

Izvešće Uprave o financijskom položaju i analizi rezultata Grupe „Transadria“ za 2009. godinu

Konsolidirani financijski izvještaji koje je Matica sačinila za 2009.godinu iskazuju financijsku poziciju, uspješnost i novčane tokove Grupe kao jedne ekonomske cjeline. Iz njih se daju isčitati korelacije međusobne povezanosti subjekata konsolidacije, kao i najznačajnije transakcije koje su oblikovale bilančne pozicije Grupe.

Izvešće Uprave sačinjeno je temeljem zahtjeva čl. 403. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09.). Isto u kratkim crtama rekapitulira financijske izvještaje Grupe i ukazuje na temeljne značajke poslovanja članica Grupe u 2009. godini. Dodatni podatci i detaljnije informacije o poslovanju subjekata konsolidacije mogu se naći u zasebnim (odvojenim) financijskim izvještajima istih.

1. Opći podaci i djelatnost:

Grupnu «Transadria» čine: TRANSADRIA d.d. Rijeka - Matica te slijedeća ovisna društva:

*TRANS.RI d.o.o. Rijeka, u kojem Matica drži 70,78 % vlasničkog udjela,
TRANSMAR d.o.o. Koper, u kojem Matica drži 100,00 % vlasničkog udjela,
TRANSGLOB d.o.o. Ljubljana, u kojem Matica drži 100,00 % vlasničkog udjela i
SBE PRIMUS d.o.o. Rijeka, u kojem Matica drži 100,00% vlasničkog udjela.*

Povezanost Matice i ovisnih društava je isključivo vlasnička, te ne obuhvaća vertikalnu integraciju u smislu oblikovanja i prodaje zajedničkog proizvoda. Međusobne transakcije Matice i ovisnih društava odnose se na međusobno pružanje usluga iz djelokruga poslovanja članica Grupe te međusobno odobravanje pozajmica i doznake dobiti od ulaganja.

Kontrolu u ovisnim društvima Matica ostvaruje članstvom u Skupštinama istih ovisnih društava.

*Društvo **Transadria d.d.Rijeka**, međunarodna špedicija, Riva Boduli 1 nastalo je pretvorbom društvenog poduzeća „Transadria“ p.o. Rijeka po Rješenju Agencije za restrukturiranje i razvoj (sada Hrvatski fond za privatizaciju) od 01. listopada 1992.g. broj 01-02/92-06/88.*

Temeljni kapital Društva iznosi 54.922.050 Kn koji je podijeljen na 28.755 dionica, svaka nominalne vrijednosti 1.910,00 Kn. Dionice Društva kao nematerijalizirani vrijednosni papiri postoje u obliku elektroničkog zapisa na računu vrijednosnih papira u računalnom sustavu Središnjeg depozitarija Središnjeg klirinškog depozitarnog društva.

Dionice kotiraju na Zagrebačkoj burzi, sukladno Zakonu o tržištu kapitala (NN 88/08. 146/08.).

Glavna djelatnost Društva iz koje se ostvruju prihodi je otpremnička djelatnost na domaćem i stranom tržištu, zatim prometno agencijski poslovi, te prateće pomoćne djelatnosti u prometu. Društvo ostvaruje poslovne prihode i iznajmljivnjem poslovnog prostora.

*Ovisno društvo **Trans.Ri d.o.o. Rijeka** na dan bilance nema zaposlenih, a osnovano je radi upravljanja pripremanja i izgradnjom investicijskog projekta poslovno trgovačkog centra. Temeljni kapital ovisnog društva iznosi 38.004.900 Kn.*

Ovisno društvo **Transmar d.o.o. Koper** na dan bilance zapošljava 21 djelatnika, a osnovna djelatnost koju obavlja je carinsko posredovanje pri uvozu i izvozu robe, skladištenje i distribucija robe i organizacija transporta i dr. Temeljni kapital iznosi 8.763 Eur, a preračunato u kune na dan bilance 64.024 Kn.

Ovisno društvo **Transglob d.o.o. Ljubljana** na dan bilance zapošljava 86 djelatnika, a osnovna djelatnost koju obavlja je carinsko posredovanje pri uvozu i izvozu robe, skladištenje i distribucija robe i organizacija transporta i dr. Temeljni kapital iznosi 60.034 Eur, a preračunato u kune na dan bilance 438.620 Kn.

Ovisno društvo **SBE Primus d.o.o. Rijeka** nema zaposlenih te ne ostvaruje prihode.

2. Poslovna aktivnost i rezultati poslovanja:

R.br,	OPIS POZICIJE	IZNOS U Kn	
		2008.	2009.
1.	UKUPNI PRIHODI	109.013.686	134.057.108
2.	UKUPNI RASHODI	119.763.682	130.452.636
3.	DOBIT / gubitak Grupe prije poreza	-10.749.996	3.604.472
4.	Porez na dobit	0	1.822.216
5.	Dobit/gubitak Grupe nakon poreza	-10.749.996	1.782.256

Konsolidirani rezultat Grupe koji se iskazuje kao razlika između konsolidiranih prihoda i rashoda za 2009. godinu prije oporezivanja iznosi 3.604.472 Kn. U usporednoj godini financijski rezultat Grupe (nakon reklasifikacije Računa dobiti i gubitka) bio je negativan, -10.749.996 Kn.

Obveznik poreza na dobit je svaka članica Grupe, a poreznu obvezu u 2009. godini iskazuje samo Matica, koja iznosi 1.822.216 Kn.

Konsolidirana dobit Grupe nakon poreza iznosi 1.782.256 Kn.

U konsolidiranom financijskom rezultatu Grupe Matica učestvuje s 2.113.092 Kn dobiti.. Pozitivan financijski rezultat u 2009. godini iskazuje samo ovisno društvo TRANSGLOB d.o.o. Ljubljana, iznos od 3.923 Kn, dok su ostala ovisna društva polučila negativne financijske rezultate: Trans.Ri -41.685 Kn, te Transmar d.o.o. Koper -293.074 Kn.

Matica je ju 2009.godini ostvarila 25% manje poslovnih prihoda, u odnosu na 2008.godinu. Pad poslovnih prihoda rezultat je smanjene poslovne aktivnosti Društva uzrokovane negativnim kretanjima u gospodarstvu R Hrvatske, poglavito padu uvozno-izvoznih poslova. Društvo čini napore u zadržavanju postojećih poslovnih partnera, uz maksimalno racionaliziranje troškova poslovanja i nastojanje da se broj zaposlenih svede na optimum.

Ovisna društva u Sloveniji su od ulaska u EU 2004. godine, učinila radikalne izmjene u reorganizaciji poslovanja, popraćenoj vidnim smanjenjem broja zaposlenih. Pozitivni učinci razvidni su kod ovisnog društva Transglob d.o.o. Ljubljana, što je bilo i najavljeno temeljem procjena i poslovnog plana, kako za 2008. godinu, tako i za 2009.god.

Transglob d.o.o. Ljubljana iskazuje 8% manje poslovnih prihoda u odnosu na 2008. godinu, pa unatoč nepovoljnim utjecajima koje ekonomska kriza i recesija nužno ostavljaju na otpremničku djelatnost, očekuje održati postojeću komercijalnu aktivnost.

Transmar d.o.o. Koper, međutim ne prati trend Ljubljane te je i 2009. god. okončana s negativnim financijskim rezultatom, uzrokovanim padom poslovne aktivnosti (ind.91) te izostankom poslova s tradicionalnim komitentima koji posluju preko Luke Koper. Razdoblje prilagodbe novim uvjetima još uvijek je u tijeku, te se čine naponi da se ovo ovisno društvo uspješno restrukturira.

Ovisno društvo Trans.Ri d.o.o.Rijeka ne obavlja nikakovu komercijalnu aktivnost, a njegovo je postojanje uvjetovano potraživanjima i udjelom (20%) koje ima u pridruženom društvu «Policentro Rijeka» d.o.o. Rijeka. Poslovnu 2009. godinu Trans.Ri d.o.o. okončalo je s negativnim rezultatom nastalim s temelja bilanciranja financijskih rashoda.

Tijekom 2007.godine „Policentro Rijeka“ osnovalo je novo društvo Turris Binio d.o.o. Rijeka s temeljnim kapitalom od 300.000 Kn te je pridruženo društvo prodalo poslovno stambeni toranj na Pećinama navedenom društvu. Budući je prodaja poslovnih prostora bila uvjetovana kupovinom udjela u investicijskom fondu Estcapital iz Padove, Policentro Rijeka je sklopio ugovor o kupovini 41 udjela. Trans.Ri je stoga u 2008. godini s pridruženim društvom Policentro Rijeka sklopio ugovor o stjecanju pripadajućih 8 udjela nominalne vrijednosti od 250.000 Eura svaki, u fondu Estcapital-Real-Eemerging, Padova. Realizirano je 50% vrijednosti ulaganja i to iz dobitka Policentra za 2006.godinu tako da Trans.Ri ima udjele u Fondu u vrijednosti od 1.076.208 €, što preračunato i vrijednosno usklađeno na dan bilance iznosi 7.909.884 Kn. Ulaganje preostalih 50% u Fond ovisi o namirenju obveza koje Policentro ima prema Trans.Ri, odnosno poslovnoj politici i mogućnostima investitora, a sve u svjetlu gospodarske krize koja potresa svjetsko tržište.

Tijekom 2009. godine društvo Policentro Rijeka bilo je u postupku likvidacije. Poslije datuma bilance 2009.godine, a prije odobrenja financijskih izvještaja, pridruženo društvo Policentro d.o.o. Rijeka obustavilo je postupak likvidacije i objavilo nastavak poslovanja i pripajanja ovisnog društva Turris Binio d.o.o.Rijeka.

3. Komercijalna aktivnost

Poslovnu 2009. godinu djelatnost Matice i ostalih članica Grupe u mnogim je aspektima obilježila svjetska ekonomska kriza i recesija. Glavnina komitenata, pa i oni najveći i najznačajniji, morali su tijekom godine korigirati planove koji su nužno utjecali i na otpremničku djelatnost koja je njihov servis.

Pad investicijske aktivnosti u gospodarstvu RH uzrokovao je i pad kolanja generalnog tereta, kako pri uvozu, tako i u izvozu, što se odrazilo i na poslovanje naših najvećih komitenata, odnosno obujam korištenja otpremničkih usluga. Takav trend bitno se osjetio kroz pad poslovne aktivnosti Matice te vidno manjim obujmom obrađenog tereta.

U 2009. godini Transadria je obradila svega 1% više ukupnog tereta u odnosu na 2008.godinu, a na taj je trend utjecao porast prometa nafte (ind. 109), dok generalni i masovni tereti imaju opadajući trend.

Ovisna društva Transglob i Transmar bilježe pad prometa roba, što se analogno odrazilo i na financijske rezultate istih.

Poslovanje ovisnog društva Trans.Ri ovisi o rezultatima prodaje poslovno stambenog nebodera na Pećinama „externom kupcu“ i to u uvjetima krize na tržištu nekretnina.

4. Analiza bilance Grupe za 2009. godinu

Prikazom skraćene sheme imovine i izvora financiranja imovine ukazuje se na strukturu i kvalitetu bilance Grupe.

Struktura imovine Grupe:

red. br.	NAZIV POZICIJE	u 000 kn				index 09/08
		2008.	Strukt.	2009.	Strukt.	
1.	Dugotrajna imovina	177.637	64,4	216.169	72,1	121,7
2.	Kratkotrajna imovina	96.340	34,9	72.901	24,3	75,7
3.	Aktivna vremen.razgran.	2.063	0,7	10.883	3,6	527,5
	UKUPNO A K T I V A	276.040	100,0	299.953	100,0	108,7

Imovina Grupe veća je za 8,7% u odnosu na usporednu godinu, pri čemu valja ukazati na značajan apsolutni i strukturni porast dugotrajne imovine, koja je veća za 22%. Na strukturu, dinamiku i vrijednost dugotrajne imovine glavninom je utjecao porast ulaganja u materijalnu i financijsku imovinu kod Matice (iskazivanje zasebne pozicije nekretnina, temeljem zahtjeva MRS 40 po fer-vrijednosti te akvizicija 100%-tnog udjela u tvrtki SBE Primus d.o.o. Rijeka);

Kratkotrajna imovina (obrotna imovina) Grupe manja je za 24,3 % u odnosu na 2008.g., što je glavninom rezultat vidnog smanjenja pozicije potraživanja od kupaca kod svih članica Grupe, u čemu glavninom participira Matica, sa vidno manjim prometom kupaca, te porastom vrijednosnog usklađenja potraživanja koja su procijenjena teško ili nikako naplativim.

Struktura pasive za Grupu:

Tablica 2

red. br.	NAZIV POZICIJE	u 000 kn				index 08/07
		2008.	Strukt.	2009.	Strukt.	
1.	Kapital i rezerve	107.883	39,1	117.468	39,3	108,9
2.	Dugoročna rezerviranja	0	0,0	2.126	0,7	0,0
3.	Dugoročne obveze	53.407	19,3	57.220	19,1	107,1
4.	Kratkoročne obveze	112.461	40,7	120.201	40,1	106,9
5.	Pasivna vremen.razgran.	2.289	0,9	2.938	0,8	128,4
	UKUPNO P A S I V A	276.040	100,0	299.953	100,0	108,7

Glavne sastavnice kapitala i obveza, odnosno izvora financiranja imovine su vlasnički kapital, te kratkoročne i dugoročne obveze. Struktura izvora financiranja imovine Grupe u 2009.g. nije bitno izmijenjena, u odnosu na 2008. godinu, te je razvidno da glavninu čine tuđi izvori financiranja, odnosno kratkoročne obveze s 40,1 % učešća, te dugoročne obveze s 19,1 % učešća.

5. Izloženost rizicima i upravljanje rizicima

Izloženost riziku likvidnosti, kreditnim, kamatnim i tečajnim rizicima javlja se u tijeku redovnog poslovanja članica Grupe. Koncentracija ovih rizika je u Matici, a najveću izloženost kreditnom riziku iskazuju imovinske stavke tj. potraživanja od kupaca i dani zajmovi povezanim društvima. Uprava prati i procjenjuje naplativost potraživanja, te vrši potrebna vrijednosna usklađenja.

Matica i ostale članice Grupe izložene su riziku likvidnost, zbog visoke razine kratkoročnih obveza koje iskazuje Matica, te tržišnom i valutnom riziku budući su cijene usluga obavljene stranim

naručiteljima, kao i obeze prema dobavljačima, izražene u stranoj valuti, pretežito Eurima, a znatan dio kreditnih obeza vezan je uz valutnu klauzulu.

Matica i ostale članice Grupe prate navedene rizike i nastoji se umanjiti njihov mogući utjecaj na financijsku izloženost.

6. Plan razvoja

Planovi razvoja Matice i ostalih članica Grupe uvelike su određeni općom gospodarskom krizom, kako u svijetu tako i u Hrvatskoj. Poslovni prioriteti i ciljevi usmjereni su prvenstveno na održavanja likvidnosti, koja omogućava normalno poslovanje i plaćanje obveza, prema djelatnicima i vjerovnicima.

U cilju realizacije strateških ciljeva i prilagodbi uvjetima poslovanja pri ulasku u EU, Matica nastavlja s restrukturiranjem poslovanja, pri čemu se nastoji pronaći dodatne izvore prihoda iz pratećih djelatnosti špedicije. U tim nastojanjima ostvarene su i značajne akvizicije (kupovina skladišnog prostora i zemljišta u Poslovnoj zoni Kukuljanovo kod Rijeke). U planove razvoja ugrađena je i optimalizacija ekonomskog korištenja imovine, s naglaskom na postavljanje dobro pozicioniranje nekretnina u izravnu komercijalnu funkciju, te razmještaj špediterskog osoblja na lokacije u industrijskim zonama i lučkim bazenima.

Postojeća organizacijska struktura prilagođava se zahtjevima tržišta, nastojeći maksimalno racionalizirati troškove poslovanja te dovesti broj zaposlenih u optimum.

U Rijeci, lipanj 2010.

UPRAVA
