

# **KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE**

**za 2014. godinu**

**Koprivnica, rujan 2015.**

Izradile: Slavica Stančec, dipl.oec  
Dubravka Kalamir, dipl.oec.

Odobrila: Maja Hleb, dipl.oec.

## SADRŽAJ:

|                                                                                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Opći podaci o društvu .....</b>                                               | <b>1</b>  |
| 1.1. Opći podaci, djelatnost i zaposlenici .....                                    | 1         |
| <b>2. Ljudski resursi.....</b>                                                      | <b>4</b>  |
| 2.1. Obavijesti o radnicima .....                                                   | 4         |
| 2.2. Plaće radnika .....                                                            | 5         |
| 2.3. Usporedne neto plaće.....                                                      | 6         |
| 2.4. Troškovi osoblja i rashodi.....                                                | 7         |
| <b>3. Opseg poslovanja grupe .....</b>                                              | <b>8</b>  |
| <b>4. Rezultati poslovanja grupe.....</b>                                           | <b>9</b>  |
| <b>5. Kretanje imovine grupe .....</b>                                              | <b>10</b> |
| 5.1. Nematerijalna imovina.....                                                     | 10        |
| 5.2. Materijalna imovina .....                                                      | 10        |
| 5.3. Dugotrajna financijska imovina.....                                            | 10        |
| 5.4. Kratkotrajna imovina .....                                                     | 11        |
| <b>6. Glavni rizici i nesigurnosti kojima je grupa izložena.....</b>                | <b>12</b> |
| 6.1. Izloženost grupe kamatnom riziku i valutnom riziku – dugoročna zaduženja ..... | 12        |
| 6.2. Izloženost grupe riziku likvidnosti i riziku tijeka gotovine .....             | 14        |
| <b>7. Financijsko stanje grupe.....</b>                                             | <b>18</b> |
| 7.1. Zaduzenost grupe .....                                                         | 18        |
| <b>8. Stopa vlastitog kapitala financiranja.....</b>                                | <b>19</b> |

## 1. Opći podaci o društvu

### 1.1. Opći podaci, djelatnost i zaposlenici

#### Matica

|                     |                                                                                                  |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naziv:              | <b>GKP Komunalac d.o.o.</b>                                                                      |
| Sjedište:           | Mosna ulica 15, Koprivnica, Hrvatska                                                             |
| MBS:                | 010036309 Trgovački sud u Bjelovaru                                                              |
| Temeljni kapital:   | 205.707.000,00 kuna                                                                              |
| Osnovna djelatnost: | Osnovna djelatnost GKP Komunalac d.o.o. (Društvo) - opskrba plinom,                              |
| Broj zaposlenih:    | na dan 31. prosinca 2014. godine 210 zaposlenih<br>(31. prosinca 2013. godine - 247 zaposlenika) |

#### Ovisno društvo

|                     |                                                                                                   |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naziv:              | <b>Koming d.o.o. Komunalni inženjering d.o.o.</b>                                                 |
| Sjedište:           | Pavelinska 38, Koprivnica, Hrvatska                                                               |
| MBS:                | 010018736 Trgovački sud u Bjelovaru                                                               |
| Temeljni kapital:   | 1.815.300,00 kuna                                                                                 |
| Osnovna djelatnost: | Osnovna djelatnost Koming d.o.o (Društvo) je građevinarstvo                                       |
| Broj zaposlenih:    | na dan 31. prosinca 2014. godine 133 zaposlenika<br>(31. prosinca 2013. godine - 188 zaposlenika) |
| Vlasnik:            | GKP Komunalac d.o.o. Koprivnica – 94,20%<br>Heplast pipe d.o.o. Čakovec – 5,80%                   |

**Ovisno društvo**

|                     |                                                                                               |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naziv:              | <b>Koprivnica plin d.o.o.</b>                                                                 |
| Sjedište:           | Mosna ulica 15, Koprivnica, Hrvatska                                                          |
| MBS:                | 010069267 Trgovački sud u Bjelovaru                                                           |
| Temeljni kapital:   | 32.143.500,00 kuna                                                                            |
| Osnovna djelatnost: | Osnovna djelatnost Koprivnica plin d.o.o. (Društvo) je distribucija i dobava plina.           |
| Broj zaposlenih:    | na dan 31. prosinca 2014. godine 25 zaposlenika<br>(31. prosinca 2013 godine 27 zaposlenika). |
| Vlasnik:            | GKP Komunalac d.o.o. Koprivnica – 100%                                                        |

**Ovisno društvo**

|                     |                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naziv:              | <b>Koprivničke vode d.o.o.</b>                                                                                                                                                                                                   |
| Sjedište:           | Mosna ulica 15, Koprivnica, Hrvatska                                                                                                                                                                                             |
| MBS:                | 070117750 Trgovački sud u Bjelovaru                                                                                                                                                                                              |
| Temeljni kapital:   | 20.000,00 kuna                                                                                                                                                                                                                   |
| Osnovna djelatnost: | Osnovna djelatnost Koprivničke vode d.o.o (Društvo) je obavljanje vodnih djelatnosti vodoopskrbe i odvodnje. Društvo je osnovano u prosincu 2013. godine i nije imalo aktivnosti na dan 31. prosinca 2014. godine 65 zaposlenika |
| Vlasnik:            | GKP Komunalac d.o.o. Koprivnica – 100%                                                                                                                                                                                           |

**Ovisno društvo**

|                     |                                                                                      |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Naziv:              | <b>Vunko d.o.o.</b>                                                                  |
| Sjedište:           | Pavelinska 38, Koprivnica, Hrvatska                                                  |
| MBS:                | 070100175 Trgovački sud u Bjelovaru                                                  |
| Temeljni kapital:   | 20.700,00 kuna                                                                       |
| Osnovna djelatnost: | Osnovna djelatnost Vunko d o.o. (Društvo) je priprema i predenje tekstilnih vlakana. |
| Broj zaposlenih:    | na dan 31. prosinca 2014. godine 0 zaposlenika                                       |
| Vlasnik:            | Koming d.o.o. Koprivnica – 100%                                                      |

### **Tijela matice**

Tijekom 2014. Upravu matice sačinjavali su:

|                    |            |
|--------------------|------------|
| Predsjednik Uprave | Josip Pobi |
| Članica Uprave     | Maja Hleb  |

Dana 18. veljače 2014. godine imenovana je nova Uprava koju čine:

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| Predsjednica Uprave: | Maja Hleb       |
| Članovi Uprave:      | Zdravko Petras  |
|                      | Marjan Vugrinec |

Nadzorni odbor sačinjavali su:

|                                        |                 |
|----------------------------------------|-----------------|
| Predsjednik Nadzornog odbora           | Zoran Gošek     |
| Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora | Siniša Širac    |
| Članovi Nadzornog odbora               | Valent Vrhovski |
|                                        | Boris Garaj     |

Dana 12. svibnja imenovan je novi Nadzorni odbor koji čine:

|                                        |                 |
|----------------------------------------|-----------------|
| Predsjednik Nadzornog odbora           | Zoran Gošek     |
| Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora | Boris Garaj     |
| Članovi Nadzornog odbora               | Stjepan Kamber  |
|                                        | Valent Vrhovski |

Skupština društva najviše je tijelo i čini je jedini član društva i osnivač – Grad Koprivnica.

## 2. Ljudski resursi

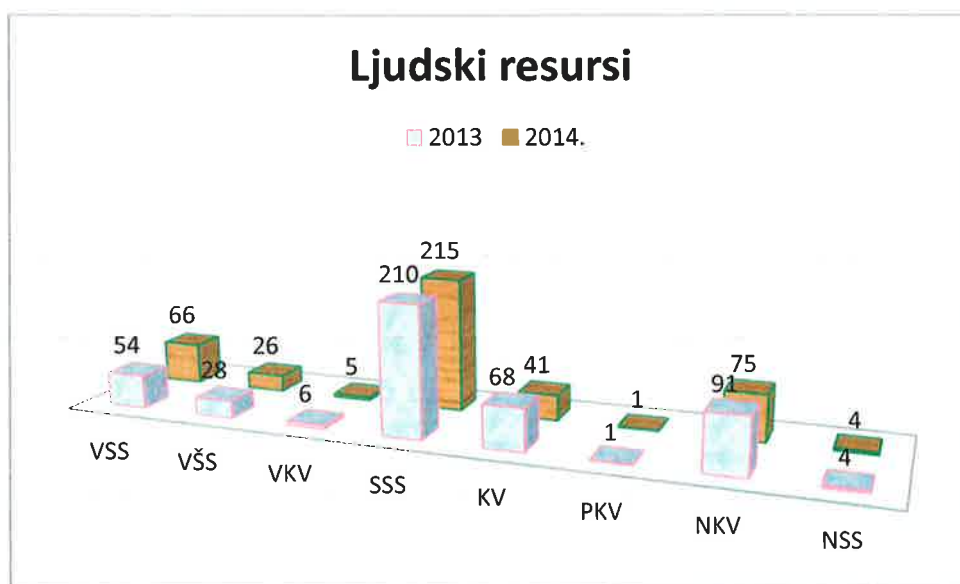
### 2.1. Obavijesti o radnicima

Ljudski resursi grupe, radnici, uz imovinu su najvredniji potencijal matice i ovisnih društava. U analiziranoj godini konsolidiranog poslovanja matice i ovisnih društava zaposlena su ukupno 462 radnika i to: 18,47% s nižom stručnom spremom (PKV, NKV i NSS). Kvalificirani radnici zastupljeni su ukupno sa 59,12% (KV i SSS) što je vrlo pozitivna kvalitativna struktura. Ukupno 21,24% radnika ima stručnu spremu veću od srednje i ujedno predstavlja najjači ljudski potencijal daljnjeg razvoja matičnog i ovisnih društava.

Tablica 1. Ljudski resursi

| Tekući broj | Godina / Stručna sprema   | VSS   | VŠS  | VKV  | SSS   | KV    | PKV  | NKV   | NSS  | Ukupno: |
|-------------|---------------------------|-------|------|------|-------|-------|------|-------|------|---------|
| 1.          | 2013                      | 54    | 28   | 6    | 210   | 68    | 1    | 91    | 4    | 462     |
| 2.          | 2014                      | 66    | 26   | 5    | 215   | 41    | 1    | 75    | 4    | 433     |
| 3.          | Prosječna struktura 2013. | 11,69 | 6,06 | 1,30 | 45,45 | 14,72 | 0,22 | 19,70 | 0,87 | 100     |
| 4.          | Prosječna struktura 2014. | 15,24 | 6,00 | 1,15 | 49,65 | 9,47  | 0,23 | 17,32 | 0,92 | 100     |

Grafikon 1: Ljudski resursi



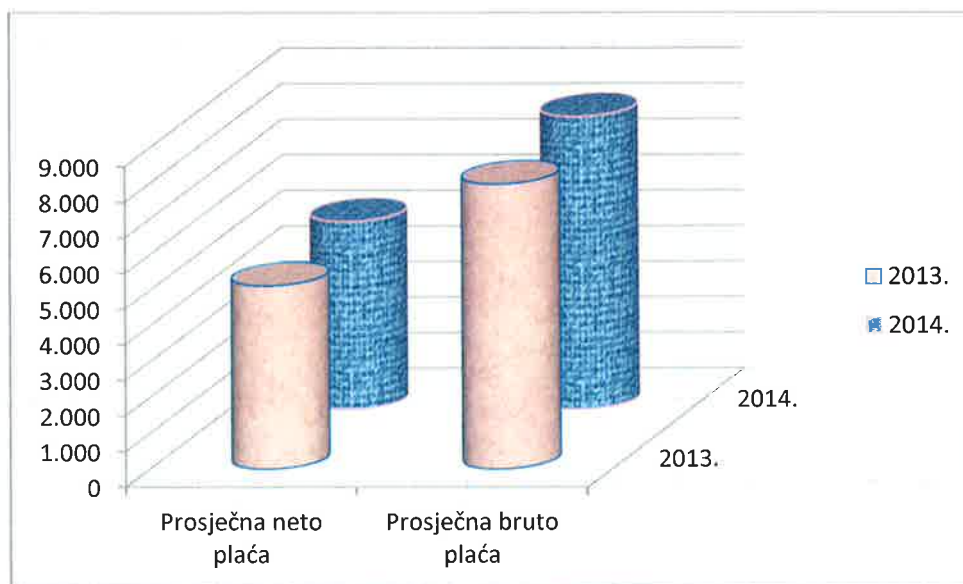
## 2.2. Plaće radnika

Prosječna plaća radnika na bazi sati rada za 2014. godinu za maticu i ovisna društva za koje se sastavlja izvješće je slijedeća: Prosječna neto plaća iznosi 5.280 kn, dok je prosječna bruto plaća ostvarena u iznosu od 8.230 kn. Prosječna neto plaća povećala se za 2,76% u odnosu na prošlu godinu, a prosječna bruto plaća je 2,90% veća u odnosu na prosječnu bruto plaću 2013. godine.

Tablica 2. Plaće radnika

| Tekući broj | Opis                    | 2013.      | 2014.      | Indeks |
|-------------|-------------------------|------------|------------|--------|
| 1.          | Prosječna neto plaća    | 5.138      | 5.280      | 102,76 |
| 2.          | Prosječna bruto plaća   | 7.998      | 8.230      | 102,90 |
| 3.          | Masa neto plaća         | 23.578.182 | 25.912.068 | 109,90 |
| 4.          | Ukupni troškovi osoblja | 37.725.493 | 40.391.331 | 107,07 |

Grafikon 2: Plaće radnika



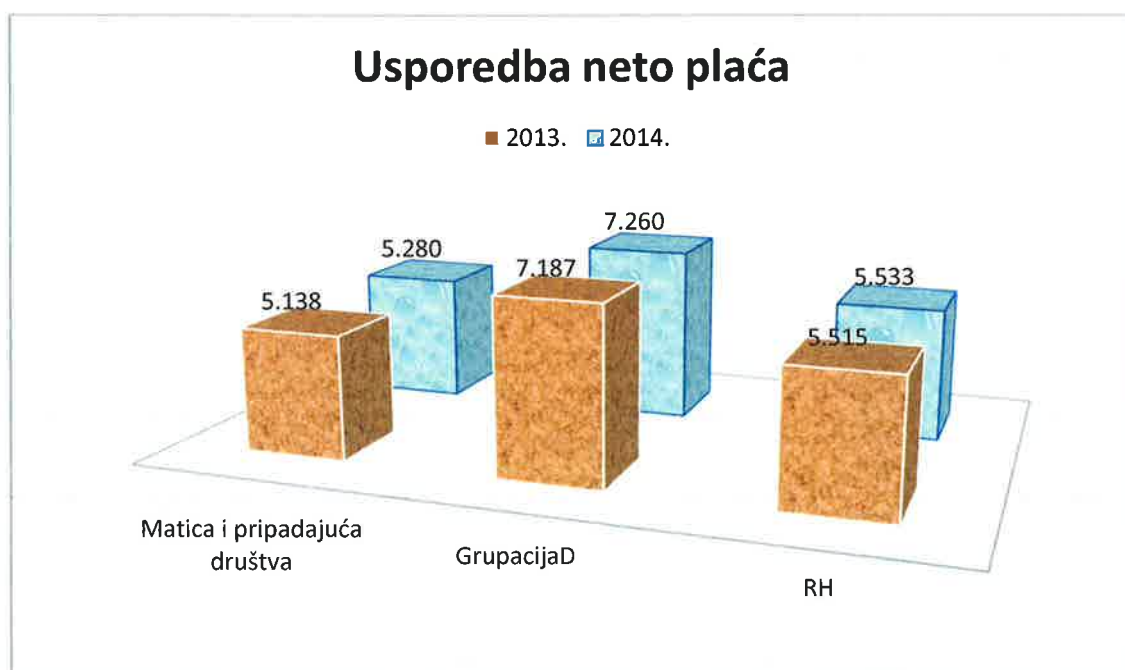
### 2.3. Usporedne neto plaće

U odnosu na pripadajuću grupaciju ( D ) opskrba električnom energijom, plinom i parom i klimatizacija prosječne neto plaće u matici s ovisnim društvima zaostaju 26,53% u 2014. godini. Prema isplaćenim prosječnim neto plaćama u Republici Hrvatskoj neto plaće u matici s ovisnim društvima zaostaju 4,57%. U 2013. godini prosječne neto plaće zaostale su za grupacijom D 29,23%, a za prosječnim neto plaćama u Republici Hrvatskoj 6,84%.

Tablica 3. Usporedne neto plaće

| Redni broj | Godine    | Matica i društva | Grupacija D | Indeks 3/4 | Republika Hrvatska | Indeks 3/6 |
|------------|-----------|------------------|-------------|------------|--------------------|------------|
| 1          | 2         | 3                | 4           | 5          | 6                  | 7          |
| 1          | 2013      | 5.138            | 7.260       | 70,77      | 5.515              | 93,16      |
| 2          | 2014      | 5.280            | 7.187       | 73,47      | 5.533              | 95,43      |
| 3          | 2014/2013 | 102,76           | 98,99       |            | 100,33             |            |

Grafikon 3: Usporedne neto plaće



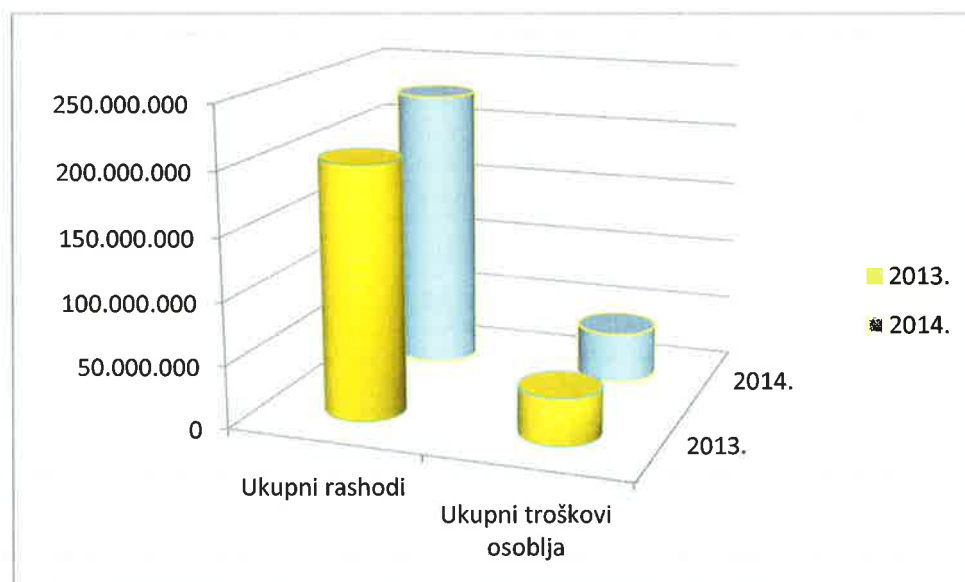
## 2.4. Troškovi osoblja i rashodi

Troškove osoblja čine neto primanja radnika te svi doprinosi i porezi iz plaća i na plaću, a u ukupnim rashodima grupe za koju se sastavlja izvješće sudjeluju s 17,74%. U odnosu na 2013. godinu učešće troškova osoblja smanjuje se u ukupnim rashodima za 8,20 postotnih poena.

Tablica 4. Troškovi osoblja i rashodi

| Tek.br. | Opis                             | 2013.       | 2014.       | Indeks 4/3 |
|---------|----------------------------------|-------------|-------------|------------|
| 1.      | Ukupni rashodi                   | 201.771.299 | 227.732.233 | 112,87     |
| 2.      | Ukupni troškovi osoblja          | 37.725.493  | 40.391.331  | 107,07     |
| 3.      | Troškovi osoblja/<br>uk. rashodi | 19,32       | 17,74       | 91,80      |

Grafikon 4: Troškovi osoblja i rashodi



### 3. Opseg poslovanja grupe

U analiziranom razdoblju grupa je svoje prihode ostvarivala prvenstveno distribucijom plina i vode, odvodnjom otpadnih voda, odvozom i zbrinjavanjem otpada te izgradnjom plinske, vodovodne i kanalizacijske mreže, izgradnjom prometnica, održavanjem groblja i zelenih površina Grada, kao i ostalim komunalnim uslugama na svojem distributivnom području kopriivničke Podravine.

Tablica 5. Opseg poslovanja grupe

| Tek. broj | Pozicija                                 | 2013       | 2014       | Indeks 4/3 |
|-----------|------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 1         | 2                                        | 3          | 4          | 5          |
| 1.        | Plin domaćinstva m <sup>3</sup>          | 15.238.608 | 12.769.511 | 83,80      |
| 2.        | Plin industrija m <sup>3</sup>           | 20.369.335 | 17.917.740 | 87,96      |
| 3.        | Voda domaćinstva m <sup>3</sup>          | 1.473.461  | 1.446.391  | 98,16      |
| 4.        | Voda industrija m <sup>3</sup>           | 1.053.903  | 1.023.733  | 97,14      |
| 5.        | Odvodnja domaćinstva m <sup>3</sup>      | 1.227.223  | 1.225.488  | 99,86      |
| 6.        | Odvodnja industrija m <sup>3</sup>       | 1.019.005  | 956.891    | 93,90      |
| 7.        | Kućni otpad domaćinstva /član            | 31.187     | 30.484     | 97,75      |
| 8.        | Otpad industrija m <sup>3</sup>          | 26.128     | 23.202     | 88,80      |
| 9.        | Otpad reciklažno dvorište m <sup>3</sup> | 948        | 874        | 92,19      |
| 10.       | Otpad komposište m <sup>3</sup>          | 8.946      | 10.883     | 121,65     |
| 11.       | Izgradnja prometnica m <sup>2</sup>      | 19.228     | 98.800     | 513,83     |
| 12.       | Izgradnja kanalizacijske mreže m         | 5.328      | 470        | 8,82       |
| 13.       | Izgradnja vodovodne mreže m              | 30.970     | 30.490     | 98,45      |
| 14.       | Izgradnja plinske mreže m                | 5.884      | 798        | 13,56      |

#### 4. Rezultati poslovanja grupe

Poslovni prihodi sastoje se iz prihoda od opskrbe plinom, od prodaje vode, prihoda od odvodnje i pročišćavanja, prihoda od čistoće i odlagališta otpada, prihoda od održavanja groblja i gradskih površina, prihoda od tržnice i sajmišta te prihoda od prodaje usluga, prihoda od izvođenja građevinskih radova prvenstveno iskopa za polaganje vodovodnih, plinskih i kanalizacijskih cijevi, izgradnje i uređenja cesta, pješačkih i biciklističkih staza te zelenih površina.

Poslovni rashodi sadrže materijalne troškove, troškove prodane robe, troškove osoblja, amortizaciju i ostale troškove poslovanja.

Financijski rashodi, najvećim dijelom, sadrže dospijeće redovnih kamata dugoročnog kredita Zagrebačke banke za izgradnju uređaja za pročišćavanje otpadnih voda.

Grupa je u 2014. godini ostvarila gubitak u poslovanju koji iznosi 7.292.940 kn, a u cijelosti je ostvaren u ovisnom društvu Koming.d.o.o.

Tablica 6. Rezultati poslovanja grupe

| Tekući broj | Pozicija                   | 31.12.2013.        | 31.12.2014.        | Indeks 4/3 |
|-------------|----------------------------|--------------------|--------------------|------------|
| 1           | 2                          | 3                  | 4                  | 5          |
| 1.          | <b>Poslovni prihodi</b>    | <b>199.449.142</b> | <b>217.879.102</b> | 109,24     |
| 2.          | Poslovni rashodi           | 198.659.774        | 199.680.119        | 100,51     |
| 3.          | <b>Financijski prihodi</b> | <b>2.367.330</b>   | <b>2.109.577</b>   | 89,11      |
| 4.          | Financijski rashodi        | 3.106.472          | 4.711.013          | 151,65     |
| 5.          | <b>Izvanredni prihodi</b>  | <b>0</b>           | <b>392.441</b>     | 0,00       |
| 6.          | Izvanredni rashodi         | 5.053              | 23.341.101         | 461925,61  |
| 7.          | <b>Ukupni prihodi</b>      | <b>201.816.472</b> | <b>220.381.120</b> | 109,20     |
| 8.          | Ukupni rashodi             | 201.771.299        | 227.732.233        | 112,87     |
| 9.          | <b>dobit/gubitak</b>       | <b>45.173</b>      | <b>-7.351.113</b>  | -16273,25  |
| 10.         | porez na dobit             | 3.033.079          | -58.173            | 0,00       |
| 11.         | <b>neto dobit</b>          | <b>-2.987.906</b>  | <b>-7.292.940</b>  | 244,08     |
| 12.         | Aktiva                     | 661.985.163        | 695.588.483        | 105,08     |
| 13.         | Pasiva                     | 661.985.163        | 695.588.483        | 105,08     |
| 14.         | <b>Temeljni kapital</b>    | <b>205.707.000</b> | <b>205.707.000</b> | 100,00     |
| 15.         | Ukupni kapital             | 223.575.676        | 212.843.492        | 95,20      |

## 5. Kretanje imovine grupe

Ukupna imovina grupe za razdoblje od 31. prosinca 2013. godine do 31. prosinca 2014. godine iznosi 693.909.555 kn. Ukupnu imovinu čine: nematerijalna imovina, materijalna imovina, dugotrajna financijska imovina, potraživanja i kratkotrajna imovina.

### 5.1. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina grupe sastoji se od ulaganja u software, ulaganja u studije utjecaja na okoliš, studije za dubinska snimanja postojeće distributivne mreže. Nematerijalna imovina grupe iznosi 3.016.989 kn ili 0,43% ukupne imovine grupe.

### 5.2. Materijalna imovina

Materijalna imovina grupe u godini za koju se sastavlja izvješće iznosi 616.811.598 kn. Najveći je dio ukupne imovine gdje čini 88,89%. U materijalnu imovinu spadaju zemljište, građevinski objekti i strojevi, postrojenja i oprema te materijalna imovina u pripremi financirana od Grada Koprivnice, Hrvatskih voda i grupe za koju se sastavlja izvješće.

### 5.3. Dugotrajna financijska imovina

Dugotrajna financijska imovina grupe odnosi se na ulaganja matice u ovisna društva (Koprivnica plin d.o.o., Koming d.o.o. te Koprivničke vode d.o.o) te Koming d.o.o. u ovisno društvo Vunko d.o.o., ulaganja u dionice Croatia osiguranja, depozit u Splitskoj banci te dionice po osnivačkom ulogu u Podravskoj banci što sve zajedno čini 0,21% ukupne imovine grupe.

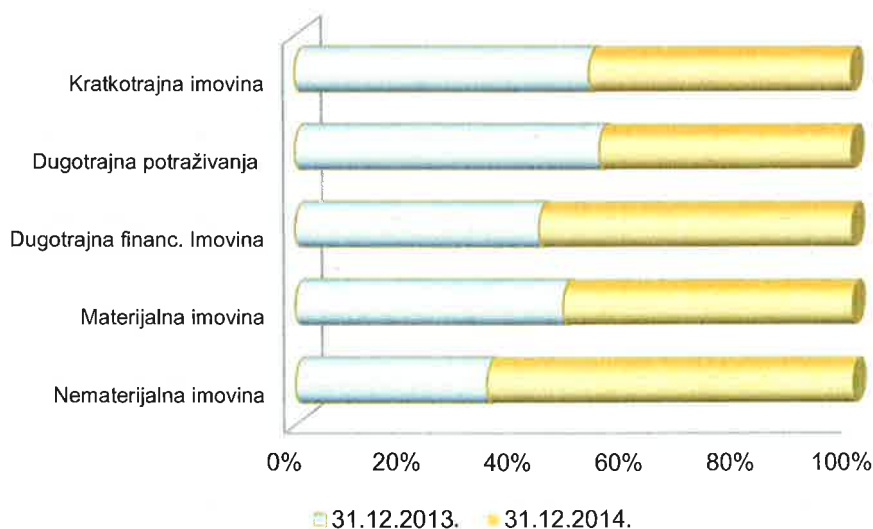
### 5.4. Kratkotrajna imovina

Sastoji se od zaliha materijala, predujmove za zalihe, potraživanja od kupaca, državnih institucija i ostale kratkotrajne financijske imovine. Ovdje također pripadaju ulaganja u vrijednosne papire i novac. U ukupnoj imovini grupe sudjeluje 8,55%.

Tablica 7. Imovina grupe

| Tek. broj | Pozicija                   | 31.12.2013. | 31.12.2014. | Struktura | 2014/13. |
|-----------|----------------------------|-------------|-------------|-----------|----------|
| 1.        | Nematerijalna imovina      | 1.580.925   | 3.016.989   | 0,43      | 190,84   |
| 2.        | Materijalna imovina        | 574.201.027 | 616.811.598 | 88,89     | 107,42   |
| 3.        | Dugotrajna financ. Imovina | 1.120.523   | 1.430.530   | 0,21      | 127,67   |
| 4.        | Dugotrajna potraživanja    | 16.145.994  | 13.299.011  | 1,92      | 82,37    |
| 5.        | Kratkotrajna imovina       | 67.053.980  | 59.351.427  | 8,55      | 88,51    |
| 6.        | Ukupno imovina             | 660.102.449 | 693.909.555 | 100,00    | 105,12   |

Grafikon 5: Imovina grupe



## 6. Glavni rizici i nesigurnosti kojima je grupa izložena

### 6.1. Izloženost grupe kamatnom riziku i valutnom riziku – dugoročna zaduženja

Pripajanjem novih trgovačkih društava koja su bila u vlasništvu Grada Koprivnica 01.04.2014. godine, društvo preuzima i obvezu otplate dugoročnih obveza istih društava koje se odnose na ostatak dugovanja po kreditima u Privrednoj banci d.d. za izgradnju malog bazena uz 6,81% kamate, ostatak kredita za završetak izgradnje bazena uz 3,50% kamate, za kupnju nekretnine PEVEC uz 6,31% kamate te za završetak izgradnje bazena – 1 faza uz 2,01% godišnje kamate.

Društvo također preuzima i ostatak dugovanja po kreditu Hypo banke za izgradnju Dvorane Branimir pri OŠ Antun Nemčić Gostovinski uz kamatu 6,5%.

Ukupna dugotrajna neotplaćena kreditna zaduženja društva na dan 31.12.2014. godine iznose 57.655.519 kn. Sve ugovorne obveze društvo podmiruje redovito.

Tablica 8. Dugotrajna zaduženja grupe

| Tek. Br. | Kreditor             | Dospijeće l anuiteta | Krajnji rok vraćanja | Svota kredita u kn | Svota kredita u € | Kamatna stopa godišnje |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| 1        | 2                    | 3                    | 4                    | 5                  |                   | 6                      |
| 1.       | Zagreb. banka        | 31.08.2008.          | 31.07.2018.          | 50.000.000         | 0                 | 5,4 fiksno kn          |
| 2.       | Podravska banka      | 01.07.2010.          | 01.06.2015.          | 1.599.772          | 220.460           | Euri bor + 6%          |
| 3.       | Erste banka Lesasing | 01.09.2010.          | 03.08.2015.          | 275.480            | 38.155            | 4,18 vezano uz €       |
| 4.       | Erste banka Lesasing | 01.09.2010.          | 03.08.2015.          | 241.734            | 33.481            | 4,18 vezano uz €       |
| 5.       | Uni credit           | 03.09.2011.          | 01.08.2016.          | 136.796            | 18.348            | 6,67 vezano uz €       |
| 6.       | Uni credit           | 01.09.2011.          | 01.08.2016.          | 582.308            | 78.994            | 5,01 vezano uz €       |
| 7.       | Erste leasing        | 02.01.2012.          | 31.12.2016.          | 1.774.710          | 235.963           | 4,63 vezano uz €       |
| 8.       | Hypo leasing         | 01.02.2012.          | 01.01.2017.          | 812.999            | 108.240           | 4,13 vezano uz €       |
| 9.       | Uni credit Leasing   | 26.11.2012.          | 26.10.2017.          | 531.422            | 69.489            | 5,80 vezano uz €       |
| 10.      | Hypo Leasing         | 17.04.2012.          | 17.03.2017.          | 54.992             | 7.329             | 4,99 vezano uz €       |
| 11.      | Hypo Leasing         | 17.04.2012.          | 17.03.2017.          | 54.992             | 7.329             | 4,99 vezano uz €       |
| 12.      | Hypo Leasing         | 17.04.2012.          | 17.03.2017.          | 54.992             | 7.329             | 4,99 vezano uz €       |
| 13.      | Hypo Leasing         | 17.04.2012.          | 17.03.2017.          | 54.992             | 7.329             | 4,99 vezano uz €       |
| 14.      | Zagrebačka banka     | 28.09.2012.          | 02.01.2018.          | 3.000.000          | 168.907           | 6,0 vezano uz €        |
| 15.      | Hypo Leasing         | 16.04.2012.          | 16.03.2017.          | 77.008             | 10.258            | 4,99 vezano uz €       |
| 16.      | Hypo Leasing         | 29.02.2012.          | 29.01.2017.          | 76.412             | 10.178            | 4,99 vezano uz €       |
| 17.      | Hypo Leasing         | 21.01.2013.          | 31.01.2018.          | 1.569.721          | 190.209           | 4,60 vezano uz €       |
| 18.      | Uni credit           | 08.04.2013.          | 09.04.2018.          | 445.223            | 40.347            | 5,25 vezano uz €       |
| 19.      | Bilokalnik IPA       | 11.07.2012.          | 11.08.2017.          | 6.800.000          |                   | 4,50%                  |
| 20.      | 1. PBZ d.d.          | 31.03.2013.          | 31.12.2018.          | 3.638.801          | 485.173           | 6,81%                  |
| 21.      | 2. PBZ d.d.          | 31.03.2008.          | 30.06.2017.          | 1.873.446          | 249.793           | 3,50%                  |
| 22.      | 3. PBZ d.d.          | 31.10.2012.          | 31.03.2021.          | 27.533.000         | 3.671.067         | 6,31%                  |
| 23.      | 4. PBZ d.d.          | 30.09.2007.          | 30.06.2017.          | 1.876.019          | 250.136           | 2,01%                  |
| 24.      | Hypo Bank d.d.       | 01.06.2010.          | 01.06.2018.          | 6.521.229          | 869.497           | 6,5%                   |
| 25.      | Zagrebačka banka     | 31.12.2014.          | 31.12.2021.          | 7.400.000          |                   | 605%                   |

## 6.2. Izloženost grupe riziku likvidnosti i riziku tijeka gotovine

. Prema izvješću o tijeku novca od 01.01. do 31.12.2014. godine ostvareno je neto povećanje novca u vrijednosti 2.649.000 kn. Izvješće je sastavljeno indirektnom metodom prema kojoj su posebno specificirane sve stavke novčanih primitaka i od njih odbijene sve stavke novčanih isplata.

Rezultat upravljanja novcem grupe za 2014. godinu u skladu je s pravilima Računa dobiti i gubitka. Učinci stvarnoga neto novčanog tijeka u odnosu na prethodnu godinu pokazuju veći priliv novca u iznosu 2.649.000 kn. Ukupni primici novca veći su od ukupnih izdataka što je na kraju razdoblja rezultiralo povećanjem novca za 49,08% u odnosu na prethodnu godinu.

Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja iznose 8.046.000 kn.

Tablica 9. Novčani tijek - indirektna metoda

| Naziv pozicije                                                                   | AOP<br>oznaka | Rbr.<br>bilješke | Prethodna<br>godina | Tekuća<br>godina |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|---------------------|------------------|
| 1                                                                                | 2             | 3                | 4                   | 5                |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                  |                     |                  |
| 1. Dobit prije poreza                                                            | 001           |                  | 45.000              | -7.351.000       |
| 2. Amortizacija                                                                  | 002           |                  | 22.819.000          | 27.293.000       |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza                                                 | 003           |                  | 706.000             |                  |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja                                          | 004           |                  |                     | 7.249.000        |
| 5. Smanjenje zaliha                                                              | 005           |                  | 1.811.000           | 1.702.000        |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka                                              | 006           |                  |                     | 12.545.000       |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>  | <b>007</b>    |                  | 25.381.000          | 41.438.000       |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza                                                 | 008           |                  |                     | 16.320.000       |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja                                          | 009           |                  | 4.957.000           |                  |
| 3. Povećanje zaliha                                                              | 010           |                  |                     |                  |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka                                              | 011           |                  | 26.311.000          |                  |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b> | <b>012</b>    |                  | 31.268.000          | 16.320.000       |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>      | <b>013</b>    |                  | 0                   | 25.118.000       |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>      | <b>014</b>    |                  | 5.887.000           | 0                |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |               |                  |                     |                  |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine     | 015           |                  |                     | 7.804.000        |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata                | 016           |                  |                     |                  |
| 3. Novčani primici od kamata                                                     | 017           |                  |                     |                  |
| 4. Novčani primici od dividendi                                                  | 018           |                  |                     |                  |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                           | 019           |                  | 2.018.000           | 1.400.000        |

|                                                                                  |            |  |            |            |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|--|------------|------------|
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>     | <b>020</b> |  | 2.018.000  | 9.204.000  |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | 021        |  | 2.010.000  | 25.093.000 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | <b>022</b> |  |            |            |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | <b>023</b> |  |            |            |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>       | <b>024</b> |  | 2.010.000  | 25.093.000 |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b> | <b>025</b> |  | 8.000      | 0          |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b> | <b>026</b> |  | 0          | 15.889.000 |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                   |            |  |            |            |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | <b>027</b> |  | 11.850.000 | 11.991.000 |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi    | <b>028</b> |  |            |            |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti                                     | <b>029</b> |  |            |            |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>         | <b>030</b> |  | 11.850.000 | 11.991.000 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | <b>031</b> |  | 11.979.000 | 16.822.000 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi                                           | <b>032</b> |  | 1.000.000  |            |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam                                           | <b>033</b> |  | 1.593.000  | 1.749.000  |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica                                     | <b>034</b> |  |            |            |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                              | <b>035</b> |  |            |            |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>         | <b>036</b> |  | 14.572.000 | 18.571.000 |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>    | <b>037</b> |  | 0          | 0          |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>    | <b>038</b> |  | 2.722.000  | 6.580.000  |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)             | <b>039</b> |  | 0          | 2.649.000  |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)             | <b>040</b> |  | 8.601.000  | 0          |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                 | <b>041</b> |  | 13.998.000 | 5.397.000  |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata                                          | <b>042</b> |  |            | 2.649.000  |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata                                          | <b>043</b> |  | 8.601.000  |            |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja                                   | <b>044</b> |  | 5.397.000  | 8.046.000  |

Dugotrajna imovina iznosi 635.160.051 kn i financirana su iz kapitala te dugoročnih kredita u visini od 38,89% dok je ostatak financiran kratkoročnim izvorima i potporama. Kratkotrajna imovina iznosi ukupno 59.351.427 kn od čega novac na žiro računu i u blagajni iznosi 8.046.319 kn ili 13,56% ukupne kratkotrajne imovine na dan 31.12.2014. godine, dok u ukupnoj imovini grupe sudjeluje s 1,16%.

Tablica 10. Sredstva i izvori sredstava

| Tekući broj | Aktiva 2014.                 |             | Pasiva 2014.       |             | Stopa aktiva | Stopa pasiva |
|-------------|------------------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------|--------------|
|             | Pozicija                     | Iznos       | Pozicija           | Iznos       |              |              |
| 1           | 2                            | 3           | 4                  |             |              |              |
| 1.          | Dugotrajna imovina           | 635.160.051 | Kapital            | 212.843.492 | 91,31        | 30,60        |
| 2.          | Kratkotrajna imovina         | 59.351.427  | Dugoročni krediti  | 57.655.519  | 8,53         | 8,29         |
| 2.1.        | zalihe                       | 4.749.873   | Kratkoročne obveze | 76.765.866  | 0,68         | 11,04        |
| 2.2.        | potraživanja                 | 45.904.020  | Rezerviranja       | 0           | 6,60         | 0,00         |
| 2.3.        | kratkotrajna financ. imovina | 651.215     |                    |             | 0,09         | 0,00         |
| 2.4.        | novac                        | 8.046.319   |                    |             | 1,16         | 0,00         |
| 3.          | Buduća razdoblja             | 1.077.005   | Buduća razdoblja   | 348.323.606 | 0,15         | 50,08        |
| 4           | Ukupno:                      | 695.588.483 |                    | 695.588.483 | 100,00       | 100,00       |

Dugoročne obveze iznose 57.665.519 kn, a odnose se na ostatak salda po preuzetim dugoročnim kreditima i po leasing-u koji dospijeva na naplatu u narednim poslovnim godinama, te na obveze za zajmove i depozite.

Kratkoročne obveze iznose 76.765.866 kn, a odnose na obveze prema bankama i dobavljačima, obveze za zajmove i depozite, obveze prema zaposlenicima, obveze za poreze i doprinose te slična davanja.

Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja odnosi se na državne potpore za izgradnju komunalne infrastrukture, a za što je matici sukladno ugovorima zaključenim s Gradom Koprivnicom, općinama i Hrvatskim vodama povjereno vođenje investicija.

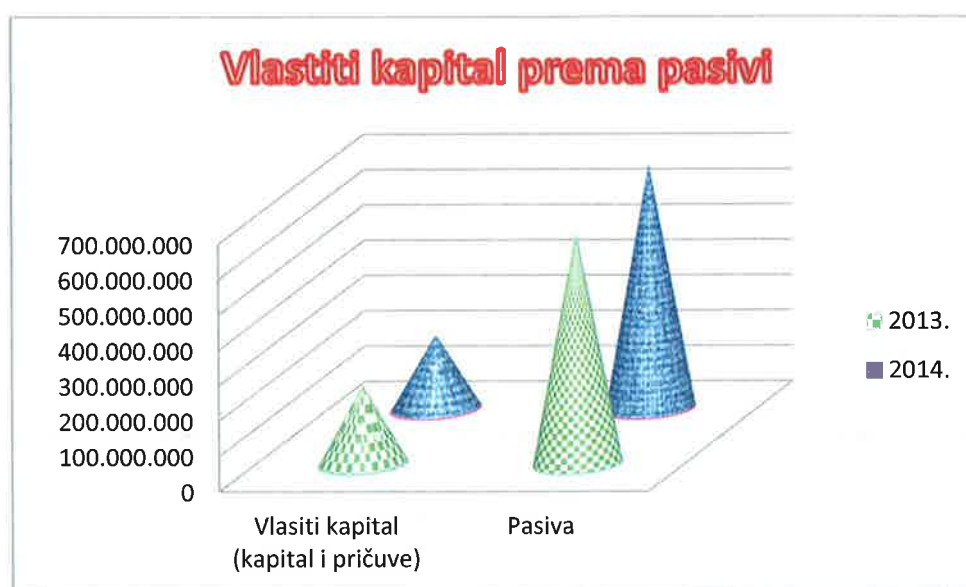
Manjinski interes u iznosu -55.010 kn ostvaruje Heplast pipe d.o.o. Čakovec u ovisnom društvu Koming d.o.o. u kojem ima 5,80% udjela i glasačkih prava.

Kapital grupe čiji je sastavni dio i manjinski interes iznosi 212.843.492 kn i čini 30,60% ukupnih izvora sredstava grupe. Stopa vlastitog kapitala manja je 1,86 postotnih poena od učešća vlastitog kapitala u pasivi prethodne godine.

Tablica 11. Vlastiti kapital prema pasivi

| Tekući broj | Pozicija / godina                    | 2013.       | 2014.       | 2013/14. |
|-------------|--------------------------------------|-------------|-------------|----------|
| 1.          | Vlastiti kapital (kapital i pričuve) | 223.575.676 | 212.843.492 | 95,20    |
| 2.          | Pasiva                               | 661.985.163 | 695.588.483 | 105,08   |
| 3.          | stopa vlastitog kapitala             | 31,18       | 30,60       | 98,14    |

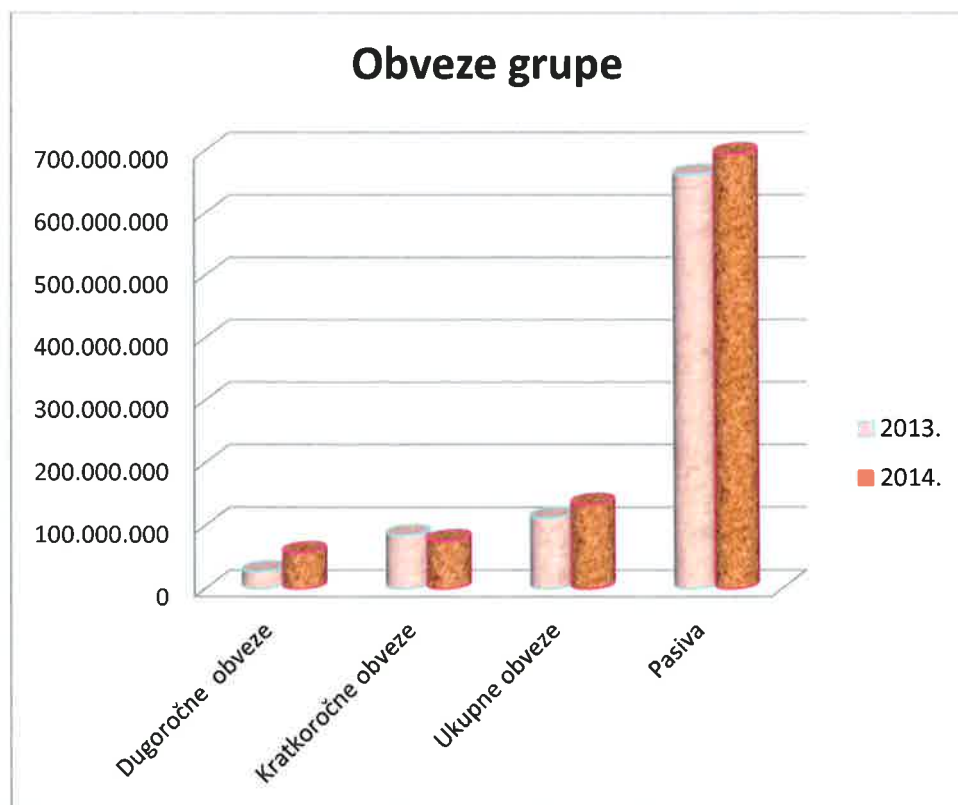
Grafikon 6: Kapital grupe



Tablica 12. Obveze grupe

| Tek. broj | Pozicija/godina    | 2013.       | 2014.       | Indeks 4/3 |
|-----------|--------------------|-------------|-------------|------------|
| 1.        | Dugoročne obveze   | 27.198.350  | 57.655.519  | 211,98     |
| 2.        | Kratkoročne obveze | 85.288.502  | 76.765.866  | 90,01      |
| 3.        | Ukupne obveze      | 112.486.852 | 134.421.385 | 119,50     |
| 4.        | Pasiva             | 661.985.163 | 695.588.483 | 105,08     |
| 5.        | Koeficijent        | 0,17        | 0,19        | 1,14       |

Grafikon 7: Obveze grupe



Koeficijent ukupnih obveza grupe povećava se u tekućoj godini za 0,02 ili 1,14 postotnih poena u odnosu na prethodnu godinu, na što je najviše utjecalo povećanje dugoročnih obveza dok su se kratkoročne obveze smanjile.

## 7. Financijsko stanje grupe

### 7.1. Zaduženost grupe

Zaduženost grupe obrađena korištenjem koeficijenta zaduženosti i faktora zaduženosti za 2014. godinu. Koeficijent zaduženosti obrađen je odnosom ukupnih obveza prema ukupnoj pasivi. Koeficijent zaduženosti iznosi 0,19.

Izračun faktora zaduženosti prikazan je iz podataka u Tablici 13. Faktor ili broj godina zaduženosti stavlja u odnos ukupne obveze (dugotrajne i kratkotrajne) prema amortizaciji i gubitku grupe za 2014. godinu. Broj godina zaduženosti grupe iznosi 7.

Tablica 13. Zaduženost grupe

| Redni broj | Naziv                                 | 2013.              | 2014.              | Indeks 4/3    |
|------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 1          | 2                                     | 3                  | 4                  | 5             |
| 1.         | <b>Kratkoročne + dugoročne obveze</b> | <b>112.486.852</b> | <b>134.421.385</b> | <b>119,50</b> |
| 2.         | Dobitak/gubitak tek. God.             | -2.987.906         | -7.292.940         | 244,08        |
| 3.         | Obračunana amortizacija               | 22.818.753         | 27.293.020         | 119,61        |
| 4.         | <b>Dobitak + amortizacija</b>         | <b>19.830.847</b>  | <b>20.000.080</b>  | <b>100,85</b> |
| 5.         | Broj godina zaduženosti               | 5,67               | 6,72               | 118,49        |

#### 8. Stopa vlastitog kapitala financiranja

Na temelju godišnjeg financijskog izvješća i izvedenih pokazatelja može se procijeniti rejting grupe i njezina kreditna sposobnost kroz stopu vlastitog kapitala financiranja grupe koji stavlja u odnos kapital i pričuve prema ukupnoj bilančnoj sumi. Stopa vlastitog kapitala grupe iznosi 30,60% u 2014. godini.

Predsjednica Uprave:

Maja Hleb, dipl. oec.

GRADSKO KOMUNALNO PODUZEĆE  
**KOMUNALAC** d.o.o.  
KOPRIVNICA

