

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA TEHNOMONT d.d. ZA 2015.

Pula, travanj 2016.

TEHNOMONT d.d.

Godišnje izvješće Uprave za 2015.

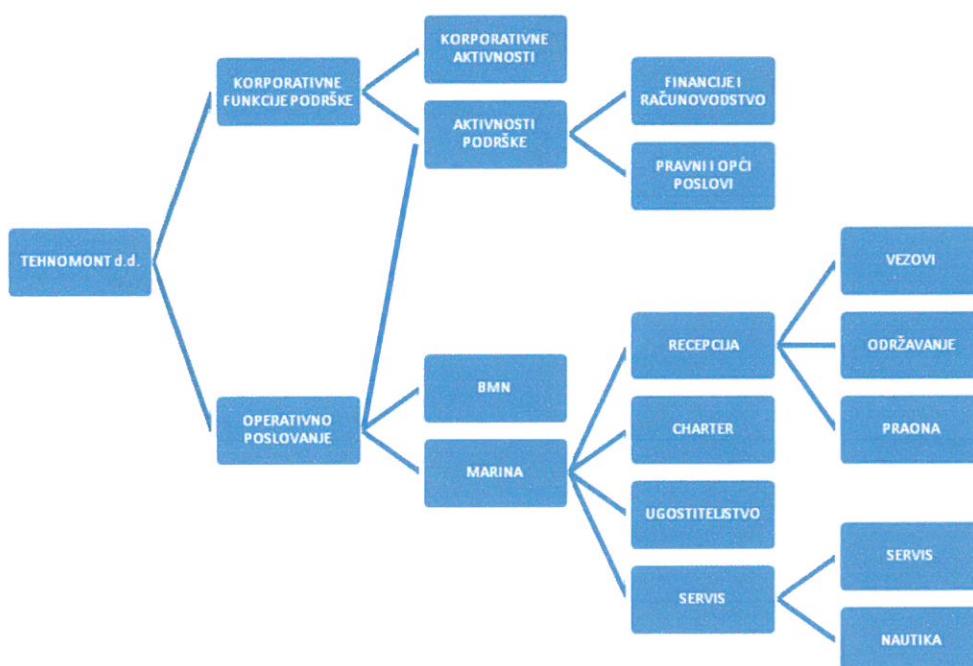
Uvod

TEHNOMONT d.d. je tvrtka koja u svom poslovanju objedinjuje širok spektar usluga prilagođenih zahtjevima svojih klijenata kao i Grupi Tehnomont.

TEHNOMONT d.d. je osposobljen za pružanje stručne podrške u izradi razvojnih strategija, planiranju, razvoju, procjeni isplativosti ulaganja u željene investicije i pribavljanju financiranja, u organizaciji poslovanja i redefiniranju poslovnih procesa, u finansijskom managementu te postavljanju sustava kontrolinga te implementaciji istog. TEHNOMONT d.d. ujedno osigurava stručnu pomoć u prilagodbi nacionalnom zakonodavstvu i lokalnim specifičnostima kao i u svakodnevnom tekućem poslovanju.

Tvrta TEHNOMONT d.d. osim prethodno navedenih usluga stručne potpore koju obavlja za cijelu Grupu iz područja koja ne čine njihovu temeljnu djelatnost s ciljem osiguranja njihovog razvoja na način koji jamči rast vrijednosti kapitala te koji je u skladu s interesima zajednice u okviru koje sustav djeluje, bavi se i slijedećim djelatnostima:

- Nautičkim turizmom putem profitnog centra **MARINA VERUDA** koji ima kapacitet od 630 vezova u moru i 300 vezova na kopnu. Imala vlastitu charter flotu, dobro opremljene servise za motore Honda, Jamaha i druge, trgovine s robom potrebnom nautičarima, stanicu za snabdijevanje gorivom, restoran i kafeteriju.
- Metalo prerađivačkom djelatnošću putem profitnog centra **BMN**, koji se bavi izradom čeličnih konstrukcija za građevinarstvo, procesnu industriju, brodogradnju i prehrambenu industriju, uz mogućnost izvođenja i limarskih radova u građevinarstvu.



Misija TEHNOMONT d.d-a je graditi i održavati dugoročne odnose s klijentima i potrošačima nudeći im jedinstvene proizvode i usluge prilagođene njihovim individualnim potrebama.

TEHNOMONT d.d. stvara dodanu vrijednost prepoznavanjem novih poslovnih mogućnosti i postavljanjem tržišnih trendova, te prepoznavanjem i razvijanjem ljudskoga potencijala.

U ostvarenju strategije postavljeni su slijedeći zadaci kojima se mjeri sadašnjost i određuje budućnost:

1. zadatak: poboljšanje kvalitete proizvoda i usluga kao preduvjet zadovoljstva korisnika i to na način da se poslovi obavljaju u skladu s profesionalnom etikom i primjenjuju najnovija znanja
2. zadatak: stvaranje moderne organizacije uz jačanje timskog rada i stvaranje stimulativne radne okoline
3. zadatak: poticanje kreativnosti pojedinca kao osnove unapređenja poslovanja
4. zadatak: poticanje strasti za uspjehom u svim aspektima poslovanja (unutar poduzeća kod zaposlenika, izvan poduzeća kod korisnika)

U odnosu s partnerima u svojem poslovanju – kako s korisnicima svojih usluga tako i s dobavljačima, TEHNOMONT d.d., kao i pridružena joj društva, se odlikuje kontinuitetom, postojanošću i kvalitetom suradnje.

Temeljni kapital

Temeljni kapital Društva iznosi 80.496.300 kuna i podijeljen je na 268.321 redovnu dionicu, koje sadrže sva prava vezana uz navedeni rod dionica, odnosno pravo glasa na Glavnoj skupštini Društva, pravo na dividendu te pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase Društva, svaku u nominalnoj vrijednosti od 300 kuna.

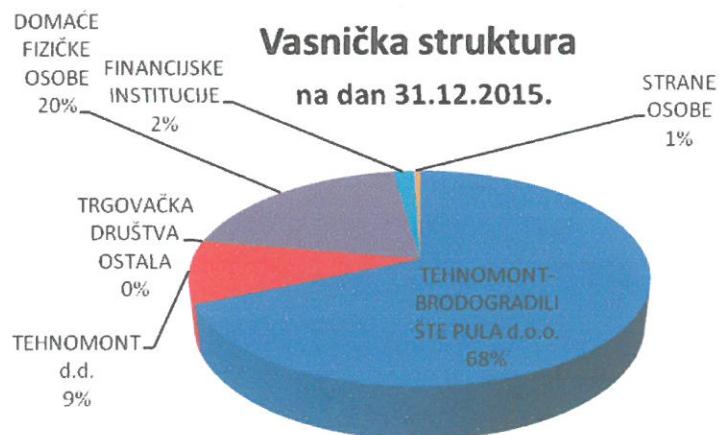
TEHNOMONT d.d. na dan 31.prosinca 2015. posjeduje ukupno 25.205 vlastitih dionica.

U nastavku je dan pregled deset najvećih dioničara sa stanjem na dan 31.12.2015.

Red.	Dioničar	Broj dionica
1.	TEHNOMONT-BRODOGRADILIŠTE PULA d.o.o.	183.584
2.	TEHNOMONT d.d.	25.205
3.	VUKADIN ZVONIMIR	1.874
4.	AUCTOR d.o.o.	1.743
5.	VIJKOVIĆ KATICA	1.690
6.	VUČKOVIĆ ANTE	1.627
7.	BERIŠIĆ ROBERT	1.400
8.	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d.	1.254
9.	CVITANOVIĆ MATKO	975
10.	AUCTOR INVEST D.O.O. / MON PERIN d.o.o.	907

Društvo ima stabilnu vlasničku strukturu s 68,4% u vlasništvu TEHNOMONT BRODOGRADILIŠTA PULA d.o.o., 9,4% vlastitih dionica, 19,7% u vlasništvu domaćih

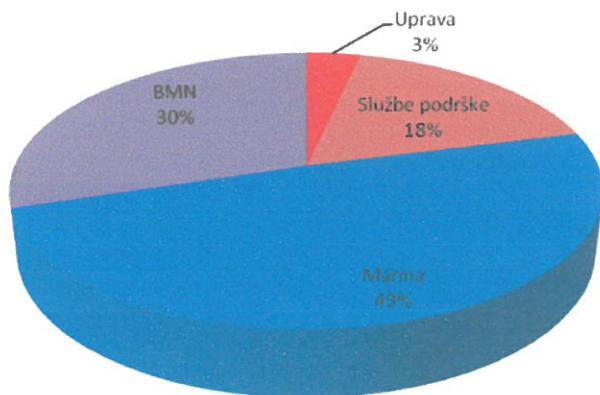
fizičkih osoba, dok ostala trgovачka društva, finansijske institucije i strane osobe drže 2,5% dionica Društva.



Pravo glasa dioničara Društva nije ograničeno na određeni postotak ili broj glasova niti postoje vremenska ograničenja za ostvarivanje prava glasa. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini.

Ljudski potencijal

TEHNOMONT d.d. na dan 31.12.2015. zapošljava 114 radnika. Od ukupnog broja radnika, uprava i službe potpore zapošljavaju 24 radnika (31.12.2014. 25 radnika), profitni centar Marina Veruda 56 radnika (31.12.2014. 56 radnika) dok profitni centar BMN zapošljava 33 radnika (31.12.2014. 31 radnika).



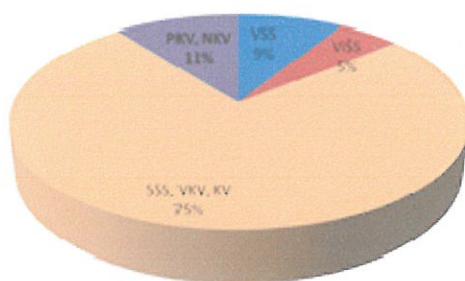
S izuzetkom povećanja broja radnika u 2012-toj godini uslijed pripajanja, broj radnika se tijekom posljednjih pet godina nije značajnije mijenjao iako se iz godine u godinu bilježi polagano smanjenje broja radnika. Osnovni razlog smanjenja broja uposlenih je ulaganje u opremu (informatizacija društva) čime je smanjena potreba za brojem uposlenika. U 2015-toj

godini zabilježen je blagi porast broja zaposlenih radnika i to uslijed otvaranja novog radnog mjesto referenta zaštite na radu kao i povećanja proizvodnih radnika u poslovnoj jedinici BMN uz istovremeni prirodni odljev radnika radi odlaska u mirovinu.

Kvalifikacijska i starosna struktura djelatnika nije zadovoljavajuća.

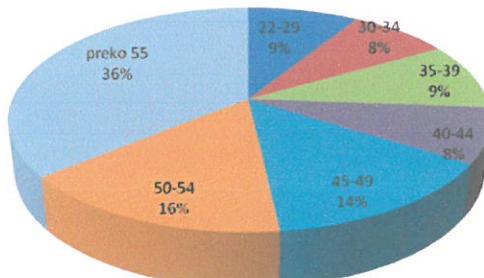
Aktualna kadrovska politika usmjerena je prema promjeni kvalifikacijske i starosne strukture radnika prema zapošljavanju mladih i stručnih kadrova.

	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2015.
VSS	10	10	10
ViŠS	6	5	6
SSS, VKV, KV	92	84	86
PKV, NKV	14	13	12
UKUPNO	122	112	114



S obzirom na značajan udio starijih uposlenika, ulaganja u obrazovanje i daljnji profesionalni napredak djelatnika nije na zadovoljavajućem nivou zbog nezainteresiranosti starijih djelatnika za dalnjim usavršavanjem. Kako je socijalna komponenta veoma izražena, problem kvalifikacijske i starosne strukture uposlenika rješava se sporo i to umirovljenjem uposlenika koji su stekli uvjete za mirovinu te zapošljavanjem pripravnika ali i iskusnijih afirmiranih stručnjaka. Ipak ulaganje u izobrazbu i usavršavanje zaposlenika konstantna je zadaća društva.

god.života	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2015.
22-29	10	6	10
30-34	9	13	9
35-39	9	8	11
40-44	7	7	9
45-49	20	17	16
50-54	24	20	18
preko 55	43	41	41
UKUPNO	122	112	114
Prosj.starost	49	49	48



Najvažniji poslovni događaji

Tijekom 2015-te godine nije bilo važnijih poslovnih događaja već je Društvo poslovalo u okvirima svojih redovnih djelatnosti.

Pregled poslovanja

Ukupni prihodi - TEHNOMONT d.d. je u 2014-toj godini ostvario prihod od 39,0 mil kuna što je smanjenje od -3,94% u odnosu na 2013-tu godinu dok je u 2015-toj godini ostvaren prihod od 42,4 mil kuna što predstavlja povećanje od 8,59% u odnosu na 2014-tu godinu.

U ukupnim prihodima TEHNOMONT d.d. koji za 2014-tu godinu iznose 39,0 mil kuna, profitni centar Usluge podrške ostvarilo je 2,0 mil Kn odnosno 5,0%, profitni centar Marina Veruda 28,9 mil Kn odnosno 74,1% te profitni centar BMN 8,1 mil odnosno 20,9%.

U ukupnim prihodima TEHNOMONT d.d. koji za 2015-tu godinu iznose 42,4 mil kuna, profitni centar Usluge podrške ostvarilo je 3,4 mil Kn odnosno 8,0%, profitni centar Marina Veruda 28,9 mil Kn odnosno 68,2% te profitni centar BMN 10,0 mil odnosno 23,7%.

Promatrajući ukupne prihode društva Tehnomont d.d. po segmentima u prethodnom trogodišnjem periodu jasno je vidljivo da je u profitnom centru Marina u 2014-toj u odnosu na 2013-tu zabilježen pad prihoda od -6,28% i to kao posljedica pripajanja RH Europskoj uniji zbog čega je velik broj plovila sa zastavama zemalja Europske unije preselilo svoja plovila u komunalne lučice i privezišta nižih platežnih razreda. Ukupni prihod profitnog centra Marina u 2015-toj ostao je na istoj razini u odnosu na 2014-tu godinu što je rezultat uloženih značajnih napora vezano uz odljev plovila na jeftinija privezišta.

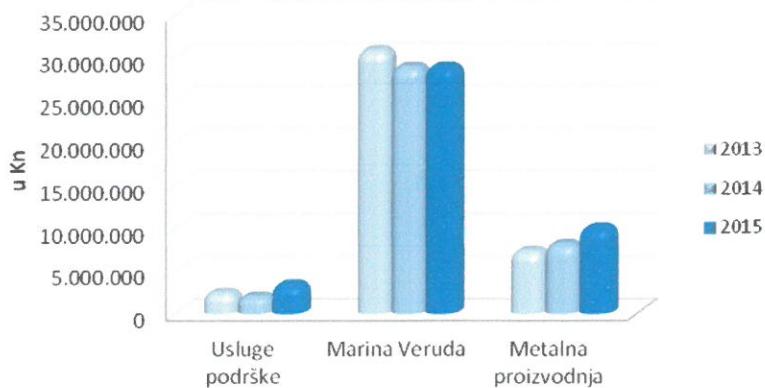
U profitnom centru BMN, u 2014-toj došlo je do porasta prihoda za 11% u odnosu na prihode ostvarene u 2013-toj godini, dok je u 2015-toj to povećanje još značajnije i iznosi gotovo 24% u odnosu na 2014-tu godinu i to prije svega kao rezultat povećanja prihoda ostvarenih u zemlji.

Prihodi segmenta Usluge podrške u 2014-toj smanjeni su za 19% u odnosu na 2013-tu godinu dok su u 2015-toj porasli za 73% u odnosu na 2014-tu godinu. Velike oscilacije u prihodima segmenta Usluge podrške razumljive su s obzirom da predmetni poslovni centar pretežno obavlja djelatnost stručne potpore za ostale profitne centre unutar Društva, dok manji dio djelatnosti obavlja pružanjem usluga izvan samog Društva. Istovremeno, u njemu se iskazuju i sve poslovne promjene, kako prihodovne tako i rashodovne, koje se odnose na Društvo kao cjelinu tako da to ima pozitivan učinak kako na samo smanjenje troškova pripojenih društava tako i na bolju usporedivost praćenja ostvarenih rezultata ostalih profitnih centara.

U nastavku je dat pregled ukupno ostvarenih prihoda za period 2013-2015. godina.

	Ostvarenje I-XII 2013 1	Ostvarenje I-XII 2014 2	Ostvarenje I-XII 2015 3	Indeks 2014/2013 5 (3/4)	Indeks 2015/2014 9 (4/3)
1. Usluge podrške	2.443.504	1.970.376	3.410.438	80,64	173,09
- domaće tržište	2.443.504	1.970.376	3.410.438	80,64	173,09
- inozemno tržište				-	-
2. Marina Veruda	30.850.369	28.912.827	28.906.879	93,72	99,98
- domaće tržište	15.037.425	15.367.623	15.294.290	102,20	99,52
- inozemno tržište	15.812.943	13.545.204	13.612.590	85,66	100,50
3. Metalna proizvodnja	7.325.791	8.134.832	10.050.759	111,04	123,55
- domaće tržište	2.395.679	4.674.897	6.028.837	195,14	128,96
- inozemno tržište	4.930.111	3.459.935	4.021.922	70,18	116,24
Ukupno	40.619.663	39.018.035	42.368.077	96,06	108,59

Ukupni prihodi



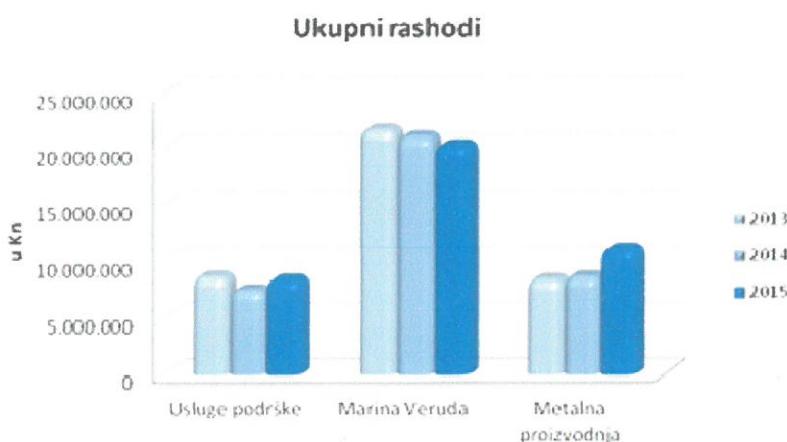
Ukupni rashodi – TEHNOMONT d.d. je u 2014. godini ostvario ukupan rashod od 37,5 mil kuna što je smanjenje od -3,95% u odnosu na 2013-tu godinu dok je u 2015-toj godini ostvaren ukupan rashod u visini 40,1 mil kuna što predstavlja povećanje 6,83% u odnosu na 2014-tu godinu.

Promatraljući ukupne rashode društva Tehnomont d.d. u prethodnom trogodišnjem periodu jasno je vidljivo da se ukupan rashod u segmentima Usluge podrške i Marine u 2014-toj smanjio za -13,50% odnosno -2,78% dok se u segmentu metalne proizvodnje povećao za 2,88% u odnosu na rashode iskazane u 2013-toj godini. U 2015-toj godini, ukupni rashod u segmentima Usluge podrške i metalne proizvodnje iskazuju povećanje od 11,80% odnosno 28,18% dok je u segmentu Marine zabilježeno smanjenje ukupnih rashoda za 3,74%.

Kao što je navedeno kod razmatranja kretanja ukupnih prihoda, tako i ukupni rashodi segmenta Usluge potpore iskazuju velike oscilacije s obzirom da predmetni poslovni centar pretežno obavlja djelatnost stručne potpore za ostale profitne centre unutar Društva, dok manji dio djelatnosti obavlja pružanjem usluga izvan samog Društva. Istovremeno, u njemu se iskazuju i sve poslovne promjene, kako prihodovne tako i rashodovne, koje se odnose na Društvo kao cjelinu tako da to ima pozitivan učinak kako na samo smanjenje troškova pripojenih društava tako i na bolju usporedivost praćenja ostvarenih rezultata ostalih profitnih centara.

Vezano uz poslovanje segmenta metalne konstrukcije potrebno je napomenuti da je bez obzira na znatno povećani promet u 2015. godini, konačni rezultat i nezadovoljavajući. Ono što je uočeno kao glavni generator ostvarenja negativnog rezultata je povremeno niska učinkovitost proizvodnih radnika, tj. probijanje broja kalkulativnih sati.

U nastavku je dat pregled ukupno utvrđenih ukupnih rashoda svih članica u pripajanju za period 2013-2015. Godina (prije pripajanja i za godinu pripajanja).



	Ostvarenje I-XII 2013 1	Ostvarenje I-XII 2014 2	Ostvarenje I-XII 2015 3	Indeks 2014/2013 5 (3/2)	Indeks 2015/2014 6 (4/3)
1. Usluge podrške	8.752.046	7.570.543	8.463.673	86,50	111,80
- materijalni troškovi	1.185.694	1.181.889	831.197	99,68	70,33
- troškovi osoblja	2.885.850	3.065.529	3.158.145	106,23	103,02
- amortizacija	1.441.455	1.430.147	1.394.844	99,22	97,53
- vijed.usklađenje	-37.994	26.010	8.076	-68,46	31,05
- rezerviranja	891.275	432.422	310.895	48,52	71,90
- ostali troškovi	1.725.200	1.271.253	1.542.374	73,69	121,33
- finansijsii rashodi	660.566	163.292	1.218.142	24,72	745,99
2. Marina Veruda	21.792.811	21.187.935	20.394.774	97,22	96,26
- materijalni troškovi	8.256.334	7.800.435	6.671.546	94,48	85,53
- troškovi osoblja	5.603.782	5.245.376	5.465.372	93,60	104,19
- amortizacija	3.329.356	3.536.762	3.060.529	106,23	86,53
- vijed.usklađenje	127.808	70.146	246.534	54,88	351,46
- rezerviranja	69.956		293.638	0,00	-
- ostali troškovi	4.401.336	4.413.397	4.307.723	100,27	97,61
- finansijsii rashodi	4.238	121.819	349.433	2.874,17	286,85
3. Metalna proizvodnja	8.488.800	8.733.298	11.194.329	102,88	128,18
- promjena vri.zaliha	-309.309	-178.970	-1.187.313	57,86	663,41
- materijalni troškovi	4.297.067	4.725.246	7.984.910	109,96	168,98
- troškovi osoblja	3.436.852	3.110.517	3.465.806	90,50	111,42
- amortizacija	439.786	480.033	590.318	109,15	122,97
- vijed.usklađenje	0	0	0	-	-
- rezerviranja	0	0	26.293	-	-
- ostali troškovi	617.572	596.246	297.422	96,55	49,88
- finansijsii rashodi	6.831	227	16.894	3,32	7.455,76
Ukupno	39.033.657	37.491.775	40.052.777	96,05	106,83

Imovina i obveze

Dugotrajna imovina – u promatranom periodu bilježi se smanjenje vrijednosti dugotrajne imovine za -3,59% u 2014-toj godini u odnosu na 2013-tu dok je u 2015-toj godini zabilježen porast vrijednosti dugotrajne imovine 1,31% u odnosu na 2014-tu godinu.

Kako Društvo raspolaže svom potrebnom materijalnom imovinom za obavljanje osnovne djelatnosti, to se i investiranje u istu obavlja u obimu zamjene zastarjele imovine i nabavku nove.

Tijekom 2013-te godine, osim ulaganja u zamjenu zastarjele imovine, kao značajnije investicije izdvajaju se investicija u aktiviranje nabavke vatrogasnog plovila koji je djelomično financiran u 2012-toj (kao investicija u tijeku) a djelomično u 2013-toj godini, zatim nabavka novog viličara te autodizalice. Ukupna vrijednost aktiviranih investicijskih ulaganja u 2013-toj godini iznosila su 1,16 mil Kn.

U 2014-toj godini izvršena su ulaganja u ukupnoj vrijednosti od 1,90 mil Kn i to prije svega u adaptaciju i rekonstrukciju ugostiteljskog objekta u Marini i nabavku suvremene opreme za isti u vrijednosti od 703.660 Kn čime je značajno podignuta kvaliteta samog ugostiteljskog objekta kao i uvjeta za pripremu hrane. Osim navedenog, kao značajna investicija u 2014-toj godini ističe se i nabavka uređaja za rezanje plazmom za potrebe metalne proizvodnje koja vrijednost investicije je iznosila 743.800 Kn.

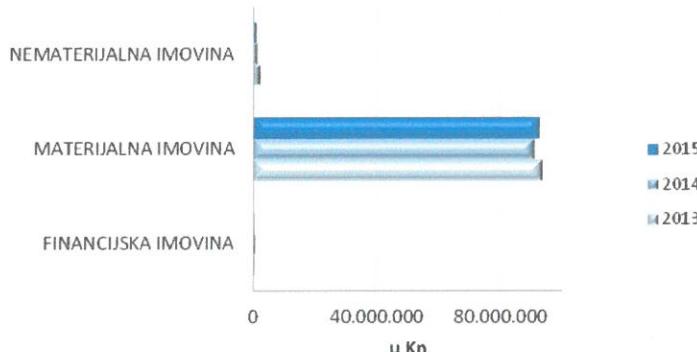
Značajna investicijska ulaganja izvršena su i tijekom 2015-te godine u ukupnoj vrijednosti od 6,34 mil Kn. Kao najznačajnija investicija u 2015-toj godini izdvaja se nabavka novog plovila za charter flotu u vrijednosti 1,79 mil Kn kao i nastavak ulaganja u uređenje Marine kroz uređenje molova oblaganjem istih kvalitetnim protukliznim oblogama (806 tis Kn), izgradnjom potpornog zida iza restorana (506 tis Kn), zamjenu 20 solarnih kolektora (109 tis Kn), nabavku garaže za strojeve i skladišta za ugljen te uređenje platoa u BMN-u (ukupno 140 tis Kn) i izgradnju bazena (2,53 mil Kn) čiji se dovršetak planira u siječnju 2016-te godine, a sve prema planu investiranja.

Osim navedenog, u 2015-toj je dovršena adaptacija poslovnog prostora u Rijeci (293 tis Kn) koji je dan u zakup a kontinuirano se ulaže u obnovu informatičke opreme, strojeva i opreme za proizvodnju i ostale opreme te voznog parka.

od 1. siječnja do
31. prosinca

<i>ulaganja u investicije u tijeku</i>	2.134.690
<i>ulaganja u nabavu i nadogradnju dugotrajne materijalne imovine stavljene u upotrebu</i>	4.217.686
<i>otuđenja, rashod i prodaja imovine</i>	-28.866
<i>amortizacija otuđene, rashodovane i prodane imovine</i>	
<i>obračunate amortizacije</i>	-5.044.858
<i>ostala povećanja/smanjenja</i>	

Dugotrajna imovina

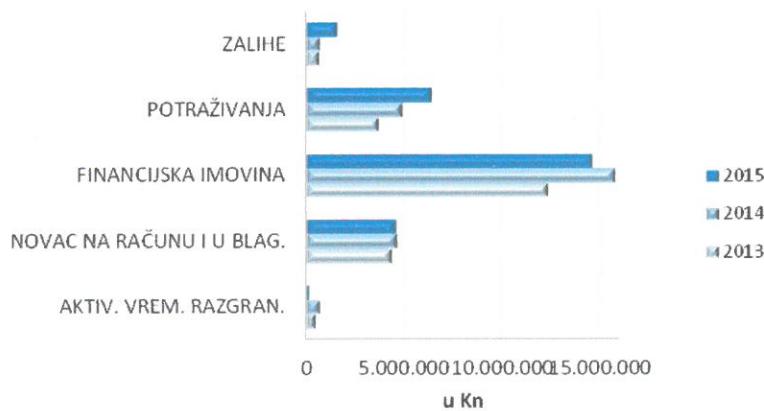


Kratkotrajna imovina – kratkotrajna imovina u promatranom periodu iskazuje kontinuirano povećanje i to u 2014-toj u odnosu na 2013-tu godinu za 23,86% a u 2015-toj u odnosu na 2014-tu od 4,32%. Navedene promjene u visini kratkotrajne imovine nisu značajno utjecale na stabilnost i uspješnost poslovanja.

U 2014-toj godini vrijednost kratkotrajne imovine bilježi povećanje od 23,86% uslijed povećanja potraživanja od 33,46% kao i povećanja vrijednosti finansijske imovine od 27,97% i novčanih sredstava dok se kod zaliha iskazuje blago povećanje u odnosu na prethodnu godinu. Navedeno povećanje vrijednosti finansijske imovine i novčanih sredstava posljedica je planiranja finansijskih sredstava za provođenje značajnijih ulaganja u vanjsko uređenje marine kroz oblaganje dotrajalih betonskih molova WPC podnicama, sanacijom obalnih i potpornih zidova po marini, izgradnju bazena od 250 m² uz uređenje okoliša oko istog, te nabavu novog plovila za potrebe chartera.

U 2015-toj godini vrijednost kratkotrajne imovine bilježi povećanje od 4,32% uslijed značajnog povećanja zaliha proizvodnje u tijeku od 130,61% a koja proizvodnja u tijeku je realizirana do prvog kvartala 2016-te godine te povećanja potraživanja od 29,83% dok je vrijednosti finansijske imovine smanjena za -7,30% uslijed realizacije planiranih investicija za koju je ta imovina i bila namijenjena.

Kratkotrajna imovina



Kapital i rezerve – visina kapitala i rezervi u promatranom periodu bilježi blagi rast iz godine u godinu i kreće se u visini od 107-111 mil kuna. Visina ukupnog kapitala osigurava značajnu stabilnost poslovanja društva što se očituje kroz pokazatelje finansijske stabilnosti i zaduženosti društva a poglavito kroz koeficijent vlastitog financiranja koji se kreće u visini od 0,92 iz čega se može zaključiti da se društvo gotovo u potpunosti samofinancira što je značajan pokazatelj poglavito imajući na umu vrijednost dugotrajne imovine.

Promatrajući vrijednost ukupnog kapitala (kapital i rezerve) može se utvrditi da knjigovodstvena vrijednost pojedine dionice na dan 31.12.2010. godine iznosi 383 Kn, a na dan 31.12.2011. godine 385 Kn. S obzirom da je zaključna cijena na Zagrebačkoj burzi na dan 11.08.2010. (zadnji promet u 2010-toj) 65,00 Kn te da se tijekom 2011-te godine trgovalo predmetnom dionicom po cijeni od 66,00 Kn (u postupku preuzimanja) odnosno po cca 100,00 Kn po dionici nakon preuzimanja, može se zaključiti da je ista bila podcijenjena na tržištu vrijednosnih papira što u konkretnom slučaju (kraj 2011-te godine) nije bilo pod utjecajem uprave društva već je u velikoj mjeri ovisna o kretanju na tržištu koje je u navedenom periodu zabilježilo značajne potrese. Iz navedenog razloga, Skupština Društva je početkom 2012-te godine donijela odluku o povlačenju društva TEHNOMONT d.d. sa uređenog tržišta, a koje povlačenje je realizirano dana 04.04.2012. godine.

Knjigovodstvena vrijednost pojedine dionice društva TEHNOMONT d.d. na dan 31.12.2013. godine iznosi 400 Kn, a na dan 31.12.2014. iznosi 406 Kn dok na dan 31.12.2015. iznosi 414 Kn.

Dugoročna rezerviranja – u 2013-toj i 2014-toj godini dugoročnih rezerviranja kretala su se u visini od 3,6-3,7 mil Kn dok je u 2015-toj došlo do smanjenja istih na iznos od 2,9 mil Kn. Dugoročna rezerviranja sastoje se manjim dijelom od rezerviranja za otpremnine te većim dijelom na rezerviranja po započetim sudskim sporovima čime i bez obzira na smanjenje istih u 2015-toj, pokrivaju gotovo sve sporove pokrenute protiv društva TEHNOMONT d.d.

Kratkoročne obveze – u promatranom periodu ne dolazi do značajnijih odstupanja u visini kratkoročnih obveza i iste se kreću u visini od 3,3-3,4 mil Kn.

Promatrajući strukturu bilance može se uočiti da se u aktivi društva iskazuju blage promjene vezano uz udio pojedine vrijednosti imovine u aktivi društva u korist kratkotrajne imovine dok se u pasivi društva udio kapitala i rezervi također blago smanjio kao i ostale pozicije pasive (obveze) dok se udio pozicije pasivnih vremenskih razgraničenja nešto povećala.



U nastavku je dat pregled nekih značajnijih pokazatelja uspješnosti poslovanja:

Financijski pokazatelji		2013.	2014.	2015.
TEKUĆI ODNS	kratk. imovina kratk. obveze	6,06	7,71	7,99
NETO RADNI KAPITAL (u kn)		15.022.459	20.143.287	20.363.217
KOEFICIJENT ZADUŽENOSTI	ukupne obveze ukupna imovina	0,03	0,03	0,03
KOEFICIJENT VL. FINANCIRANJA	kapital ukupna imovina	0,92	0,92	0,92
KOEFICIJENT OBRTA UKUPNE IMOVINE	ukupni prihodi /ukupna imovina	0,35	0,33	0,35
KOEFICIJENT OBRTA KRATK. IMOVINE	/ukupni prihodi kratkotrajna imovina	1,95	1,51	1,57
KOEFICIJENT OBRTA POTRAŽIVANJA	prihodi od prodaje potraživanja	10,90	7,90	6,61
TRAJANJE NAPLATE POTRAŽIVANJA	broj dana u godini /koef. obrta potraživanja	33	46	55
EKONOMIČNOST UKUPNOG POSL.	ukupni prihodi ukupni rashodi	1,04	1,04	1,06
NETO PROFITNA MARŽA	dobit ukupni prihod	3,7%	3,4%	5,3%
POVRAT NA KAPITAL	Neto dobit Kapital Poslovni prihodi	1,4%	1,2%	2,0%

Koefficijenti likvidnosti su pokazatelji koji nam govore o mogućnosti tvrtke da brzo i efikasno reagira odnosno da u veoma kratkom roku prikupi novčana sredstva za podmirenje dospjelih obveza. U slučaju društva TEHNOMONT d.d. pokazatelji likvidnosti su veoma dobri s

obzirom da iskazuju veoma visoke vrijednosti koje nam govore da je kratkotrajna imovina daleko veća od kratkoročnih obveza te društvo nema problema u prikupljanju sredstava za podmirenje dospjelih obveza u promatranom periodu.

Koefficijenti finansijske stabilnosti i zaduženosti govore o tome koliko je dugotrajna imovina financirana iz dugoročnih izvora. Kao što je u ovom Izvješću već navedeno, visina ukupnog kapitala osigurava značajnu stabilnost poslovanja društva što se očituje kroz pokazatelje finansijske stabilnosti i zaduženosti društva a poglavito kroz koeficijent vlastitog financiranja koji se kreće u visini od 0,92 iz čega se može zaključiti da se društvo gotovo u potpunosti samofinancira što je značajan pokazatelj poglavito imajući na umu vrijednost dugotrajne imovine.

Pokazatelji aktivnosti iskazuju značajno poboljšane vrijednosti u 2012-toj godini u odnosu na prethodne godine. Naime, TEHNOMONT d.d. raspolaže značajnom dugotrajnog imovinom koja je prema koeficijentu obrtaja imovine znatno bolje iskorištena nakon pripajanja u odnosu na prethodne godine. I ostali koeficijenti iskazuju znatno bolje vrijednosti nakon pripajanja u odnosu na prethodne godine.

Očekivanja – planovi

Strategija i planovi razvoja budućeg poslovanja kreću se u sljedećim smjerovima:

- Zadržati svoju poziciju kako u djelatnosti metalne proizvodnje tako i u nautičkom okruženju na način da se kontinuirano podiže kvaliteta i raznolikost usluga kroz ulaganja u bolju i kvalitetniju infrastrukturu, raznovrsniju ponudu u kojoj leži potencijalni dodatni prihod uz osnovnu djelatnost
- U skladu sa usvojenim prostorno-planskim dokumentima na nivou Županije istarske, Grada Pule te naručenom izradom Urbanističko planske dokumentacije same Marine Veruda, povećati smještajne kapacitete za plovila u moru, na kopnu te stvoriti pretpostavke za sportsko rekreativne sadržaje na koncesijskom području te ostale nove sadržaje a sve u cilju obogaćivanja ponude
- Kupovina zemljišta radi izgradnje smještajnih kapaciteta.
- Kupnja novog plovila za charter.
- Kupnja hidromata (naručeno u 2015., isporuka travanj 2016.).
- Stavljanje bazena u funkciju (otvaranje sredinom svibnja 2016.)
- Seljenje „prališta brodova“ na drugu lokaciju radi prometnih okolnosti i prljanja okolnih brodova.
- Izrada novog parangala između 1.i 2. mola (blokovi i lanci).
- Sanacija glavne vodovodne infrastrukture.
- Nova prometna regulacija prometa kod restorana te izrada nogostupa.
- Hortikultурно uređenje marine.
- Zamjena preostalih ne-ekoloških živinih žarulja ekološkim led žaruljama, koje štede energiju i do 70 % (promjena samo umetaka, rasvjetna tijela ostaju ista).

Ekologija i održivi razvoj

TEHNOMONT d.d. u svom poslovanju podržava i promiče načela održivog razvoja: ekonomsku uspješnost, ekološku prihvatljivost i društvenu odgovornost. Kao članica granske udruge metalne industrije, TEHNOMONT d.d. u svim segmentima svog poslovanja veliku pozornost posvećuje odnosima sa zaposlenicima, zaštiti okoliša, te odgovornom odnosu prema društvenoj zajednici.

Marina Veruda je tijekom 2015. godine po sedamnaesti put podigla Plavu zastavu, najviše priznanje za očuvanje okoliša u segmentu nautičkog turizma. Usluge koje Marina Veruda pruža svojim klijentima, sama djelatnost kao takva i ponajviše svijest zaposlenika i klijenata nalažu da se posebna pažnja i znatna sredstva ulažu u zaštitu i očuvanje okoliša. Ugradnja uređaja za uklanjanje teških metala sa prališta brodova, separiranje i selektivno prikupljanje otpada, uporaba preskontejnera, gospodarenje i zbrinjavanje svih vrsta otpada na zakonski propisan i pravilan način jedna su od konstantnih briga poslovodstva i zaposlenika Marine Veruda. Također, budući zahvati u prostoru koji će uslijediti u skladu sa strategijom razvoja, (mogući hotelski kompleks, novi molovi u moru, visoko-regalna skladišta za motorne brodove i slično), poštivati će najviše ekološke standarde i norme, kako bi boravak klijenata i posjetitelja Marine Veruda bio što ugodniji.

Kao i svih prethodnih godina, i ove će biti organizirane akcije čišćenja podmorja u suradnji sa ronilačkim klubovima Pule i okoline.

Istraživanje i razvoj

Standardnog istraživanja i razvoja u TEHNOMONT d.d.-u nema već se ono odražava kroz stratešku opredijeljenost TEHNOMONT d.d.-a u kontinuiranom usavršavanju postojećih usluga, kako sa aspekta praćenja EU legislative, tako i na području optimizacije cijena proizvodnje ali u skladu sa standardnom kvalitetom, kao i razvijanje novih grupa proizvoda i usluga. To se postiže pravovremenim reagiranjem na potrebe korisnika TEHNOMONTOVIH usluga, kao i praćenju najnovijih dostignuća i saznanja u svijetu. U tu svrhu, kontinuirano unapređivanje je usmjereni na razvijanje specifičnih znanja.

Primjena i trajno unapređenje sustava osiguranja kvalitete, neprekidno poboljšanje kvalitete usluga, te poslovanje u skladu s globalnim trendovima informiranja strateški su cilj razvoja sustava kvalitete na način da je organizacija poslovnih aktivnosti usmjerena na prevenciju mogućih pogrešaka i kontinuirano podizanje kvalitete temeljeno na unapređenju stručnih znanja osoblja i praćenju novih metoda u pružanju usluga iz asortimana TEHNOMONT d.d.-a. Sustav kontrole ugrađen je u sve procese i funkcije od pripremnih poslova na obradi podataka do praćenja primjene danih informacija u krajnjoj uporabi.

Izloženost rizicima i upravljanje rizicima

Društvo je izloženo tržišnom riziku, operativnom riziku te finansijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti.

Mjere koje Društvo provodi vezano uz tržišni rizik su: aktivno praćenje cijena osnovnih sirovina i energenta te usklađivanje cijena kroz mehanizme redovitog praćenja cijena konkurenčije.

Razvijanjem diverzificiranog proizvodnog portfelja smanjuje se poslovni rizik vezan uz poslovno okruženje što se očituje kroz uvođenjem novih proizvoda i usluga u postojeći assortiman kao i iznalaženju novih djelatnosti djelovanja

Operativni rizik Društvo nastoji svesti na prihvatljivu razinu redovitim kontrolama internih procesa, edukacijom zaposlenika te aktivnim praćenjem pravnih propisa.

Jedan od prisutnih problema u poslovanju Društva je otežana naplata potraživanja. Kako bi osiguralo adekvatnu razinu finansijskih sredstava za financiranje cijelog proizvodnog procesa, Društvo veliku pozornost posvećuje otklanjanju rizika likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti tako što planira novčane priljeve i odljeve te rezervira sredstva za periode smanjenih priliva sredstava.

Društvo je izloženo valutnom riziku, odnosno promjeni valutnog tečaja EUR, jer je značajni iznos potraživanja te jedan dio novčanih sredstava, nominiran u navedenoj valuti. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava drži u EUR-ima, te Uprava procjenjuje da je u narednih godinu dana Društvo zaštićeno od eventualnih značajnih promjena u tečaju ove valute.

Po pitanju dugoročnih obveza, Društvo nije izloženo valutnom riziku jer visina dugoročnih obveza nije visoka.

Društvo konstantno nastoji racionalizirati poslovanje, umanjiti nepovoljne utjecaje i rizike te uz povećanje proizvodnje i realizacije proizvoda kako na domaćem tako i na inozemnim tržištima, zadržati postojeću stabilnost i osvojenu poziciju u tržištu.

Važniji poslovni događaji koji su se pojavili nakon proteka poslovne 2015. godine

Nakon proteka poslovne 2015. godine a do izrade ovog izvješća nije bilo značajnijih poslovnih događaja koji bi mijenjali sliku poslovanja i stanja Društva prikazanu u ovom izvještaju.

Prijedlog rasporeda dobiti za 2015.

Uprava Društva predlaže da se dobit društva TEHNOMONT d.d. za 2015. godinu u iznosu od **2.254.239,41 kn** rasporedi u ostale rezerve Društva za investicije.

Upravu čine:

Predsjednica Uprave
Gordana Deranja

TEHNOMONT
proizvodnja i nautički turizam
dioničko društvo
PULA

Članovi Uprave
Sean Lisjak
4

Aleksandar Šuran

U Puli, 30.04.2016.