

**PROCJENA FINANCIJSKOG REZULTATA
POSLOVANJA
za razdoblje I-XII 2018. godine**

Rijeka, listopad 2018. godine

PROCJENA FINANCIJSKOG REZULTATA POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE I-XII 2018. GODINE

UVOD – POLUGODIŠNJI REZULTAT

Financijski rezultat za **prvo polugodište tekuće godine** iskazao je gubitak od 3,75 milijuna kuna. **Ostvareni** ukupni prihodi u razdoblju I-VI/2018. godine u odnosu na ostvarenje u istom razdoblju I-VI/2017. bili su niži za 12,8%, a ukupni rashodi za 5,5%. Promatrajući samo operativnu dobit tj. dobit iz osnovnog poslovanja financijski rezultat i u prošlom polugodišnjem razdoblju je iskazivao sličan tj. negativan rezultat budući je dobit u konačnici ostvarena od tzv. „izvanrednih“ tj. ostalih prihoda, prodajom imovine (prodajom 10 autobusa prema sudskoj nagodbi) što nije uobičajena poslovna aktivnost društva.

Promatrajući **planske veličine** za polugodišnje razdoblje I-VI/2018. godinu, **ostvareni** ukupni prihodi bilježe podbačaj za 5,5%, a ukupni rashodni neznatno smanjenje od 0,2%. Planirani rezultat poslovanja je planiran na razini od 61.000 kn te je posebno u odnosu na planiranu dobit ostvaren značajan podbačaj.

PROJEKCIJA FINANCIJSKOG REZULTATA DO KRAJA 2018. GODINE

Ostvareni negativan polugodišnji rezultat te značajno odstupanje od plana otvorilo je pitanje konačnog financijskog rezultata do kraja tekuće godine.

Stoga je sredinom rujna napravljena projekcija rezultata temeljena na podacima za razdoblje I-VIII kako bi navedena projekcija bila temeljena na većoj vjerojatnosti tj. manjem razdoblju procjene.

Pretpostavke projekcije

Korištene pretpostavke u projekciji prihoda i rashoda za preostalo razdoblje IX-XII 2018. godine (zadnji kvartal) su temeljene na trendu ostvarenog do kraja kolovoza tekuće godine.

Projekcije prihoda u smislu redovnih prihoda od prodaje karata bile su opreznije upravo zbog trenda, uzimajući sezonske efekte u promatranom dijelu godine što moguće čini malu rezervu i što treba imati na umu kod interpretiranja projiciranog rezultata godine.

Kod rashoda je u projekciji uz korišteni trend uzeta u obzir dodatna činjenica pretvorena u pretpostavku, a to je povećanja cijene goriva.

Dodatna pretpostavka je da nisu procijenjeni troškovi koji su obračunske naravi i procjenjuju se na kraju godine kao što su tečajne razlike i troškovi rezerviranja, ali koje veličine ne bi trebale biti značajnije u tekućoj godini.

U projekciji nisu u obračun uzete veličine povećanih troškova rada nastali uslijed preuzimanja radnika Rijeka plus d.o.o. sa efektom od cca 300.000 kn zbog činjenice da je informacija bila poznata u trenutku završavanja procjene .

Navedene restrikcije u projekciji prihoda i troškova se u konačnici prebijaju te ne generiraju dodatne razlike u procjenama.

Rezultati projekcije – Projicirani račun dobiti i gubitka (RDIG)

Temeljeno na predočenim pretpostavkama u **Prilogu 1** je dana simulacija rezultata po stavkama Računa dobiti i gubitka gdje je u koloni 1-12_2018 prikazan konačni projicirani rezultat poslovanja koji prikazuje gubitak od 7,66 milijuna kuna.

Analiza rezultata projekcije

Kako bi se lakše uočili glavni razlozi projiciranog rezultata u Projiciranom RDIG-u su dodane dvije analitičke kolone „Razlika“ gdje su prikazane apsolutne razlike u kunama te iste iskazane u postocima.

Glavne razlike su dodatno obojane, a po bojama ispod kolone te u tekstualnoj napomeni su iste detaljnije pojašnjene.

Plava boja na stavci Prihoda od prodaje ukazuje na smanjenje te vrste prihoda od 1.869.870 kn temeljem projekcije odnosno zaokruženo na 1,9 milijuna kuna kako navedeno ispod kolone u također u istoj plavoj boji. Kako je već navedeno u pretpostavkama, navedeno je rezultat trenda pada prihoda u proteklom razdoblju.

Obojano u svjetlo smeđe su Ostali prihodi koji pokazuju smanjenje od 11.055.122 kn u odnosu na prethodnu godinu, a koji se sastoje najvećim dijelom od, u 2018. godini neostvarenih prihoda od prodaje autobusa (8.570.000 kn) i prodaje ostale dugotrajne imovine (1.500.000 kn) koji su ostvareni u 2017. godini. Budući se prema računovodstvenim standardima ovi prihodi uvijek promatraju uz troškove neotpisane vrijednosti to iste treba umanjiti za 1.900.000 kn + 324.000 kn (obojano žutim). U stavci Ostalih poslovnih rashoda (obojano žutim) je i trošak kazne za trošarine koji je plaćen u 2017. godini i trošak je tog razdoblja. Budući je riječ o tzv. neoperativnim prihodima i rashodima ostvarenim u 2017. godini kojih nema u tekućoj godini ukupni pozitivni neto efekt ovih poslovnih događaja od 5,35 milijuna kuna ostvaren u 2017. godini u biti ukazuje da je i u 2017. godini ostvaren tzv. operativni gubitak tj. gubitak iz redovnog poslovanja. Zbog toga navedeno pokazuje da se u 2018. godini samo nastavlja trend negativnog poslovanja društva.

Navedeni trend operativnog gubitka iz 2017. godine u 2018. godini je dodatno uvećan za povećane troškove goriva (cca 2.800.000 kn) i povećane troškove rezervnih dijelova (cca 1.400.000 kn) oboje obojano sivom bojom i umanjen za niže troškove usluga od povezanih društava Poslovni sustavi d.o.o. i Rijeka plus d.o.o. od cca 2.900.000 kn (obojano roza bojom) u odnosu na 2017. godinu što je i bila jedna od planskih mjera poboljšavanja rezultata u 2018. godini.

Zaključak

Navedena projekcija financijskog rezultata tekuće godine ukazuje na nastavak trenda negativnog operativnog poslovanja. Svako negativno poslovanje predstavlja signal koji treba shvatiti ozbiljno bez obzira što je riječ o projekciji i postojanju mogućnosti da će rezultat u konačnici biti drukčiji. Međutim, temeljeno na danim pretpostavkama za procjenu financijskog rezultata postoji mogućnost ostvarenja navedenog scenarija.

U Rijeci, 15. listopada 2018. godine

DIREKTOR

Marin Rajčić

Prilog 1 – Tablica procjene financijskog rezultata poslovanja I-XII 2018

