstva za koja je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s tim sredstvom pritjecati u društvo u razdoblju duljem od godinu dana i nabavna vrijednost sredstva se može pouzdano izmjeriti. Sredstvo će biti priznato kao stalno sredstvo i kad se zna da to sredstvo neće direktno povećavati buduće ekonomske koristi, ali je nabava tog sredstva neophodna da bi se dobile ekonomske koristi od drugih stalnih sredstava.

Materijalna stalna sredstva se početno vrednuju i iskazuju po trošku nabave. Trošak nabave materijalnog stalnog sredstva obuhvaća ukupne troškove kupnje koji su izravno i isključivo vezani za dovođenje sredstava u radno stanje za namjeravanu upotrebu.
Materijalna stalna sredstva amortiziraju se na osnovi procijenjenog vijeka upotrebe, odnosno na osnovi procjene pritjecanja ekonomskih koristi po osnovi korištenja i upotrebe stalnih sredstava.
Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode, odnosno primjenom amortizacijske stope na osnovicu, sukladno njenom očekivanom procijenjenom vijeku trajanja koji navodimo u nastavku:

Nekretnine:	20-67 god	(stopa amortizacije 1,5% -5%)
Oprema:	6,6-10 god	(stopa amortizacije 10% - 15%)
Imovina s pravom korištenja:	2 god	(stopa amortizacije 50%)

Naknadni troškovi koji se odnose na postojeća materijalna stalna sredstva predstavljaju rashod razdoblja, osim u slučaju ako ti izdaci povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritjecati u društvo – u tom slučaju se naknadni izdaci priznaju u knjigovodstveni iznos stavki materijalnog sredstva. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja priznaju se kao rashod u razdoblju kada su nastali.
Dobici ili gubici od otpisa ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.
Korisni vijek trajanja, metoda amortizacije i ostatak vrijednosti preispituju se na kraju svake poslovne godine i ukoliko se očekivanja razlikuju od prethodnih procjena, promjene se priznaju kao promjene u računovodstvenim procjenama.

Najmovi

Društvo evidentira najmove sukladno MSFI-16 Najmovi. Imovina s pravom korištenja je imovina koja predstavlja pravo najmoprimca na korištenje imovine tijekom trajanja najma. Od prvog dana trajanja najma, najmoprimac priznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu po osnovu najma.
Na prvi dan trajanja najma, Društvo imovinu u najmu i obvezu po osnovu najma mjeri po sadašnjoj vrijednosti svih plaćanja u vezi s najmom koja nisu izvršena na taj dan. Plaćanja se diskontiraju po inkrementalnoj kamatnoj stopi zaduženja. Inkrementalna kamatna stopa je ona kamatna stopa koju bi najmoprimac morao platiti da u sličnom roku i uz slične garancije posudi sredstva neophodna za nabavku imovine slične vrijednosti kao imovine s pravom korištenja u sličnom ekonomskom okruženju. Na temelju usporedbe s kamatama u tržišnom okruženju Društvo koristi inkrementalnu stopu u visini 3%. Imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom ugovornog razdoblja najma po linearnoj metodi. Razdoblja amortizacije imovine s pravom korištenja odgovaraju ugovornom razdoblju najma.

Prema metodi troška, imovina s pravom korištenja mjeri se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju.

Varijabilna plaćanja najma koja ne ulaze u mjerenje obveze za najam iskazuju se u dobiti ili gubitku razdoblja u kojem je realiziran događaj, osim troškova koji se prema nekom drugom standardu uključuju u knjigovodstvenu vrijednost neke druge imovine.

Obveza za najam kasnije se mjeri na način da se obuhvate promjene:

- razdoblja najma (koristeći usklađenu stopu za svođenje na sadašnju vrijednost)
- procjene koja se odnosi na opciju otkupa (koristeći usklađenu stopu za svođenje na sadašnju vrijednost)
- iznosa za koje se očekuje da će biti plativi temeljem jamstva za ostatak vrijednosti (koristeći istu tj. nepromijenjenu stopu za svođenje na sadašnju vrijednost)

Nematerijalna stalna sredstva

Nematerijalna stalna sredstva čine ulaganja u računalne programe – softvere i licence, te ulaganja na tuđoj materijalnoj imovini koja je uzeta u najam. Zasebno stečena nematerijalna stalna sredstva evidentiraju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode, odnosno primjenom amortizacijske stope na osnovicu, sukladno njenom očekivanom procijenjenom vijeku trajanja koji navodimo

Nematerijalna sredstva: 5 god (stopa amortizacije 20%)

Iznos obračunate amortizacije tereti troškove poslovanja društva.

Naknadni troškovi koji se odnose na postojeća nematerijalna stalna sredstva predstavljaju rashod razdoblja, osim u slučaju ako ti izdaci povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritjecati u društvo – u tom slučaju se naknadni izdaci priznaju u knjigovodstveni iznos stavki nematerijalnog sredstva.

Zalihe

Zalihe se u izvještaju o financijskom položaju evidentiraju po trošku (nabavnoj vrijednosti) ili neto utrživoj vrijednosti koja se može realizirati, ovisno o tome što je niže. Nabavna vrijednost zaliha (trošak zaliha/cijena koštanja zaliha) uključuje sve troškove nabave, troškove konverzije i druge troškove koji su nastali dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje. Troškovi nabave zaliha obuhvaćaju kupovnu cijenu, uvozne carine i druge poreze (osim onih koje subjekt kasnije može povratiti od poreznih vlasti) te troškove prijevoza, rukovanja zaliha, kao i druge troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju. Ukoliko je primjenjivo, trošak obuhvaća i direktne troškove rada i sve indirektne troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje.

Trošak zaliha (utrošak) se utvrđuje primjenom metode ponderiranog prosječnog troška. Neto vrijednost koja se može realizirati predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije. Vrijednosno usklađenje zaliha proizvoda i robe radi se pojedinačno za svaki proizvod.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti iskazani u izvještaju o financijskom položaju i izvještaju o novčanom toku obuhvaćaju novac u blagajni i stanja na računima kod banaka te visoko likvidna ulaganja s rokom povrata do 3 mjeseca.

Potraživanja od kupca i ostala potraživanja

Potraživanja predstavljaju prava na naplatu određenih novčanih vrijednosti od kupaca ili drugih dužnika kao rezultat poslovanja društva. Potraživanja se početno vrednuju po nominalnoj vrijednosti. Naknadno, najmanje na dan 31.12., vrši se procjena naplativosti potraživanja i ukoliko je potrebno potraživanja se vrijednosno usklađuju tj. potraživanja se prezentiraju u ukupnom iznosu umanjenom za eventualni ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti vrši se pojedinačno za svako potraživanje kad je neizvjesna naplata djelomičnog ili ukupnog iznosa potraživanja temeljem procjene Uprave društva.

Društvo je za potraživanja od kupaca odabralo pojednostavljeni pristup mjerenja očekivanih kreditnih gubitaka. Kod utvrđivanja iznosa ECL-a kojeg treba priznati u financijskim izvještajima kao rezervaciju troška ili rashoda od vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca Društvo se vodilo koracima definiranim u MSFI 9.

Društvo je utvrdilo matrice za potraživanja od kupaca na temelju analize povijesnih podataka. Analizom su dobiveni podaci o naplati po razredima starosne strukture, nenaplaćenim iznosima po razredima, te koliko se stvarno od svih fakturiranih potraživanja nije naplatilo što predstavlja stvarni kreditni rizik kada su u pitanju ukupno fakturirana i naplaćena potraživanja. Društvo je primijenilo dobivene stope neispunjenja obveze iz matrice očekivanih kreditnih gubitaka, po razredima ročnosti na nenaplaćena potraživanja po definiranim skupinama potraživanja.

Društvo redovno pregledava metodologiju i pretpostavke korištene za procjenu očekivanih kreditnih gubitaka kako bi smanjilo bilo kakve razlike između procjena i stvarnog iskustva kreditnih gubitaka

Obveze

Obveze predstavljaju neizmirena dugovanja proizišla iz prošlih događaja za čije izmirenje se očekuje odljev resursa. Klasificiraju se kao dugoročne i kratkoročne, a obuhvaćaju obveze prema dobavljačima, zaposlenima, za predujmove, za tekuće porezne obveze, i slično. Iskazuju se po nominalnoj vrijednosti i preispituju najmanje na datum izvještavanja.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kada društvo ima sadašnju obveze (pravnu ili izvedenu) kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja, ako je vjerojatno da će bit potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako je moguće donijeti pouzdanu prosudbu o tome.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena izdataka potrebnih za podmirivanje sadašnje obveze na datum izvještavanja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti neminovnih kod događaja i okolnosti.

Gdje su rezerviranja mjerena pomoću novčanih tokova koji se procjenjuju za podmirenje sadašnjih obveza, njihov knjigovodstveni iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova. Rezerviranja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezerviranje izvorno priznato. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerojatan, rezerviranje se ukida.

Mirovine

Društvo je izvršilo rezerviranja novčanih sredstava za otpremnine u skladu s odredbama MRS 19 na temelju neovisne procjene/mišljenja ovlaštenog procjenitelja.

Vremenska razgraničenja

Vremenska razgraničenja predstavljaju:

- Potraživanja ili obveze za koje u obračunskom razdoblju nisu zadovoljeni kriteriji priznavanja prihoda odnosno rashoda nego se ispunjenje tih kriterija očekuje u budućim razdobljima, ili
- Prihodi i rashodi priznati u obračunskom razdoblju temeljem načela nastanka događaja, a za koje se u istom obračunskom razdoblju nisu zadovoljili kriteriji priznavanja potraživanja ili obveza nego se ispunjenje tih kriterija očekuje u budućim razdobljima

Kapital

Kapital kao vlastiti izvor financiranja predstavlja ostatak imovine nakon odbitka obveza. Stavke kapitala su: upisani (temeljni) kapital te zarađeni kapital (rezerve, zadržana dobit/gubitak i dobit/gubitak tekuće godine).

Procjene

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtjeva upotrebu procjena i pretpostavki koje utječu na iznose iskazane u financijskim izvještajima. Iako su te procjene temeljene na svim dostupnim informacijama Uprave o trenutnim događajima, stvarni rezultati mogu odstupiti od tih procjena.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na vrednovanje imovine, razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha, sumnjivih i spornih potraživanja i rezerviranja za primanja zaposlenih i sudske sporove.

Fer vrijednost

U skladu sa MSFI, financijski izvještaji su iskazani na osnovu povijesnog troška, uključujući ispravke vrijednosti i rezerviranja koja smanjuju vrijednost imovine na vrijednost za koju se

procjenjuje da je nadoknadiva. Politika Društva je prikazati fer vrijednost imovine ili obveza za koje je objavljena tržišna vrijednost gdje se ta vrijednost materijalno razlikuje od iskazane vrijednosti. Prema mišljenju Uprave Društva, iskazani iznosi su najpouzdaniji i najkorisniji u danim okolnostima.

Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Društva na datum bilance (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) objavljuju se u financijskim izvještajima. Drugi događaji nastali nakon datuma bilance objavljuju se u bilješkama ako su značajni.

4. PRIHODI

4.1.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na domaćem tržištu	2024. god.	2025. god.
Prihodi od pruženih usluga		18.541.388	18.720.017
Ukupno		**18.541.388**	**18.720.017**

Prihode od pruženih usluga čine:

Prihodi od direkcije cesta BiH	15.234.422
Prihodi od ministarstva i ostalih	2.300.622
Prihodi od usluga ostalim komitentima	1.184.973
Ukupno	18.720.017

4.2.	Prihodi od prodaje materijala neto	2024. god.	2025. god.
Prihodi od prodaje otpadaka		71.477	58.291
Ukupno		**71.477**	**58.291**

4.3.	Financijski prihodi	2024. god.	2025. god.
Prihodi od kamata		71	3.849
Ukupno		**71**	**3.849**

4.4.	Ostali prihodi i dobici	2024. god.	2025. god.
Naplaćena otpisana potraživanja		1.518	5.444
Prihodi od naknade štete		14.234	46.241
Ostali prihodi		61.562	107.212
Ukupno		**77.314**	**158.897**

Ostali prihodi odnosi se na prihode od refundacije bolovanja u iznosu 61.797 KM, prihode od ukidanja rezerviranja u iznosu 21.904 KM, ostale nespomenute prihode u iznosu 8.393 KM i prihode po osnovu ispravke grešaka u iznosu 15.118 KM.

5. RASHODI

5.	Poslovni rashodi	2024. god.	2025. god.
5.1. Troškovi sirovina i materijala		4.320.432	4.097.615
5.2. Troškovi energije i goriva		1.355.667	1.110.749
5.3. Troškovi plaća i ostalih osobnih primanja		8.447.348	9.019.372
5.4. Amortizacija		809.842	1.002.621
5.5. Troškovi primljenih usluga		2.627.758	2.515.095
5.6. Ostali poslovni rashodi i troškovi		466.232	472.636
Ukupno		**18.027.279**	**18.218.088**

5.1. Troškovi sirovina i materijala čine dio troškova razreda 5 kontnog plana i to:

Opis	Iznos
Utrošene sirovine i materijal	3.857.362
Utrošeni rezervni dijelovi	118.238
Otpis sitnog inventara, ambalaže i auto guma	122.015
ukupno	**4.097.615**

5.2. Troškovi energije i goriva čine dio troškova razreda 5 kontnog plana i to:

Opis	Iznos
Utrošena električna energija	40.785
Troškovi goriva i motornog ulja	1.069.964
ukupno	**1.110.749**

5.3. Troškovi plaća i ostalih osobnih primanja čine dio troškova razreda 5 kontnog plana i to:

Opis	Iznos
Bruto plaće	6.300.963
Troškovi naknada plaća	733.920
Troškovi službenih putovanja	224.539
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	1.600.380
Troškovi naknada članovima odbora, komisija i sl.	151.868
Troškovi naknada ostalim fizičkim osobama	7.702
ukupno	**9.019.372**

5.4. Amortizaciju čini dio troškova razreda 5 kontnog plana i to:

Opis	Iznos
Amortizacija građevinskih objekata	51.527
Amortizacija postrojenja i opreme	467.580
Amortizacija transportnih sredstava	462.537
Amortizacija imovina s pravom korištenja	20.977
ukupno	**1.002.621**

5.5. Troškovi primljenih usluga čine dio troškova razreda 5 kontnog plana i to:

Opis	Iznos
Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	1.752.788
Troškovi transportnih usluga	1.083
Troškovi usluga održavanja	508.434
Troškovi zakupa	46.967
Troškovi sajmova	13.558
Troškovi reklame i sponzorstva	1.760
Troškovi neproizvodnih usluga	190.505
ukupno	**2.515.095**

5.6. Ostali poslovni rashodi i troškovi čine dio troškova razreda 5 kontnog plana i to:

Opis	Iznos
Troškovi reprezentacije	56.829
Troškovi premije osiguranja	149.793
Troškovi platnog prometa	35.431
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluge	48.312
Troškovi poreza, naknada, taksi i dr. dadžbina	103.487
Ostali nematerijalni troškovi	78.784
Ukupno	**472.636**

5.7.	Gubici od dugoročne nefinancijske imovine	2024. god.	2025. god.
Neto gubici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		50.400	19.132
Ukupno		**50.400**	**19.132**

5.8.	Gubici od financijske imovine	2024. god.	2025. god.
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja		5.444	51.355
Umanjenje vrijednosti kratkoročnih financijskih plasmana		18.751	-
Ukupno		**24.195**	**51.355**

5.9.	Troškovi rezerviranja, neto	2024. god.	2025. god.
Troškovi rezerviranja za naknade i dr. beneficije zaposlenih		165.258	126.864
Troškovi rezerviranja za sudske sporove		-	88.298
Ukupno		**165.258**	**215.162**

5.10.	Manjkovi i ostala negativna usklađenja zaliha	2024. god.	2025. god.
Umanjenje vrijednosti zaliha rezervnih dijelova		2.393	2.471
Umanjenje vrijednosti zaliha sirovina i mat.		-	1.304
Ukupno		**2.393**	**3.775**

5.11.	Financijski rashodi	2024. god.	2025. god.
Rashodi kamata		39.817	76.028
Ostali financijski rashodi		6.332	2.317
Ukupno		**46.149**	**78.345**

5.12.	Ostali rashodi i gubici	2024. god.	2025. god.
Novčane kazne, penali i naknade štete		13.798	23.252
Ostali rashodi		92.698	7.242
Ukupno		**106.496**	**30.494**

6. DOBIT

6.1.	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	2024. god.	2025. god.
Prihodi iz ugovora s kupcima		18.541.388	18.720.017
Ostali prihodi i dobici		148.862	221.037
Ukupno prihodi		**18.690.250**	**18.941.054**
Poslovni rashodi		18.027.279	18.218.088
Ostali rashodi i gubici		394.891	398.263
Ukupno rashodi		**18.422.170**	**18.616.351**
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezi.		**268.080**	**324.703**

6.2.	Porez na dobit	2024. god.	2025. god.
Dobit poslovne godine		268.080	324.703
Porezna osnovica		218.328	31.570
Obračunati porez (10%)		21.833	3.157
Ranije korištena porezna oslobađanja koja nisu opravdana u skladu sa Zakonom		-	12.502
Ukupno		**21.833**	**15.659**

6.3.	Dobit	2024. god.	2025. god.
Dobit iz redovnog posl. prije oporezivanja		268.080	324.703
Porez na dobit		21.833	15.659
Dobit iz redovnog poslovanja		246.247	309.044
Ukupno		**246.247**	**309.044**

Do donošenja odluke o rasporedu dobiti Društvo neto dobit iskazuje kao neraspoređenu dobit.

7. DUGOROČNA IMOVINA

7.1.	Nekretnine, postrojenja i oprema	2024. god.	2025. god.
7.1.1. Zemljište		611.465	611.465
7.1.2. Građevinski objekti		1.458.616	1.458.039
7.1.3. Postrojenja, oprema i namještaj		2.350.070	2.150.987
7.1.4. Transportna sredstva		2.031.801	2.465.277
7.1.5. Ostala dugoročna materijalna imovina		8.400	8.400
Ukupno		**6.460.352**	**6.694.168**

7.1.1.	Zemljište	2024. god.	2025. god.
Građevinska zemljišta		611.465	611.465
Ukupno		**611.465**	**611.465**

Dio zemljišta koje Društvo koristi je njegovo vlasništvo, a dio je ustupljeno Društvu na korištenje.

7.1.2.	Građevinski objekti	2024. god.	2025. god.
Nabavna vrijednost		2.473.285	2.524.235
Ispravka vrijednosti		1.014.669	1.066.196
Sadašnja vrijednost		1.458.616	1.458.039
Otpisanost u prosjeku		41%	42%
Ukupno		**1.458.616**	**1.458.039**

7.1.3.	Postrojenja, oprema i namještaj	2024. god.	2025. god.
Nabavna vrijednost		13.716.236	13.957.330
Ispravka vrijednosti		11.366.166	11.806.343
Sadašnja vrijednost		2.350.070	2.150.987
Otpisanost u prosjeku		82%	85%
Ukupno		**2.350.070**	**2.150.987**

7.1.4.	Transportna sredstva	2024. god.	2025. god.
Nabavna vrijednost		9.079.209	9.760.977
Ispravka vrijednosti		7.047.408	7.295.700
Sadašnja vrijednost		2.031.801	2.465.277
Otpisanost u prosjeku		77%	75%
Ukupno		**2.031.801**	**2.465.277**

U 2025. godini investirano 1.234.591 KM od čega u građevinske objekte 50.949 KM, postrojenja i opremu 269.511 KM i transportna sredstva 914.131 KM.

Društvo je u 2025. godini isknjižilo opreme nabavne vrijednosti 260.779 KM i otpisane vrijednosti 241.647 KM.

7.1.5.	Ostala dugoročna materijalna imovina	2024. god.	2025. god.
Djela likovnih umjetnika		8.400	8.400
Ukupno		**8.400**	**8.400**

7.2.	Imovina s pravom korištenja	2024. god.	2025. god.
Nabavna vrijednost		85.108	42.086
Ispravka vrijednosti		64.131	-
Sadašnja vrijednost		20.977	42.086
Otpisanost u prosjeku		75%	-
Ukupno		**20.977**	**42.086**

7.3.	Biološka imovina	2024. god.	2025. god.
Parkovi, zelenila nasadi, tratine		4.813	4.813
Ukupno		**4.813**	**4.813**

7.4.	Ostala imovina i potraživanja	2024. god.	2025. god.
Ostala dugoročna razgraničenja		-	23.706
Ukupno		**-**	**23.706**

8. KRATKOROČNA IMOVINA

8.	Kratkoročna imovina	2024. god.	2025. god.
Ukupno		**3.367.967**	**4.004.467**

8.1.	Zalihe	2024. god.	2025. god.
Sirovine, materijal, rez djelovi i sitan inventar		351.461	367.665
Ukupno		**351.461**	**367.665**

8.2.	Ugovorna imovina	2024. god.	2025. god.
Potraživanja za nefakturirani prihod		-	3.660
Ukupno		-	**3.660**

8.3.	Potraživanja od kupaca	2024. god.	2025. god.
Potraživanja od kupaca u zemlji		2.156.122	1.911.775
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca		178.527	219.506
Ukupno		**1.977.595**	**1.692.269**

Veća potraživanja od kupaca na dan 31.12.2025. su kako slijedi:

Kupac	Iznos
JP CESTE FEDERACIJE BIH	937.857
JP AUTOCESTE FBIH	293.040
HNŽ, MINISTARSTVO PROMETA I VEZA HNŽ	159.682
LI GRADNJA d.o.o.	121.655
ŽUPANIJE POSAVSKE	111.861
JAVNA USTANOVA CESTE ŽZH	110.639

8.4.	Novac i novčani ekvivalenti	2024. god.	2025. god.
Računi u bankama-domaći		1.003.855	1.850.104
Računi u bankama-devizni		5.175	98
Blagajna		320	546
Izdvojena novčana sredstva		-	1.894
Ukupno		**1.009.350**	**1.852.642**

8.5.	Akontacije poreza na dobit	2024. god.	2025. god.
Potraživanja za više plaćen poreze i doprinose		2.031	20.225
Ukupno		**2.031**	**20.225**

8.6.	Ostala imovina i potraživanja uključujući i razgraničenja	2024. god.	2025. god.
Potraživanja od državnih i drugih institucija		-	20.637
Ostala kratkoročna potraživanja		-	1.881
Ulazni PDV na koji još nije stečeno pravo odbitka		13.196	19.734
Druga potraživanja iz osnova PDV-a		-	6.619
Unaprijed plaćeni rashodi		14.334	19.135
Ukupno		**27.530**	**68.006**

9. KAPITAL

9.1.	Dionički kapital	2024. god.	2025. god.
Ukupno		**5.198.727**	**5.198.727**

Dionički kapital u iznosu 5.198.727 KM, a sastoji se od 469.623 redovnih (običnih) dionica, nominalne vrijednosti jedne dionice u iznosu 11,07 KM.

DIONIČARI	Udio članova u KM	Udio članova u %
FEDERACIJA BiH	4.847.276	93,24%
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	84.243	1,62%
ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo	66.863	1,29%
Ostali	200.345	3,85%
UKUPNO	**5.198.727**	**100%**

9.2.	Rezerve	2024. god.	2025. god.
Ostale rezerve		209.512	455.759
Ukupno		**209.512**	**455.759**

Povećanje rezervu po Odluci Skupštine Društva broj S-40-3/25 od 30.06.2025. godine.

9.3.	Dobit	2024. god.	2025. god.
Akumulirana, neraspoređena dobit iz ranijih razdoblja		-	-
Dobit tekućeg razdoblja		246.247	309.044
Ukupno		**246.247**	**309.044**

9.4.	Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva	2024. god.	2025. god.
Dionički kapital		5.198.727	5.198.727
Rezerve		209.512	455.759
Dobit		246.247	309.044
Ukupno		**5.654.486**	**5.963.530**

10. DUGOROČNE OBVEZE

10.	**Dugoročne obveze**	**2024. god.**	**2025. god.**
Ukupno		**1.710.785**	**2.144.105**

10.1.	Obveze po uzetim kreditima	2024. god.	2025. god.
Dugoročne kredit banke		1.023.085	1.142.344
Ukupno		**1.023.085**	**1.142.344**

10.2.	Obveze po osnovi najmova	2024. god.	2025. god.
Dugoročne obveze po financijskom lizingu		277.115	472.146
Dugoročne obveze po najmovima MSFI 16		-	21.043
Ukupno		**277.115**	**493.189**

10.3.	Odgođeni prihod	2024. god.	2025. god.
Unaprijed naplaćeni i drugi odloženi prihodi		-	19.572
Ukupno		**-**	**19.572**

10.4.	Rezerviranja	2024. god.	2025. god.
Rezerviranja za otpremnine zbog odlaska u mirovinu		361.085	374.479
Rezerviranja započeta po sudskim sporovima		49.500	114.521
Ukupno		**410.585**	**489.000**

11. KRATKOROČNE OBVEZE

11.	**Kratkoročne obveze**	**2024. god.**	**2025. god.**
Ukupno		**2.488.838**	**2.661.605**

11.1.	Obveze prema dobavljačima	2024. god.	2025. god.
Dobavljači u zemlji		1.269.961	894.852
Dobavljači u inozemstvu		35	-
Ukupno		**1.269.996**	**894.852**

Veće obveze prema dobavljačima i na dan 31.12.2025. su kako slijedi:

Dobavljač	Iznos
ROCO - COMMERC LIVNO	219.085
KTM BRINA d.o.o.	69.901
CESTE COMPANY d.o.o.	59.306
LIVNOPUTOVI d.o.o.	49.817
PUTOVI d.o.o. GRUDE	45.549
TIOIL d.o.o.	43.423

11.2.	Obveze po uzetim kreditima	2024. god.	2025. god.
Kratkoročni dio dugoročnog kredita		224.580	472.694
Ukupno		**224.580**	**472.694**

11.3.	Obveze po osnovi najmova	2024. god.	2025. god.
Kratkoročni dio dugoročnih obveza po financijskom lizingu		72.623	148.249
Kratkoročni obveze po operativnom lizingu		21.291	21.043
Ukupno		**93.914**	**169.292**

11.4.	Odgođeni prihod	2024. god.	2025. god.
Ostali kratkoročni odgođeni prihodi		-	8.706
Ukupno		**-**	**8.706**

11.5.	Rezerviranja	2024. god.	2025. god.
Kratkoročna rezerviranja prema MRS 19		25.363	121.861
Ukupno		**25.363**	**121.861**

11.6.	Obveze za porez na dobit	2024. god.	2025. god.
Ukupno		**-**	**15.659**

Po obračunu.

11.7.	Ostale obveze uključujući i razgraničenja	2024. god.	2025. god.
Obveze za plaće i naknade plaća		520.256	638.803
Obveze za ostala primanja zaposlenih		160.009	130.724
Obveze za članove odbora		11.074	7.885
Obveze za naknade po ugovorima		2.623	2.461
Obveze za PDV po posebnoj shemi		55.817	35.757
Obveze za uplatu razlike PDV		67.213	86.289
Primljeni avansi		-	12.854
Ostale obveze		57.993	63.768
Ukupno		**874.985**	**978.541**

12. VANBILANČNA EVIDENCIJA

12.	Vanbilančna evidencija	2024. god.	2025. god.
Dati avali, garancije i druga jamstva		-	2.094.082
Ostala izvanbilančna evidencija		-	125.050
Ukupno		**-**	**2.219.132**

13. TRANSAKCIJE S KAPITALNO POVEZANIM STRANAMA

Društvo nema kapitalno povezanih društava.

14. SUDSKI SPOROVI

Po izjavi Uprave, Društvo nema sudskih sporova koji bi imali značajniji utjecaj na prezentirane financijske izvještaje.

15. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nije bilo događaja nakon datuma sastavljanja bilance koji bi mogli utjecati na prezentirana financijska izvješća.

16. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

U razumnoj mjeri smo se uvjerili da princip stalnosti poslovanja Društva nije ugrožen.