

VRTLAR d.o.o. DUBROVNIK

**FINANCIJSKI PLAN POSLOVANJA
za 2020 – 2021. god.**

Dubrovnik, prosinac 2019.

S A D R Ž A J

1. UVOD.....	3
1.1. PRETPOSTAVKE OSTVARENJA PLANA.....	3
1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE.....	3
2. SAŽETAK PLANA.....	4
2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA 2020.....	4
2.2. NOVČANI TOK 2020.....	4
3. BUDŽETIRANJE KAO OSNOVA FINACIJSKOG PLANIRANJA	5
3.1. MAKROEKONOMSKE KATEGORIJE.....	5
3.2. STRUKTURA ULAGANJA.....	5
3.3. SPECIFIKACIJA ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA	6
3.4. PLAN AMORTIZACIJE (TABLICA AMORTIZACIJE)	6
3.5. IZVORI FINANCIRANJA.....	7
3.6. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA.....	7
3.6.1. <i>Plan ukupnog prihoda</i>	7
3.6.2. <i>Plan direktnih troškova (Tablica direktnih troškova)</i>	7
3.6.3. <i>Plan troškova usluga i ostalih troškova (Tablice troškova)</i>	8
3.6.4. <i>Plan plaća</i>	8
3.6.5. <i>Račun dobiti i gubitka</i>	9
3.7. PLAN OTPLATE KREDITA.....	10
3.8. RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	10
3.9. PRORAČUN ULAGANJA U OBRRTNA SREDSTVA.....	11
3.10. IZRADA PLANSKE BILANCE	12
4. OCJENA UČINKOVITOSTI.....	13
4.1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI.....	13
5. ZAKLJUČAK.....	15

1. Uvod

Financijske vrijednosti plana iskazane su u tisućama kuna (000 kn). Plan za tekuću godinu rađen je po kvartalima.

1.1. PRETPOSTAVKE OSTVARENJA PLANA

Vrtlar d.o.o. komunalno je poduzeće koje uređuje i održava gradske zelene površine, a kao sporedne djelatnosti obavlja trgovinu cvijećem, te proizvodnju i prodaju bilja u rasadniku. U većinskom je vlasništvu grada Dubrovnika i financijski najviše ovisi o godišnjem Ugovoru o održavanju javnih zelenih površina s gradom Dubrovnikom.

Pretpostavke poslovanja Vrtlar d.o.o. u 2020. godini su;

- godišnji ugovoreni iznos s Gradom u iznosu od 11.700.000,00 kn (u odnosu na prethodnu godinu iznos je nepromijenjen);
- cijene na istoj razini kao u ranijim razdobljima;
- broj djelatnika ostaje nepromijenjen;
- nema planiranih ulaganja u veće rekonstrukcije zelenih površina;
- od novih investicija nema većih planiranih ulaganja.

1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE

BILANCA		RAČUN DOBITI I GUBITKA	
Podaci u 000 Kn	2019	Podaci u 000 Kn	2019
	-1		-1
Novac	1.271,8	Poslovni prihodi	13.865,9
Financijska imovina -	0,0	Direktni troškovi	-2.702,7
Financijska imovina - plasmani	0,0	Bruto marža	11.163,2
Potraživanja	749,3	Troškovi plaća	-6.598,7
Zalihe	398,6	Promjena vrijednosti zaliha	-44,7
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0	Bruto marža II	4.519,8
Obračunata i ostala imovina	0,0	Troškovi usluga	-1.925,4
Kratkotrajna imovina	2.419,7	Ostali troškovi poslovanja	-1.309,3
Dugotrajna materijalna imovina	41.437,9	G.O.P.	1.285,1
Ostala dugotrajna imovina	1,2	Fiksni troškovi poslovanja	1.285,1
Ukupno dugotrajna imovina	41.439,1	EBITDA	1.285,1
Ukupna imovina	43.858,8	Amortizacija	-461,2
Obveze prema dobavljačima	1.281,0	EBIT	823,9
Kratkoročni krediti	0,0	Financijski prihodi	16,6
Obračunate i ostale obveze	904,2	Financijski rashodi	-81,9
Ukupno kratkoročne obveze	2.185,2	Ostali prihodi	7,6
Dugoročni krediti	1.607,3	Ostali troškovi	-507,2
Odgođene obveze - potpore	0,0	Dobit prije poreza	259,0
Ukupno dugoročne obveze	1.607,3	Porez na dobitak	-9,8
Ukupne obveze	3.792,5	netto dobitak	249,2
Kapital vlasnika	47.052,1		
Novi kapital vlasnika			
Rezerve			
Zadržana dobit	-7.234,9		
Dobit (gubitak) tekuće godine	249,1		
Kapital i rezerve	40.066,3		
Ukupno financiranje	43.858,8		

2. Sažetak plana

2.1. Račun dobiti i gubitka 2020

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Podaci u 000 Kn	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	13.874	3.617	3.617	3.617	3.617	14.468	14.642
Direktni troškovi	-2.412	-617	-616	-616	-616	-2.466	-2.496
Bruto marža I	11.462	3.000	3.001	3.001	3.001	12.002	12.146
Troškovi plaća	-7.014	-1.841	-1.841	-1.841	-1.839	-7.362	-7.398
Promjena vrijednosti zaliha	-44	0	0	0	0	0	0
Bruto marža II	4.404	1.159	1.160	1.160	1.162	4.640	4.749
Troškovi usluga	-3.501	-780	-780	-780	-780	-3.120	-3.152
Amortizacija	-461	-141	-145	-146	-147	-580	-589
Fiksni troškovi poslovanja	-116	-29	-29	-29	-29	-116	-117
Dobit iz redovitog poslovanja	325	208	206	204	205	823	890
Financijski prihodi	17	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-82	-15	-16	-14	-13	-58	-58
Izvanredni prihodi	0	200	0	0	0	200	0
Izvanredni troškovi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	260	393	190	190	192	965	832
Porez na dobit	-10	-71	-34	-34	-35	-174	-150
Netto dobit	250	322	156	156	158	792	682

2.2. Novčani tok 2020

FINANCIJSKI TOK

Podaci u 000 Kn	2020	2020	2020	2020	2020	2021
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
I. PRIMICI	45.726	3.737	3.617	3.617	15.023	14.642
1. Poslovni prihod	3.617	3.617	3.617	3.617	14.468	14.642
2. Ostali / izvanredni prihod	200	0	0	0	200	0
3. Prijenos postojećih izvora	41.674					
4. Novi krediti	0	120	0	0	120	0
5. Financijska imovina - depoziti	235	0	0	0	235	0
II. IZDACI	44.797	3.654	3.516	3.513	13.805	13.928
6. Postojeća sredstva	41.674					
6.1. Investicije u osnovna sredstva	41.439					
6.2. Investicije u finan. imovinu	235					
7. Nove investicije	-365	196	60	59	-50	-9
7.1. Investicije u osnovna sredstva	460	195	60	60	775	0
7.2. Investicije u obrtna sredstva	-825	1	-0	-1	-825	-9
8. Rashodi poslovanja	3.283	3.282	3.281	3.277	13.123	13.221
8.1. Materijalni troškovi	617	616	616	616	2.466	2.496
8.2. Troškovi rada	1.841	1.841	1.841	1.839	7.362	7.398
8.3. Troškovi usluga	780	780	780	780	3.120	3.152
8.4. Ostali troškovi poslovanja	29	29	29	29	116	117
8.5. Troškovi kamata	15	16	14	13	58	58
9. Porez na dobit	71	34	34	35	174	150
10. Otplata postojećih kredita	134	141	141	141	558	566
III. NETTO PRIMICI	930	83	101	104	1.218	715
IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO	930	1.013	1.114	1218	1.218	1.933

Planirano ostvarenje novčanih sredstava je dostatno za normalno poslovanje.

3. Budžetiranje kao osnova financijskog planiranja

Plan prihoda, rashoda i rezultata poslovanja se radi na razini društva temeljem procjene prihoda i rashoda po pojedinim poslovnim jedinicama.

Plan investicijskih ulaganja, obračuna amortizacije, otplate kredita i knjiženje financijskih rashoda se rade na razini društva.

3.1. Makroekonomske kategorije

Makro ekonomski pokazatelji*								
	Ostvareno 2018	Ostvareno 2019	Kvartal 2020	Kvartal 2020	Kvartal 2020	Kvartal 2020	Ukupno 2020	Plan 2021
	-2	-1	1/4	2/4	3/4	4/4		2
Stope inflacije	1,50%	1,40%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%
Tečaj EUR na 31. 12.	7,42	7,44	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50
Tečaj USD na 31. 12.	6,47	6,65	6,60	6,60	6,60	6,60	6,60	6,60
Stopa poreza na dobit	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%
Porast proizvodnje/prodaje	-	-	1,010	1,020	1,020	1,012	1,016	1,012
Porast troškova	1,020	1,020	1,018	1,010	1,010	1,010	1,012	1,010

* http://www.hnb.hr/statistika/h_ekonomski_indikatori.pdf

** <http://www.hnb.hr/monet/hmonet.htm>

Makro ekonomski pokazatelji navode se samo radi informativnog značenja.

Porast proizvodnje/prodaje predviđa se za isto razdoblje budžetiranja i primjenjuje se na one kategorije na koje ima utjecaj, a to je u modelu na porast cijena ili porast količina što ima utjecaj na povećanje prihoda. Za potrebe ovog poslovnog plana koristi se samo za projekcije poslovnih prihoda u 2021. godini.

Porast troškova – koristi se samo za projekciju poslovanja troškova u 2021. godini.

3.2. Struktura ulaganja

STRUKTURA ULAGANJA

Podaci u 000 Kn	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021	UKUPNO	UDIO
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2		
Ulaganja u zemljišta						0		0,00	0%
Ulaganja u građevinske objekte	51	230				230	0	230,00	30%
Ulaganja u opremu	133	230	75	60	60	425		425,00	55%
Ulaganja u prijevozna sredstva	151		120			120		120,00	15%
Obrtna sredstva + sitni inventar	0	0		0	0	0	0	0,00	0%
UKUPNO	335	460	195	60	60	775	0	775	100%

3.3. Specifikacija ulaganja u osnovna sredstva

Detaljna tablica

PLAN ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA

Podaci u 000 Kn		2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
		-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
1.	ULAGANJA U GRAĐEVINSKE OBJEKTE	0	230	0	0	0	230	0
1.1.	Zgrada uprave - adaptacija krova		230				230	
2.	ULAGANJE U OPREMU	0	230	75	60	60	425	0
2.1.	Strojevi i alati		190	35	20	20	265	
2.2.	Sustavi za navodnjavanje		40	40	40	40	160	
2.3.	Računalna oprema		0	0			0	
3.	ULAGANJE U NAMJEŠTAJ I PRIJEVOZ.SR.	0	0	120	0	0	120	0
3.1.	Osobna vozila			120			120	
Ukupno zemljište, građevinski objekti, oprema		0	460	195	60	60	775	0
Kumulativno ulaganje u imovinu		0	460	655	715	775	775	775

Ukupno planirana ulaganja navedena su u gornjoj tablici.

3.4. Plan amortizacije (Tablica amortizacije)

Plan amortizacije

Imovina	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
Podaci u 000 Kn	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Povećanje / smanjenje							
Zemljište		0	0	0	0	0	0
Građevinski objekti		230	0	0	0	230	0
Oprema strojevi i alati		230	75	60	60	425	0
Vozila, poslovni inventar		0	120	0	0	120	0
Novonabavljena	0	460	195	60	60	775	0
Nabavna vrijednost							
Nemateri imovina	7,9	8	8	8	8	8	8
Zemljište	38.537,3	38.537	38.537	38.537	38.537	38.537	38.537
Građevinski objekti	6.176,4	6.406	6.406	6.406	6.406	6.406	6.406
Oprema strojevi i alati	268,3	498	573	633	693	693	693
Vozila, poslovni inventar	2.932,7	2.933	3.053	3.053	3.053	3.053	3.053
Ostala mater. Im. + ili -	54,0	54	54	54	54	54	54
Amortiza. osnovica	47.977	48.437	48.632	48.692	48.752	48.752	48.752
Iznos amortizacije							
Stopa							
Nemateri imovina	50,00%	0	0	0	0	0	0
Zemljište	0,00%	0	0	0	0	0	0
Građevinski objekti	5,00%	80	80	80	80	320	320
Oprema strojevi i alati	8,00%	10	11	13	14	48	55
Vozila, poslovni inventar	7,00%	51	53	53	53	212	214
Ostala mater. Im. + ili -	0,00%	0	0	0	0	0	0
Amortizacija		141	145	146	147	580	589
Neto vrijednost							
Nemateri imovina	0,0	0	0	0	0	0	0
Zemljište	38.537,3	38.537	38.537	38.537	38.537	38.537	38.537
Građevinski objekti	2.141,2	2.291	2.211	2.131	2.051	2.051	1.731
Oprema strojevi i alati	51,8	272	335	383	429	429	373
Vozila, poslovni inventar	654,8	603	670	617	563	563	350
Ostala mater. Im. + ili -	54,0	54	54	54	54	54	54
Ostatak vrijednosti	41.439	41.758	41.808	41.722	41.634	41.634	41.045

3.5. Izvori financiranja

STRUKTURA I DINAMIKA IZVORA FINANCIRANJA

Podaci u 000 Kn	2019	2020	2020	2020	2020	2020
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno
Postojeći kapital	184	460	75	60	60	655
Vlastita sredstva - novi kapital						0
Sredstva vlasnika - pozajmnica					0	0
Ukupno vlastita izvori	184	460	75	60	60	655
Kredit HBOR-a						0
Leasing	151		120			120
Ukupni tuđi izvori	151	0	120	0	0	120
UKUPNO	335	460	195	60	60	775

3.6. Izrada računa dobiti i gubitka

3.6.1. Plan ukupnog prihoda

PLAN UKUPNOGA PRIHODA

Zbirni rdig

Podaci u 000 Kn	Udje 1 2020	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
		-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Prihodi od prodaje ukrasnog bilja i cvijeća	0,34	4.550,7	1.251,4	1.251,4	1.251,4	1.251,4	5.005,8	5.065,8
Prihodi od usluga	0,62	8.783,3	2.231,0	2.231,0	2.231,0	2.231,0	8.923,9	9.031,0
Prihodi od usluga	0,04	528,2	132,1	132,1	132,1	132,1	528,2	534,5
Prihodi od subvencija	0,00	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostali	0,00	11,3	2,7	2,7	2,7	2,7	10,6	10,7
		13.873,						
Poslovni prihodi	1,00	5	3.617,1	3.617,1	3.617,1	3.617,1	14.468,5	14.642,1
Financijski prihodi	0,00	16,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Izvanredni prihodi	0,01	0,0	200,0	0,0	0,0	0,0	200,0	
		13.890,						
Ukupni prihodi	100	1	3.817,1	3.617,1	3.617,1	3.617,1	14.668,5	14.642,1

3.6.2. Plan direktnih troškova (Tablica direktnih troškova)

PLAN DIREKTNIH TROŠKOVA

Zbirni
rdig

Podaci u 000 Kn	Udjel	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
		-1,0	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Materijalni troškovi		545,3	127,1	126,3	126,3	126,3	506,1	512,1
Materijalni troškovi		2,0	0,6	0,6	0,6	0,6	2,4	2,4
Ostali		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Materijalni troškovi	3,5	547,3	127,7	126,9	126,9	126,9	508,5	514,6
Trgovačka roba		1.864,6	489,5	489,5	489,5	489,5	1.957,8	1.981,3
Direktni troškovi		2.411,9	617,2	616,4	616,4	616,4	2.466,3	2.495,9
Troškovi rada u proizvodnji		6.598,7	1.732,2	1.732,2	1.732,2	1.730,0	6.926,4	6.961,8
Ostali troškovi rada		415,1	109,0	109,0	109,0	109,0	435,9	435,9
Troškovi rada		7.013,8	1.841,1	1.841,1	1.841,1	1.838,9	7.362,3	7.397,7
Ukupno direktni troškovi		9.425,7	2.458,3	2.457,5	2.457,5	2.455,3	9.828,6	9.893,6

3.6.3. Plan troškova usluga i ostalih troškova (Tablice troškova)

PLAN OPĆIH TROŠKOVA POSLOVANJA						Zbirni rdig	
Podaci u 000 Kn	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
	-1,0	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Otpis SI	26,8	7,2	7,2	7,2	7,2	28,8	29,0
Energija(elektr. en., voda, plin)	165,6	43,7	43,7	43,7	43,7	174,7	176,5
Telefon, Internet, prijevoz	101,9	26,9	26,9	26,9	26,9	107,8	108,9
Zakupnine	25,2	6,3	6,3	6,3	6,3	25,2	25,5
Komunalne usluge	852,0	242,8	242,8	242,8	242,8	971,2	980,9
Reklama i propaganda	128,0	31,9	31,6	31,6	31,6	126,7	127,9
Održavanje	356,1	10,0	10,0	10,0	10,0	39,9	40,3
Ostale proizvodne usluge	560,7	190,0	190,0	190,0	190,0	760,0	767,6
Naknada trošk.zaposlenima	304,9	76,2	76,2	76,2	76,2	304,9	307,9
Reprezentacija	1,2	0,3	0,3	0,3	0,3	1,2	1,2
Neproizvodne usluge	353,2	99,4	99,4	99,4	99,4	397,5	401,4
Vanjske usluge	86,0	21,5	21,5	21,5	21,5	86,0	86,9
Ostali	539,5	24,2	24,2	24,2	24,2	96,7	97,7
Ukupno troškovi usluga	3.501,1	780,3	780,0	780,0	780,0	3.120,5	3.151,7

PLAN FIKSNIH TROŠKOVA POSLOVANJA						Zbirni rdig	
Podaci u 000 Kn	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
	-1,0	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Troškovi osiguranja	111,0	27,8	27,8	27,8	27,8	111,0	112,1
Komunalna naknada	5,3	1,3	1,3	1,3	1,3	5,3	5,4
Troškovi Uprave	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostali fiksni troškovi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ukupno ostali troškovi	116,3	29,1	29,1	29,1	29,1	116,3	117,5

3.6.4. Plan plaća

PLAN BROJA RADNIKA, MJESEČNE I GODIŠNJE PLAĆE						Zbirni rdig	
Podaci u kunama	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Stalni radnici	70	72	72	72	72	72	73
Sezonski radnici	0	0	0	0	0	0	0
Broj sati rada	145.880	37.512	37.512	37.512	37.512	150.048	152.132
Prosječna satnica	45,23	46,18	46,18	46,18	46,12	46,16	45,76
Bruto plaća / mjesec	7.855,56	8.019,22	8.019,22	8.019,22	8.009,19	8.016,71	7.947,31
Ukupno bruto plaće/godina	6.598.673	1.732.152	1.732.152	1.732.152	1.729.984	6.926.439	6.961.841
Podaci u 000 Kn							
Plaće u proizvodnji	6.599	1.732	1.732	1.732	1.730	6.926	6.962
Otpremnine	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo (darovi, naknade)	415	109	109	109	109	436	436
Ostali troškovi rada	415	109	109	109	109	436	436
Ukupno troškovi rada	7.014	1.841	1.841	1.841	1.839	7.362	7.398

3.6.5. Račun dobiti i gubitka

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Zbirni rdig							
	Podaci u 000 Kn	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
		-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	13.874	3.617	3.617	3.617	3.617	14.468	14.642	
Direktni troškovi	-2.412	-617	-616	-616	-616	-2.466	-2.496	
Bruto marža	11.462	3.000	3.001	3.001	3.001	12.002	12.146	
Troškovi plaća	-7.014	-1.841	-1.841	-1.841	-1.839	-7.362	-7.398	
Promjena vrijednosti zaliha	-44,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0	
Bruto marža II	4.404	1.159	1.160	1.160	1.162	4.640	4.749	
Troškovi usluga	-3.501	-780	-780	-780	-780	-3.120	-3.152	
Ostali troškovi poslovanja						0		
G.O.P.	902	379	380	380	382	1.519	1.597	
Fiksni troškovi poslovanja	-116	-29	-29	-29	-29	-116	-117	
EBITDA	786	349	351	351	353	1.403	1.479	
Amortizacija	-461	-141	-145	-146	-147	-580	-589	
EBIT	325	208	206	204	205	823	890	
Financijski prihodi	17	0	0	0	0	0	0	
Financijski rashodi	-82	-15	-16	-14	-13	-58	-58	
Izvanredni prihodi	0	200	0	0	0	200	0	
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0	
Ukupni prihodi	13.890	3.817	3.617	3.617	3.617	14.668	14.642	
Ukupni rashodi	-13.630	-3.424	-3.427	-3.427	-3.425	-13.703	-13.810	
Dobit prije poreza	260	393	190	190	192	965	832	
Porez na dobit	-10	-71	-34	-34	-35	-174	-150	
Neto dobit	250	322	156	156	158	792	682	

3.7. Plan otplate kredita

Rekapitulacija kreditnih obveza

Razdoblja Podaci u 000 Kn	Početno stanje
Ostatak duga dugoročni	1.608
Ostatak duga kratkoročni	0
Anuitet (Rata)	
Otplata	
Kamata	
Financijske obv.	1.608

Gornja tablica pokazuje stanje kreditnih obveza na početku razdoblja planiranja.

Br.1

Kvartali	2020		2020		2020		2020		2020		2021
	1	2	3	4	Ukupno				2		
IZNOS KREDITA	1.608										
IZNOS ZA OTPLATU	1.608										
ROK razdoblja	3,00		Model 240 termina								
KAM/GOD.%	3,800%		KAM./TERMIN %		0,9500%						
TERM./GOD	4		Otplata termina		12						
GRACE TERMINA	0		Ukupno termina		12						
Anuiten =0; Rata = 1	1		ANUITET (RATA)		134						
Ostatak duga	1.474	1.340	1.206	1.072	1.072	536	536	536	536	536	536
Anuitet (Rata)	134	134	134	134	536	536	536	536	536	536	536
Otplata	134	134	134	134	536	536	536	536	536	536	536
Rashod od kamata	15	14	13	11	53	41	41	41	41	41	41
Financijske obv.	149	148	147	145	589	577	577	577	577	577	577

3.8. Račun dobiti i gubitka

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Podaci u 000 Kn	2019	2020				2020	2021
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	13.874	3.617	3.617	3.617	3.617	14.468	14.642
Direktni troškovi	-2.412	-617	-616	-616	-616	-2.466	-2.496
Bruto marža	11.462	3.000	3.001	3.001	3.001	12.002	12.146
Troškovi plaća	-7.014	-1.841	-1.841	-1.841	-1.839	-7.362	-7.398
Promjena vrijednosti zaliha	-44	0	0	0	0	0	0
Bruto marža II	4.404	1.159	1.160	1.160	1.162	4.640	4.749
Troškovi usluga	-3.501	-780	-780	-780	-780	-3.120	-3.152
Ostali troškovi poslovanja	0	0	0	0	0	0	0
G.O.P.	902	379	380	380	382	1.519	1.597
Fiksni troškovi poslovanja	-116	-29	-29	-29	-29	-116	-117
EBITDA	786	349	351	351	353	1.403	1.479
Amortizacija	-461	-141	-145	-146	-147	-580	-589
EBIT	325	208	206	204	205	823	890
Financijski prihodi	17	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-82	-15	-16	-14	-13	-58	-58
Izvanredni prihodi	0	200	0	0	0	200	0
Izvanredni troškovi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	260	393	190	190	192	965	832
Porez na dobitak	-10	-71	-34	-34	-35	-174	-150
netto dobitak	250	322	156	156	158	792	682

3.9. Proračun ulaganja u obrtna sredstva

INVESTICIJE U OBRITNA SREDSTVA

Podaci u 000 Kn	2020	2020	2020	2020	2020	2021
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Zalihe sir. i materijala	726	725	725	725		2.932
Direktni materijalni troškovi	128	127	127	127		515
Indirektni materijalni troškovi	109	109	109	109		436
Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0		0
Trgovačka roba	489	489	489	489		1.981
Zalihe nedovr. proizvodnje	2.458	2.457	2.457	2.455		9.894
Zalihe materijala	726	725	725	725		2.932
Direktne bruto plaće	1.732	1.732	1.732	1.730		6.962
Zalihe gotovih proizvoda	3.283	3.282	3.281	3.277		13.221
Zalihe nedovr. proizvodnje	2.458	2.457	2.457	2.455		9.894
Indirektni troškovi	809	809	809	809		3.269
Indirektne plaće	0	0	0	0		0
Rashodi financiranja	15	16	14	13		58
Potraživanja od kupaca	3.354	3.316	3.315	3.312		13.370
Zalihe gotovih proizvoda	3.283	3.282	3.281	3.277		13.221
Porez iz dobiti	71	34	34	35		150
Novac	3.354	3.316	3.315	3.312		13.370

3.10. Izrada planske bilance

Nakon utvrđivanja budžeta ulaganja u osnovna i obrtna sredstva te formiranja ukupnog prihoda i ukupnog rashoda moguće je izraditi bilancu poduzeća.

PROJEKCIJA BILANCE

Podaci u 000 Kn	2019	2020	2020	2020	2020	2020	2021
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Novac	1.271,8	930	1.013	1.114	1.218	1.218	1.933
Financijska imovina -	0,0	0	0	0	0	0	0
Financijska imovina - plasmani	0,0	0	0	0	0	0	0
Potraživanja	749,3	373	368	368	368	368	371
Zalihe	398,6	395	395	394	394	394	397
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0						
Obračunata i ostala imovina	0,0	37	37	37	37	37	37
Kratkotrajna imovina	2.419,7	1.734	1.813	1.914	2.017	2.017	2.739
Dugotrajna materijalna imovina	41.437,9	41.758	41.808	41.722	41.634	41.634	41.045
Ostala dugotrajna imovina	1,2						
Ukupno dugotrajna imovina	41.439,1	41.758	41.808	41.722	41.634	41.634	41.045
Ukupna imovina	43.858,8	43.492	43.621	43.635	43.651	43.651	43.784
Obveze prema dobavljačima	1.281,0	1.280	1.279	1.279	1.279	1.279	1.292
Kratkoročni krediti	0,0	0	0	0	0	0	0
Obračunate i ostale obveze	904,2	350	345	345	345	345	348
Ukupno kratkoročne obveze	2.185,2	1.630	1.624	1.624	1.624	1.624	1.640
Dugoročni krediti	1.607,3	1.474	1.452	1.311	1.169	1.169	603
Odgođene obveze - potpore	0,0	0	0	0	0	0	0
Ukupno dugoročne obveze	1.607,3	1.474	1.452	1.311	1.169	1.169	603
Ukupne obveze	3.792,5	3.103	3.076	2.935	2.793	2.793	2.243
Kapital vlasnika	47.052,1	47.052	47.052	47.052	47.052	47.052	47.052
Novi kapital vlasnika	0,0	0	0	0	0	0	0
Rezerve	0,0	0	0	0	0	0	0
Zadržana dobit	-7.234,9	-6.986	-6.986	-6.986	-6.986	-6.986	-6.194
Dobit (gubitak) tekuće godine	249,1	322	478	634	792	792	682
Kapital i rezerve	40.066,3	40.388	40.544	40.700	40.858	40.858	41.540
Ukupno financiranje	43.858,8	43.492	43.620	43.635	43.651	43.651	43.783

4. Ocjena učinkovitosti

Temeljni managerski cilj poduzeća je da se maksimizira vlasničko bogatstvo. Ovaj se cilj uobičajeno definira kao maksimiziranje tržišne vrijednosti dionica / udjela. Maksimiziranje bogatstva zahtijeva od managera investiranje u imovinu da bi se generirao što veći prinos i smanjili troškovi. Za povećanje prinosa, poduzeće mora ili preuzeti povećani rizik ili smanjiti operativne troškove. Povećani se rizik manifestira u povećanoj nestalnosti neto prihoda i tržišne vrijednosti dioničke glavnice.

Zadatak financijske analize upravo je u tome da prepozna dobre osobine poduzeća kako bi se te prednosti mogle iskoristiti, ali i da prepozna slabosti poduzeća kako bi se mogla poduzeti korektivna akcija. Moglo bi se reći da su pokazatelji sažeti prikaz informacija iz financijskih izvještaja poduzeća i ostalih izvještaja o poslovanju. U poduzećima se upotrebljavaju u iskazivanju načela poslovanja likvidnosti i rentabilnosti. Ti pokazatelji pokazuju koji stupanj rizika postoji i često služe kao analiza rizičnosti područja bitnih za rentabilno poslovanje.

Osim grupiranja pokazatelja po navedenim načelima kojima se koristi u internim analizama postoje pokazatelji koji služe za usporedbu s drugim poduzećima u industriji i pokazuju bolju efikasnost organizacije, kvalitetu imovine i odnose u kapitalu.

4.1. Pokazatelji likvidnosti

O likvidnosti, kao načelu, vode računa poduzeća koja su u redovnom poslovanju kao i poduzeća koja investiraju u nove projekte. Za kontrolu likvidnosti koristimo financijski tok koji je sinteza financiranja i poslovanja na temelju sučeljavanja prihoda i rashoda.

Financijski tok je istodobno analiza likvidnosti za vrijeme i poslije investiranja i obuhvaća ukupan životni vijek nekog projekta. Posebnu pažnju treba posvetiti prilikom investiranja i nakon pokretanja proizvodnje dok se ne postigne planirana iskorištenost kapaciteta. Iskazuje se za svaku godinu posebno i kumulativno od prve godine ostvarivanja primitaka. Neto primici pokazuju mogućnost podmirenja svih obveza u projektu.

Financijski tok temelji se na računu dobiti i gubitka, ulaganjima i izdacima za finacijske obveze dok se amortizacija koja je obračunska kategorija računa dobiti i gubitka ne uzima jer ne predstavlja izdatak. Služi za ocjenu:

- Sposobnosti projekta u stvaranju primitaka;
- Mogućnosti izmirivanja obveza;
- Sposobnost planiranih ulaganja kao i
- Sposobnost isplate dividende vlasniku.

FINANCIJSKI TOK

Podaci u 000 Kn	2020 1/4	2020 2/4	2020 3/4	2020 4/4	2020 Ukupno	2021 2
I. PRIMICI	45.726	3.737	3.617	3.617	15.023	14.642
1. Poslovni prihod	3.617	3.617	3.617	3.617	14.468	14.642
2. Financijski prihod	0	0	0	0	0	0
3. Ostali / izvanredni prihod	200	0	0	0	200	0
4. Prijenos postojećih izvora	41.674					
5. Novi krediti	0	120	0	0	120	0
6. Financijska imovina - depoziti	235	0	0	0	235	0
II. IZDACI	44.797	3.654	3.516	3.513	13.805	13.928
7. Postojeća sredstva	41.674					
7.1. Investicije u osnovna sredstva	41.439					
7.2. Investicije u finan. imovinu	235					
8. Nove investicije	-365	196	60	59	-50	-9
8.1. Investicije u osnovna sredstva	460	195	60	60	775	0
8.2. Investicije u obrtna sredstva	-825	1	-0	-1	-825	-9
8.3. Korištenje postojećih obrtnih	0				0	
9. Rashodi poslovanja	3.283	3.282	3.281	3.277	13.123	13.221
9.1. Materijalni troškovi	617	616	616	616	2.466	2.496
9.2. Troškovi rada	1.841	1.841	1.841	1.839	7.362	7.398
9.3. Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0
9.4. Troškovi usluga	780	780	780	780	3.120	3.152
9.5. Ostali troškovi poslovanja	29	29	29	29	116	117
9.6. Troškovi kamata	15	16	14	13	58	58
9.7. Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0
10. Porez na dobit	71	34	34	35	174	150
11. Otplata postojećih kredita	134	141	141	141	558	566
12. Isplata dobiti i zadržane dobiti	0	0	0	0		0
III. NETTO PRIMICI	930	83	101	104	1.218	715
IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO	930	1.013	1.114	1218	1.218	1.933

Neto primici iskazuju kapacitet stvaranja novca za pojedinu godinu/kvartal, a neto primici ukupno pokazuju kumulativ novca od početka stvaranja primitaka.

Pokazatelj novčanog toka	2020 1/4	2020 2/4	2020 3/4	2020 4/4	2020 Ukupno	2021 2
neto primici / poslovni prihod		2,30%	2,79%	2,88%	8,42%	4,88%

Objašnjenje: Neto novčani tok / poslovni prihod

- vrlo dobro > 10 %
- dobro > 8 % < 10 %
- srednje > 5 % < 8 %
- loše < 5%
- upitan nastavak poslovanja - **negativan**

Primici / kratkoročne obveze	1,09	1,06	1,06	1,06	1,06
-------------------------------------	------	------	------	------	------

Pokazatelj pokriva kratkoročnih obveza trebao bi biti najmanje 1,00, što znači da je projekt uspješan i pokriva sve svoje kratkoročne obveze tj. obveze koje dospijevaju u toj godini. Ako pokazatelj padne ispod 1,00 znači da projekt nije sposoban generirati toliko novčanih primitaka za pokriće tekućih obveza.

5. Zaključak

Poslovni plan rađen je da bude što bliže realnom poslovanju i temeljem navedenih pretpostavki. Ugrađena su sva očekivanja koja su mogla biti sagledana tijekom izrade plana.

1. Poslovanje pokazuje pozitivan rezultat u iznosu od 965 tisuća kuna na razini Društva kao cjeline;
2. Pokazatelj ROE (Return on Equity) kao odnos neto dobiti i uloženog kapitala, a koji pokazuje kolika je dobit po kuni uloženog kapitala, je izuzetno mali, ali s obzirom da Vrtlar posluje kao komunalno poduzeće ovaj pokazatelj nije značajan koliko je značajno udovoljiti ciljevima vlasnika;
3. Projekcija Bilance pokazuje:
 - a) značajna novčana sredstva u aktivi u iznosu od preko 0,5 milijuna kuna;
 - b) velike obveze prema dobavljačima u iznosu od 1,2 milijuna kuna;
 - c) pozitivna razlika između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obaveza, tj. veća je kratkotrajna imovina od kratkoročnih obaveza za oko 393 tisuća kuna.
4. Projekcija novčanih tokova uz prikazanu projekciju Bilance iz točke 3. pokazuju pozitivne novčane primitke.

U Dubrovniku, 31. prosinca 2019.

Plan odobrio:

Alma Majstorović, direktor