



odvodnja d.o.o.
hrvatskog sabora 2 D
23000 zadar



023/211-582



023/211-426

žiro račun: 2485003-1100206652

OIB: 67946095697

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O RADU DRUŠTVA ZA 2013. god.

Osnovni podaci

NAZIV: Odvodnja d.o.o.

SJEDIŠTE: Hrvatskog sabora 2 D, 23000 Zadar

PRAVNI OBLIK: Društvo s ograničenom odgovornošću

DRŽAVA I VRIJEME OSNIVANJA: Hrvatska, travanj 1996. god.

OIB: 67946095697

Opis vrste poslovanja i glavne aktivnosti

Odvodnja d.o.o. Zadar bavi se komunalnom djelatnošću, tj. održavanjem javnog odvodnog sustava i to:

- održavanje kolektora, crpnih postaja, podmorskih i kopnenih ispusta,
- uređaja za pročišćavanje,
- održavanje oborinske kanalizacije,
- priključci,
- rekonstrukcija,
- crpljenje septičkih jama i prijevoz na Uređaj za pročišćavanje otpadnih voda,
- izrada dokumentacije za priključke i rekonstrukciju,
- nadzor.

Društvo zastupa pojedinačno i samostalno g. Ante-Josip Šikić dipl.ing.str., direktor Društva.

1.1. UVOD

Prema članku 18. Zakona o Računovodstvu N.N. 109/07 i članku 250. a Zakona o trgovačkim društvima poduzetnik je dužan izraditi godišnje izvješće koje obuhvaća objektivan prikaz razvoja rezultata poslovanja poduzetnika i njegovog položaja, zajedno s opisom glavnih rizika i neizvjesnosti s kojima se suočava te obavijestiti o zaštiti okoliša i o radnicima ako je to potrebno za razumijevanje razvoja, rezultata poslovanja poduzetnika i njegovog položaja.

Godišnje izvješće mora sadržavati:

1. sve značajne događaje nakon kraja poslovne godine,
2. vjerojatan budući razvoj društva,
3. aktivnosti istraživanja i razvoja,
4. informacije o otkupu vlastitih dionica,
5. postojanje podružnica društva,
6. koje financijske instrumente koristi ako je to značajno za procjenu financijskog položaja i uspješnosti poslovanja,
7. ciljeve i politike društva vezane za upravljanje financijskim rizicima, zajedno s politikom zaštite svake značajnije vrste prognozirane transakcije za koju se koristi zaštita,
8. izloženost društva cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka.

Zadatak menadžmenta je da pomoću određenih spoznaja iz izvješća o stanju društva donosi kvalitetne odluke za odabir strategije za naredno poslovno razdoblje te smanjiti nedostatke i povećati prednosti društva kojim upravlja.

Putem navedenih pokazatelja vlasnik dobiva informacije o tome jesu li one u skladu s postavljenim planskim odrednicama te da li se ostvaruje nova vrijednost društva kao rezultat svih poslovnih procesa.

Također je interes i internih korisnika na svim razinama rukovođenja da se ove informacije koriste za što efikasnije i efektivnije donošenje poslovnih odluka u rukovođenju društvom.

Bilanca društva je osnova financijskih izvješća. Ona pokazuje sažeto trenutno stanje – statički prikaz dugoročne i kratkotrajne imovine i obveza na zadani dan.

Za razliku od bilance stanja račun dobiti i gubitka bilježi rezultat samo jedne poslovne godine, odnosno njene prihode i rashode u toku obračunskog razdoblja sa konačnim rezultatom u obliku dobiti ili gubitka.

1.2. ANALIZA POSLOVANJA DRUŠTVA PO GODINAMA

Pregled pokazatelja poslovanja Odvodnja d.o.o. od 2011-2013. godine prikazan je u tablici br. 1.

Tablica 1:

IZVJEŠTAJ O DOBITKU ILI GUBITKU						
Redni broj	Pozicija	01.01.2011. 31.12.2011.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2012. 31.12.2012.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2013. 31.12.2013.
A.	POSLOVNI PRIHODI	23.378.560	5.579.279	28.957.839	711.526	28.246.313
B.	POSLOVNI RASHODI	20.447.577	7.732.304	28.179.881	1.269.302	29.449.183
DOBITAK ILI GUBITAK IZ POSLOVANJA		2.930.983	2.153.025	777.958	1.980.828	(1.202.870)

C.	FINANCIJSKI PRIHODI	29.206	6.616	35.822	690	35.132
D.	FINANCIJSKI RASHODI	461.233	259.800	721.033	432.991	288.042
DOBITAK ILI GUBITAK OD FINANCIRANJA		(432.027)	253.184	(685.211)	432.301	(252.910)
E.	IZVANREDNI PRIHODI - OSTALI PRIHODI				87.708	87.708
F.	IZVANREDNI RASHODI - OSTALI RASHODI					
DOBITAK ILI GUBITAK OD IZVANREDNIH AKTIVNOSTI					87.708	87.708
DOBITAK ILI GUBITAK		2.498.956	2.406.209	92.747	1.460.819	(1.368.072)
POREZ NA DOBITAK						
NETO DOBITAK ILI GUBITAK		2.498.956	2.406.209	92.747	1.460.819	(1.368.072)

Izvor: *Financijska izvješća*

1.3. REZULTATI POSLOVANJA I RAZVITAK DRUŠTVA

1.3.1. LJUDSKI RESURSI

Ljudski resursi Društva (radnici) su uz imovinu najvrjedniji resurs. Na dan 31. prosinca 2013. godine Odvodnja d.o.o. imalo je 67 zaposlenog radnika na neodređeno vrijeme i 1 radnika na određeno vrijeme.

U tablici br. 2 prikazat će se ukupan broj zaposlenih na dan 31.12. u 2011., 2012. i 2013. godini.

Tablica 2.

ZAPOSLENI PREMA VRSTI RADNOG ODNOSA 31.12.2011.

		Ukupno		Žene	
1.	<i>Ukupno</i>	6	2		8
2.	<i>Neodređeno vrijeme</i>	6	2		8
3.	<i>Određeno vrijeme</i>		1		
4.	<i>Pripravnici/vježbenici</i>				

ZAPOSLENI PREMA VRSTI RADNOG ODNOSA 31.12.2012.

		Ukupno		Žene	
1.	<i>Ukupno</i>	6	6		9
2.	<i>Neodređeno vrijeme</i>	6	6		9
3.	<i>Određeno vrijeme</i>				
4.	<i>Pripravnici/vježbenici</i>				

ZAPOSLENI PREMA VRSTI RADNOG ODNOSA 31.12.2013.

		Ukupno		Žene	
1.	<i>Ukupno</i>	6	8		9
2.	<i>Neodređeno vrijeme</i>	6	7		9
3.	<i>Određeno vrijeme</i>		1		
4.	<i>Pripravnici/vježbenici</i>				

Izvor: *Kadrovska evidencija*

Iz tablice br. 2. vidi se da broj stalno zaposlenih radnika ima permanentan rast. Razlog porasta broja stalno zaposlenih radnika je ulaganje u nove kapitalne objekte odvodnje, a kao najveće Uređaj za pročišćavanje otpadnih voda Centar.

Pregled stalno zaposlenih radnika prema klasifikacijskoj strukturi u periodu od 2011. – 2013. godine prikazan je u tablici br. 3.

Tablica 3.

	Godina	2 0 1 1	2 0 1 2	2 0 1 3
1.	Ukupno	6 2	6 6	6 8
2.	Muškarci	5 4	5 7	5 9
3.	Žene	8	9	9
4.	<i>Visoka stručna sprema</i>	5	5	7
5.	<i>Viša stručna sprema</i>	4	5	4
6.	<i>Srednja stručna sprema</i>	3	4	9
7.	<i>Niža stručna sprema</i>			
8.	<i>Visokokvalificirani</i>	3	3	3
9.	<i>Kvalificirani</i>	2 6	2 6	2 6
10.	<i>Priučeni – polukvalificirani</i>	1 9	2 1	1 2
11.	<i>Nekvalificirani</i>	2	2	7

Izvor: Kadrovska evidencija

Iz tablice br. 3. je vidljivo da se u 2013. godini broj stalno zaposlenih radnika povećao i to 3,03 % radi već gore spomenutih razloga.

Prosječne neto plaće radnika u koje nije uključen porez na dohodak i prerez, na način kako ih prati Državni zavod za statistiku, prosječne bruto plaće i ukupni troškovi osoblja u posljednje tri godine prikazani su u tablici br. 4.

Tablica 4.

Opis	2011.	2012.	2013.	Indeks	
	2	3	4	3/2	4/2
<i>Prosječna neto plaća</i>	5.296,90	5.285,61	5.442,36	99,78	102,74
<i>Prosječna bruto plaća</i>	7.173,32	7.246,62	6.936,79	101,02	93,70
<i>Prosje. broj zaposlenih na bazi sati rada</i>	62	65	67	104,83	108,06
<i>Ukupni troškovi osoblja</i>	6.254.998	6.648.078	6.919.160	106,28	110,61

Izvor: Evidencija plaća i bilanca uspjeha

Prema podacima iz tablice br. 4. prosječne neto plaće Odvodnja d.o.o. povećale su se u 2013. godini za 2,74 %, a u 2012. godini bile su smanjene za 0,22 % u odnosu na baznu 2011. godinu. Troškovi osoblja sudjelovali su u strukturi ukupnih rashoda u 2011. godini s 29,91 %, u 2012. godini s 23,00 % i u 2013. godini 23,26 %. Prema usporednim podacima o prosječnoj plaći za gospodarstvo RH (5.406,00 kn I-IX) utvrđeno je da je za period 2013. godine prosječna neto plaća Odvodnja d.o.o. Zadar (5.442,36 kn) bila na razini neto plaća u gospodarstvu RH.

Važnost radne snage kao kapitala društva opće je poznata i ne treba je posebno isticati. O radnoj snazi se govori kao o najvećem izvan bilančnom kapitalu tvrtke. Intezivan razvoj društva zahtijeva angažiranje nove radne snage u obliku stalnog zaposlenja.

1.3.2. KRETANJE IMOVINE DRUŠTVA

Kretanje imovine društva Odvodnja d.o.o. prikazuje se u tablici br. 5.

Tablica 5.

Pozicija 1	31.12.2011.	31.12.2012.	31.12.2013.	Struktura u 2013.	indeks	
	2	3	4	5(%)	3/2	4/3
Dugotrajna nematerijalna imovina	607.632	311.199	47.042	0,02	51,21	15,11
Dugotrajna materijalna imovina	277.383.421	278.355.911	301.165.912	89,95	100,35	108,19
Dugotrajna financijska imovina						
Kratkotrajna imovina novac na rn. i blagajni	27.365.548	31.468.148	33.586.721	10,03	114,99	106,73
UKUPNO IMOVINA	305.356.601	310.135.258	334.799.675	100,00		

Izvor: Bilanca stanja za., 2011., 2012. i 2013. godinu

U ukupnoj strukturi prikazane imovine za 2013. godinu nematerijalna imovina čini 0,02 %.

Materijalna imovina čini najveću osnovicu u kojoj su pretežno građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, namještaj i transportna sredstva i sl.

Iz prikaza je vidljivo da je materijalna imovina stabilna u društvu te kroz promatrani period također ukupna imovina prikazuje konstantnu stabilnost. U 2013. godini materijalna imovina čini 89,95 % ukupne imovine.

U 2012. godini nabavljeno je ukupno dugotrajne materijalne imovine u iznosu od 1.866.695 kn, a odnosi se na: Naprava za dizanje i transport rešetke na UPOV Borik (14.000 kn), Cijev Canalkler 250 DN25 x 120M (19.219 kn), Uređaj za čišćenje i stvaranje pjene FOAM MASTER 894 GB (16.937 kn), Crpka za mulj sa spojkom FLYGT tip C1XKC11RMA 1.1KW (15.580 kn), Kompresor B 7000/500 FT 10 1210 (12.009 kn), Cisterna na vozilu ZD 876-DM (69.895 kn), PLC tip APP541 za automatski rad crpke, s komunikacijskim modulom za spajanje (21.550 kn), Pumpa Argal Tip KGK c32/120 (22.580 kn), Pumpa VC 254 /Potopna pumpa/ (4.580 kn), Fekalna crpka tip NP3153.185 MT-431, br. 1370167 (67.581 kn), Računalo HP 600B G645 500 GB (5.195 kn), Čistač visokotlačni California (4.055 kn), Punjač akumulatora BSL 2470 (7.388 kn), Ormar za datoteku (8.400 kn), Igllični matrični pisač T2340 24 (5.189 kn), Specijalno vozilo za pražnjenje sabirnih jama VAC 5000 (599.000 kn), Specijalno komunalno vozilo za čišćenje septičkih jama (785.000 kn), Kangoo Express Furgon DCI 75 ZD 446-CT (69.800 kn), Sonda SOLITAX za mjerenje mutnoće i suspendirane tvari (30.569 kn), Renault Clio 4 Expression 1,2 16V (69.849 kn), Stol pisači sa ladičarem (4.200 kn) i Led svjetleće cijevi FI 13 za Upravnu zgradu i UPOV Centar (13.720 kn).

1.3.3. REZULTATI POSLOVANJA DRUŠTVA OD 2011. DO 2013. GODINE

Rezultati poslovanja i razvitak društva prikazat će se za razdoblje od posljednje tri godine tj. od 2011. do 2013. godine prikazom određenih pozicija računa dobitka i gubitka te bilance društva.

Tablica 6.

Opis 1	31.12.2011.	31.12.2012.	31.12.2013.	Bazni indeks	
	2	3	4	3/2	4/2
Poslovni prihod	23.370.560	28.957.839	28.246.313	123,90	120,86
Poslovni rashod	20.447.577	28.179.881	29.449.183	137,81	144,02
Financijski prihod	29.206	35.822	35.132	122,65	98,07
Financijski rashod	461.233	721.033	288.042	156,32	39,94
Izvanredni prihod			87.708		
Izvanredni rashod					
UKUPNI PRIHODI	23.407.765	28.993.661	28.369.153	123,86	97,84
UKUPNI RASHODI	20.908.809	28.900.914	29.737.225	138,22	142,22
DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	2.498.956	92.747	(1.368.072)	3,71	(45,26)

POREZ NA DOBITAK					
DOBITAK/GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA	2.498.956	92.747	(1.368.072)	3,71	(45,26)

Vrijednost imovine AKTIVA	305.356.601	310.135.258	334.585.357	101,56	109,57
Vlastiti kapital (kapital i pričuve)	53.995.456	52.148.106	50.780.034	96,57	94,04

Izvor: Bilanca uspjeha

2. OPIS GLAVNIH RIZIKA I NESIGURNOSTI KOJIMA JE DRUŠTVO IZLOŽENO

2.1. IZLOŽENOST DRUŠTVA CJENOVNOM RIZIKU

Cjenovni rizik je rizik promjene ulaznih inputa – cijena sirovina i materijala na tržištu koji se rabe kod pružanja usluga. Cjenovni rizik je to veći što je vrijeme trajanja pružanja usluge duže. Tijekom 2013. godine najveće izloženost društva cjenovnim rizicima bila je u dijelu ulaznih materijalnih troškova koji se odnose na nabavu energenata kao što su troškovi električne energije, dizelskog goriva i benzina.

2.2. IZLOŽENOST VALUTNOM RIZIKU

Valutni rizik je rizik da će neka valuta imati manju ili veću vrijednost na tržištu u budućnosti. Najčešće je vezan uz promjenu vrijednosti neke valute (devalvacija ili revalvacija). Ovaj rizik ugrožava društva koja su poslovanjem povezana s inozemstvom. Politika HNB-a o čvrstom tečaju kune u odnosu na ostale valute pogodovala je stabilnom poslovanju društva te u 2013. godini društvo **nije bilo izloženo većem valutnom riziku.**

2.3. IZLOŽENOST DRUŠTVA KAMATNOM RIZIKU

Kamatni rizik povezuje se s promjenjivim kamatnim stopama na tržištu kapitala. Često se krediti društvima od strane banaka povezuju s kamatnom stopom Euribor uz uvećanje za određeni broj postotnih bodova. Banke reagiraju na dva načina pa jedne ne mijenjaju kamatne stope za postojeće u otplati nego samo za novoodobrene dok druge obavljaju korekcije kamatnih stopa na postojeće kredite. **Društvo nije izloženo većem kamatnom riziku.**

2.4. IZLOŽENOST DRUŠTVA KREDITNOM RIZIKU

Kod obrade izloženosti društva kreditnom riziku misli se na potraživanja po osnovu danih kredita te na potraživanja od kupaca, države, radnika za koja postoji opasnost da se neće naplatiti.

Stanje potraživanja od standardnih kupaca za prodane usluge u 2013. godini iznosi 6.834.866 kn, dok se iznos od 6.245.132 kn odnosi na potraživanja tj. participaciji u cijeni prodane vode koju Vodovod d.o.o. fakturira kupcima. Potraživanja za odvodnju (1,54 kn/m³ - građanstvo i 1,84 kn/m³ - gospodarstvo) iznose 3.997.778 kn, dok potraživanja s osnova pročišćavanja otpadnih voda (1,62 kn/m³) iznose 2.247.354 kn.

Vodovod d.o.o Zadar isporučuje i fakturira usluge prema svim kupcima te vodi brigu oko naplate istih. Odvodnja ima minorni utjecaj oko same naplate ispostavljenih računa za isporučenu vodu.

Potraživanja iz proračuna jedinice lokalne samouprave za subvencioniranje pražnjenja septičkih jama građana iznose 2.250.000 kn.

Potraživanja iz proračuna jedinice lokalne samouprave i drugih izvora utvrđenih općim propisima za građenje objekata i uređaja komunalne infrastrukture odnose se na usvojeni plan za investicije u 2012. godini od strane Grada Zadra i Hrvatskih voda Zagreb za izgradnju kapitalnih objekata odvodnje u svoti od 1.947.118 kn (Grad Zadar) i 3.178.286 kn (Hrvatske vode – Jadranski projekt i Zadar Centar).

Potraživanja od države i drugih institucija u iznosu od 11.968 kn odnose se na potraživanja od HZZO za bolovanja preko 42 dana.

Potraživanja za predujmove za naručene usluge iznose 30.410 kn.

Potraživanja od Grada Zadra (1,30 kn) - fakturirana naknada za financiranje građenja objekata i uređaja odvodnje i pročišćavanje otpadnih voda - I faza iznose 399.435 kn.

Potraživanja od Vodovod d.o.o. Zadar (1,30 kn) - fakturirana naknada za razvoj - I faza iznose 4.623.457 kn.

Potraživanja od Vodovod d.o.o. Zadar (0,33 kn) - fakturirana naknada za razvoj - II faza iznose 1.247.283 kn.

Potraživanja za pretporez po ulaznim računima i obračunima iznose 281.568 kn za 2013. godinu.

Može se reći da je društvo izloženo prosječnom kreditnom riziku.

2.5. IZLOŽENOST DRUŠTVA RIZIKU LIKVIDNOSTI I RIZIKU TIJEKA GOTOVINE

Rizik likvidnosti i rizik tijeka gotovine određuje se kao opasnost od neusklađene dospelosti sredstava u tvrtkama, što za posljedicu može imati teškoće s likvidnošću u vidu nedostatka novčanih sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Pravovremeno uočavanje znakova koji upozoravaju na nelikvidnost omogućavaju da se kroz analizu tijekova novčanih aktivnosti izbjegne moguće teže posljedice za društvo.

Prema izvještaju o novčanim tijekovima za razdoblje 01. siječnja do 31. prosinca 2013. godine vidi se neto smanjenje novca na kraju razdoblja.

Društvo je tijekom godine redovno podmirivalo sve svoje kratkoročne i dugoročne obveze u zadanim rokovima.

2.6. OBAVIJEST O ZAŠTITI OKOLIŠA

U tijeku 2013. godine nije bilo nikakvog ekološkog incidenta.

2.7. BITNI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU SE POJAVILI NAKON ISTEKA POSLOVNE 2013. GODINE

Potpisan je Ugovor 24.3.2014. god. o Izgradnji kolektora visoke zone Zadra, III Faza građevinski i montažerski radovi na ukupan iznos od 13.025.110,12 kn (bez PDV-a). Potpisan je Ugovor 27.3.2014. god. o nabavi specijalnih vozila za održavanje kanalizacijskog sustava na ukupan iznos od 3.024.280,00 kn (bez PDV-a), financiranih iz sredstava IBRD-a 7640/HR.

2.8. OBAVIJEST O STJECANJU VLASTITIH DIONICA I KRETANJE VRIJEDNOSTI DIONICA

Društvo ne posjeduje vlastite dionice.

2.9. POSTOJANJE PODRUŽNICA DRUŠTVA

Društvo nema podružnica.

2.10. IZVRŠENE I OČEKIVANE KAPITALNE INVESTICIJE

Sekundarna kanalizacijska mreže na području MO Višnjik

Radovi su obuhvatili izgradnju mješovitog sustava odvodnje u sljedećim ulicama : Privlačka, Ražanačka u prvoj fazi radova, te u Božidara Adžije, Prilaz ravnih kotara, Starigradski prilaz, Otočki prilaz, i ulica Dobriše Cesarića u drugoj fazi radova. Kompletni radovi na predmetnoj građevini završili su u drugoj polovici 2013. Obzirom da je riječ o mješovitom sustavu odvodnje, sa radovima je riješena i oborinska odvodnja na slivnom području. U sklopu radova izvedene su i nove vodovodne cijevi kao i kompletna kolnička konstrukcija.

Glavni kolektor uz potok Ričinu i sekundarni kolektori na dijelu okolnih ulica na području MO Smiljevac -2. faza

Radovi na predmetnoj građevini podjeljeni su u dvije faze. Prva faza radova obuhvaća glavni kolektor uz potok Ričinu od uređaja za pročišćavanje otpadnih voda Centar Zadar do već izgrađenog kolektora u Zagrebačkoj ulici, sve u cilju prihvata i dispozicije dijela otpadnih voda zapadne visoke zone grada. Druga faza radova obuhvaća izgradnju fekalnog sustava odvodnje na dijelu MO Smiljevac koji još nije spojen na javni sustav odvodnje, a obuhvaća ulice Kneza Novaka Krbavskog, Lišanska, Paljuvska, Raštanska i Omiška. Radovi na drugoj fazi predmetne građevine završili su polovicom 2013. godine.

Glavni gradski kolektor visoke zone Grada Zadra predstavlja jedan od ključnih građevina odvodnje

Glavni gradski kolektor visoke zone Grada Zadra predstavlja jedan od ključnih građevina odvodnje otpadnih voda Grada Zadra. 1. i 2. faza radova obuhvaćaju izgradnju kolektora mješvite kanalizacije od Ulice Ante Starčevića, ulicama Petra Skoke i Marina Getaldića do uređaja za pročišćavanje otpadnih voda Centar Zadar. Osim glavnog kolektora izvodi se i sekundarni kolektori za spajanje priključaka obiteljskih kuća na sustav odvodnje. U sklopu radova izvesti će se i potpuna rekonstrukcija prometnica iznad kolektora. Radovi su započeli početkom 2013. godine i trajati će do svibnja 2014. godine.

Kolektor duž ulice kralja Dmitra Zvonimira, CP Ravnice i pripadajući tlačni cjevovod

Dovršenjem ovog projekta na području Ravnica spriječeno je daljnje nekontrolirano otjecanje otpadnih voda u more ili podzemlje, te je zaokružen kompletan sustav okolnog gravitirajućeg područja. Radovi su obuhvatili izgradnju crpne stanice, tlačnog cjevovoda u duljini od 440 m, te fekalnog cjevovoda u duljini od 180 m. Radovi su završili sredinom 2013. godine

Kanalizacijska mreža gradskog područja Arbanasi u Zadru koja gravitira na crpnu postaju Arbanasi I

Izgradnja predmetnog dijela sustava odvodnje na području Arbanasa koja gravitira na crpnu stanicu Arbanasi I, sastoji se od 21 gravitacijskog kolektora, od toga 18 fekalnih i 3 oborinska kolektora, te crpne stanice Arbanasi I s pripadajućim tlačnim cjevovodom. Prema procjeni predviđen je priključak cca 240 objekata na javni sustav odvodnjenakon dovršetka cijelog projekta. Ukupno je predviđena izgradnja 3166 m fekalnih kolektora, 815 m oborinskih kolektora, te 112 m tlačnog cjevovoda. Prva

faza radova koja obuhvaća izgradnju crpne stanice, pripadajućeg tlačnog cjevovoda, te fekalnog kolektora u ulicama Bregdetti i Put Klementa završena je polovicom 2013. godine.

✚ Kanalizacijska mreža u ulici Nikole Šopa – 2. faza

Predmet ovog projekta je izgradnja kanalizacijske mreže u koridoru Ulice Nikole Šopa od zone obuhvata DPU-a EX KAMENOLOM PUT do kraja ulice Nikole Šopa, odnosno do priključenja na kolektor u državnoj cesti D8. Sukladno postojećoj projektno prostornoj dokumentaciji za ovaj dio ulice Nikole Šopa predviđen je mješoviti sustav odvodnje u duljini od cca 620 m. U sklopu radova izvedena je kompletna rekonstrukcija kolnika i vodovodne mreže. Radovi su završeni u lipnju 2013. godine.

✚ Sekundarna kanalizacijska mreža na području MO Ričina – I. Faza

Predmet ovog projekta je izgradnja razdjelnog sustava odvodnje u ulicama Put Vukića, Arbanaška, Put Kotlara, Tita Strocija, Vanje Radauša, Nikole Jerolimova, i Galovačka, s priključcima na postojeće kolektore u Ulicama Vladka Mačeka i Biogradske cesti. Ukupna duljina fekalnih kolektora iznosi cca. 1600 m, dok ukupna duljina oborinskih kolektora predviđenih ovim projektom iznosi cca. 1130 m. Prva faza radova predmetne građevine relizirana je u 2013. godini i obuhvaćala je radove u ulicama Put Vukića, Arbanaška i Put Kotlara.

✚ Kanalizacijski kolektori na dijelu Ulice Matije Gupca i okolnih priključnih ulica – III. građevina

Predmet ovog projekta je izgradnja razdjelnog sustava odvodnje u ulicama Mažuranićeva, Stančićeva, Balotina, Begovićeva, Nehajeva, Harambašićeva, te okolnih gravitirajućih ulica. Ukupna duljina fekalni kolektora predviđenih ovim projektom iznosi cca. 1900 m, dok je predviđena duljina oborinskih kolektora cca 780 m. U sklopu radova izvršena je i rekonstrukcija vodovodnog sustava, te kompletne rekonstrukcije kolnika.

✚ Crpna stanica Zgon s pripadajućim gravitacijskim kolektorima i tlačnim cjevovodom

Izgradnjom predmetnog sustava odvodnje, fekalne vode s gravitirajućeg dijela područja Dikla, Dražnice I Zgona prikupit će se i putem crpne postaje Zgon prepumpati na uređaj za pročišćavanje otpadnih voda Borik. Planirane trase cjevovoda položene su u cestovnim prometnicama.. Fekalna kanalizacija projektirana je u ukupnoj duljini od cca 4955 m, dok je oborinska projektirana u ukupnoj duljini od cca. 2708 m. U sklopu radova izvršiti će se i rekonstrukcija vodovodnog sustava, te kompletne rekonstrukcije kolnika.

Prva faza radova predmetne građevine relizirana je u 2013. godini i obuhvaćala je radove u ulicama Grge Novaka, Ive Tijardovića, Težačka i Puntamička.

✚ Ulica Marka Foteza

U Ulici Marka Foteza izgrađen je mješoviti sustav odvodnje sa spojem na postojeći kolektor u Ulici Put Vukića. Ukupna dužina kolektora iznosi 190 m. Obzirom da je riječ o mješovitom sustavu odvodnje, sa radovima je riješena i oborinska odvodnja na slivnom području. U sklopu radova izvedene su i nove vodovodne cijevi kao i kompletna kolnička konstrukcija.

2.11. PREDSTOJEĆA PRIVATIZACIJA DRUŠTVA

Grad Zadar ne planira privatizaciju društva.

2.12. DJELOVANJE DRUŠTVA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo redovito prati razvoj tehnoloških postupaka na tržištu u procesima rada. Razvojna strategija društva ide u smjeru podizanja standarda i kvalitete pružanja komunalnih usluga. Društvo teži zaokruživanju integralnog poslovnog informacijskog sustava radi praćenja i kontrole svih procesa

rada. Posvećuje se i osobita pažnja dodatnoj izobrazbi u smislu dodatne edukacije, specijalizacije ili korištenja stručne literature.

3. POKAZATELJI FINANCIJSKOG POLOŽAJA DRUŠTVA

3.1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

Likvidnost poslovanja je sposobnost trgovačkog društva za pravodobno namirenje obveza. Sukladno tome pokazatelji likvidnosti izražavaju koliko je trgovačko društvo sposobno podmirivati dospelje kratkoročne obveze. Uz pojam likvidnosti neizbježno se javlja pojam solventnosti. Kada se govori o solventnosti tada je riječ o sposobnosti trgovačkog društva da trajno ispunjava sve dospelje obveze (dugoročne i kratkoročne).

Ako je društvo nelikvidno ono ne može normalno poslovati odnosno ne može nabavljati sirovine i materijal, te nema za podmirenje poreza, doprinosa i neto plaća radnika.

Najčešći pokazatelji likvidnosti su:

- 1) Ubrzana likvidnost
- 2) Tekuća likvidnost
- 3) Financijska stabilnost

Pokazatelj ubrzane likvidnosti se koristi za procjenu može li društvo udovoljiti svojim kratkoročnim obvezama upotrebom svoje najlikvidnije imovine. Ovaj pokazatelj izuzima zalihe iz izračuna i stoga je precizniji kao mjerilo likvidnosti.

$$\text{Ubrzana likvidnost} = \frac{\text{Kratkotrajna imovina - zalihe}}{\text{Kratkoročne obveze}}$$

Koeficijent ubrzane likvidnosti treba biti minimalno jedan, što znači da kratkoročne obveze ne bi smjele biti veće od zbroja svote novca na računima i potraživanja.

Koeficijent ubrzane likvidnosti kod Odvodnja d.o.o. upućuje na zaključak da su **kratkoročne obveze** **pokrivene kratkotrajnim izvorima financiranja**.

Pokazatelj tekuće likvidnosti dobije se kao omjer kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza.

$$\text{Tekuća likvidnost} = \frac{\text{Kratkotrajna imovina}}{\text{Kratkoročne obveze}}$$

Koeficijent tekuće likvidnosti ne smije biti manji od dva, što znači da kratkotrajna imovina mora biti dva puta veće od kratkoročnih obveza.

Odvodnja d.o.o. u tekućoj 2013. godini premašuje ovaj uvjet, tj. sa 2,26 pokriva kratkoročne obveze.

Pokazatelj financijske stabilnosti, je najrelevantniji pokazatelj financijske sposobnosti, tj. solventnosti poduzetnika za koga se smatra da bitrebao iznositi najviše 1 ili manje od 1. Računa se na slijedeći način:

$$\text{Financijska stabilnost} = \frac{\text{Dugotrajna imovina}}{\text{Kapital + dugoročne obveze}}$$

Povećanje pokazatelja financijske stabilnosti je negativna tendencija, jer to znači da se sve manji dio kratkotrajne imovine financira iz dugoročnih izvora financiranja.

Tablica 7.

POKAZATELJI FINANIJSKOG POLOŽAJA							
Redni broj	Pokazatelj	Stanje na dan 31.12.2011	Stanje na dan 31.12.2012	Stanje na dan 31.12.2013	Index 4/3*	Index 5/3*	Index 5/4*
1	2	3	4	5	6	7	8
I. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI							
1.1.	Koeficijent trenutne likvidnosti	0,40	0,70	0,66	173,6	164,8	94,9
1.2.	Koeficijent ubrzane likvidnosti	2,89	2,66	3,03	91,9	104,9	114,1
1.3.	Koeficijent tekuće likvidnosti	2,89	2,66	3,04	91,8	105,1	114,4
1.4.	Koeficijent financijske stabilnosti	2,53	2,63	3,03	104,2	119,8	115,0
1.5.	Radni kapital	17.903.984	19.622.073	22.480.836	109,6	125,6	114,6

Izvor: Bilanca i račun dobitka i gubitka za 2011., 2012. i 2013. godinu.

3.2. ZADUŽENOST DRUŠTVA

Zaduženost društva obraditi će se skraćeno uporabom koeficijenta zaduženosti i faktora zaduženosti (broja godina) za posljednje tri godine tj. za razdoblje od 2011. do 2013. godine kako slijedi:

Pod dugom se podrazumijevaju izvori financiranja koji se moraju otplatiti, i to na kratak rok (do godinu dana) ili na dugi rok. Pokazatelji zaduženosti koriste se za procjenu financijskog rizika društva, odnosno pokazatelji mjere stupanj zaduženosti društva.

U analizi zaduženosti važne su dvije vrste pokazatelja zaduženosti (financijske poluge):

- 1) *Pokazatelji na temelju stavljanja u omjer računa bilance* radi utvrđivanja razmjera u kojem se imovina financirala posuđenim sredstvima,
- 2) *Pokazatelji na temelju računa bilance uspjeha* radi utvrđivanja koliko su puta fiksne naknade pokrivena dobitkom.

Najčešći pokazatelji zaduženosti su:

- 1) Pokazatelj zaduženosti
- 2) Pokazatelj vlastitog financiranja
- 3) Pokazatelj financiranja
- 4) Pokazatelj pokrića kamata
- 5) Faktor zaduženosti

Pokazatelj zaduženosti pokazuje koliki udio sredstava su osigurali vjerovnici (kreditori). Računa se dijeljenjem ukupnih obveza s ukupnom imovinom.

Pokazatelj zaduženosti = Ukupne obveze / Ukupna imovina

Pokazatelj zaduženosti pokazuje do koje mjere društvo koristi zaduživanje kao oblik financiranja, odnosno koji je postotak imovine nabavljen zaduživanjem. Što je veći odnos duga i imovine, veći je financijski rizik (predstavlja rizik kod fiksnih troškova financiranja (rizik da se ostvarenim financijskim rezultatom neće pokriti kamate na dugove društva) i/ili rizik koji proizlazi iz stupnja zaduženosti

društva (rizik da društve neće biti u mogućnosti vratiti dug). Stupanj rizika se povećava usporedo sa stupnjem zaduženosti društvo.), a što je manji, niži je financijski rizik. U pravilu bi vrijednost koeficijenta zaduženosti trebala biti 0,5 ili manja.

Pokazatelj vlastitog financiranja je komplementaran koeficijentu zaduženosti i računa se na slijedeći način:

$$\text{Pokazatelj vlastitog financiranja} = \frac{\text{Kapital}}{\text{Ukupna imovina}}$$

Pokazatelji vlastitog financiranja govore u kojem omjeru vlastito financiranje sudjeluje u poslovanju društva. Pokazatelj je to bolji što je koeficijent veći od 0,50, jer onda to znači da se društvo financira iz vlastitih izvora s više od 50%. Odnosno, možemo reći što je stupanj samofinanciranja veći to su vjerovnici sigurniji i rizik poslovanja s tim društvima je manji.

Koeficijent financiranja je također jedan od značajnijih pokazatelja koji govori kolika je rizičnost ulaganja u dotično društvo. Računa se dijeljenjem ukupnih obveza s kapitalom.

$$\text{Pokazatelj financiranja} = \frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Kapital}}$$

Pokazatelj financiranja se naziva još i pokazateljem mogućeg zaduživanja, te prema konzervativnom pristupu trebao bi iznositi 1:1. Međutim, u današnjim suvremenim uvjetima poslovanja odstupa se pomalo od tako definiranog odnosa: sve veći naglasak se pridaje rezultatima koji se postižu ukupnim kapitalom, tj. trajnoj snazi prihoda. U tom kontekstu tolerira se veća zaduženost društva i pomiče se odnos vlastitog i tuđeg kapitala prema omjeru 30:70, a u mnogim bankama to predstavlja granicu kreditne sposobnosti društva.

Pokriće troškova kamata je jedan od pokazatelja koji govori o dinamičkoj zaduženosti društva. Pokazuje razmjer u kojem poslovni dobitak može pasti a da ne dovede u pitanje plaćanje kamata, odnosno pokazatelj daje informaciju o tome koliko su troškovi kamata pokriveni s dobiti prije oporezivanja. Računa se na slijedeći način:

$$\text{Pokriće troškova kamata} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Godišnji troškovi kamata}}$$

Kod ovog pokazatelja kao sredstva koja se mogu upotrijebiti za podmirenje godišnjeg troška kamata uzima se dobitak prije poreza i kamata (EBIT), jer su kamate neoporezivi trošak (tj. na njihovo plaćanje ne utječe porez), odnosno ukupan EBIT je raspoloživ za plaćanje kamata. Poželjnim se smatra što veći odnos, jer je u tom slučaju manja rizičnost podmirenja obveza po dospjelim kamatama. Ovaj pokazatelj služi kao orijentir za odluku o zaduživanju kod financijskih organizacija, tj. da li je društvo uopće u mogućnosti podmiriti troškove kamata za kredit koji bi eventualno zatražilo.

Faktor zaduženosti također ukazuje na dinamički aspekt zaduženosti jer razmatra mogućnost podmirenja obveza, odnosno pokazuje koliko bi godina trebalo uz postojeće uvjete poslovanja i ostvarivanja dobiti da društvo podmiri svoje ukupne obveze.

$$\text{Faktor zaduženosti} = \frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Neto dobit + amortizacija}}$$

Promatrano s aspekta sigurnosti poslovanja društva podrazumijeva se da manji faktor zaduženosti znači veću sigurnost i obrnuto.

Kontrolna mjera za ovaj pokazatelj je 5 godina. To znači, ako društvo može podmiriti sve svoje obveze unutar 5 godina ono je solventno i nije prezaduženo.

Tablica 8.

POKAZATELJI FINANIJSKOG POLOŽAJA							
Redni broj	Pokazatelj	Stanje na dan 31.12.2011	Stanje na dan 31.12.2012	Stanje na dan 31.12.2013	Index 4/3*	Index 5/3*	Index 5/4*
1	2	3	4	5	6	7	8
II. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI							
2.1.	Koeficijent zaduženosti	0,21	0,21	0,18	98,6	83,2	84,5
2.2.	Koeficijent vlastitog financiranja	0,18	0,17	0,15	95,1	85,8	90,3
2.3.	Koeficijent financiranja	1,21	1,26	1,18	103,6	97,0	93,6
2.4.	Pokriće troškova kamata	6,42	1,13	1,00	17,6	15,6	88,6
2.5.	Faktor zaduženosti	32,03	23,41	30,02	73,1	93,7	128,2

Izvor: Bilanca i račun dobitka i gubitka za 2011., 2012. i 2013. godinu.

4. POKAZATELJI REZULTATA POSLOVANJA

4.1. POKAZATELJI AKTIVNOSTI

Pokazatelji aktivnosti poslovanja mjere koliko efikasno društvo upotrebljava svoje resurse. Pokazatelji aktivnosti poznati su još pod nazivom koeficijenti obrtaja. Koeficijent obrtaja ukazuje na brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu. Opći obrazac za izračunavanje koeficijenta obrtaja je:

$$\text{Koeficijent obrtaja} = \frac{\text{Promet}}{\text{Prosječno stanje}}$$

Prilikom izračunavanja prosječnog stanja, obično se u obzir uzima zbroj knjigovodstvenog stanja na početku i na kraju godine i dijeli s 2. [(prethodna godina+tekuća godina)/2]

Osim toga, ako je poznat koeficijent obrtaja tada je moguće i izračunati i prosječne dane vezivanja sredstva tj. prosječno trajanje obrta.

$$\text{Broj dana vezivanja} = \frac{365}{\text{Koeficijent obrtaja}}$$

S aspekta uspješnosti i sigurnosti bolje je da je koeficijent obrta što veći broj, odnosno da je vrijeme vezivanja što kraće.

Najčešći pokazatelji aktivnosti su:

- 1) Pokazatelj obrta ukupne imovine
- 2) Pokazatelj obrta kratkotrajne imovine
- 3) Pokazatelj obrta potraživanja

4) Trajanje naplate potraživanja

Koeficijent obrta ukupne imovine stavlja u odnos financijske učinke te imovine (prihode) s njezinom ukupnom vrijednošću. Upućuje na brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu. Što je taj koeficijent veći, to je veća brzina cirkulacije (tj. broja dana vezivanja imovine manji).

$$\text{Obrt ukupne imovine} = \frac{\text{Prihod od prodaje}}{\text{Prosječna ukupna imovina}}$$

Koeficijent obrta kratkotrajne imovine stavlja u odnos ukupan prihod i kratkotrajnu imovinu.

$$\text{Obrt kratkotrajne imovine} = \frac{\text{Ukupan prihod}}{\text{Kratkotrajna imovina}}$$

Pokazatelj obrta potraživanja pokazuje koliko novčanih jedinica prodaje se može ostvariti s jednom kn uloženom u potraživanja.

$$\text{Koeficijent obrta potraživanja} = \frac{\text{Prihod od prodaje}}{\text{Prosječna potraživanja}}$$

Na osnovi koeficijenta obrta potraživanja moguće je i izračunati i **prosječno trajanje naplate potraživanja** na slijedeći način:

$$\text{Trajanje naplate potraž. u danima} = \frac{365}{\text{Koeficijent obrta potraživanja}}$$

U svim promatranim razdobljima trajanje naplate potraživanja je ekstremno dugo, jer su u ukupnim potraživanjima sadržana i potraživanja koja Vodovod d.o.o. ima prema svojim kupcima, a Odvodnja d.o.o. participira u cijeni vodi i na naplatu istih nema utjecaja.

Tablica 9.

POKAZATELJI REZULTATA POSLOVANJA							
Redni broj	Pokazatelj	01.01.2011 31.12.201.	01.01.2012 31.12.201.	01.01.2013 31.12.201.	Index 4/3*	Index 5/3*	Index 5/4*
1	2	3	4	5	6	7	8
I. POKAZATELJI AKTIVNOSTI							
1.1.	Koeficijent obrta ukupne imovine	0,08	0,09	0,08	122,0	110,6	90,7
1.2.	Koeficijent obrta kratkotrajne imovine	0,86	0,92	0,85	107,7	99,0	91,9
1.3.	Koeficijent obrta potraživanja	0,24	0,20	0,18	82,8	73,8	89,2
1.4.	Trajanje naplate potraživanja u danima	1.535,58	1.855,65	2.080,78	120,8	135,5	112,1

Izvor: Bilanca i račun dobitka i gubitka za 2011., 2012. i 2013. godinu.

4.2. POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI

$$\text{Ekonomičnost ukupnog poslovanja} = \frac{\text{Ukupni prihod}}{\text{Ukupni rashod}}$$

$$\text{Ekonomičnost prodaje} = \frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Rashodi od prodaje}}$$

Tablica 10.

POKAZATELJI REZULTATA POSLOVANJA

Redni broj	Pokazatelj	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013	Index 4/3*	Index 5/3*	Index 5/4*
1	2	3	4	5	6	7	8
II. POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI							
2.1.	Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,12	1,00	0,95	89,6	85,2	95,1
2.2.	Ekonomičnost prodaje	0,20	0,13	0,12	66,0	62,5	94,7
2.3.	Ekonomičnost financiranja	0,06	0,05	0,12	78,5	192,6	245,5

Izvor: Bilanca i račun dobitka i gubitka za 2011., 2012. i 2013. godinu.

Pokazatelji ekonomičnosti generiraju se iz podataka dobivenih iz računa dobiti i gubitka. Oni pokazuju odnos prihoda i rashoda tj. prikazuju koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. Oni bi trebali biti veći od 1 jer to znači da je društvo više „zaradilo“ nego što je „potrošilo“.

Direktor:

Ante Josip Šikić, dipl. inž. str.

