|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Izvješće Uprave Društva o stanju i poslovanju | 2015. | |
|  | |  |



**SADRŽAJ**

**Osvrt Uprave na poslovanje 2015. 4**

**Osnovni podaci o Društvu 5**

***Ljudski resursi* 7**

***Zakonski okvir poslovanja* 10**

**Prikaz rezultata poslovanja Društva 11**

***Poslovni prihodi* 12**

***Poslovni rashodi* 13**

***Bilanca Društva* 16**

**Upravljanje rizicima 18**

**Financijski pokazatelji poslovanja 19**

**Očekivani razvoj Društva u budućnosti 22**

**Zaključak 23**

**VIZIJA**

Držati korak sa najboljima oslanjajući se na dugogodišnju tradiciju, interne potencijale i dinamičan pristup tržištu

**MISIJA**

Osiguranje pozicije na tržištu brinući o zadovoljstvu krajnjih potrošača na način koji teži ispunjenju zadanih ciljeva te jamči rast Društva u budućnosti

**CILJEVI**

Zadržavanje likvidnosti

Daljni rast i razvoj

Kontinuitet investicija

Ulaganje u razvoj zaposlenika

**OSVRT UPRAVE NA POSLOVANJE 2015. GODINE**

Nakon financijske analize, Društvo je prethodnu poslovnu godinu završilo ispunjenjem svih zadanih ciljeva na početku razdoblju, tako da se održala ideja o racionalizaciji troškova i korisnim ulaganjima kao glavnim imperativima u poslovanju. Kao i prethodnih godina, 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 dva bagera sa kompletnom opremom za ljetno i zimsko održavanje, snježna freza i posipač kao dio zimske opreme te dvije kranske kosilice kao dio ljetne opreme za traktor. Također su kupljena četiri vozila za potrebe voditelja nadcestarija kao i jedno vozilo Unimog za potrebe vozno-strojnog parka.

Kao i u prethodnoj godini, Društvo je i dalje nastavilo sa ulaganjem u znanje svojih zaposlenika, tako da je u 2015. provelo usavršavanje svojih ophodara i inžinjera kako bi što bolje i kvalitenije nastavili sa svojim radom prateći trendove u građevinskom sektoru te time potpomogli napretku Društva za daljni rast i razvoj.

2015. godinu obilježili su i kolektivni pregovori sa socijalnim partnerima, implementacija sustava upravljanja kvalitetom i okolišem,kao i kadrovske križaljke u svrhu bolje iskoristivosti ljudskih potencijala.

Na temelju činjeničnog stanja u Društvu, uspoređujući stanje sa prethodnim godinama, vidljivi su pomaci ka izlasku iz krize koja se ponajviše osjetila u sektoru građevine. Poslovne promjene koje su se počele događati još uvijek nisu uzele maha u skladu poslovanja prema ekonomskim idealima i načelima, ali Duštvo se vodi vizijom napretka ka najboljem.

**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 dio poslovnih udjela, koje drži Ličko-senjska županija, prenose na zaposlenike Društva.

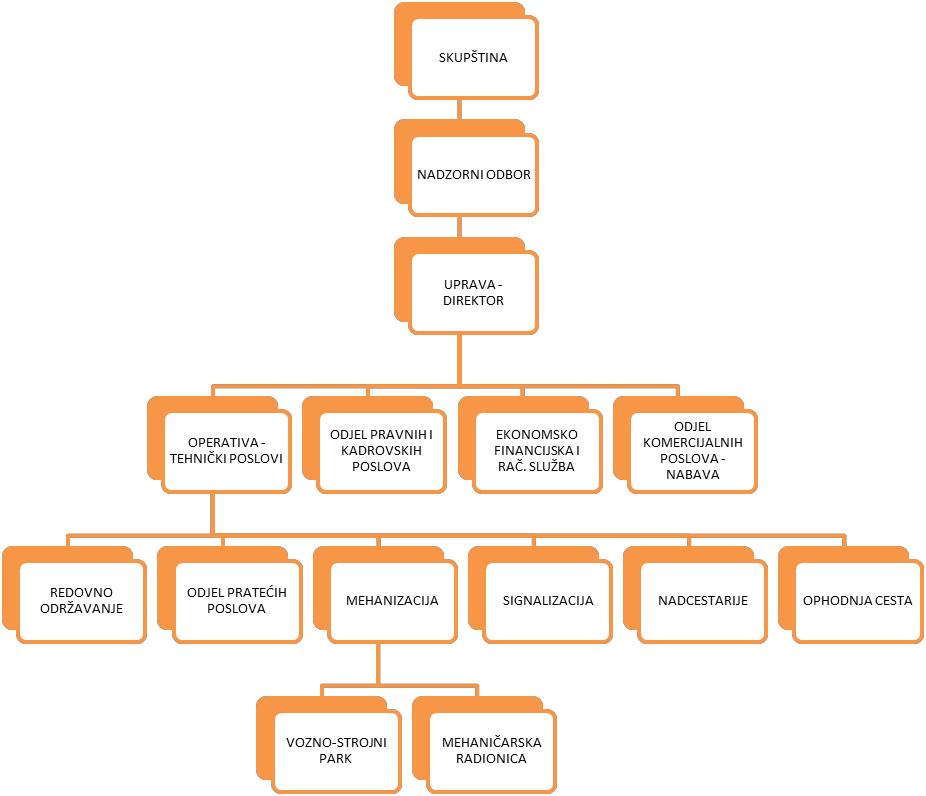
Međutim,tijekom godina došlo je do određenih promjena prilikom otplate preuzetih poslovnih udjela članova Društva, na način da se poslovni udjeli nisu otplaćivali sukladno kupoprodajnom ugovoru. Tijekom 2015.godine, Ličko-senjska županija kao prodavatelj poslovnih udjela, je pokrenula i završila postupak raskida ugovora sa članovima Društva koji nisu ispunjavali odredbe Ugovora o kupoprodaji. Rezultat raskida Ugovora je takav da će početkom 2016.godine, doći do promjena upisa vlasništva nad poslovnim udjelima.

S obzirom na rezultat izvršenih radnji raskida Ugovora o prodaji udjela u trgovačkom društvu Lika ceste d.o.o. sa članovima Društva radi prethodno spomenute neotplate udjela i time raskida Ugovora, Uprava Društva najavljuje promjenu vlasničke strukture u 2016.godini, te će slijedom navedenoga, Ličko-senjska županija postati vlasnik 51,458% temeljnog kapitala, dok će ostali članovi obuhvaćati 48,542%-ni udjel.

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 31.12.2015. zapošljavalo 198 radnika, a tijekom sezone, zbog povećanja obujma posla zapošljava 2-3 % 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.

Organizacijska shema Lika cesta d.o.o.



**1.1. Ljudski resursi**

Društvo je na koncu 2015.godine zapošljavalo 198 radnika, a prikaz zaposlenih po kvartalima prikazan je grafikonom 1. u nastavku

**Grafikon 1. Prikaz broja zaposlenih kvartalno u 2015. godini**

Analizirajući prethodni grafikon, uočavamo oscilacije u broju zaposlenih u Društvu što je prvenstveno u ovisnosti o obujmu posla. Najveći broj zaposlenih, njih 199, bilo je zaposleno tijekom trećeg kvartala godine tj. tijekom ljetnih mjeseci kada Društvo upošljava dodatni broj radnika.

***Kvalifikacijska struktura zaposlenih***

Školovanje i edukacija zaposlenih provodi se kontinuirano prema zahtjevima Zakonskih propisa, te zahtjevima samog poslovanja. Kvalifikacijska struktura zaposlenih na 31.12.2015. godine prikazana je u tablici 1. u nastavku.

**Tablica 1. Zaposleni prema stupnju stručnog obrazovanja u 2015. godini**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Stručna** |  |  | **VSS** |  |  | **VŠS** |  |  | **SSS** |  |  | **VKV** |  |  | **KV** |  |  | **NKV** |  |  | **UKUPNO** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **sprema** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | 0 |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4 |  |  | 5 |  |  | 6 |  |  | 7 (1+6) |  |  |
|  | Ukupno |  | 7 | |  | 9 | |  | 88 | |  | 6 | |  | 50 | |  | 38 | |  | 198 | |  |  |
|  |  |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  |
|  | Žena |  | 2 | |  | 3 | |  | 8 | |  | 0 | |  | 0 | |  | 2 | |  | 15 | |  |  |
|  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  |
|  | **%** |  |  | **3,53** |  |  | **4,53** |  |  | **44,4** |  |  | **3,1** |  |  | **25,25** |  |  | **19,19** |  |  | **100,00** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Iz tablice je razvidno da veću stručnu spremu od srednje ima ukupno 8% radnika, dok je kvalificirani i niskokvalificiranih ukupno 47,54%, što je rezultat naslijeđene kvalifikacijske strukture iz prošlosti,ali sa tendencijom rasta ka većem obrazovanju djelatnika.

***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 2014.-2015. godine**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Godine** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  |
|  |  |  | **starosti** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  |
| 1. | |  | 19-24 | |  | 9 | |  | 6 | |  |  |
| 2. | |  | 25-29 | |  | 14 | |  | 17 | |  |  |
| 3. | |  | 30-34 | |  | 36 | |  | 40 | |  |  |
| 4. | |  | 35-39 | |  | 23 | |  | 19 | |  |  |
| 5. | |  | 40-44 | |  | 18 | |  | 24 | |  |  |
| 6. | |  | 45-49 | |  | 22 | |  | 17 | |  |  |
| 7. | |  | 50-54 | |  | 32 | |  | 31 | |  |  |
| 8. | |  | 55-59 | |  | 33 | |  | 39 | |  |  |
| 9. | |  | 60-64 | |  | 7 | |  | 5 | |  |  |
|  | **UKUPNO** |  |  |  |  |  | **194** |  |  | **198** |  |  |

Iz strukture zaposlenih je vidljivo da je najviše zaposlenih osoba u dobi između 30-34 godine kao i u prethodnoj godini. 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 2014.-2015. godine**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Naziv** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  | **Index** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4 (3/2\*100) |  |  |
| 1. | |  |  | Prosječan broj radnika | | 200 | |  | 197 | |  | 98,5 | |  |  |
| 2. | |  |  | Prosječna neto plaća | | 4.284,13 | |  | 4.586,21 | |  | 107,05 | |  |  |
| 3. | |  |  | Prosječna bruto plaća | | 5.469,45 | |  | 6.033,48 | |  | 110,31 | |  |  |
|  |  |  |  | **Ukupni troškovi osoblja** |  |  | **16.041.134** |  |  | **16.810.143** |  |  | **104,80** |  |  |

Analizom tablice zaključuje se blagi rast prosječne bruto i neto plaće u 2015. Razlike u prosječnim plaćama u promatranom razdoblju zabilježile su rast od 4% što je ponajprije rezultat primjene nove osnovice prema novom kolektivnom ugovoru sa socijalnim partnerima.

***Zaposleni prema vrsti ugovora o radu***

Tablica 4. U nastavku prikazuje strukturu zaposlenih po odjelima i vrsti ugovora o radu. Razdioba se odnosi na 11 odjela, svrstanih po nadcestarijama i cestarijama, mehanizaciju i radionu te zajedničke službe pod kojima se podrazumijeva odjel ekonomsko-financijske i kadrovske službe, ured direktora, ured nabave te održavanje i operativa.

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Naziv odjela** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | **Neodređeno** |  |  | **%** |  |  | **Određeno** |  |  | **%** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. | |  |  | Zajedničke službe | | 31 | |  | 15,66 | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. | |  |  | Nadcestarija Gospić | | 29 | |  | 14,65 | |  |  | 2 |  |  | 1,00 |  |  |
| 3. | |  |  | Cestarija Karlobag | | 9 | |  | 4,55 | |  |  | 2 |  |  | 1,00 |  |  |
| 4. | |  |  | Cestarija Novalja | | 2 | |  | 1,01 | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5. | |  |  | Nadcestarija Otočac | | 21 | |  | 10,61 | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6. | |  |  | Cestarija Jezerane | | 13 | |  | 6,57 | |  |  | |  |  | |  |  |
| 7. | |  |  | Nadcestarija Senj | | 19 | |  | 9,60 | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 8. | |  |  | Nadcestarija Korenica | | 19 | |  | 9,60 | |  |  | 1 |  |  | 0,5 |  |  |
| 9. | |  |  | Cestarija Donji Lapac | | 10 | |  | 5,05 | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 10. | |  |  | Mehanizacija | | 29 | |  | 14,65 | |  |  | |  |  | |  |  |
| 11. | |  |  | Radiona | | 10 | |  | 5,05 | |  |  | 1 |  |  | 0,5 |  |  |
|  | **UKUPNO** | |  |  |  |  | **192** |  |  | **97,00** |  |  | **6** |  |  | **3,00** |  |  |

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 31.12.2015. od ukupno 198 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 financijskih izvještaja jest Uprava društva, što je propisano, prije svega, Zakonom o računovodstvu (NN, br. 109/07. do 134/15.), te Zakonom o trgovačkim društvima (NN, br. 111/93. do 110/15.).

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

Društvo obračunava sve poreze sukladno vrijededim 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. do 130/15.),
2. Zakonu o porezu na dobit (NN, br. 177/04. do 143/14.), te Pravilniku o porezu na dobit (NN, br.95/05. do 137/15.),
3. Zakonu o porezu na dohodak (NN, br. 177/04. do 136/15) te Pravilniku o porezu na dohodak (NN, 95/05. do 137/15.)

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka poslovnih događaja, odnosno učinci transakcija i drugih događaja priznaju se kad su nastali i uključuju u financijske izvještaje za razdoblje na koje se odnose.

Financijski izvještaji su pripremljeni pod pretpostavkom neograničenost poslovanja.

Financijski izvještaji su sukladni Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.

**2. PRIKAZ REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA**

U protekloj poslovnoj godini, Društvo je ostvarilo ukupne prihode, u iznosu od 52.028 tis. kuna i ukupne rashode, u iznosu od 51.424 tis. kuna. Kao razlika ukupnih prihoda i rashoda, ostvaren je dobitak nakon oporezivanja od 464.885 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 2014.-2015.god.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Naziv** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  | **Index** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4(3/2\*100) |  |  |
| 1. | |  |  | Poslovni prihodi | | 55.880.357 | | | 51.998.666 | | | 93,05 | | |  |
| 2. | |  |  | Poslovni rashodi | | 55.080.822 | | | 50.905.979 | | | 92,42 | | |  |
| 3. | |  |  | **Rezultat iz poslovnih aktivnosti** | | **799.535** | | | **1.092.687** | | | **136,67** | | |  |
| 4. | |  |  | Financijski prihodi | | 10.827 | | | 29.764 | | | 274,91 | | |  |
| 5. | |  |  | Financijski rashodi | | 582.294 | | | 518.213 | | | 89,00 | | |  |
| **6.** | |  |  | **Rezultat iz financijskih aktivnosti** | | **-571.467** | | | **-488.449** | | | **85,48** | | |  |
| 7. | |  |  | UKUPNI PRIHODI (1+4) | | 55.891.184 | | | 52.028.430 | | | 93,10 | | |  |
| 8. | |  |  | UKUPNI RASHODI (2+5) | | 55.663.116 | | | 51.424.192 | | | 92,38 | | |  |
| 9. | |  |  | **Rezultat prije oporezivanja (7-8)** | | **228.068** | | | **604.238** | | | **264,37** | | |  |
| 10. | |  |  | Porez na dobit | | 102.024 | | | 139.353 | | | 136,59 | | |  |
|  | 11. |  |  | **Dobit/gubitak razdoblja (9-10)** |  |  | **126.044** |  |  | **464.885** |  |  | **368,83** |  |  |

Analizirajući tablicu 5. vidljivo je smanjenje poslovnih prihoda za 6,95% u 2015.godini odnosu na prethodnu godinu, ali isto tako, došlo je do smanjenja poslovnih rashoda za 7,58%.

Iz poslovnih aktivnosti ostvarena je dobit od 1.092 tis. kuna dok je iz financijskih aktivnosti ostvaren gubitak od 488 tis. kuna.

Što se tiče financijskih prihoda, a to su prihodi od kamata, oni su za 174% veći usporedno sa prethodnom godinom, dok su rashodi zabilježili pad od 11%, 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 2015.godini ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 464 tis. kuna što je značajan pomak u odnosu na prethodnu godinu.

**2.1. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi iznose 51,9 milijuna kuna, što je smanjenje od 3,8 milijuna kuna ili 6,95 % u odnosu na iskazane iz prethodne godine, a strukturno su prikazani u nastavku.

***Prihodi od prodaje usluga***

Struktura prihoda od prodaje koji ukupno iznose 51,8 mil. kuna (55,6 mil. kuna u prethodnoj godini), prikazana je u tablici br. 6.

**Tablica 6. Prihodi od prodaje usluga po ključnim kupcima u razdoblju 2014.-2015. god.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Naziv** |  |  | **2014.** | |  |  |  |  | **2015.** | | |  |  |  |  | **Index** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | **Iznos** |  |  | **%** |  |  | **Iznos** |  |  | **%** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4 |  |  | 5 |  |  |  | 6(4/2\*100) |  |  |
| 1. | |  |  | Hrvatske ceste | | 32.989.150 | |  | 59,32 | | | 28.499.999 | | |  | 54,91 | | | 86,40 | | |  |
|  | 2. |  |  | Županijska uprava za | |  | 15.346.912 |  |  | 27,60 |  |  | 14.893.729 |  |  | 28,70 |  |  |  | 97,05 |  |  |
|  | |  |  | ceste | |  | |  |  | | |  | | |  |  | | |  | | |  |
| 3. | |  |  | Grad Gospić | | 5.245.415 | |  | 9,43 | | | 6.020.093 | | |  | 11,60 | | | 114,77 | | |  |
| 4. | |  |  | Općina Plitvička jezera | | 667.502 | |  | 1,20 | | | 801.605 | | |  | 1,54 | | | 120,10 | | |  |
| 5. | |  |  | Ostali kupci | | 1.362.527 | |  | 2,45 | | | 1.683.291 | | |  | 3,24 | | | 123,54 | | |  |
|  |  |  |  | **UKUPNO** |  |  | **55.611.506** |  |  | **100,00** |  |  | **51.898.717** |  |  | **100,00** |  |  |  | **93,32** |  |  |

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 84%.

Međutim, kod prikazanih investitora sa najvećim udjelom u prihodima došlo je i do smanjenja investicija u odnosu na prethodnu godinu, što bi mogli izdvojiti kao potencijalni problem.

***Ostali poslovni prihodi***

Ostali poslovni prihodi iskazani su u ukupnom iznosu 99 tis. kuna, što je 63% manje nego prethodne godine, a prikazani su u nastavku tablicom 7.

**Tablica 7. Ostali poslovni prihodi u razdoblju 2014.-2015. godine**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Naziv** |  |  | **2014.** | | |  |  |  | **2015.** | | |  |  |  | **Index** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | **Iznos** |  |  | **%** |  |  | **Iznos** |  |  | **%** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4 |  |  | 5 |  |  | 6(4/2\*100) |  |  |
| 1. | |  |  | Prodaja stalne imovine | | 136.128 | | |  | 50,63 |  | 3.284 | | |  | 3,28 | | 2,41 | | |  |
| 2. | |  |  | Naplaćene štete i penali | | 87.297 | | |  | 32,47 |  | 81.365 | | |  | 81,42 | | 93,20 | | |  |
| 3. | |  |  | Nespecificirani prihodi | | 21.357 | | |  | 7,94 |  | 15.300 | | |  | 15,30 | | 71,64 | | |  |
| 4. | |  |  | Otpis obveza | | 24.069 | | |  | 8,95 |  | 0 | | |  | 0 | | / | | |  |
|  |  |  |  | **UKUPNO** |  |  | **268.851** |  |  | **100,00** |  |  | **99.949** |  |  | **100,00** |  |  | **37,18** |  |  |

Prodaja stalne imovine, kao stavka sa najmanjim udjelom u ostalim prihodima odnosi se na prodaju neiskoristivih transportnih sredstava koja je izvršena u 2015.godini. Naplaćene štete i penali su u 2015.godini manji za 6,8% 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 smanjili su se za 6 tis. kuna usporedno sa 2014. Prihodi koje je Društvo ostvarilo otpisom obveza u 2014.su iznosili 24 tis.kuna dok u 2015.godini takve prihode nismo ostvarili.

**2.2. Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi su u 2015.god. iznosili 50 mil. kuna što je 7,58% manje u odnosu na godinu prije. Prikaz takvih rashoda vidljiv je u tablici 8. u nastavku.

**Tablica 8. Struktura poslovnih rashoda u razdoblju od 2014.-2015. god.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Naziv** |  |  | **2014.** | | |  |  |  | **2015.** | |  |  |  |  | **Indeks** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | **Iznos** |  |  | **%** |  |  | **Iznos** |  |  | **%** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4 |  |  | 5 |  |  | 6(4/2\*100) |  |  |
| 1. | |  |  | Materijalni troškovi | | 32.571.810 | |  |  | 59,13 |  | 27.460.630 | |  | 53,94 | |  | 84,31 | |  |  |
| 2. | |  |  | Troškovi osoblja | | 16.041.134 | |  |  | 29,12 |  | 16.810.143 | |  | 33,02 | |  | 104,80 | |  |  |
| 3. | |  |  | Amortizacija | | 1.051.175 | |  |  | 1,91 |  | 1.130.178 | |  | 2,22 | |  | 107,52 | |  |  |
| 4. | |  |  | Vrijednosno usklađenje | | 1.209.490 | |  |  | 2,20 |  | 2.669.542 | |  | 5,24 | |  | 220,72 | |  |  |
| 5. | |  |  | Ostali troškovi | | 3.190.497 | |  |  | 5,79 |  | 1.788.413 | |  | 3,51 | |  | 56,05 | |  |  |
| 6. | |  |  | Ostali poslovni rashodi | | 1.016.716 | |  |  | 1,85 |  | 1.047.073 | |  | 2,07 | |  | 102,99 | |  |  |
|  |  |  |  | **UKUPNO** |  |  | **55.080.822** |  |  | **100,00** |  |  | **50.905.979** |  |  | **100,00** |  |  | **92,42** |  |  |

Analizirajući gore navedenu tablicu, vidljivo je da troškovi osoblja bilježe blagi rast od 4,8% u odnosu na 2014.godinu,a do toga je došlo uslijed zakonskih propisa o povećanju minimalne osnovice. Najveći udio u troškovima zauzimaju materijalni troškovi koji su se smanjili za 16% , dok se amortizacija povećala za 7,5% u odnosu na prethodnu godinu. 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, božidnice, 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.

***Materijalni troškovi***

Materijalni troškovi su podijeljeni na troškove materijala i sirovina te na ostale vanjske troškove. Ukupan iznos tih troškova u 2015. godini je iznosio 27,5 mil. kuna, za 16% manje nego u 2014. kada su iznosili 32,5 mil. kuna. Detaljna razrada dana je u tablici 9.

**Tablica 9. Struktura materijalnih troškova**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Naziv** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  | **Index** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4(3/2\*100) |  |  |
| **1.** | |  |  | **Troškovi sirovina i materijala** | | **18.901.145** | | | **12.938.758** | | | **68,45** | |  |  |
| 1.1. | |  |  | Troškovi materijala | | 14.251.327 | | | 8.753.704 | | | 61,42 | |  |  |
| 1.2. | |  |  | Troškovi energije | | 3.420.373 | | | 2.897.382 | | | 84,71 | |  |  |
| 1.3. | |  |  | Utrošeni rezervni dijelovi | | 848.472 | | | 908.647 | | | 107,00 | |  |  |
| 1.4. | |  |  | Otpisani sitni inventar | | 380.973 | | | 379.025 | | | 99,49 | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | | |  | | |  | |  |  |
| **2.** | |  |  | **Ostali vanjski troškovi** | | **13.670.665** | | | **14.521.872** | | | **106,22** | |  |  |
| 2.1. | |  |  | Poštarina,dostava,telekomunikacije | | 323.540 | | | 306.770 | | | 94,82 | |  |  |
| 2.2. | |  |  | Usluge održavanja | | 801.098 | | | 589.513 | | | 73,59 | |  |  |
| 2.3. | |  |  | Vanjske usluge kooperanata | | 11.322.329 | | | 12.407.934 | | | 109,59 | |  |  |
| 2.4. | |  |  | Usluge najma i zakupa (leasing) | | 364.483 | | | 359.926 | | | 98,75 | |  |  |
| 2.5. | |  |  | Komunalne usluge | | 95.709 | | | 98.410 | | | 102,82 | |  |  |
| 2.6. | |  |  | Bankarske usluge i čl.udruženjima | | 189.631 | | | 215.933 | | | 113,88 | |  |  |
| 2.7. | |  |  | Intelektualne i sl. usluge | | 570.300 | | | 531.151 | | | 93,14 | |  |  |
| 2.8. | |  |  | Usluge reklame i propagande | | 3.575 | | | 12.235 | | | 342,24 | |  |  |
|  |  |  |  | **UKUPNO** |  |  | **32.571.810** |  |  | **27.460.630** |  |  | **84,31** |  |  |

Prema tablici 9. materijalni troškovi se separiraju u dvije skupine, veći udjel imaju troškovi sirovina i materijala naspram ostalih vanjskih troškova. Troškovi materijala su se smanjili jer su u odnosu na prethodnu godinu bile manje potrebe za vrstom radova koji zahtijevaju utrošak asfalta i kamenog materijala.

Najveći udio u vanjskim ostalim troškovima čine usluge kooperanata, koji su se u odnosu na prethodnu godinu povećali za 9,59%. Troškovi operativnog leasinga smanjeni su za 1,25%. Troškovi intelektualnih usluga u odnosu na 2014. smanjeni su za 6,86% dok su usluge reklame i propagande povećani u odnosu na 2014. ponajprije zbog oglašavanja starih motornih vozila za prodaju.

***Ostali troškovi***

Prema tablici 10. ostali troškovi su iznosili 2,6 mil. kuna, odnosno 16,33% manje nego u prethodnoj poslovnoj godini kada su iznosili 3,1 mil. kuna.

**Tablica 10. Ostali troškovi**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Naziv** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  | **Index** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4(3/2\*100) |  |  |
| 1. | |  |  | Reprezentacija | | 57.118 | | | 56.462 | | | 98,85 | | |  |
| 2. | |  |  | Premije osiguranja | | 332.483 | | | 185.984 | | | 55,94 | | |  |
| 3. | |  |  | Troškovi prijevoza i terenskog dodatka | | 1.613.828 | | | 1.239.982 | | | 76,83 | | |  |
| 4. | |  |  | Ostale naknade troškova zaposlenima | | 795.323 | | | 686.987 | | | 86,38 | | |  |
| 5. | |  |  | Ostali nespecificirani troškovi | | 391.762 | | | 500.127 | | | 127,66 | | |  |
|  |  |  |  | **UKUPNO** |  |  | **3.190.514** |  |  | **2.669.542** |  |  | **83,67** |  |  |

Raščlanjivanjem ostalih troškova, dobili smo pet vrsta troškova, od kojih je najveći pad imao trošak premija osiguranja, čak 44%. Troškovi prijevoza i terenskog dodatka su smanjeni za 23% uslijed promjene koletivnog ugovora, te primjene novog načina obračuna troškova prijevoza za djelatnike. Ostale naknade troškova zaposlenima odnose se na isplatu otpremnina za 8 radnika s kojima su raskinuti ugovori o radu u 2015. 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 2015. uspoređujući sa 2014. godinom.

**Grafikon 2. Ukupni prihodi, rashodi i dobit Društva od 2014.-2015. godine**

U cjelokupnom promatranom razdoblju Društvo ostvaruje pozitivan poslovni rezultat, 31% veći nego u 2014. godini, što mu omogućuje daljnju stabilnost poslovanja.

**2.3. Bilanca Društva**

Ukupna aktiva/pasiva na kraju tekućeg razdoblja iznosila je 29,6 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 31.12.2015.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **Red.br.** |  |  | **Naziv** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  | **Index** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  | 4(3/2\*100) |  |  |
|  | ***AKTIVA*** |  | 1. | |  |  | Dugotrajna imovina | | 12.125.909 | | | 12.926.620 | | | 106,60 | |  |  |
|  |  | 2. | |  |  | Kratkotrajna imovina | | 19.188.664 | | | 15.567.029 | | | 81,12 | |  |  |
|  |  | 3. | |  |  | Plaćeni tr.bud. razdoblja | | 2.953.720 | | | 1.165.977 | | | 39,47 | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | 4. | |  |  | **UKUPNO** | | **34.268.293** | | | **29.659.626** | |  | **86,55** | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | 1. | |  |  | Kapital i rezerve | | 14.924.349 | | | 15.389.234 | | | 103,11 | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | ***PASIVA*** |  | 2. | |  |  | Dugoročne obveze | | 3.605.871 | | | 3.120.368 | | | 86,54 | |  |  |
|  |  | 3. | |  |  | Kratkoročne obveze | | 12.784.353 | | | 9.978.126 | | | 78,04 | |  |  |
|  |  | 4. | |  |  | Odgođeno pl.troškova | | 2.953.720 | | | 1.171.898 | | | 39,68 | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | 5. | |  |  | **UKUPNO** | | **34.268.293** | | | **29.659.626** | |  | **86,55** | |  |  |

Dugotrajna imovina Društva se povećala za 6,60% dok se kratkotrajna imovina smanjila za 19% u odnosu 2014. zbog manjih potraživanja od kupaca u odnosu na 2014.god. Što se pasive Društva tiče smanjile su se obveze prema financijskim institucijama kao i obveze prema dobavljačima za 2,6 mil.kuna u odnosu na prethodnu godinu, a kapital i rezerve su se povećale za 3% zbog veće dobiti u odnosu na 2014.

***Dugotrajna imovina***

**Grafikon 3. Materijalna i nematerijalna imovina Društva na dan 31.12.2015.**

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 43% odnosno 5,5 mil. kuna, na postrojenje i opremu otpada 41%, tj. 5,3 mil. kuna. Nematerijalna imovina (softveri) čini 1% ukupne dugotrajne imovine.

***Kratkotrajna imovina***

U 2015. godini Društvo je imalo kratkotrajne imovine u iznosu od 15,5 mil. kuna, grafikonom 4. prikazana je struktura takve imovine.

**Grafikon 4. Struktura kratkotrajne imovine Društva na dan 31.12.2015.**

Potraživanja od kupaca, kao stavka sa najvećim udjelom iznose 6,6 mil. kuna ili 43%,a u 2015. se provelo vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca koja su utužena u iznosu od 1.788.413 kuna. Novac u banci i blagajni čini udio od 40% kratkotrajne imovine ili 6,1 mil.kuna i ta se stavka povećala za oko 4 milijuna kuna u odnosu na 2014.god. Potraživanja od države i drugih institucija odnose se na potraživanja za pretporez koji se se ne može odbiti i potraživanja od HZZO-a za naknadu bolovanja.

**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.

***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.

***Kreditni rizik***

Društvo je izloženo umjerenom kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Ukupna potraživanja od kupaca na dan 31.12.2015. godine iznosila su 6.691.441 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.

***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 2015. godine vidljivo je ostvareni neto rast novca na kraju navedenog razdoblja u iznosu od 3.766.058,11 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 2015. godinu.

***Pokazatelji likvidnosti***

**Tablica 12. Pokazatelji likvidnosti Društva u razdoblju 2014.-2015. godine**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Pokazatelj** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  |
| 1. | |  |  | **Koef. trenutne likvidnosti** | | 0,15 | |  | 0,62 | |  |  |
|  |  | novac/kratkoročne obveze | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. | |  |  | **Koef.ubrzane likvidnosti** | | 1,04 | |  | 1,31 | |  |  |
|  |  | novac+potraživanja/kratkoročne obveze | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. | |  |  | **Koef. opće likvidnosti** | | 1,41 | |  | 1,56 | |  |  |
|  |  | kratkotrajna imovina/ kratkoročne obveze | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. | |  |  | **Koef.financijske stabilnosti** | | 0,65 | |  | 0,70 | |  |  |
|  |  | dugotrajna imovina/ kapital+dugoročne obveze | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 5. | |  |  | **Neto radni kapital** | | 6.404.311 | |  | 5.588.903 | |  |  |
|  |  | kratkotrajna imovina - kratkoročne obveze | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Izračunati koef. trenutne likvidnosti pokazuje nisku pokrivenost kratkoročnih obveza novčanim sredstvima s obzirom da udio novca u aktivi društva iznosi 21%. 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 2014.-2015. godine**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Pokazatelj** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  |
| 1. | |  |  | Ekonomičnost ukupnog poslovanja | | 1,0 | |  | 1,01 | |  |  |
| 2. | |  |  | Ekonomičnost poslovnih aktivnosti | | 1,01 | |  | 1,02 | |  |  |
| 3. | |  |  | Ekonomičnost financiranja | | 0,01 | |  | 0,06 | |  |  |

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 2014.- 2015. godine**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Red.br.** |  |  | **Pokazatelj** |  |  | **2014.** |  |  | **2015.** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | 1 |  |  | 2 |  |  | 3 |  |  |
| 1. | |  |  | **Koef. zaduženosti** | | 0,56 | |  | 0,44 | |  |  |
|  |  | ukupne obveze/ukupna imovina | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. | |  |  | **Koef.vlastitog financiranja** | | 0,44 | |  | 0,52 | |  |  |
|  |  | kapital/ukupna imovina | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. | |  |  | **Koef.financiranja** | | 1,3 | |  | 0,85 | |  |  |
|  |  | ukupne obveze/kapital | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. | |  |  | **Faktor zaduženosti** | | 3,98 | |  | 2,59 | |  |  |
|  |  | ukupne obveze/(zadržana dobit + amortizacija) | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5. | |  |  | **Stupanj pokrića I.** | | 1,23 | |  | 1,20 | |  |  |
|  |  | kapital/dugotrajna imovina | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6. | |  |  | **Stupanj pokrića II.** | | 1,52 | |  | 1,43 | |  |  |
|  |  | kapital+dugoročne obveze/dugotrajna imovina | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Iz tablice 14. zaključujemo da se Društvo financira tuđim izvorima u iznosu od 44% što predstavlja koef. zaduženosti. 52% imovine financira se vlastitim izvorima što je vidljiv pomak u odnosu na godinu prije.

Iz ostvarene zadržane dobiti uvećane za amortizaciju za pokrivanje ukupnih obveza potrebno je manje od 3 godine. S obzirom da zadržana dobit predstavlja 25% ukupnog kapitala činjenica da i kapital predstavlja u promatranom slučaju 52% izvora imovine, faktor zaduženosti je manji 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 2014.-2015.godine**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Red.br.** |  |  | **Pokazatelj** | **2014.** |  | **2015.** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | 1 | 2 |  | 3 |  |  |
| 1. |  |  | **Koef.obrtaja ukupne imovine** | 1,63 |  | 1,75 |  |  |
|  |  | ukupni prihodi/ukupna imovina |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. |  |  | **Koef.obrtaja kratkotrajne imovine** | 2,52 |  | 3,34 |  |  |
|  |  | **u**kupni prihodi/kratkotrajna imovina |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. |  |  | **Koef.obrtaja potraživanja** | 3,98 |  | 7,75 |  |  |
|  |  | prihodi od prodaje/potraživanja od kupaca |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. |  |  | **Trajanje naplate potraživanja** | 91,7 |  | 47,10 |  |  |
|  |  | 365/koef.obrtaja potraživanja |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

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 1,75 kune ukupnih prihoda što je 7% više nego u 2014. godini. Sagleda li se brzina cirkuliranja potraživanja i to posebice onih potraživanja o kojima najviše ovisi kvalitetan dio likvidnosti poduzeća, tj.potraživanja od kupaca, moguće je utvrditi kako je, za današnje uvjete poslovanja koje karakteriziraju uobičajeni problemi u naplati,a samim time i daljnjem plaćanju, dobra jer trajanje naplate iznosi 47 dana.

**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 asfaltnih postrojenja | |  |
|  | |  |  |  | |  |
|  | Monopol u održavanju javnih cesta |  |  | Dugotrajni sudski sporovi | |  |
|  | |  |  |  | |  |
|  | Širok spektar strojeva i opreme |  |  | Nedovoljno kvalificirana radna snaga | |  |
|  | |  |  |  |  |  |
|  | Članstvo u GIU HrvatskI cestar |  |  |  |  |  |
|  | |  |  |  |  |  |
|  | Usklađenost cijene i kvalitete |  |  |  |  |  |
|  | |  |  |  |  |  |
|  | Privatna vlasnička struktura |  |  |  |  |  |
|  | **MOGUĆNOSTI** |  |  | **PRIJETNJE** |  |  |
| Povećanje kvalifcirane radne snage | |  |  | Porast cijena sirovina |  |  |
| Ulaganje u modernizaciju mehanizacije | |  |  | Ulazak konkurenata na tržište |  |  |
| Primjena novih tehnologija | |  |  | Nepovoljna gospodarska situacija |  |  |
| Sufinanciranje iz Europskih fondova | |  |  | Rast pregovaračke moći kupaca |  |  |
| Implementacija ISO standarda | |  |  |  |  |  |
| 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 de 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**

Gledajući financijske rezultate za 2015.godinu, Društvo zaključuje da se poslovanje odvijalo u skladu sa planovima i ciljevima zadanima u prethodnoj godini. Koncept razvoja i organizacijski ustroj pokazali su se učinkoviti. Društvo i dalje ulaže u svoje kapacitete, kako u materijalne tako i u ljudske, vodeći se pritom politikom racionalizacije troškova i ostvarivanja dobiti.

Društvo se još uvijek nalazi u nepovoljnom poslovnom okruženju, ali s druge strane vidljiv je pomak i možebitan općeniti izlazak iz financijske krize sektora u kojem posluje. Procesi globalizacije i nestabilnosti tržišta samo su pokretač sve jače želje i volje za opstankom i dokazivanjem konkurentnosti na tržištu, kao rezultatom dugogodišnje tradicije i postojanja Društva u poslovima niskogradnje na ovom području. Unatoč prethodno spomenutoj poslovnoj klimi, Društvo će nastojati ostvarivati zadane ciljeve, provoditi viziju koju ima za budućnost te odgovarati na izazove interne i ekstene okoline.

Ostvarivanje zadanih ciljeva Društva će, međutim, donijeti i nove terete u financijskom poslovanju koje će ponajprije osjetiti zaposlenici, jer je dokazano da na današnjem tržištu mogu opstati samo one tvrtke koje racionalno koriste svoje resurse, poglavito ljudske.

Odgovorno i strpljivo nastavit 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.

Stanje u Društvu bi se moglo okarakterizirati kao pozitivno, sa tendecijom daljnjeg ulaganja i provođenja planova za što bolju perspektivu poslovanja.

DIREKTOR

Željko Devčić