

# **KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2011. GODINU**

**Koprivnica, rujan 2012.**

## SADRŽAJ:

<b>1. Opći podaci o društvu .....</b>	<b>1</b>
1.1. Opći podaci, djelatnost i zaposlenici .....	1
1.2. Tijela matice.....	2
<b>2. Ljudski resursi .....</b>	<b>3</b>
2.1. Obavijesti o radnicima .....	3
2.2. Plaće radnika .....	4
2.3. Usporedne neto plaće .....	4
2.4. Troškovi osoblja i rashodi.....	5
<b>3. Opseg poslovanja grupe.....</b>	<b>6</b>
<b>4. Rezultati poslovanja grupe .....</b>	<b>7</b>
<b>5. Kretanje imovine grupe.....</b>	<b>8</b>
5.1. Nematerijalna imovina.....	8
5.2. Materijalna imovina .....	8
5.3. Dugotrajna financijska imovina .....	8
5.4. Odgođena porezna imovina .....	9
5.5. Kratkotrajna imovina .....	9
<b>6. Glavni rizici i nesigurnosti kojima je grupa izložena.....</b>	<b>10</b>
6.1. Izloženost grupe kamatnom riziku i valutnom riziku – dugoročna zaduženja .	10
6.2. Izloženost grupe riziku likvidnosti i riziku tijekom gotovine .....	13
<b>7. Financijsko stanje grupe.....</b>	<b>16</b>
7.1. Zaduzenost grupe .....	16
<b>8. Stopa vlastitog kapitala financiranja.....</b>	<b>17</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:	192.281.100,00 kuna
Osnovna djelatnost:	Osnovna djelatnost GKP Komunalac d.o.o. (Društvo) - opskrba plinom, opskrba pitkom vodom, odvodnja i pročišćavanje otpadnih voda.
Broj zaposlenih:	na dan 31. prosinca 2011. godine 231 zaposleni (31. prosinca 2010. godine - 223 zaposlenika)

#### Ovisno društvo

Naziv:	<b>Koming d.o.o. Komunalni inženjering d.o.o.</b>
Sjedište:	Mosna ulica 15, 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 2011. godine 183 zaposlenika (31. prosinca 2010. godine - 174 zaposlenika)
Vlasnik:	GKP Komunalac d.o.o., Koprivnica – 94,20% Heplast pipe d.o.o., Čakovec – 5,80%

**Ovisno društvo**

Naziv:	<b>Koprivnica plin d.o.o. d.o.o.</b>
Sjedište:	Mosna ulica 15, Koprivnica, Hrvatska
MBS:	010069267 Trgovački sud u Bjelovaru
Temeljni kapital:	532.700,00 kuna
Osnovna djelatnost:	Osnovna djelatnost Koprivnica plin do.o. (Društvo) je distribucija i dobava plina.
Broj zaposlenih:	na dan 31. prosinca 2011. godine 25 zaposlenika (31. prosinca 2010. godine 23 zaposlenika).
Vlasnik:	GKP Komunalac d.o.o., Koprivnica – 100%

**Tijela matice**

Uprava društva sastoji se od dva člana:

Predsjednik Uprave	Josip Pobi
Članica Uprave	Maja Hleb

Nadzorni odbor sastoji se od pet članova:

Predsjednik Nadzornog odbora	Zoran Gošek
Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora	Siniša Širac
Članovi Nadzornog odbora	Valent Vrhovski
	Boris Garaj
	Tomica Blažek

Skupština društva najviše je tijelo i čine 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 zaposleno je ukupno 424 radnika i to: 29,25% s nižom stručnom spremom (PKV, NKV i NSS), što je u uglavnom rezultat naslijeđene kvalifikacijske strukture. Kvalificirani radnici zastupljeni su ukupno s 49,30% (KV i SSS) što je vrlo pozitivna kvalitativna struktura. Ukupno 21,45% 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	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	2010.	43	29	16	134	70	60	68	0	<b>420</b>
2.	2011.	47	29	15	136	73	65	59	0	<b>424</b>
3.	Prosječna struktura 2010.	10,24	6,90	3,81	31,90	16,67	14,29	16,19	0,00	<b>100,00</b>
4.	Prosječna struktura 2011.	11,08	6,84	3,54	32,08	17,22	15,33	13,92	0	<b>100,00</b>

## 2.2. Plaće radnika

Prosječna plaća radnika na bazi sati rada za 2011. godinu za maticu i ovisna društva za koje se sastavlja izvješće je slijedeća: Prosječna neto plaća iznosi 4.441kn, dok je prosječna bruto plaća ostvarena u iznosu od 6.509kn.

Tablica 2. Plaće radnika

Tekući broj	Opis	2010.	2011.	Indeks
1	2	3	4	5
1.	Prosječna neto plaća	4.270	4.441	103,99
2.	Prosječna bruto plaća	6.994	6.509	93,07
3.	Masa neto plaća	21.161.127	22.646.944	107,02
4.	Ukupni troškovi osoblja	34.661.720	33.197.481	95,78

## 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 37,23% u 2010. godini. Prema isplaćenim prosječnim neto plaćama u Republici Hrvatskoj, neto plaće u matici s ovisnim društvima zaostaju 20,08%. U 2011. godini prosječne neto plaće zaostaju za grupacijom D 31,77%, a za prosječnim neto plaćama u RH 18,38%.

Tablica 3. Usporedne neto plaće

Tek. broj	Godine	Matica i pripadajuća društva	Grupacija D	Društvo prema grupaciji	RH	Društvo prema RH
1	2	3	4	5	6	7
1.	2010.	4.270	6.803	62,77	5.343	79,92
2.	2011.	4.441	6.509	68,23	5.441	81,62

## 2.4. Troškovi osoblja i rashodi

Troškovi osoblja koje čine neto primanja radnika te svi doprinosi i porezi iz plaća i na plaću u ukupnim rashodima grupe za koju se sastavlja izvješće sudjeluju sa 18,34%. U odnosu na 2010. godinu učešće troškova osoblja smanjilo se u ukupnim rashodima za 1,45 postotnih poena.

Tablica 4. Troškovi osoblja i rashodi

Tek.br.	Opis	2010.	2011.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
1.	Ukupni rashodi	175.125.582	180.970.117	103,34
2.	Ukupni troškovi osoblja	34.661.720	33.197.481	95,78
3.	Troškovi osoblja/ uk.rashodi	19,79	18,34	92,68

### 3. Opseg poslovanja grupe

U analiziranom razdoblju grupa je svoje prihode ostvarivala prvenstveno distribucijom plina i vode, sustavom odvodnje 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 koprivničke Podravine.

Tablica 5. Opseg poslovanja grupe

Tek. broj	Pozicija	2010.	2011.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
1.	Plin domaćinstva m <sup>3</sup>	19.576.068	17.581.325	89,81
2.	Plin industrija m <sup>3</sup>	24.276.954	23.416.614	96,46
3.	Voda domaćinstva m <sup>3</sup>	1.494.032	1.508.420	100,96
4.	Voda industrija m <sup>3</sup>	1.383.276	1.267.186	91,61
5.	Odvodnja domaćinstva m <sup>3</sup>	1.245.418	1.265.340	101,60
6.	Odvodnja industrija m <sup>3</sup>	1.500.326	1.270.306	84,67
7.	Kućni otpad domaćinstva /član	31.426	32.190	102,43
8.	Otpad industrija m <sup>3</sup>	32.799	30.100	91,77
9.	Izgradnja prometnica m <sup>2</sup>	18.200	21.506	118,16
10.	Izgradnja kanalizacijske mreže m	3.000	10.306	343,53
11.	Izgradnja vodovodne mreže m	3.600	30.341	842,81
12.	Izgradnja plinske mreže m	1.100	4.178	379,82



#### 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 2011. godini ostvarila dobit u poslovanju nakon oporezivanja koja iznosi 1.588.555 kn.

Tablica 6. Rezultati poslovanja grupe

Tekući broj	Pozicija	31.12.2010.	31.12.2011.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
1.	<b>Poslovni prihodi</b>	<b>174.212.348</b>	<b>177.151.853</b>	101,69
2.	Poslovni rashodi	170.753.053	177.753.331	104,10
3.	<b>Financijski prihodi</b>	<b>1.826.052</b>	<b>1.820.616</b>	99,70
4.	Financijski rashodi	4.104.908	3.216.786	78,36
5.	<b>Izvanredni prihodi</b>	<b>13.278</b>	<b>3.967.431</b>	29879,73
6.	Izvanredni rashodi	267.621		0,00
7.	<b>Ukupni prihodi</b>	<b>176.051.678</b>	<b>182.939.900</b>	103,91
8.	Ukupni rashodi	175.125.582	180.970.117	103,34
9.	<b>dobit/gubitak</b>	<b>926.096</b>	<b>1.969.783</b>	212,70
10.	porez na dobit	-379.773	381.228	0,00
11.	<b>neto dobit</b>	<b>1.305.869</b>	<b>1.588.555</b>	121,65
12.	Aktiva	599.510.586	626.716.480	104,54
13.	Pasiva	599.510.586	626.716.480	104,54
14.	<b>Temeljni kapital</b>	<b>192.281.000</b>	<b>192.281.000</b>	100,00
15.	Ukupni kapital	208.700.654	208.251.209	99,78

## 5. Kretanje imovine grupe

Ukupna imovina grupe za razdoblje od 31. prosinca 2010. godine do 31. prosinca 2011. godine iznosi 625.922.130 kn. Ukupnu imovinu čine: nematerijalna imovina, materijalna imovina, dugotrajna financijska imovina i kratkotrajna financijska 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 te geomehaničkih elaborata za sanaciju odlagališta Piškornica. Nematerijalna imovina grupe iznosi 1.149.070 kn ili 0,12% ukupne imovine grupe.

### 5.2. Materijalna imovina

Materijalna imovina grupe u godini za koju se sastavlja izvješće iznosi 561.465.339 kn. Najveći je dio ukupne imovine gdje čini 89,70%. U materijalnu imovinu spadaju građevinski objekti i strojevi, materijalna sredstva u pripremi koja se odnose na komunalnu infrastrukturu financiranu 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. i Koming d.o.o.), ulaganja u dionice Croatia osiguranja, dugoročna potraživanja od Grada Koprivnice po kreditu HBOR-a za izgradnju vodoopskrbnog sustava, depozit u Splitskoj banci, dionice po osnivačkom ulogu u Podravskoj banci te plaćena troškove budućeg razdoblja, što sve zajedno čini 0,26% ukupne imovine grupe.

#### 5.4. Odgođena porezna imovina

Odnosi se na ostvareni porezni gubitak u poslovanju društva Koming d.o.o. za 2009. godinu, a u ukupnoj imovini sudjeluje s 0,10%.

Odgođena porezna imovina nastaje kao rezultat privremenih razlika. Formiranjem odgođene porezne imovine povećava se dobitak tekućeg razdoblja za svotu odgođene porezne imovine. Odgođena porezna imovina predstavlja svotu poreza na dobitak koji će se vratiti u budućim razdobljima, a odnosi se na preneseni neiskorišteni porezni gubitak iz prethodne godine. Koming ne treba plaćati porez na dobit sve dok koristi porezni gubitak iz 2009. Neiskorišteni porezni gubitak prenosi se u slijedeća razdoblja kao i njegov porezni učinak (odgođena porezna imovina)

#### 5.5. Kratkotrajna imovina

Sastoji se od zaliha materijala, potraživanja za dane depozite, kredite i zajmove, potraživanja od kupaca, državnih institucija i ostalih kratkoročnih potraživanja. Ovdje također pripadaju ulaganja u vrijednosne papire i novac. U ukupnoj imovini grupe sudjeluje 9,75%.

Tablica 7. Imovina grupe

Tek. broj	Pozicija	31.12.2010.	Struktura	31.12.2011.	Struktura	Indeks 5/3
1	2	3	4	5	6	7
1.	Nematerijalna imovina	766.861	0,13	1.149.070	0,12	149,84
2.	Materijalna imovina	534.641.629	89,42	561.465.339	89,70	105,02
3.	Financijska imovina	2.384.957	0,40	1.655.598	0,26	69,42
4.	Odgođena porezna imovina	673.099	0,11	599.145	0,10	89,01
5.	Kratkotrajna imovina	59.433.789	9,94	61.052.978	9,75	102,72
6.	Ukupno imovina	597.900.335	100,00	625.922.130	100,00	104,69

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

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

Matica je zatražila kreditna sredstva kod Zagrebačke banke za izgradnju uređaja za kemijsko i biološko pročišćavanje otpadnih voda u kunama uz fiksnu kunsku kamatnu stopu, čime je anuliran kamatni rizik.

Kredit Hrvatskih voda od HBOR-a ugovoren je 1998. godine za izgradnju vodoopskrbnog sustava na distributivnom području. Matica je dužna vratiti 70% ugovorenog kredita (2.443.198 DEM), a 30% je ulog Hrvatskih voda u vodoopskrbni sustav na distributivnom području.

Za nabavu radnog vozila za sakupljanje otpada od domaćinstava matica se zadužila putem leasinga kod Erste banke. Otplata kredita je vezana direktno uz tečaj EUR-a jednako kao i Euro Leasing za kupnju četiri servisna vozila. Kod leasing kredita matica je izložena valutnom riziku otplate obzirom da je anuitet direktno vezan uz tečaj EUR-a na dan dospijeća.

Ovisno društvo Koming d.o.o. zatražilo je kreditna sredstva kod Podravske banke za ulaganje u dugotrajnu imovinu – građevinski strojevi uz fiksnu kamatnu stopu od 6% čime je anuliran kamatni rizik.

Za refundiranje postojećih obveza ovisno društvo se kreditno zadužilo za 586.713,64 EUR-a uz kamatnu stopu od 6%. Ovdje ovisno društvo nije izloženo valutnom riziku jer je anuitet fiksni bez obzira na valutni tečaj.

Za ulaganja u dugotrajnu imovinu u građevinske strojeve ovisno društvo Koming d.o.o. zadužilo se putem VB Leasing-a 369.854,40 CHF 2008. godini. Navedeno zaduženje je ulog u dugotrajnu imovinu za kupnju građevinskih strojeva i transportnih kamiona za obavljanje vlastite djelatnosti. Ovdje je ovisno društvo izloženo valutnom riziku otplate obzirom da je anuitet direktno vezan uz tečaj CHF-a na dan dospijeća.

Ovisno društvo Koprivnica plin d.o.o. zadužilo se putem Euro Leasing-a za ulaganje u dugotrajnu imovinu koja se odnosi na nabavu servisnih vozila za obavljanje osnovne djelatnosti u iznosu od 55.919,04 EUR-a. Ovdje je ovisno društvo izloženo valutnom riziku otplate obzirom da je anuitet direktno vezan uz tečaj EUR-a na dan dospijeća.

U 2009. godini matica se zadužila kod Hypo leasing za kupnju dva vozila marke citroen gdje je također izložena valutnom riziku otplate obzirom da je anuitet direktno vezan uz tečaj eura na dan dospijeća.

Ovisno društvo Koprivnica plin d.o.o. zadužilo se kod Raiffeisen leasing za kupnju teretnog vozila. Ovdje je ovisno društvo izloženo valutnom riziku otplate obzirom da je anuitet direktno vezan uz tečaj EUR-a na dan dospijeća.

Matica se zadužila kod Erste banke leasing u 2010. godini za kupnju dva teretna vozila marke IVECO gdje je također izložena valutnom riziku otplate obzirom da je anuitet direktno vezan uz tečaj eura na dan dospijeća.

Ovisno društvo Koming zadužilo se 2010. godine kod Podravske banke za financiranje izgradnje dječjih jaslica kamatnom stopom tromjesečni Euribor uvećanom 6 %.

Za nabavu MAN TGL komunalnog vozila matica se zadužila 2011.godine kod Erste leasinga gdje je također izložena valutnom riziku.

Kod Unicredit leasinga matica se zadužila 2011. godine za kupnju radnog vozila Citroen jumper i Postrojenja za kompostiranje organskog otpada Backhus engineers. Matica je izložena valutnom riziku otplate obzirom da je anuitet direktno vezan uz tečaj eura na dan dospijeća.

Ukupna ugovorena dugotrajna zaduženja grupe iznose 70.262.310 kn.

Tablica 8. Dugoročna zaduženja grupe

Redni broj	Kreditor	Dospijeće l anuiteta	Krajnji rok vraćanja	Svota kredita u kn	Svota kredita u DEM/EUR	Kamatna stopa godišnje
1	2	3	4	5	6	7
1.	Zagrebačka banka	31.08.2008.	31.07.2018.	50.000.000	0	5,4 fiksno kn
2.	Hrvatske vode	30.09.2001.	31.03.2011.	9.127.300	2.443.198 DEM	6,00 proporcionalna metoda
3.	Erste banka leasing	01.07.2008.	30.06.2013.	1.689.823	233.020 EUR	8,59 vezano uz EUR
4.	Euro leasing	15.11.2008.	15.10.2013.	344.396	47.218 EUR	9,10% vezano uz EUR
5.	Podravska banka	31.07.2007.	31.07.2012.	1.671.080	0	6,00% fiksno kn
6.	Podravska banka	30.04.2004.	31.05.2012.	4.297.340	586.713 EUR	6,00% vezano uz EUR
7.	VB Leasing	18.02.2008.	28.08.2013.	744.151	151.524 CHF	6,88% vezano uz CHF
8.	VB Leasing	11.07.2008.	31.07.2013.	1.073.570	218.600 CHF	6,50% vezano uz CHF
9.	Euro leasing	17.10.2008.	15.10.2013.	102.120	13.904,76 EUR	9,10% vezano uz EUR
10.	Euro leasing	21.10.2008.	15.10.2013.	102.120	13.904,76 EUR	9,10% vezano uz EUR
11.	Euro leasing	21.10.2008.	15.10.2013.	102.120	13.904,76 EUR	9,10% vezano uz EUR
12.	Euro leasing	21.10.2008.	15.10.2013.	102.120	13.904,76 EUR	9,10% vezano uz EUR
13.	Hypo leasing	01.01.2009.	02.12.2013.	90.386	12.116 EUR	8,91% vezano uz EUR
14.	Raiffeisen leasing	30.01.2009.	30.12.2014.	192.387	21.508 EUR	11,41% vezano uz EUR
15.	Hypo leasing	01.01.2009.	02.12.2013.	106.183	14.124 EUR	9,02% vezano uz EUR
16.	Erste banka leasing	01.09.2010.	03.08.2015.	275.480	38.155 EUR	4,18% vezano uz EUR
17.	Erste banka leasing	01.09.2010.	03.08.2015.	241.734	33.481 EUR	4,18% vezano uz EUR
18.	Podravska banka	01.07.2010.	01.06.2015.	1.599.772	220.460 EUR	Tromjesečni Euribor +6%
19.	Uni credit	03.09.2011.	01.08.2016.	136.796	18.348 EUR	6,67% vezano uz EUR
20.	Uni credit	01.09.2011.	01.08.2016.	582.308	78.994 EUR	5,01% vezano uz EUR
21.	Erste leasing	02.01.2012.	31.12.2016.	1.774.710	235.963 EUR	4,63% vezano uz EUR
22.	Ukupno:			74.355.896		

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

Prema izvješću o tijeku novca od 01.01. do 31.12.2011. godine ostvareno je neto smanjenje novca u vrijednosti 6.807.864 kn. Izvješće je sastavljeno direktnom metodom prema kojoj su posebno specificirane sve stavke novčanih primitaka i od njih odbijene sve stavke novčanih isplata.

Rezultat upravljanja novcem grupe za 2011. godinu u skladu je s pravilima Računa dobiti i gubitka. Učinci stvarnoga neto novčanog tijeka u odnosu na kontrolnu svotu neto novca pokazuju veći priliv novca u iznosu 5.456.409 kn. Ukupni primici i isplate veći su od ukupnih prihoda i rashoda jer grupa koristi dugoročne kredite za izgradnju uređaja za pročišćavanje otpadnih voda, za izgradnju vodoopskrbnog sustava te nabavu radnih i servisnih vozila za obavljanje osnovne djelatnosti.

Tablica 9. Novčani tijek - direktna metoda

Tekući broj	Novčani tijek		Usklađenje	Račun dobiti i gubitka		Efekti + ili -
	Pozicija	Svota		Pozicija	Svota	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Ukupni primici	246.755.085	minus	Ukupni prihodi	182.939.900	63.815.185
2.	Ukupni izdaci	241.298.676	minus	Ukupni rashodi	180.970.117	60.328.559
3.	Neto-tijek	5.456.409	minus	Neto dobitak	1.588.555	3.867.854
4.				Amortizacija	10.675.718	
5.	Neto tijek	5.456.409	minus	Neto novac	12.264.273	-6.807.864

Stalna ili dugoročna sredstva iznose 564.869.152 kn i financirana su iz kapitala te dugoročnih kredita u visini od 42,78% dok je ostatak financiran kratkoročnim izvorima i potporama. Obrtna sredstva iznose ukupno 61.052.978 kn od čega novac na žiro računu i u blagajni iznosi 5.456.385 kn ili 8,94% obrtnih sredstava na dan 31.12.2011. godine.

Tablica 10. Sredstva i izvori sredstava

Tekući broj	Aktiva 2011.		Pasiva 2011.	
	Pozicija	Iznos	Pozicija	Iznos
1	2	3	4	5
1.	Stalna sredstva	564.869.152	Kapital	208.251.209
2.	Obrtna sredstva	61.052.978	Dugoročni krediti	33.423.106
2.1.	zalihe	4.657.500	Kratkoročne obveze	346.183.293
2.2.	potraživanja	46.327.798	Rezerviranja	1.180.151
2.3.	kratkotrajna financ. imovina	4.611.295		
2.4.	novac	5.456.385		
3	Buduća razdoblja	794.350	Buduća razdoblja	37.678.721
4	Ukupno:	626.716.480		626.716.480

Kapital grupe čiji je sastavni dio i manjinski interes iznosi 208.251.209 kn i čini 33,23% ukupnih izvora sredstava grupe.

Tablica 11. Kapital grupe

Tekući broj	Pozicija / godina	2010.	2011.	Indeks
1	2	3	4	
1.	Vlastiti kapital (kapital i pričuve)	208.700.654	208.251.209	99,78
2.	Pasiva	599.510.586	626.716.480	104,54
3.	Stopa vlastitog kapitala	34,81	33,23	95,45

Dugoročne obveze iznose 33.423.106 kn, a odnose se na ostatak salda po preuzetim dugoročnim kreditima koji dospijeva na naplatu u narednim poslovnim godinama.

Kratkoročne obveze iznose 346.183.293 kn, od čega su novčane obveze 54.864.216 kn, a nenovčane obveze iznose 291.319.077 kn.

Nenovčane obveze odnose se na državne potpore za izgradnju komunalne infrastrukture. Protu stavka ovim obvezama iskazana je u aktivi – materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku), koja iznose 365.045.145 kn, a za što je matici sukladno



ugovorima zaključenim s Gradom Koprivnicom, općinama i Hrvatskim vodama povjereno vođenje investicija.

Manjinski interes u iznosu 173.240 kn ostvaruje Heplast pipe d.o.o. Čakovec u ovisnom društvu Koming d.o.o. u kojem ima 5,80% udjela i glasačkih prava.

U strukturi pasive bilance obračunati troškovi odnose se na prihode budućih razdoblja (odgođene prihode), a iznose 37.768.721 kn.

Tablica 12. Obveze grupe

Tek. broj	Pozicija/godina	2010.	2011.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
1.	Dugoročne obveze	43.939.688	33.423.106	76,07
2.	Kratkoročne obveze	319.386.630	346.183.293	108,39
3.	Ukupne obveze	363.326.318	379.606.399	104,48
4.	Aktiva	599.510.586	626.716.480	104,54
5.	Koeficijent	0,61	0,61	99,95

## 7. Financijsko stanje grupe

### 7.1. Zaduženost grupe

Zaduženost grupe obrađena je uporabom koeficijenta zaduženosti i faktora zaduženosti za 2011. godinu. Koeficijent zaduženosti obrađen je odnosom ukupnih obveza prema ukupnoj aktivi. Koeficijent zaduženosti iznosi 0,61. Prema standardima ovaj pokazatelj iznosi od 0,40 do 0,80 što znači da grupa nije prezadužena.

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 dobitku grupe za 2011. godinu. Broj godina zaduženosti grupe iznosi 30,02.

Tablica 13. Zaduženost grupe

Tek. broj	Naziv	2010.	2011.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
1.	<b>Kratkoročne + dugoročne obveze</b>	<b>363.326.318</b>	<b>379.606.399</b>	<b>104,48</b>
2.	Dobitak/gubitak tek. God.	926.096	1.969.783	212,70
3.	Obračunana amortizacija	11.487.748	10.675.718	92,93
4.	<b>Dobitak + amortizacija</b>	<b>12.413.844</b>	<b>12.645.501</b>	<b>101,87</b>
5.	Broj godina zaduženosti	29,27	30,02	102,57

## 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 35,31% u 2011. godini.

Predsjednik Uprave:  
Josip Pobi, dipl.ing.