

IZVJEŠĆE  
UPRAVE O  
STANJU I  
POSLOVANJU  
2017.



# SADRŽAJ

<b>Osvrt Uprave na poslovanje u 2017.</b>	<b>1</b>
<b>Osnovni podaci o Društvu</b>	<b>2</b>
<i>Ljudski resursi</i>	<b>4</b>
<i>Zakonski okvir poslovanja</i>	<b>7</b>
<b>Prikaz rezultata poslovanja Društva</b>	<b>8</b>
<i>Poslovni prihodi</i>	<b>9</b>
<i>Poslovni rashodi</i>	<b>10</b>
<i>Bilanca Društva</i>	<b>13</b>
<b>Upravljanje rizicima</b>	<b>15</b>
<b>Financijski pokazatelji poslovanja</b>	<b>16</b>
<b>Očekivani razvoj Društva u budućnosti</b>	<b>19</b>
<b>Zaključak</b>	<b>20</b>

## OSVRT UPRAVE NA POSLOVANJE U 2017. GODINI

Poslovna 2017.godina završila je prema očekivanjima i postavljenim ciljevima Društva. Sklopljeni su i realizirani ugovori sa višegodišnjim kupcima te su time ostvarene mogućnosti za daljnji razvoj prema planu Uprave, znači održala se ideja o racionalizaciji troškova i korisnim ulaganjima kao glavnim imperativima u poslovanju, kao i prethodnih godina.

Već spomenuti plan razvoja, Društvo je odlučilo manifestirati ponajprije kroz obnovu postrojenja, opreme te transportnih sredstava iz razloga što su suvremenija oprema i postrojenja imperativ za održavanje leaderske pozicije na tržištu te za ispunjenje obveza iz višegodišnjih ugovora sa glavnim investitorima. Navedena ulaganja u modernizaciju postrojenja odnose se na nabavu finišera za asfalt, novoga JCB stroja, četiri poluteretna vozila, te dva nova traktora sa opremom, a sve to za obavljanje glavne djelatnosti Društva, održavanje cesta u zimskom i ljetnom razdoblju.

Prateći trendove na tržištu, Društvo je nastavilo uspješno provoditi već implementirane ISO standarde te time između ostaloga brine i o zaštiti okoliša, kao jednoj od bitnih stavki u današnjem poslovnom okruženju. Briga o razvoju zaposlenika je jedan od ciljeva Društva, u skladu s time zaposlenici su pohađali razne seminare i edukacije kako bi pridonijeli ostalim zadanim ciljevima Društva, tijekom godine su isplaćene i jubilarne nagrade, potpore za bolovanja zaposlenicima te božićnica, a i otpremnine za zaposlene koji su otišli u mirovinu.

Zaključno, zadani ciljevi su u skladu sa ostvarenima te Društvo smatra, kroz cijelu analizu poslovanja, da je ostvarilo najvažniji cilj, a to je likvidnost s obzirom na sve elemente koji utječu u današnje vrijeme na odvijanje uspješnog poslovanja. Rast i razvoj, kao dvije bitne stavke su bile i ostale daljnji imperativ u poslovanju, uvijek sa težnjom ka još većim ostvarenjima od zadanoga.

## **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Lika ceste d.o.o. je društvo sa ograničenom odgovornošću utemeljeno Odlukom o osnivanju društva od 31.12.1997. godine, upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Karlovcu pod brojem upisnika Tt02/107-2. Osnivač Društva je Ličko-senjska županija sa temeljnim kapitalom od 11.000.000,00 kuna podijeljenim na 55.000 poslovnih udjela, a 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.

U 2016.godini se izmijenila vlasnička struktura radi izvršenih radnji raskida Ugovora o prodaji udjela u Društvu te je time Ličko-senjska županija postala većinski vlasnik, tj, obuhvaća 51,458% temeljnog kapitala dok zaposleni i ranije zaposleni imaju 48,542%-ni udjel, a takav omjer se zadržao i u 2017.godini.

Glavna djelatnost Društva prema NKD-u 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.

Društvo je 31.12.2017. zapošljavalo 201 djelatnika. Osoba ovlaštena za zastupanje je direktor Željko Devčić, koji Društvo zastupa samostalno i pojedinačno, Nadzorni odbor Društva čini pet članova dok je Skupština najviši organ Društva i čine ju vlasnici-osnivači.

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.

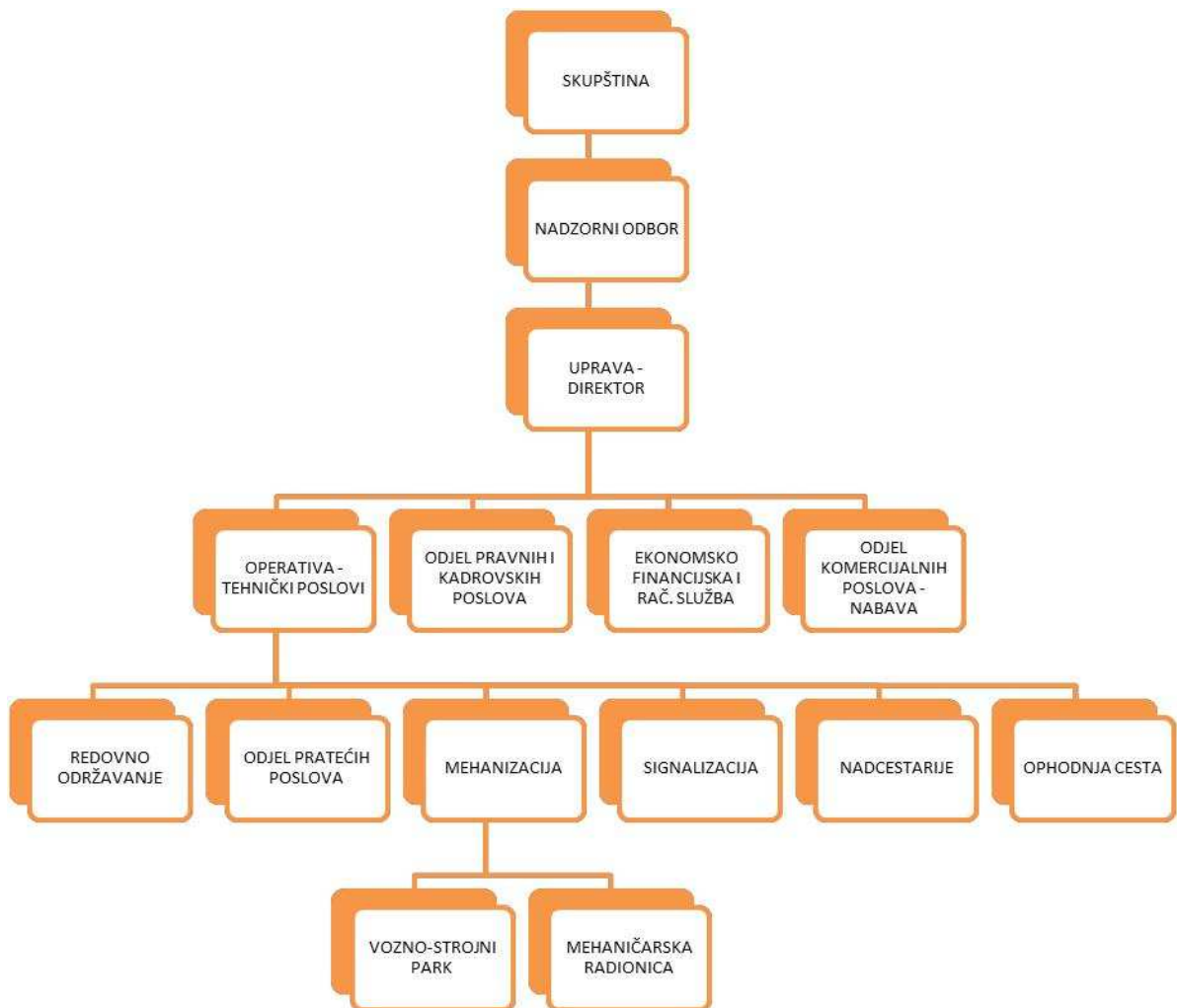
**VIZIJA - Držati korak sa najboljima oslanjajući se na dugogodišnju tradiciju, interne potencijale i dinamičan pristup tržištu**

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

**CILJEVI :**

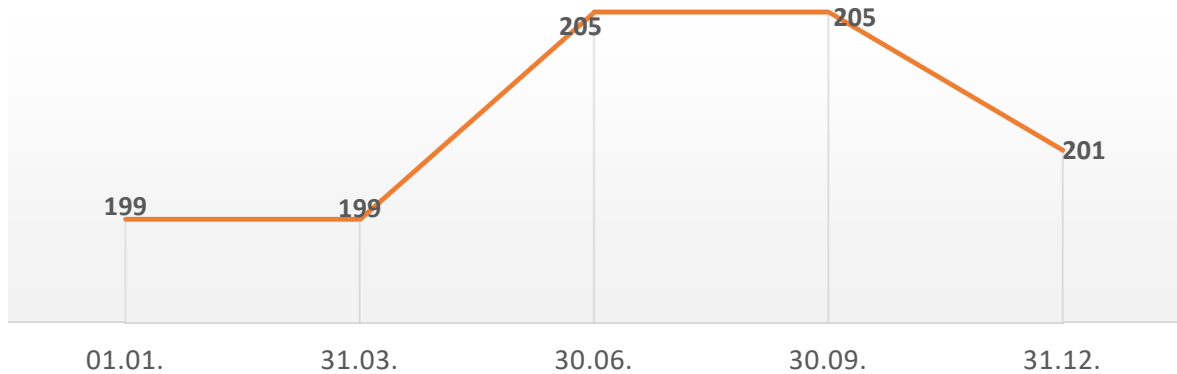
- 1. Zadržavanje likvidnosti**
- 2.Kontinuitet investicija**
- 3. Daljnji rast i razvoj**
- 4. Ulaganje u znanje zaposlenika**

## Organizacijska shema Lika cesta d.o.o.



## 1.1. Ljudski resursi

Grafikon 1. u nastavku prikazuje broj zaposlenih po kvartalima u 2017. godini, na 31.12.2017. Društvo je imalo 201 zaposlenika.



**Grafikon 1. Prikaz broja zaposlenih kvartalno u 2017. godini**

Analizirajući prethodni grafikon, uočavamo oscilacije u broju zaposlenih u Društvu što je prvenstveno u ovisnosti o obujmu posla. Radi većih potreba u ljetnom održavanju cesta, upravo u trećem i četvrtom kvartalu godine Društvo bilježi najveći broj zaposlenih, tj. 205.

### *Kvalifikacijska struktura zaposlenih*

Školovanje i edukacija zaposlenih provodi se kontinuirano prema zahtjevima Zakonskih propisa, te zahtjevima samog poslovanja. Kvalifikacijska struktura zaposlenih na 31.12.2017. godine prikazana je u tablici 1. u nastavku.

**Tablica 1. Zaposleni prema stupnju stručnog obrazovanja na 31.12.2017.**

Stručna sprema	VSS	VŠS	SSS	VKV	KV	NKV	UKUPNO
0	1	2	3	4	5	6	7 (1+6)
Ukupno	9	14	104	3	37	34	201
Žena	2	3	6	0	0	2	13
%	4,48	6,97	51,74	1,49	18,41	16,91	100,00

Tablicom 1. prikazana je struktura zaposlenih prema stupnju obrazovanja, kao i prethodne godine, najveći broj zaposlenih je sa srednjom stručnom spremom, tj. 51,74% za razliku od prethodnih godina kada je sa KV i NKV bilo najveći broj zaposlenih. Visoku i višu stručnu spremu ima ukupno 11,45% radnika, dok je kvalificirani i niskokvalificirani zaposlenih ukupno 71.

## 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 2016.-2017. godine

Red.br.	Godine starosti	2016.	2017.
	1	2	3
1.	19-24	4	8
2.	25-29	15	13
3.	30-34	41	38
4.	35-39	18	30
5.	40-44	20	25
6.	45-49	20	14
7.	50-54	29	25
8.	55-59	42	35
9.	60-64	8	13
<b>UKUPNO</b>		<b>197</b>	<b>201</b>

Prema podacima iz tablice 2. kao i 2016.godine Društvo je imalo najviše zaposlenih u dobi između 30-34 godine, njih 38. Zaposleni od 50. do 64. godine čine 36% od ukupnog broja zaposlenika, dok je 21 zaposlenik mlađi od 30 godina.

## 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 2016.-2017. godine

Red.br.	Naziv	2016.	2017.	Index
	1	2	3	4 (3/2*100)
1.	Prosječan broj radnika	196	202	103,06
2.	Prosječna neto plaća	4.599,85	4.510,13	98,05
3.	Prosječna bruto plaća	6.050,58	5.860,82	86,86
	<b>Ukupni troškovi osoblja</b>	<b>16.756.690</b>	<b>17.620.788</b>	<b>105,16</b>

Promatrajući tablicu br. 3 uočavamo kako je u 2017. porastao prosječan broj zaposlenih za 3,06%, smanjujući time i prosječnu plaću. Porastom broja zaposlenih, a između ostalog i zbog većih troškova za jubilarne nagrade, otpremnine te ostalih troškova osoblja, porasli su troškovi osoblja za oko 5% usporedno sa 2016. Jubilarne nagrade su u 2017. isplaćene za 38 zaposlenika, dok su otpremnine isplaćene dvojici zaposlenika.

## Zaposleni prema vrsti ugovora o radu

U nastavku se tablicom 4. razrađuje struktura zaposlenih po odjelima i vrsti ugovora o radu. Društvo se dijeli na 11 odjela, od čega su 4 nadcestarije, 4 cestarije, mehanizacija i radiona te zajedničke službe odnosno 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 na 31.12.2017.**

Red.br.	Naziv odjela				
		Neodređeno	%	Određeno	%
1.	Zajedničke službe	36	17,91	2	0,99
2.	Nadcestarija Gospić	27	13,43	2	0,99
3.	Cestarija Karlobag	7	3,48	1	0,50
4.	Cestarija Novalja	2	0,99	0	0
5.	Nadcestarija Otočac	21	10,47	0	0
6.	Cestarija Jezerane	12	5,97	1	0,50
7.	Nadcestarija Senj	18	8,96	1	0,50
8.	Nadcestarija Korenica	19	9,45	2	0,99
9.	Cestarija Donji Lapac	8	3,98	1	0,50
10.	Mehanizacija	30	14,93	0	0
11.	Radiona	9	4,47	2	0,99
<b>UKUPNO</b>		<b>189</b>	<b>94,04</b>	<b>12</b>	<b>5,96</b>

Zaposlenih na neodređeno u 2017. imalo je 94,04% zaposlenika, dok je svega njih 5,96% imalo ugovor na određeno. Najveći postotak ugovora na neodređeno je u zajedničkim službama, a sukladno tome što je u toj službi i najveći broj zaposlenih. Društvo je i ranijih godina imalo sličan omjer zaposlenih na neodređeno i određeno s ciljem vladanja pozitivnih međuljudskih odnosa i općenito zadovoljstvom zaposlenika kako bi se shodno tom cilju to zadovoljstvo reflektiralo i na samo izvršenje poslova.



## **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 120/16), 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 vrijedećim zakonskim propisima, a prije svega:

1. Zakonu o porezu na dodanu vrijednost (NN, br. 73/13. do 115/16., te Pravilniku o porezu na dodanu vrijednost (NN, br. 79/13. do 41/17.),
2. Zakonu o porezu na dobit (NN, br. 177/04. do 115/16.), te Pravilniku o porezu na dobit (NN, br. 95/05. do 1/17.),
3. Zakonu o porezu na dohodak (NN, br. 177/04. do 115/16) 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 (NN 86/15) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 96/15).

## 2. PRIKAZ REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA

U protekloj poslovnoj godini, Društvo je ostvarilo ukupne prihode, u iznosu od 52.642 tis. kuna i ukupne rashode, u iznosu od 52.401 tis. kuna. Kao razlika ukupnih prihoda i rashoda, ostvaren je dobitak nakon oporezivanja od 173.532 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 2016.-2017.god.**

Red.br.	Naziv	2016.	2017.	Indeks
	1	2	3	4 (3/2*100)
1.	Poslovni prihodi	51.179.276	52.597.553	102,77
2.	Poslovni rashodi	50.042.372	52.143.856	104,20
3.	Rezultat iz poslovnih aktivnosti	<b>1.136.904</b>	<b>453.697</b>	39,90
4.	Financijski prihodi	39.591	44.822	113,21
5.	Financijski rashodi	194.014	258.052	133,01
6.	Rezultat iz financijskih aktivnosti	<b>-154.523</b>	<b>-213.230</b>	137,99
7.	UKUPNI PRIHODI (1+4)	51.218.867	52.642.375	102,78
8.	UKUPNI RASHODI (2+5)	50.236.386	52.401.908	104,31
9.	Rezultat prije oporezivanja (7-8)	<b>982.481</b>	<b>240.467</b>	24,47
10.	Porez na dobit	223.935	66.935	29,89
11.	Dobitak/gubitak razdoblja (9-10)	<b>758.546</b>	<b>173.532</b>	<b>22,87</b>

Analizirajući tablicu 5. vidljivo je povećanje poslovnih prihoda za 2,77% u 2017.godini odnosu na prethodnu godinu, a sličan postotak je i u povećanju poslovnih rashoda u odnosu na prethodnu godinu. Što se tiče rezultata iz poslovnih aktivnosti ostvarena je dobit od 453 tis. kuna dok je iz financijskih aktivnosti ostvaren gubitak od 213 tis. kuna.

Što se tiče financijskih prihoda, a to su prihodi od kamata na sredstva po viđenju i pozitivne tečajne razlike za financijski leasing, oni su za 13% veći usporedno sa prethodnom godinom, dok su financijski rashodi zabilježili rast od 33%, 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 2017.godini ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 173 tis. kuna.

## 2.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi su se povećali u poslovnoj 2017.godini u odnosu na 2016. za 2,77% ili 1,4 mil.kuna, a najviše zbog povećanja prihoda od prodaje usluga kao što je vidljivo iz tablice 6.u nastavku.

### *Prihodi od prodaje usluga*

Struktura prihoda od prodaje koji ukupno iznose 52,4 mil. kuna prikazana je u tablici br. 6.

**Tablica 6. Prihodi od prodaje usluga po ključnim kupcima u razdoblju 2016.-2017. god.**

Red.br.	Naziv	2016.		2017.		Indeks
		Iznos	%	Iznos	%	
	1	2	3	4	5	6 (4/2 *100)
1.	Hrvatske ceste	28.188.204	54,91	28.839.553	55,00	102,31
2.	Žup. uprava za ceste	14.898.294	28,69	15.825.681	30,18	106,22
3.	Grad Gospić	4.652.912	11,61	5.357.547	10,22	115,14
4.	Općina Plitvička Jezera	686.319	1,55	273.584	0,5	39,86
5.	Ostali kupci	2.205.293	3,24	2.147.776	4,10	97,39
	<b>UKUPNO</b>	<b>50.631.022</b>	<b>100,00</b>	<b>52.444.141</b>	<b>100,00</b>	<b>103,58</b>

Poslovni prihodi su se povećali u 2017. za 3,58%, sa Županijskom upravom za ceste se povećao promet za nešto manje od 1 mil.kuna u odnosu na 2016., a najveći udio u poslovnim prihodima kao i prethodnih godina zauzima izvršenje radova iz programa redovnog održavanja javnih cesta temeljem ugovora sa Hrvatskim cestama d.o.o.

### *Ostali poslovni prihodi*

Ostali poslovni prihodi iskazani su u ukupnom iznosu od 153 tis. kuna, što je za 394 tis. manje nego prethodne godine, a prikazani su u nastavku tablicom 7.

**Tablica 7. Ostali poslovni prihodi u razdoblju 2016.-2017. godine**

Red.br.	Naziv	2016.		2017.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
	1	2	3	4	5	6(4/2*100)
1.	Prodaja imovine i otpada	353.221	64,43	110.356	71,93	31,24
2.	Naplaćene zatezne kamate	71.036	12,96	9.166	5,97	12,90
3.	Nespecificirani prihodi	58.135	10,60	33.890	22,09	58,29
4.	Otpis obveza	65.862	12,01	0	0	/
	<b>UKUPNO</b>	<b>548.254</b>	<b>100,00</b>	<b>153.412</b>	<b>100,00</b>	<b>27,98</b>

Prema tablici 7. najveći udio u ostalim poslovnim prihodima ostvario se od prodaje dugotrajne imovine, radi se o osam neiskoristivih transportnih sredstava. Nespecificirani prihodi se odnose na najam stana, plaću u naravi, prihode od državne potpore za stručno osposobljavanje te na

naplaćena potraživanja od zaposlenih po manjku na inventuri te su za 42% manji nego u 2016. iz razloga što u 2017. nije bilo naplaćenih šteta s temelja osiguranja.

## 2.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi su u 2017.god. iznosili 52,1 mil. kuna odnosno za 4% veći u odnosu na godinu prije. Prikaz takvih rashoda vidljiv je u tablici 8. u nastavku.

**Tablica 8. Struktura poslovnih rashoda u razdoblju od 2016.-2017. god.**

Red.br.	Naziv	2016.		2017.		Indeks
		Iznos	%	Iznos	%	
	1	2	3	4	5	6(4/2*100)
1.	Materijalni troškovi	28.116.477	56,18	29.687.454	56,93	105,59
2.	Troškovi osoblja	16.756.690	33,49	17.620.788	33,79	105,16
3.	Amortizacija	2.263.446	4,52	2.610.016	5,01	115,31
4.	Ostali troškovi	2.159.677	4,32	2.103.396	4,03	97,39
5.	Rezerviranja	536.015	1,07	0	0	0
6.	Ostali poslovni rashodi	210.067	0,42	122.202	0,23	58,17
	<b>UKUPNO</b>	<b>50.042.372</b>	<b>100,00</b>	<b>52.143.856</b>	<b>100,00</b>	<b>104,20</b>

Poslovni rashodi se najviše odnose na materijalne troškove, točnije oni zauzimaju 56,93% rashoda. Povećanje materijalnih troškova za 5,59% se prvenstveno odnosi na veće troškove za potrošenu energiju (gorivo za pogon strojeva i vozila), utrošene rezervne dijelove radi jednog dijela starijih transportnih sredstava te na veće troškove održavanja županijskih cesta kao i na veće troškove zimskog održavanja cesta.

Rezerviranja za sudske sporove u 2017.godini nije bilo, kao što je bio slučaj u 2016. kada je temeljem Odluke Uprave Društvo evidentiralo rezerviranja za sudske troškove u iznosu od 536 tis. kuna za koje je procijenilo da nije vjerojatan konačan ishod u korist Društva.

Ostali troškovi su smanjeni za oko 3% radi manjih sudskih troškova nego u 2016., a u njih još spadaju i troškovi prijevoza i terenskog dodatka, troškovi reprezentacije, komunalne naknade, donacije, premije osiguranja kao i božićnica, otpremnine i jubilarne nagrade.

Ostali poslovni rashodi koji su manji za 42%, a u koje se ubrajaju rashodi rashodovane imovine koji su u 2017. iznosili 2.527 kuna dok su u 2016. iznosili 76.652 kuna, tu spadaju i naknade štete te otpisana potraživanja koja su također manja za oko 30 tis. kuna nego u 2016.

Amortizacija se povećala za 15% u odnosu na 2016, a korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme Društva isti je kao i u 2016. Povećanje nabave transportnih sredstava i alata rezultiralo je većom amortizacijom nego je bila godinu prije.

## Materijalni troškovi

Materijalni troškovi su podijeljeni na troškove materijala i sirovina te na ostale vanjske troškove. Ukupan iznos tih troškova u 2017. godini je iznosio 29,6 mil. kuna. Detaljna razrada prikazana je tablicom 9. u nastavku.

Tablica 9. Struktura materijalnih troškova 2016.-2017.godine

Red.br.	Naziv	2016.	2017.	Index
	1	2	3	4(3/2*100)
<b>1.</b>	<b>Troškovi sirovina i materijala</b>	<b>14.878.860</b>	<b>15.563.850</b>	<b>104,60</b>
1.1.	Troškovi materijala	11.318.519	11.145.607	98,47
1.2.	Troškovi energije	2.515.039	3.022.208	120,16
1.3.	Utrošeni rezervni dijelovi	682.615	945.045	138,44
1.4.	Otpisani sitni inventar	362.687	450.990	124,35
<b>2.</b>	<b>Ostali vanjski troškovi</b>	<b>13.237.617</b>	<b>14.123.604</b>	<b>106,69</b>
2.1.	Poštarina,dostava,telekomunikacije	318.745	362.654	113,77
2.2.	Usluge održavanja i teh.pregled	956.951	857.674	89,63
2.3.	Vanjske usluge kooperanata	10.599.536	11.702.859	110,41
2.4.	Usluge najma i zakupa (leasing)	458.479	326.290	71,17
2.5.	Komunalne usluge	122.869	100.733	81,98
2.6.	Bankarske usluge i čl.udruženjima	240.262	271.210	112,88
2.7.	Intelektualne i sl. usluge	533.095	483.366	90,67
2.8.	Usluge reklame i propagande	7.680	18.818	245,02
	<b>UKUPNO</b>	<b>28.116.477</b>	<b>29.687.454</b>	<b>105,59</b>

Materijalni troškovi se dijele na troškove sirovina i materijala te ostale vanjske troškove kao što je vidljivo iz tablice br.9. Kao i prethodnih godina troškovi materijala, u skupini troškova sirovina i materijala, čine najveći dio odnosno 71% naspram ostalih troškova u skupini

Najveći udio u vanjskim ostalim troškovima čine usluge kooperanata, koji su se u odnosu na prethodnu godinu povećali za 10%,odnosno veći su za 1,8 mil.kuna zbog većih troškova zimskog održavanja cesta.

Troškovi najma i zakupa odnose se na operativni leasing, zakupnine prostora cestarija i nadcestarija, a smanjeni su za oko 30% nego što su bili u 2016. iz razloga što u 2017.nismo koristili usluge najma strojeva za izvršenje ugovorenih radova.

Komunalne usluge su smanjenje u odnosu na 2016. zbog manje količine zbrinjavanja opasnog otpada, a bankarske usluge se prvenstveno odnose na izdavanje garancija za dobro izvršenje posla koje su uvjetovane sklopljenim ugovorima sa investitorima. Usluge reklame i propagande se odnose na objavljivanje poziva na Skupštinu Društva u dnevnim novinama.

## ***Ostali troškovi***

Ostali troškovi, kao dio materijalnih troškova, iznosili su 2,1 mil. kuna u 2017. godini, a razrađeni su tablicom 10. u nastavku.

**Tablica 10. Ostali troškovi u 2017. godini**

Red.br.	Naziv	2016.	2017.	Index
	1	2	3	$4(3/2*100)$
1.	Reprezentacija i pokloni	76.125	124.483	163,52
2.	Premije osiguranja	218.458	243.865	111,63
3.	Troškovi prijevoza i terenskog dodatka	924.835	950.268	102,75
4.	Ostale naknade troškova zaposlenima	346.474	406.871	117,43
5.	Ostali nespecificirani troškovi	593.784	377.909	63,44
<b>UKUPNO</b>		<b>2.159.676</b>	<b>2.103.396</b>	<b>97,39</b>

Troškovi prijevoza i terenskog dodatka, prikazani u tablici 10, čine najveći udio u ostalim troškovima, tj.45%, a veći su za 2,75% nego u godini prije.

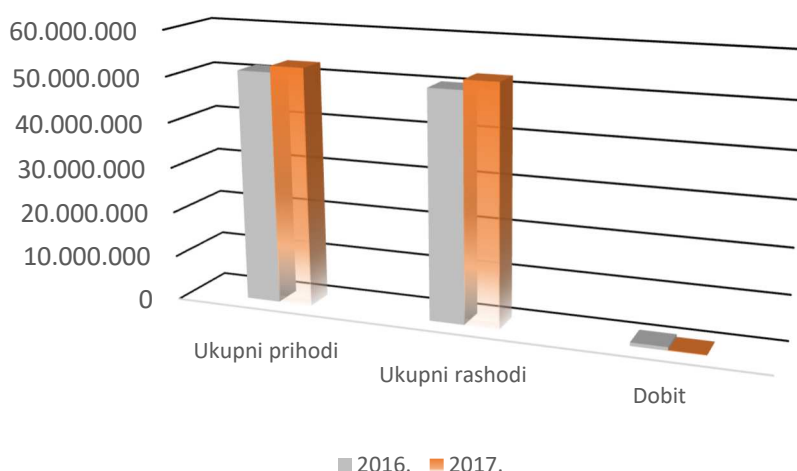
Ostale naknade troškova zaposlenima odnose se na isplatu otpremnina za dva radnika s kojima su raskinuti ugovori o radu u 2017., jubilarne nagrade za 38 radnika te ostale naknade koje se isplaćuju s osnove kolektivnog ugovora.

U ostale nespecificirane troškove između ostalih ubrajamo komunalne naknade, stručnu literaturu, naknade nadzornom odboru te sudske troškove koji su manji za 74 tisuće kuna nego u lanjskoj godini.

## ***Prikaz ukupnih prihoda, rashoda i dobiti Društva***

Grafikonom br.2 u nastavku prikazati će se ukupni prihodi, rashodi te dobit Društva u 2017. godini usporedno sa 2016. Ukupni prihodi su u 2017.iznosili 52,6 mil.kuna što je za 2,78% više nego u 2016., dok su ukupni rashodi iznosili 52,4 mil.kuna. Dobit nakon oporezivanja iznosi 173.532 kuna.

**Grafikon 2. Ukupni prihodi, rashodi i dobit Društva od 2016.-2017. godine**



Prihodi i rashodi 2017. su prikazani grafikonom br.2 i pokazuju kako su se povećali ukupni prihodi radi većih prihoda od prodaje usluga najvećim kupcima, tj. Hrvatskim cestama, Županijskoj upravi za ceste te Gradu Gospiću za oko milijun kuna sveukupno. Ukupni rashodi su također porasli za oko 4% nego u 2016. ponajviše zbog većih materijalnih troškova te većih troškova za održavanje županijskih cesta kao i većih sveukupnih troškova zimske službe.

### 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.

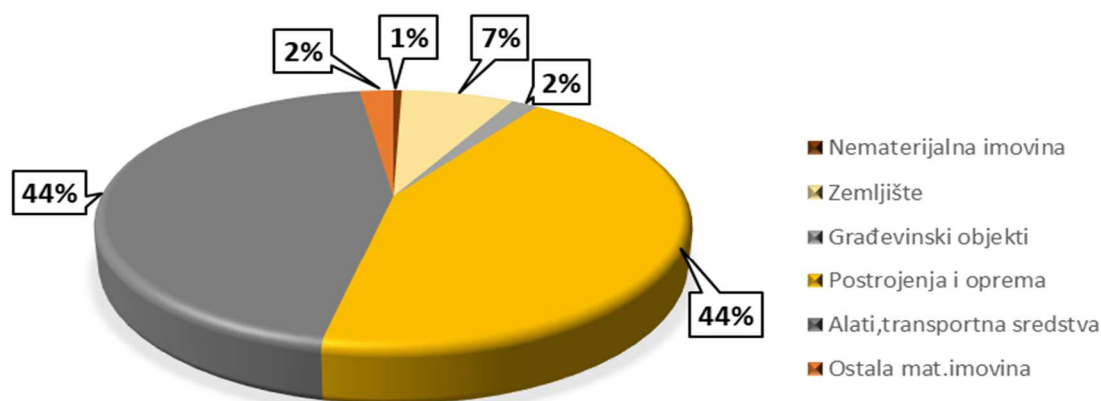
**Tablica 11. Bilanca Društva – stanje na dan 31.12.2017.**

	Red.br.	Naziv	2016.	2017.	Index
		1	2	3	4(3/2*100)
AKTIVA	1.	Dugotrajna imovina	13.197.652	15.281.383	115,78
	2.	Kratkotrajna imovina	17.151.433	16.482.968	96,10
	3.	Plaćeni tr.bud. razdoblja	1.165.977	2.989.482	256,39
	4.	<b>UKUPNO</b>	<b>31.515.062</b>	<b>34.753.833</b>	<b>110,28</b>
PASIVA	1.	Kapital i rezerve	15.685.780	15.309.312	97,60
	2.	Dugoročne obveze i rezerviranja	3.323.708	5.089.233	153,12
	3.	Kratkoročne obveze	11.316.606	13.189.311	116,55
	4.	Odgođeno pl.troškova	1.188.968	1.165.977	98,07
	5.	<b>UKUPNO</b>	<b>31.515.062</b>	<b>34.753.833</b>	<b>110,28</b>

Aktiva i pasiva Društva su u 2017.iznosile 34,7 mil. kuna odnosno povećale se za 10% u odnosu na 2016. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja se odnose na potraživanja od kupaca za odradene radove i oni su stavka koja se najviše povećala u promatranoj godini. Što se tiče pasive, dugoročne obveze su povećane za 53%, a odnose se na kredit koji je Društvo ugovorilo sa poslovnom bankom visokog rejtinga u Republici Hrvatskoj.

## Dugotrajna imovina

Grafikon 3. Materijalna i nematerijalna imovina Društva na dan 31.12.2017.

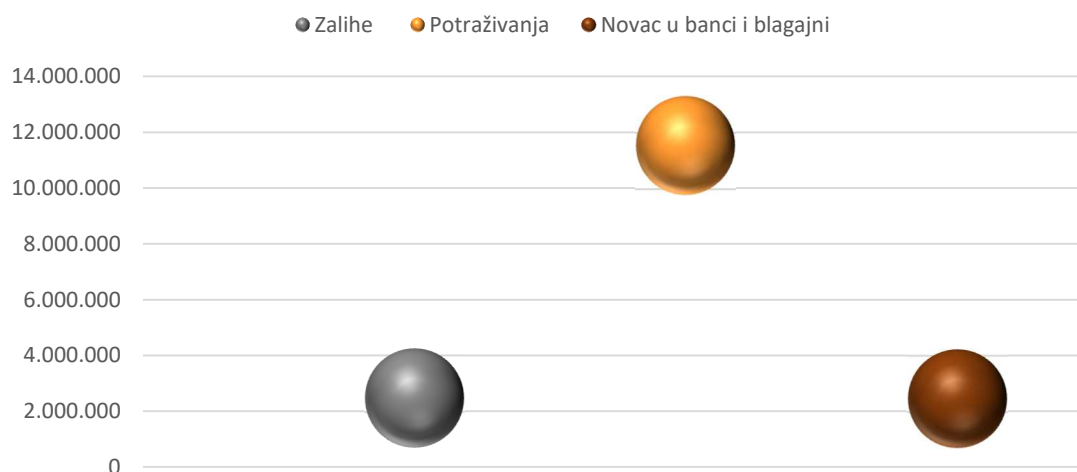


Grafikonom br.3 je prikazana ukupna dugotrajna imovina Društva u 2017.godini. Postrojenja i oprema te alati i transportna sredstva čine najveći dio dugotrajne imovine, u ukupnom iznosu od 13,4 mil.kuna. Ostala materijalna imovina su stanovi i oni čine 2% dugotrajne imovine dok zemljište zauzima nešto veći postotak od 7%, odnosno vrijednost od 1,1 mil.kuna.

## Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina Društva u 2017. je iznosila 16,4 mil. kuna, a razrada iste je dana grafikonom 4. u nastavku.

Grafikon 4. Kratkotrajna imovina Društva na dan 31.12.2017.



Prema grafikonu br.4 stavka sa najvećim udjelom u kratkotrajnoj imovini Društva su potraživanja, a sastoje se od potraživanja od kupaca, zaposlenika te od države i drugih institucija, u iznosu od 11.537.416 kuna. Novac u banci i blagajni čini oko 15% kratkotrajne imovine, jednako kao i zalihe Društva.



### **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.

#### ***Tržišni rizik***

Tržišni rizik je rizik ostvarivanja gubitaka uslijed kretanja cijena na tržištu. Društvo posluje na hrvatskom tržištu te utvrđuje cijene svojih usluga za domaće tržište.

#### ***Kreditni rizik***

Društvo je izloženo umjerenom kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Ukupna potraživanja od kupaca na dan 31.12.2017. godine iznosila su 11.221.765 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 2017. godine vidljivo je ostvareni neto rast novca na kraju navedenog razdoblja u iznosu od 1.026.503 kuna.

### 3.4. Financijski pokazatelji poslovanja

Dobro upravljanje podrazumijeva da su u poslovanju zadovoljena dva kriterija, sigurnosti i uspješnosti. Za ocjenu tih kriterija koriste se pokazatelji likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti i ekonomičnosti. U nastavku su obrađeni navedeni pokazatelji za 2017. godinu.

#### *Pokazatelji likvidnosti*

**Tablica 12. Pokazatelji likvidnosti Društva u razdoblju 2016.-2017. godine**

Red.br.	Pokazatelj	2016.	2017.
	1	2	3
1.	<b>Koef. trenutne likvidnosti</b> novac/kratkoročne obveze	0,31	0,17
2.	<b>Koef. ubrzane likvidnosti</b> novac+potraživanja/kratkoročne obveze	1,29	0,98
3.	<b>Koef. tekuće likvidnosti</b> kratkotrajna imovina/ kratkoročne obveze	1,52	1,36
4.	<b>Koef. financijske stabilnosti</b> dugotrajna imovina/ kapital+dugoročne obveze	0,81	0,77
5.	<b>Neto radni kapital</b> kratkotrajna imovina - kratkoročne obveze	5.834.827	5.117.162

Tablica 12. pokazuje izračun pokazatelja kojima se mjeri sposobnost Društva da podmiri svoje kratkoročne obveze. Koef. trenutne likvidnosti pokazuje nisku pokrivenost kratkoročnih obveza novčanim sredstvima s obzirom da udio novca u aktivi društva iznosi 7%. Koef. ubrzane likvidnosti koji pokazuje pokrivenost kratkoročnih obveza novcem i kratkotrajnim potraživanjima iznosi 0,98. Uobičajene vrijednosti ovog pokazatelja trebale bi prelaziti referentnu vrijednost 1 kako bi se ostvarila normalna likvidnost. Koef. financijske stabilnosti je manji od 1 i to je pozitivno jer Društvo dio svoje kratkotrajne imovine mora financirati iz radnog kapitala. Što je vrijednost ovog pokazatelja manja, to je likvidnost i fin. stabilnost veća.

#### *Pokazatelji ekonomičnosti*

**Tablica 13. Pokazatelji ekonomičnosti Društva u razdoblju 2016.-2017. godine**

Red.br.	Pokazatelj	2016.	2016.
	1	2	3
1.	Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,02	1,01
2.	Ekonomičnost poslovnih aktivnosti	1,02	1,01
3.	Ekonomičnost financiranja	0,20	0,17

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 u prva dva pokazatelja, ali ekonomičnost financiranja tj. omjer financijskih prihoda i financijskih rashoda je dosta ispod tražene razine iz razloga što Društvo ne ostvaruje značajne iznose financijskih prihoda, dok su financijski rashodi zbog visoki zbog kamata koje se odnose na sklopljene leasing ugovore.

### ***Pokazatelji zaduženosti***

**Tablica 14. Pokazatelji zaduženosti Društva u razdoblju 2016.- 2017. godine**

Red.br.	Pokazatelj	2016.	2017.
	1	2	3
1.	<b>Koef. zaduženosti</b> ukupne obveze/ukupna imovina	0,46	0,56
2.	<b>Koef.vlastitog financiranja</b> kapital/ukupna imovina	0,50	0,44
3.	<b>Koef.financiranja</b> ukupne obveze/kapital	0,93	1,25
4.	<b>Faktor zaduženosti</b> ukupne obveze/(zadržana dobit + amortizacija)	2,36	2,88
5.	<b>Stupanj pokrića I.</b> kapital/dugotrajna imovina	1,09	1,00
6.	<b>Stupanj pokrića II.</b> kapital+dugoročne obveze/dugotrajna imovina	1,32	1,33

U 2017.godini 44% imovine financira se vlastitim izvorima, nešto manje nego u godini prije, dok se Društvo većim dijelom financira iz tuđih izvora,tj. 56%,a sve prikazano u tablici 14.

Manji faktor zaduženosti znači manju zaduženost, iako u ovome slučaju on govori o tome da je iz ostvarene zadržane dobiti uvećane za amortizaciju za pokrivanje ukupnih obveza potrebno je više od 2,5 godine. S obzirom da zadržana dobit predstavlja 27% ukupnog kapitala činjenica da i kapital predstavlja u promatranom slučaju 44% izvora imovine, faktor zaduženosti je manji od očekivane uobičajene referentne vrijednosti (3,5 godina).

## Pokazatelji aktivnosti

Tablica 15. Pokazatelji aktivnosti Društva u razdoblju 2016.-2017.godine

Red.br.	Pokazatelj	2016.	2017.
	1	2	3
1.	<b>Koef.obrtaja ukupne imovine</b> ukupni prihodi/ukupna imovina	1,63	1,51
2.	<b>Koef.obrtaja kratkotrajne imovine</b> ukupni prihodi/kratkotrajna imovina	2,98	2,70
3.	<b>Koef.obrtaja potraživanja</b> prihodi od prodaje/potraživanja od kupaca	4,66	4,67
4.	<b>Trajanje naplate potraživanja</b> 365/koef.obrtaja potraživanja	78,33	78,16

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 1,51 kune ukupnih prihoda što je 7% manje nego prethodne godine. 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 trajanje naplate od kupaca iznosi 78 dana kao i u 2016. godini.

## Pokazatelji profitabilnosti

Tablica 16. Pokazatelji profitabilnosti Društva u razdoblju 2016.-2017.godine

Red.br.	Pokazatelj	2016.	2017.
	1	2	3
1.	<b>Neto marža profita</b> (neto dobit+kamate)/ukupni prihodi	1,86%	0,82%
2.	<b>Neto rentabilnost imovine</b> (neto dobit +kamate)/ukupna imovina	3,02%	1,24%
3.	<b>Bruto rentabilnost imovine</b> (bruto dobit+kamate)/ukupna imovina	3,73%	1,43%
4.	<b>Rentabilnost kapitala</b> neto dobit/kapital	4,84%	1,13%

Pokazatelji iz tablice 16.tj., rentabilnost imovine pokazuje koliko se ostvari dobiti prije poreza i kamata na svaku jedinicu uloženu u imovinu. Za ovaj pokazatelj je bolje da bude što veći te je iz izračuna vidljivo da je za Društvo bila uspješnija 2016. godina. Rentabilnost kapitala pokazuje koliki je povrat na uloženi kapital. Također je bolje da je i ovaj pokazatelj što veći te prema tome je za 76 % bila bolja 2016. godina u odnosu na 2017. godinu.

## 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 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	
Implementacija ISO standarda	
MOGUĆNOSTI	PRIJETNJE
Povećanje kvalificirane radne snage	Porast cijena sirovina
Ulaganje u modernizaciju mehanizacije	Ulazak konkurenata na tržište
Primjena novih tehnologija	Rast pregovaračke moći kupaca
Sufinanciranje iz Europskih fondova	Nepovoljna gospodarska situacija
Povećanje nivoa zadovoljstva zaposlenih	
Sklapanje novih ugovora kao dio Konzorcija	

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.

Snage Društva su nadmoćnije od slabosti te se ogledaju kroz članstvo u Gospodarskom interesnom udruženju koje omogućuje poslovnu suradnju sa glavnim investitorima i sigurnost djelovanja u okolini u kojoj se ukazuje sve više prijetnji, kao ulazak konkurenata na tržište, rast pregovaračke moći kupaca, a i općenito nepovoljna situacija na građevinskom tržištu.

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

Na kraju analize poslovanja Društvo je 2017.godinu završilo u skladu sa planiranim. Dakle, najvažniji preduvjet za uspješnost poslovanja je održavanje likvidnosti Društva i ostvarivanje dobiti i ispunjenjem tog preduvjeta poslovna godina je uspješno završena.

Promatrajući financijske pokazatelje, može se zaključiti da se u narednoj godini očekuje isplativost investiranja provedenih u posljednje dvije godine. Društvo se uvijek vodi time da treba investirati kako u zaposlenike tako i u ostale materijalne kapacitete da bi se ostvario željeni rast i razvoj, uz racionalizaciju troškova i dobru iskoristivost već postojećih kapaciteta.

Situacija na građevinskom tržištu se odražava i na poslovanje Društva, dakle eksterni utjecaji su nešto s čime se Društvo bori već niz godina, počevši od visokih cijena sirovina i materijala do raznih propisa i uvjeta za ostvarivanje i naplatu prihoda, ali prema pokazateljima Društvo se odupire takvim nepovoljnim utjecajima i nastoji zadržati tržišnu leadersku poziciju i stabilnost poslovanja te će i nadalje pokušavati ostvarivati zadane ciljeve, provoditi viziju koju ima za budućnost te odgovarati na izazove interne i eksterne okoline.

Nastaviti će se koristiti sve poslovne prilike, uz znanja i mogućnosti zaposlenika, provođenje zadanih ciljeva uz odgovorno vođenje i kroz definiranu misiju i viziju Društva da bi se ostvarila još jača i povoljnija pozicija na tržištu i da bi se zadržao kredibilitet kao konkurentska prednost.

DIREKTOR  
Željko Devčić, ing.

---