

2015

LIKA CESTE
izgradnja i održavanje cesta

Izvješće Uprave o stanju i poslovanju za 2014. Godinu

LIKA CESTE d.o.o.

Smiljanska 41
53000 Gospić

SADRŽAJ

3

OSVRT UPRAVE NA POSLOVANJE 2014.

4

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Ljudski resursi

Zakonski okvir poslovanja

10

PRIKAZ REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA

Poslovni prihodi

Poslovni rashodi

Bilanca Društva

17

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Kamatni rizik

Kreditni rizik

Rizik likvidnosti

Financijski pokazatelji poslovanja

21

OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

22

ZAKLJUČAK

OSVRT UPRAVE NA POSLOVANJE 2014. GODINE

Sa financijskog aspekta, protekle poslovne godine završili smo pozitivno, a upravo to je postignuto racionalizacijom troškova kao i korisnim ulaganjima, u svim sferama Društva. Višegodišnji ugovori s Hrvatskim cestama, Županijskom upravom za ceste, Gradom Gospić i Općinom Plitvička jezera te godišnji programi rada za tekuću godinu održavaju spomenutu pozitivnost poslovanja, pružaju financijsku sigurnost, omogućuju zadržavanje radnih mjesta te daljnja investiranja u objekte i opremu.

Vidljivi pomaci ka modernizaciji kao i držanje koraka sa sve zahtjevnijim poslovnim okruženjem ogledaju se kroz razna ulaganja koja je Društvo provelo u prethodnoj godini.

Za kvalitetnije izvršenje radova, za potrebe održavanja cesta, investirano je u nabavu veći broj strojeva od kojih možemo istaknuti 2 traktora sa kompletnom opremom za ljetno i zimsko održavanje, 9 novih motornih kosilica, kao i bager sa pripadajućom opremom. Za potrebe mehanizacije kupljeno je vozilo kombi koji služi kao pokretna radiona za popravak strojeva na terenu. Osim navedenoga, za ostale potrebe Društva kupljena su 2 poluteretna vozila te 4 ophodarska vozila, a dani su predujmovi za još 4 vozila za potrebe vođenja nadcestarija, za snježnu frezu kao neizostavan dio zimske opreme te kransku kosilicu kao dio ljetne opreme za traktor. Nabrojane stavke se vode kao predujmovi za materijalnu imovinu i biti će isporučeni tijekom 2015. godine.

Prema zahtjevima sklopljenih, prethodno navedenih ugovora, Društvo je u sva vozila ugradilo informacijsko-telekomunikacijski sustav ARMS koji nudi programska rješenja za upravljanje, optimizaciju i nadzor izvršenih radova na održavanju prometnica. Usklađivanje rada poslodavaca s Pravilnikom o poslovima s posebnim uvjetima rada zahtijeva stručnu osposobljenost radnika, a s obzirom da Društvo teži zapošljavanju što stručnijih kadrova, u prošloj godini 64 djelatnika upućena su na stručno osposobljavanje za rukovanje sa strojevima s povećanom opasnošću.

Rezimirajući poslovanje u prethodnoj poslovnoj godini može se zaključiti da se Društvo iz godine u godinu nastoji izvući iz teške krize koja se posebice osjetila u građevinskom sektoru. Vođeni idejom da bez investicija nema ni napretka, Društvo se odlučilo s jedne strane na što bolje iskorištavanje financijskih sredstava, a s druge na ulaganja u opremu i zaposlenike.

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

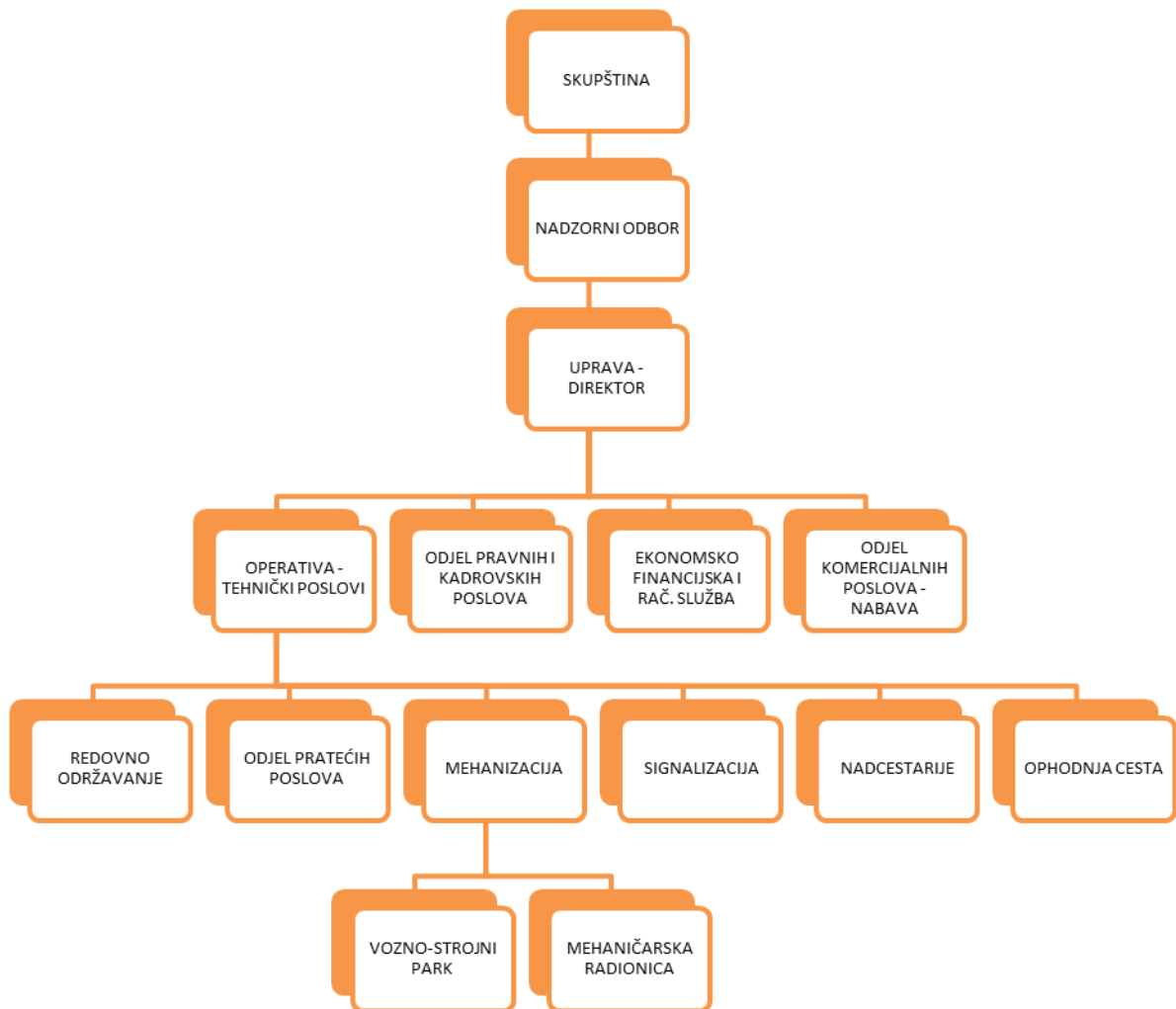
Društvo s ograničenom odgovornošću, Lika ceste, iz Gospića, utemeljeno je Odlukom o osnivanju društva od 31.12.1997. godine upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Karlovcu pod brojem upisnika Tt02/107-2., od 02.travnja 2002.godine sa temeljnim kapitalom od 11.000.000,00 kuna. Odlukom o privatizaciji Društva na 8.sjednici Županijske skupštine 14.02.2002. godine, utvrđeno je da se udjeli, koje drži Ličko-senjska županija, prenose na zaposlenike Društva. Danas zaposleni i ranije zaposleni obuhvaćaju 56,37 % temeljenog kapitala dok je 43,63% -ni udjel zadržala Ličko-senjska županija.

Prema NKD-u registrirana djelatnost Društva je građenje cesta i autocesta, a bavi se održavanjem i zaštitom državnih te županijskih i lokalnih cesta. Pored osnovne djelatnosti obavlja i druge radove u niskogradnji za jedinice lokalne samouprave te pravne i fizičke osobe na području Ličko senjske županije. Osoba ovlaštena za zastupanje je direktor Željko Devčić, koji Društvo zastupa samostalno i pojedinačno.

Društvo je 31.12.2014. zapošljavalo 194 radnika, a tijekom sezone, zbog povećanja obujma posla zapošljava 5-10 % više radnika od prosjeka. Ono što čini glavnu prednost ovoga Društva naspram konkurencije jesu dugogodišnja tradicija održavanja cesta, specijaliziranost u opremi, te samoj organizaciji i dovoljnom broju zaposlenih za kvalitetno obavljanje ugovorenih radova. Sve navedene prednosti nam olakšavaju borbu sa teškom gospodarskom situacijom, visokim cijenama industrijskih mineralnih sirovina te sa ostalim nepovoljnim situacijama iz našeg poslovnog okruženja, a daljnji ciljevi Društva su prikazani u nastavku.

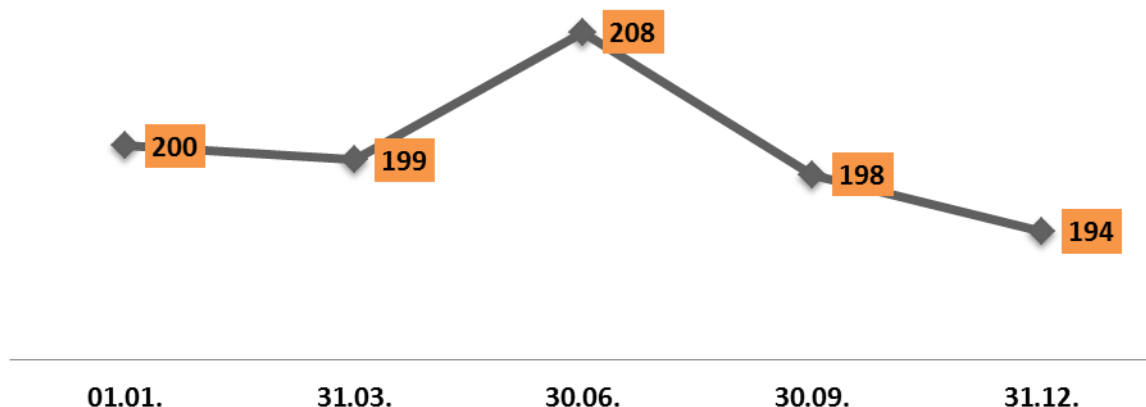


Organizacijska shema Lika cesta d.o.o.



1.1. Ljudski resursi

Društvo je na koncu 2014.godine zapošljavalo 194 radnika, a prikaz zaposlenih po kvartalima prikazan je grafikonom 1. u nastavku.



Grafikon 1. Prikaz broja zaposlenih kvartalno u 2014. godini

Analizirajući prethodni grafikon, uočavamo oscilacije u broju zaposlenih u Društvu što je prvenstveno u ovisnosti o obujmu posla. Najveći broj zaposlenih, njih 208, bilo je zaposleno tijekom trećeg kvartala godine tj. tijekom ljetnih mjeseci kada Društvo upošljava dodatni broj radnika. Tijekom zimskih mjeseci, Društvo nema potrebe za dodatnim radnicima, što se reflektira na ukupni broj zaposlenih i konačnici daje zbroj od 194 radnika. Rezultat smanjenja broja radnika tijekom 2014.g. proizlazi iz nove reorganizacije poslovanja gdje je došlo do prestanka potrebe za određenim radnim mjestima.

Kvalifikacijska struktura zaposlenih

Školovanje i edukacija zaposlenih provodi se kontinuirano prema zahtjevima Zakonskih propisa, te zahtjevima samog poslovanja. Kvalifikacijska struktura zaposlenih na 31.12.2014. godine prikazana je u tablici 1. u nastavku.

Tablica 1. Zaposleni prema stupnju stručnog obrazovanja u 2014. godini

Stručna sprema	VSS	VŠS	SSS	VKV	KV	NKV	UKUPNO
0	1	2	3	4	5	6	7 (1+6)
Ukupno	6	10	80	6	54	38	194
Žena	2	3	8	0	0	2	15
%	3,1	5,15	41,24	3,1	27,83	19,58	100,00

Iz tablice je razvidno da veću stručnu spremu od srednje ima ukupno 8% radnika, dok je kvalificirani i niskokvalificiranih ukupno 47,41%, što je rezultat naslijeđene kvalifikacijske strukture iz prošlosti.

Zaposleni prema dobnim skupinama

Tablicom br. 2 prikazana je struktura zaposlenih prema starosnim godinama razvrstanim u devet skupina.

Tablica 2. Zaposleni prema starosnim godinama od 2013.-2014. godine

Red.br.	Godine starosti	2013.	2014.
	1	2	3
1.	19-24	9	9
2.	25-29	33	14
3.	30-34	22	36
4.	35-39	19	23
5.	40-44	13	18
6.	45-49	32	22
7.	50-54	43	32
8.	55-59	20	33
9.	60-64	9	7
UKUPNO		200	194

Iz strukture zaposlenih je vidljivo da je najviše zaposlenih osoba u dobi između 30-34 godine što je osjetna razlika u odnosu na 2013. godinu. Najmanji udio čine zaposleni između 60-64 godine, a zbog rekonstruiranja Društva u tom segmentu se vidi smanjenje u odnosu na godinu prije.

Prosječna plaća u Društvu

Prosječna plaća Društva kreće se u okvirima prosječnih plaća četrnaest Društava kapitala koji obavljaju istu djelatnost u Hrvatskoj. Osim osnovnih plaća za koju je osnovica određena, isplaćuju se i svi dodaci na plaću kao što su terenski dodatak, prijevoz na posao te ostala davanja: darovi, božićnice i solidarna potpora. Tablica 3. prikazuje prosječnu plaću u Društvu.

Tablica 3. Prosječni broj radnika i prosječna plaća od 2013.-2014. godine

Red.br.	Naziv	2013.	2014.	Index
	1	2	3	4 (3/2*100)
1.	Prosječan broj radnika	200	200	100,00
2.	Prosječna neto plaća	4.345,60	4.284,13	98,58
3.	Prosječna bruto plaća	5.480,40	5.469,45	99,80
	Ukupni troškovi osoblja	16.126.104	16.041.134	99,47

Analizom tablice zaključuje se blagi pad prosječne bruto i neto plaće u 2014. Razlike u prosječnim plaćama u promatranom razdoblju zabilježile su minorni pad od 1,5% što je ponajprije rezultat nove sistematizacije radnih mjesta.

Zaposleni prema vrsti ugovora o radu

Tablica 4. Struktura zaposlenih po odjelima i vrsti ugovora o radu

Red.br.	Naziv odjela				
		Neodređeno	%	Određeno	%
1.	Ured direktora	7	3,61		
2.	Održavanje - operativa	13	6,70		
3.	Nadcestarija Gospić	31	15,98		
4.	Cestarija Sv.Rok	2	1,03		
5.	Cestarija Karlobag	8	4,12		
6.	Cestarija Novalja	2	1,03		
7.	Nadcestarija Otočac	21	10,82	1	0,5
8.	Cestarija Jezerane	13	6,70		
9.	Nadcestarija Senj	18	9,27		
10.	Nadcestarija Korenica	20	10,31		
11.	Cestarija Donji Lapac	8	4,12	1	0,5
12.	Ekonomsko-fin. služba	6	3,10		
13.	Nabava - komercijala	4	2,06		
14.	Mehanizacija	27	13,91		
15.	Radiona	12	6,18		
UKUPNO		192	99,00	2	1,00

S obzirom na dvije vrste ugovora, oni na neodređeno i određeno, Društvo se može pohvaliti pozitivnom klimom u tom aspektu s obzirom da je na dan 31.12.2014. od ukupno 194 radnika, njih čak 192 imalo ugovor na neodređeno, tj. stalno zaposlenje, kao što je prikazano tablicom 4.

1.2. Zakonski okvir poslovanja Društva

Obveznik sastavljanja finansijskih izvješćaja jest Uprava društva, što je propisano, prije svega, Zakonom o računovodstvu (NN, br. 109/07., 54/13., 121/14), te Zakonom o trgovačkim drušćvima (NN, br. 111/93. do 68/13.).

Prema Zakonu o računovodstvu, Uprava je sastavila bilancu, te račun dobiti i gubitka za javnu objavu. Finansijski izvješćaji sastavljeni su sukladno Hrvatskim standardima finansijskog izvješćavanja, što je zadani zakonski okvir sukladno odredbama članka 12. i 13. Zakona o računovodstvu.

Društvo obraćunava sve poreze sukladno vrijedećim zakonskim propisima, a prije svega:

1. Zakonu o porezu na dodanu vrijednost (NN, br. 73/13. do 143/14., te Pravilniku o porezu na dodanu vrijednost (NN, br. 79/13.),
2. Zakonu o porezu na dobit (NN, br. 177/04. do 143/14.), te Pravilniku o porezu na dobit (NN, br.95/05. do 157/14.),
3. Zakonu o porezu na dohodak (NN, br. 177/04. do 143/14) te Pravilniku o porezu na dohodak (NN, 95/05. do 157/14.)

Finansijski izvješćaji sastavljeni su po načelu nastanka poslovnih događaja, odnosno učinci transakcija i drugih događaja priznaju se kad su nastali i uključuju u finansijske izvješćaje za razdoblje na koje se odnose.

Finansijski izvješćaji su pripremljeni pod pretpostavkom neogranićenosti poslovanja. Finansijski izvješćaji su sukladni Hrvatskim standardima finansijskog izvješćavanja.

2. PRIKAZ REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA

U protekloj poslovnoj godini, Društvo je ostvarilo ukupne prihode, u iznosu od 55.891 tis. kuna i ukupne rashode, u iznosu od 55.663 tis. kuna. Kao razlika ukupnih prihoda i rashoda, ostvaren je dobitak nakon oporezivanja od 126.044 kuna. Skraćeni prikaz ostvarenih prihoda i rashoda po aktivnostima, kao i na ukupnoj razini, dan je u tablici br. 5.

Tablica 5. Rezultati poslovnih aktivnosti u razdoblju 2013.-2014.god.

Red.br.	Naziv	2013.	2014.	Index
	1	2	3	4(3/2*100)
1.	Poslovni prihodi	50.467.773	55.880.357	110,72
2.	Poslovni rashodi	50.002.541	55.080.822	110,16
3.	Rezultat iz poslovnih aktivnosti	465.232	799.535	171,86
4.	Financijski prihodi	83.511	10.827	12,96
5.	Financijski rashodi	369.801	582.294	157,46
6.	Rezultat iz financijskih aktivnosti	-286.290	-571.467	199,61
7.	UKUPNI PRIHODI (1+4)	50.551.284	55.891.184	110,56
8.	UKUPNI RASHODI (2+5)	50.372.342	55.663.116	106,53
9.	Rezultat prije oporezivanja (7-8)	178.942	228.068	127,45
10.	Porez na dobit	83.288	102.024	122,50
11.	Dobit/gubitak razdoblja (9-10)	95.654	126.044	131,77

Analizirajući tablicu 5. vidljivo je povećanje poslovnih prihoda za 10,72% u 2014.godini odnosu na prethodnu godinu, ali isto tako, došlo je do povećanja poslovnih rashoda za 10,16%.

Iz poslovnih aktivnosti ostvarena je dobit od 799 tis. kuna dok je iz financijskih aktivnosti ostvaren gubitak od 571 tis. kuna.

Što se tiče financijskih prihoda, a to su prihodi od kamata, oni su za 87,04% manji usporedno sa prethodnom godinom, dok su rashodi zabilježili rast od 57,46%, a odnose se redovne kamate i tečajne razlike koje Društvo plaća sukladno ugovorima o financijskom leasingu odobrenim za kupnju opreme te zatezne kamate obračunate od strane dobavljača zbog nepravovremenog plaćanja dospjelih obveza.

Zaključno, Društvo je u 2014.godini ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 126 tis. kuna što je za 31% veći rezultat nego u prethodnoj 2013.godini.

2.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi iznose 55,8 milijuna kuna, što je povećanje od 5,3 milijuna kuna ili 10,72 % u odnosu na iskazane iz prethodne godine, a strukturno su prikazani u nastavku.

Prihodi od prodaje usluga

Struktura prihoda od prodaje koji ukupno iznose 55,6 mil. kuna (50,1 mil. kuna u prethodnoj godini), prikazana je u tablici br. 6.

Tablica 6. Prihodi od prodaje usluga po ključnim kupcima u razdoblju 2013.-2014. god.

Red.br.	Naziv	2013.		2014.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
	1	2	3	4	5	6(4/2*100)
1.	Hrvatske ceste	30.005.356	59,81	32.989.150	59,32	109,94
2.	Županijska uprava za ceste	13.578.524	27,07	15.346.912	27,60	113,02
3.	Grad Gospić	4.130.211	8,23	5.245.415	9,43	127,00
4.	Općina Plitvička jezera	177.515	0,35	667.502	1,20	376,03
5.	Ostali kupci	2.276.763	4,54	1.362.527	2,45	59,84
	UKUPNO	50.168.369	100,00	55.611.506	100,00	110,85

Najveći udio u poslovnim prihodima, prihodi od pruženih usluga, kao i prethodnih godina zauzima izvršenje radova iz programa redovnog održavanja javnih cesta temeljem ugovora sa Hrvatskim cestama d.o.o. i sa Županijskom upravom za ceste, tj. gotovo 87%.

Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi iskazani su u ukupnom iznosu 268 tis. kuna, što je 10,24% manje nego prethodne godine, a prikazani su u nastavku tablicom 7.

Tablica 7. Ostali poslovni prihodi u razdoblju 2013.-2014. godine

Red.br.	Naziv	2013.		2014.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
	1	2	3	4	5	6(4/2*100)
1.	Prodaja stalne imovine	0,00	0,00	136.128	50,63	/
2.	Naplaćene štete i penali	293.533	98,01	87.297	32,47	29,74
3.	Nespecificirani prihodi	5.971	1,99	21.357	7,94	357,68
4.	Otpis obveza	0,00	0,00	24.069	8,95	/
	UKUPNO	299.504	100,00	268.851	100,00	89,76

Prodaja stalne imovine, kao stavka sa najvećim udjelom u ostalim prihodima odnosi se na prodaju neiskoristivih transportnih sredstava koja je izvršena u 2014.godini. Naplaćene štete i penali su u 2014.godini manji za 70,26% u odnosu na godinu prije, a to se ponajprije odnosi na prihode od uplate štete s temelja osiguranja.

Nespecificirani prihodi se odnose na najmove stanova i plaću u naravi, a povećali su se za 15 tis. kuna usporedno sa 2013. Prihode koje je Društvo ostvarilo otpisom obveza u iznosu od 24 tis. kuna odnose se na zastarjele obveze prema dobavljačima koji su otpisani u 2014. godini, dok u 2013. takve otpise nismo ostvarili.

2.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi su u 2014.god. iznosili 55 mil. kuna što je 10% više u odnosu na godinu prije. Prikaz takvih rashoda vidljiv je u tablici 8. u nastavku.

Tablica 8. Struktura poslovnih rashoda u razdoblju od 2013.-2014. god.

Red.br.	Naziv	2013.		2014.		Indeks
		Iznos	%	Iznos	%	
	1	2	3	4	5	6(4/2*100)
1.	Materijalni troškovi	29.355.902	58,71	32.571.810	59,13	110,95
2.	Troškovi osoblja	16.126.104	32,25	16.041.134	29,12	99,47
3.	Amortizacija	1.047.147	2,09	1.051.175	1,91	100,38
4.	Vrijednosno usklađenje	0	0,00	1.209.490	2,20	0,00
5.	Ostali troškovi	2.919.633	5,84	3.190.497	5,79	109,28
6.	Ostali poslovni rashodi	553.755	1,11	1.016.716	1,85	183,60
	UKUPNO	50.002.541	100,00	55.080.822	100,00	110,16

Analizirajući gore navedenu tablicu, vidljivo je da troškovi osoblja bilježe blagi pad od 1,5% u odnosu na 2013.godinu, tj. vidljiva je već ranije spomenuta racionalizacija troškova. Najveći udio u troškovima zauzimaju materijalni troškovi koji su se povećali za 10,95% , dok se amortizacija zadržala u granicama kao i prethodne godine. Troškovi vrijednosnog usklađenja se odnose na usklađenje potraživanja od kupaca za obračunate zatezne kamate koje su utužene.

Pod ostale troškove spadaju naknade zaposlenicima kao što su premije osiguranja, prijevoz, terenski dodatak, božićnice, otpremnine, jubilarne nagrade i sl.

U ostalim poslovnim rashodima iskazani su rashodi rashodovane imovine, novčane kazne i štete, te rashodi po osnovi otpisa potraživanja od kupaca te potraživanja od zaposlenika.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi su podijeljeni na troškove materijala i sirovina te na ostale vanjske troškove. Ukupan iznos tih troškova u 2014. godini je iznosio 32,5 mil. kuna , za 11% više nego u 2013. kada su iznosili 29,3 mil. kuna. Detaljna razrada dana je u tablici 9.

Tablica 9. Struktura materijalnih troškova

Red.br.	Naziv	2013.	2014.	Index
	1	2	3	4(3/2*100)
1.	Troškovi sirovina i materijala	14.556.096	18.901.145	129,85
1.1.	Troškovi materijala	9.692.600	14.251.327	147,03
1.2.	Troškovi energije	3.517.743	3.420.373	97,23
1.3.	Utrošeni rezervni dijelovi	974.719	848.472	87,05
1.4.	Otpisani sitni inventar	371.034	380.973	102,68
2.	Ostali vanjski troškovi	14.799.806	13.670.665	92,37
2.1.	Poštarina,dostava,telekomunikacije	364.619	323.540	88,73
2.2.	Usluge održavanja	713.330	801.098	112,30
2.3.	Vanjske usluge kooperanata	12.495.093	11.322.329	90,61
2.4.	Usluge najma i zakupa (leasing)	491.882	364.483	74,10
2.5.	Komunalne usluge	90.145	95.709	106,17
2.6.	Bankarske usluge i čl.udrženjima	218.702	189.631	86,71
2.7.	Intelektualne i sl. usluge	409.323	570.300	139,33
2.8.	Usluge reklame i propagande	16.712	3.575	21,39
	UKUPNO	29.355.902	32.571.810	110,95

Prema tablici 9. materijalni troškovi se separiraju u dvije skupine, veći udjel imaju troškovi sirovina i materijala naspram ostalih vanjskih troškovi. Povećanje od 29,85% u 2014. rezultat je sve većih troškova materijala, ali i povećanja obujma takve vrste radova koja zahtijeva utrošak asfalta i raznog kamenog materijala premda su troškovi energije i utrošeni rezervni dijelovi zabilježili pad u odnosu na godinu prije.

Najveći udio u vanjskim ostalim troškovima čine usluge kooperanata, premda je i njih Društvo smanjilo za 10%. Smanjeni su i troškovi operativnog leasinga za 25%. S obzirom da Društvo priprema uvođenje ISO standarda, samim time su i povećani troškovi intelektualnih usluga u odnosu na 2013., a povećani su i iz razloga što je Društvo ulagalo u školovanje djelatnika.

Ostali troškovi

Prema tablici 10. ostali troškovi su iznosili 3,1 mil. kuna, odnosno 9% više nego u prethodnoj poslovnoj godini kada su iznosili 2,9 mil. kuna.

Tablica 10. Ostali troškovi

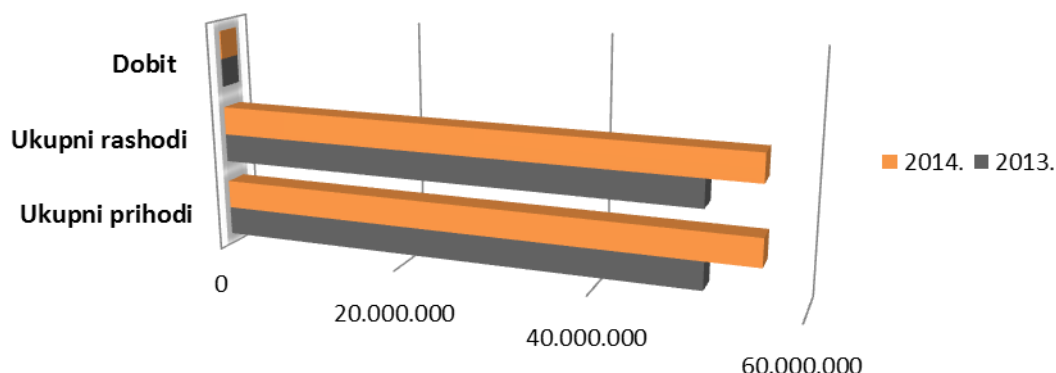
Red.br.	Naziv	2013.	2014.	Index
	1	2	3	4(3/2*100)
1.	Reprezentacija	68.013	57.118	83,98
2.	Premije osiguranja	615.061	332.483	54,06
3.	Troškovi prijevoza i terenskog dodatka	1.608.998	1.613.828	100,30
4.	Ostale naknade troškova zaposlenima	312.722	795.323	254,32
5.	Ostali nespecificirani troškovi	314.939	391.762	124,39
UKUPNO		2.919.733	3.190.514	109,27

Raščlanjivanjem ostalih troškova, dobili smo pet vrsta troškova, od kojih je najveći pad imao trošak premija osiguranja, čak 45%. Troškovi prijevoza i terenskog dodatka, stagniraju, tj. imaju gotovo istu vrijednost zabilježenu u posljednje dvije promatrane godine. Nadalje gledano, Društvo je smanjilo troškove reprezentacije za 16%. Ostale naknade troškova zaposlenima odnose se na isplatu otpremnina za 13 radnika s kojima su raskinuti ugovori o radu 2014 te ostale naknade koje se isplaćuju s osnove kolektivnog ugovora.

Prikaz ukupnih prihoda, rashoda i dobiti Društva

Slijedećim grafikonom prikazuje se rezime ukupnih prihoda, rashoda te dobiti koju je Društvo ostvarilo u 2014. uspoređujući sa 2013. godinom.

Grafikon 2. Ukupni prihodi, rashodi i dobit Društva od 2013.-2014. godine



U cjelokupnom promatranom razdoblju Društvo ostvaruje pozitivan poslovni rezultat, 31% veći nego u 2013. godini, što mu omogućuje daljnju stabilnost poslovanja.

2.3. Bilanca Društva

Ukupna aktiva/pasiva na kraju tekućeg razdoblja iznosila je 34,2 mil. kuna ili 6,5% više nego krajem prethodne godine. Struktura krajem tekuće i prethodne godine, dana je u tablici br. 11.

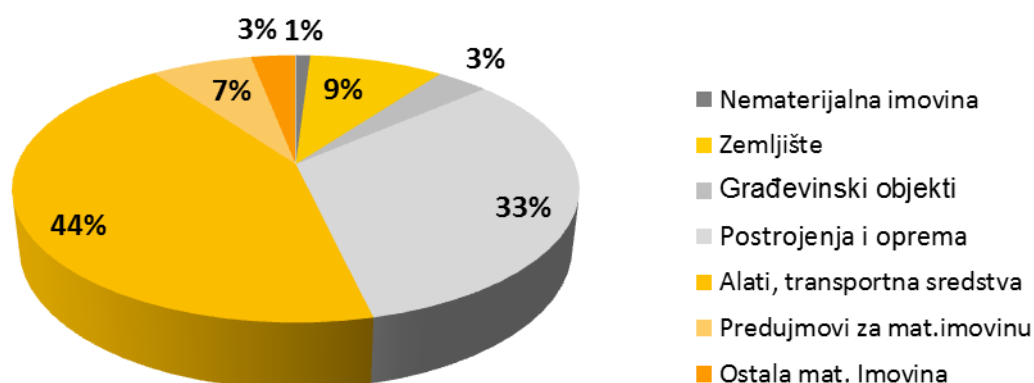
Tablica 11. Bilanca Društva – stanje na dan 31.12.2014.

	Red.br.	Naziv	2013.	2014.	Index
		1	2	3	4(3/2*100)
AKTIVA	1.	Dugotrajna imovina	9.473.416	12.125.909	128,00
	2.	Kratkotrajna imovina	19.753.630	19.188.664	97,14
	3.	Plaćeni tr.bud. razdoblja	2.953.720	2.953.720	100,00
	4.	UKUPNO	32.180.766	34.268.293	106,49
PASIVA	1.	Kapital i rezerve	14.798.305	14.924.349	100,85
	2.	Dugoročne obveze	1.697.595	3.605.871	212,41
	3.	Kratkoročne obveze	12.731.146	12.784.353	100,42
	4.	Odgođeno pl.troškova	2.953.720	2.953.720	100,00
	5.	UKUPNO	32.180.766	34.268.293	106,49

Dugotrajna imovina Društva se povećala za 28% dok se kratkotrajna imovina smanjila za 3% u odnosu 2013. Što se pasive Društva tiče povećale su se obveze prema financijskim institucijama za ulaganja u spomenutu dugotrajnu imovinu Društva.

Dugotrajna imovina

Grafikon 3. Materijalna i nematerijalna imovina Društva na dan 31.12.2014.

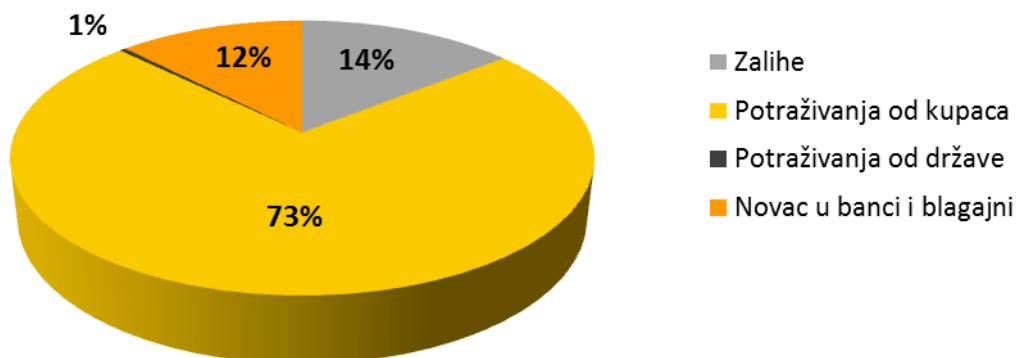


Kao što je prikazano grafikonom 3. materijalnu imovinu čine zemljišta, građ. objekti, postrojenja, oprema, transportna sredstva te ostala imovina. Najveći udio zauzimaju transportna sredstva sa 44% odnosno 5,2 mil. kuna, na postrojenje i opremu otpada 33%, tj. 3,9 mil. kuna. Nematerijalna imovina (softveri) čini 1% ukupne dugotrajne imovine.

Kratkotrajna imovina

U 2014. godini Društvo je imalo kratkotrajne imovine u iznosu od 19,1 mil. kuna, grafikonom 4. prikazana je struktura takve imovine.

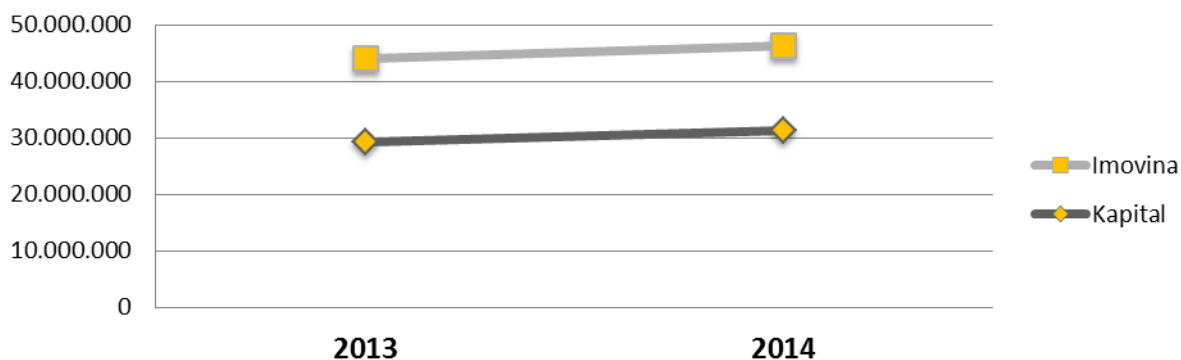
Grafikon 4. Struktura kratkotrajne imovine Društva na dan 31.12.2014.



Zalihe, odnosno sirovine i materijal čine 14% kratkotrajne imovine Društva, odnosno imaju vrijednost od 2,7 mil. kuna. Potraživanja od kupaca, kao stavka sa najvećim udjelom iznose 13,9 mil. kuna ili 73%. Stavka kratkotrajne imovine, dani depoziti i zajmovi u iznosu od 450 kuna, odnosi se na jamčevinu za natječaj davanja u zakup građevinskog zemljišta na području Općine Karlobag.

Prikaz kretanja imovine i kapitala Društva

Grafikon 5. Kretanje kapitala i imovine od 2013.-2014. godine



U 2014. godini imovina i kapital Društva bilježe rast, no nisu se značajnije mijenjali.

3. UPRAVLJANJE RIZICIMA

U okviru ove stavke dane su osnovne informacije o rizicima poslovanja koji se mogu pojaviti, načine na koji ih se namjerava kontrolirati te financijski pokazatelji poslovanja Društva.

3.1. Kamatni rizik

Kamatni rizik proizlazi iz mogućih promjena razina kamatnih stopa na tržištu kapitala, što povlači i visinu cijene tuđih izvora kapitala. Društvo ne provodi aktivnu zaštitu od izloženosti riziku kamatnih stopa.

Dio zaduženosti kod poslovnih banaka dijelom se odnosi na financijski leasing, a dijelom na dugoročni kredit kod Privredne banke Zagreb. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Društvo nema značajne iznose kreditnih obveza, samim time nije izloženo riziku novčanog toka.

3.2. Kreditni rizik

Društvo je izloženo umjerenom kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Ukupna potraživanja od kupaca na dan 31.12.2014. godine iznosila su 13.988.112 kuna.

Kreditni rizik vezan za potraživanja od kupaca, prisutan je u određenoj mjeri budući je naplata određenih potraživanja neizvjesna i sporna. Maksimalan iznos kreditnog rizika jednak je nominalnoj vrijednosti tih potraživanja. Društvo nema drugih značajnijih koncentracija kreditnog rizika.

3.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti ili rizik financiranja, je rizik da će društvo imati poteškoća u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza povezanih s financijskim instrumentima.

Prema izvještaju o novčanim tijekovima za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2014. godine vidljivo je ostvareno neto smanjenje novca na kraju navedenog razdoblja u iznosu od 1.158.711 kuna.

3.4. Financijski pokazatelji poslovanja

Analiza financijskih izvještaja podrazumijeva ocjenu dvaju kriterija, sigurnosti i uspješnosti. U tom kontekstu za ocjenu tih kriterija koriste se pokazatelji likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti i ekonomičnosti. U nastavku su obrađeni navedeni pokazatelji za 2014. godinu.

Pokazatelji likvidnosti

Tablica 12. Pokazatelji likvidnosti Društva u razdoblju 2013.-2014. godine

Red.br.	Pokazatelj	2013.	2014.
	1	2	3
1.	Koef. trenutne likvidnosti novac/kratkoročne obveze	0,28	0,15
2.	Koef. ubrzane likvidnosti novac+potraživanja/kratkoročne obveze	1,07	1,04
3.	Koef. opće likvidnosti kratkotrajna imovina/ kratkoročne obveze	1,44	1,41
4.	Koef. financijske stabilnosti dugotrajna imovina/ kapital+dugoročne obveze	0,57	0,65
5.	Neto radni kapital kratkotrajna imovina - kratkoročne obveze	7.022.484	6.404.311

Izračunati koef. trenutne likvidnosti pokazuje nisku pokrivenost kratkoročnih obveza novčanim sredstvima s obzirom da udio novca u aktivi društva iznosi 7%. Koef. opće likvidnosti trebao bi biti iznad 2 što upućuje na nezadovoljenje vrijednosti. Navedeni pokazatelji likvidnosti su stabilni što se može ocjeniti pozitivnim.

Pokazatelji ekonomičnosti

Tablica 13. Pokazatelji ekonomičnosti Društva u razdoblju 2013.-2014. godine

Red.br.	Pokazatelj	2013.	2014.
	1	2	3
1.	Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,01	1,0
2.	Ekonomičnost poslovnih aktivnosti	1,01	1,01
3.	Ekonomičnost financiranja	0,23	0,01

Pokazatelji ekonomičnosti mjere odnos prihoda i rashoda i pokazuju koliko se prihoda ostvaruje po jedinici rashoda. Tablica 13. upućuje na minimalni iznos ekonomičnosti Društva koje iako ostvaruje vrijednosti veće od 1, to je i dalje nedovoljno visoko.

Pokazatelji zaduženosti

Tablica 14. Pokazatelji zaduženosti Društva u razdoblju 2013.- 2014. godine

Red.br.	Pokazatelj	2013.	2014.
	1	2	3
1.	Koef. zaduženosti ukupne obveze/ukupna imovina	0,54	0,56
2.	Koef.vlastitog financiranja kapital/ukupna imovina	0,46	0,44
3.	Koef.financiranja ukupne obveze/kapital	1,1	1,3
4.	Faktor zaduženosti ukupne obveze/(zadržana dobit + amortizacija)	3,65	3,98
5.	Stupanj pokrića I. kapital/dugotrajna imovina	1,56	1,23
6.	Stupanj pokrića II. kapital+dugoročne obveze/dugotrajna imovina	1,74	1,52

Iz tablice 14. zaključujemo da se Društvo financira tuđim izvorima u iznosu od 56% što predstavlja koef. zaduženosti, dok se 44% imovine financira vlastitim izvorima.

Iz ostvarene zadržane dobiti uvećane za amortizaciju za pokrivanje ukupnih obveza potrebno je više od 3 godine. Iako zadržana dobit predstavlja 25% ukupnog kapitala činjenica da i kapital predstavlja u promatranom slučaju 43% izvora imovine, faktor zaduženosti je veći od referentne vrijednosti (3,5 godina).

Stupanj pokrića veći je od 1 što upućuje da se dugotrajna imovina financira jednim malim dijelom iz kapitala.

Pokazatelji aktivnosti

Tablica 15. Pokazatelji aktivnosti Društva u razdoblju 2013.-2014.godine

Red.br.	Pokazatelj	2013.	2014.
	1	2	3
1.	Koef.obrtaja ukupne imovine ukupni prihodi/ukupna imovina	1,58	1,63
2.	Koef.obrtaja kratkotrajne imovine ukupni prihodi/kratkotrajna imovina	2,22	2,52
3.	Koef.obrtaja potraživanja prihodi od prodaje/potraživanja od kupaca	4,48	3,98
4.	Trajanje naplate potraživanja 365/koef.obrtaja potraživanja	81,47	91,7

Sigurnost i uspješnost poslovanja moguće je ocijeniti na temelju pokazatelja aktivnosti koji ukazuju na brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu.

Iz izračunatih pokazatelja aktivnosti (tablica 15.) uočavamo da poduzeće na svaku kunu ukupne imovine poslovanjem poduzeća ostvaruje 1,63 kune ukupnih prihoda što je 3% više nego u 2013. godini.

4. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Analiza okruženja ili okoline podrazumijeva istraživanje svih važnijih karakteristika kako vanjskog tako i unutarnjeg okruženja sa svrhom identifikacije strateških čimbenika koji će odrediti budućnost poduzeća, u nastavku je prikazana SWOT analiza Društva.

SNAGE	SLABOSTI
Imidž/kredibilitet	Nepostojanje vlastitih asfalterskih baza
Monopol u održavanju javnih cesta	Dugotrajni sudski sporovi
Velik broj strojeva i opreme	Nedovoljno kvalificirana radna snaga
Članstvo u GIU Hrvatski cestar	
Cjenovno najpovoljniji	
Privatna vlasnička struktura	
MOGUĆNOSTI	PRIJETNJE
Povećanje kvalificirane radne snage	Porast cijena sirovina
Ulaganje u modernizaciju mehanizacije	Ulazak konkurenata na tržište
Primjena novih tehnologija	Moguća promjena vlasničke strukture
Sufinanciranje iz Europskih fondova	Nepovoljna gospodarska situacija
Implementacija ISO standarda	Rast pregovaračke moći kupaca
Sklapanje novih ugovora kao dio Konzorcija	
Povećanje nivoa zadovoljstva zaposlenih	

SWOT analiza navodi do jednog zaključka, a to je podržavanje strategije rasta, to znači da snage nadvladavaju slabosti, a mogućnosti prijetnje. Premda se Društvo nalazi u nepovoljnoj gospodarskoj okolini, smatra da svojim snagama može nadvladati vlastite slabosti.

Društvo će nastaviti raditi na podizanju razine zadovoljstva zaposlenih i rješavanju naslijeđenih nepovoljnih unutarnjih previranja među zaposlenima jer se drži teze da zadovoljni radnici ostvaruju veće prinose Društvu. S obzirom da je Društvo dio Gospodarskog interesnog udruženja, zajednički nastup na tržištu omogućit će daljnju poslovnu suradnju sa glavnim naručiteljima radova, a time će se osigurati postojanost Društva kojima prijeti sve veći ulazak konkurenata na tržište. Kao i prethodnih godina, Društvo će svoj fokus stavljati na modernizaciju opreme i kvalifikaciju radne snage, a Društvo je već započelo sa certifikacijom svoga sustava kao dokaza kvalitete.

Rast cijena sirovina, visoki fiksni troškovi, ograničeni financijski resursi su slabosti i prijetnje koje će Društvo nastojati eliminirati u što većoj mjeri kako bi ostvarilo prvenstveno opstanak na tržištu, te zadržalo pozitivno poslovanje.

5. ZAKLJUČAK

Analizirajući rezultate poslovanja i trenutnu situaciju u Hrvatskoj, Društvo radi na ojačavanju svoje pozicije, te se može konstatirati da se koncept razvoja i organizacijski ustroj pokazuju učinkoviti. Društvo razvija i ulaže isključivo u osnovnu djelatnost, građenje i održavanje cesta, strogo vodeći računa o troškovima, ponudi najpovoljnijih cijena na tržištu, uz konstantan rad na obuci i obrazovanju zaposlenika.

Društvo se suočava i sa lošom poslovnom klimom u kojoj se nalazi, ali unatoč otežanoj situaciji koja utječe na profitabilnost poslovanja Društvo nastoji ostvariti zacrtane ciljeve i osigurati zaposlenost svih raspoloživih kapaciteta.

Procesi globalizacije, sve češće gospodarske krize i tržišni poremećaji potiču na stalne promjene i prilagodbe te podsjećaju da uspijevaju samo oni koji imaju viziju, kvalitetu i upornost opstati na tržištu, a naše Društvo se trudi biti u koraku sa izazovima koje pred njega stavlja sve zahtjevnija okolina. Odgovorno i strpljivo nastaviti će se analizirati poslovne prilike, zadržavajući jasan strateški fokus te prihvaćajući svaku priliku koja bi dugoročno omogućila rast i razvoj samog Društva, zadržavajući transparentnost u poslovanju, pozitivan imidž i povjerenje svih sudionika u poslovanju.

Analizom financijskih izvještaja, dojam stanja u Društvu u konačnici je pozitivan.

Perspektiva za boljitak postoji, planovi se kontinuirano donose i sukladno mogućnostima radi se na njihovoj realizaciji, jer unatoč svim negativnostima, bilo internim ili eksternima, treba se posvetiti postavljanju ovoga Društva na visokopozicionirano mjesto na gospodarskoj sceni Ličko-senjske županije.

DIREKTOR
Željko Devčić, ing.
