

**VRTLAR d.o.o. DUBROVNIK**

**FINANCIJSKI PLAN POSLOVANJA  
za 2021 – 2022. god.**

Dubrovnik, prosinac 2020.

---

**S A D R Ž A J**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. UVOD.....</b>  | <b>3</b>  |
| 1.1. PRETPOSTAVKE OSTVARENJA PLANA.....                                    | 3         |
| 1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE.....                                      | 3         |
| <b>2. SAŽETAK PLANA.....</b>   | <b>4</b>  |
| 2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA 2021.....                                      | 4         |
| 2.2. NOVČANI TOK 2021 .....  | 4         |
| <b>3. BUDŽETIRANJE KAO OSNOVA FINACIJSKOG PLANIRANJA .....</b>             | <b>5</b>  |
| 3.1. MAKROEKONOMSKE KATEGORIJE.....  | 5         |
| 3.1. STRUKTURA ULAGANJA.....   | 5         |
| 3.2. SPECIFIKACIJA ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA .....                       | 6         |
| 3.3. PLAN AMORTIZACIJE (TABLICA AMORTIZACIJE) .....                        | 6         |
| 3.4. IZVORI FINANCIRANJA.....  | 7         |
| 3.5. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA RASADNIKA.....                         | 7         |
| 3.6. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA RADIONICA VIJENACA I CVJEČARNICA ..... | 8         |
| 3.7. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA JAVNI NASADI.....                      | 8         |
| 3.8. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZAJEDNIČKE SLUŽBE.....                 | 9         |
| 3.9. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA UKUPNO VRTLAR .....                    | 9         |
| 3.10. PLAN OTPLATE KREDITA.....  | 10        |
| 3.11. RAČUN DOBITI I GUBITKA .....   | 11        |
| 3.12. PRORAČUN ULAGANJA U OBRITNA SREDSTVA.....                            | 12        |
| 3.13. IZRADA PLANSKE BILANCE .....   | 13        |
| <b>4. OCJENA UČINKOVITOSTI.....</b>  | <b>14</b> |
| 4.1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI.....  | 14        |
| <b>5. ZAKLJUČAK.....</b>   | <b>16</b> |

# 1. Uvod

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

## 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.

Poslovanje u 2020. godini obilježeno je krizom uzrokovanom pandemijom corona virusa zbog koje je zabilježen pad prometa na razini društva od 15%. Pretpostavke poslovanja Vrtlar d.o.o. u 2021. godini su:

- očekuje se lagani porast prihoda u cvjećarnicama i rasadniku u odnosu na prethodnu godinu;
- godišnji ugovoreni iznos s Gradom u iznosu od 10.000.000,00 kn (u odnosu na prethodnu godinu umanjenje za 5%);
- sudjelovanje u projektu pod nazivom „LIFE CONTRA Ailanthus“ kojeg provodi Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja Republike Hrvatske;
- 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                  | 2020            | Podaci u 000 Kn             | 2020         |
|                                  | <b>-1</b>       |                             | <b>-1</b>    |
| Novac                            | 1.811,8         | Poslovni prihodi            | 11.815,5     |
| Potraživanja                     | 1.038,5         | Direktni troškovi           | -1.873,2     |
| Zalihe                           | 389,9           | Bruto marža                 | 9.942,3      |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>      | <b>3.240,2</b>  | Troškovi plaća              | -6.875,6     |
| Dugotrajna materijalna imovina   | 41.192,0        | Promjena vrijednosti zaliha | 2,2          |
| Ostala dugotrajna imovina        | 0,9             | Bruto marža II              | 3.068,9      |
| <b>Ukupno dugotrajna imovina</b> | <b>41.192,9</b> | Troškovi usluga             | -1.443,0     |
| <b>Ukupna imovina</b>            | <b>44.433,1</b> | Ostali troškovi poslovanja  | -867,2       |
|                                  |                 | G.O.P.                      | 758,7        |
| Obveze prema dobavljačima        | 53,9            | Fiksni troškovi poslovanja  |              |
| Kratkoročni krediti              | 52,4            | <b>EBITDA</b>               | <b>758,7</b> |
| Obračunate i ostale obveze       | 803,2           | Amortizacija                | -508,5       |
| <b>Ukupno kratkoročne obveze</b> | <b>909,5</b>    | EBIT                        | 250,2        |
| Dugoročni krediti                | 2.505,5         | Financijski prihodi         | 8,1          |
| Odgođene obveze - potpore        | 792,8           | Financijski rashodi         | -60,4        |
| <b>Ukupno dugoročne obveze</b>   | <b>3.298,3</b>  | Ostali prihodi              | 39,1         |
| <b>Ukupne obveze</b>             | <b>4.207,8</b>  | Ostali troškovi             | -43,1        |
| Kapital vlasnika                 | 47.052,1        | Dobit prije poreza          | 193,9        |
| Zadržana dobit                   | -6.985,8        | Porez na dobitak            | -34,9        |
| Dobit (gubitak) tekuće godine    | 159,0           | Netto dobitak               | 159,0        |
| <b>Kapital i rezerve</b>         | <b>40.225,3</b> |                             |              |
| <b>Ukupno financiranje</b>       | <b>44.433,1</b> |                             |              |

## 2. Sažetak plana

### 2.1. Račun dobiti i gubitka 2021

| Podaci u 000 Kn               | 2020          | 2021         | 2021         | 2021         | 2021         | 2021          | 2022          |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                               | -1            | 1/4          | 2/4          | 3/4          | 4/4          | Ukupno        | 2             |
| Poslovni prihodi              | 11.816        | 3.021        | 3.021        | 3.021        | 3.021        | 12.084        | 12.229        |
| Direktni troškovi             | -1.749        | -404         | -404         | -404         | -404         | -1.616        | -1.635        |
| Bruto marža I                 | <b>10.067</b> | <b>2.617</b> | <b>2.617</b> | <b>2.617</b> | <b>2.617</b> | <b>10.468</b> | <b>10.594</b> |
| Troškovi plaća                | -7.075        | -1.769       | -1.769       | -1.769       | -1.769       | -7.075        | -7.072        |
| Promjena vrijednosti zaliha   | 2             | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| Bruto marža II                | 2.994         | 848          | 848          | 848          | 848          | 3.393         | 3.522         |
| Troškovi usluga               | -2.159        | -587         | -587         | -587         | -587         | -2.347        | -2.371        |
| Amortizacija                  | -509          | -139         | -144         | -145         | -145         | -573          | -581          |
| Fiksni troškovi poslovanja    | -119          | -30          | -30          | -30          | -30          | -119          | -120          |
| Dobit iz redovitog poslovanja | 208           | 93           | 87           | 87           | 86           | 353           | 451           |
| Financijski prihodi           | 8             | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| Financijski rashodi           | -60           | -7           | -6           | -4           | -3           | -21           | -21           |
| Izvanredni prihodi            | 38            | 0            | 0            | 0            | 396          | 396           | 396           |
| Izvanredni troškovi           | 0             | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| Dobit prije poreza            | <b>194</b>    | <b>85</b>    | <b>81</b>    | <b>82</b>    | <b>480</b>   | <b>729</b>    | <b>826</b>    |
| Porez na dobit                | -35           | -15          | -15          | -15          | -86          | -131          | -149          |
| Netto dobit                   | <b>159</b>    | <b>70</b>    | <b>67</b>    | <b>68</b>    | <b>394</b>   | <b>598</b>    | <b>678</b>    |

### 2.2. Novčani tok 2021.

| Podaci u 000 Kn                     | 2021          | 2021         | 2021         | 2021         | 2021          | 2022          |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                     | 1/4           | 2/4          | 3/4          | 4/4          | Ukupno        | 2             |
| <b>I. PRIMICI</b>                   | <b>48.045</b> | <b>3.321</b> | <b>3.021</b> | <b>3.417</b> | <b>14.280</b> | <b>12.625</b> |
| 1. Poslovni prihod                  | 3.021         | 3.021        | 3.021        | 3.021        | 12.084        | 12.229        |
| 2. Ostali / izvanredni prihod       | 0             | 0            | 0            | 396          | 396           | 396           |
| 3. Prijenos postojećih izvora       | 43.524        |              |              |              |               |               |
| 4. Financijska imovina - depoziti   | 1.500         | 300          | 0            | 0            | 1.800         | 0             |
| <b>II. IZDACI</b>                   | <b>46.994</b> | <b>3.239</b> | <b>2.989</b> | <b>3.468</b> | <b>13.167</b> | <b>12.379</b> |
| 5. Postojeća sredstva               | <b>43.524</b> |              |              |              |               |               |
| 5.1. Investicije u osnovna sredstva | <b>41.193</b> |              |              |              |               |               |
| 5.2. Investicije u finan. imovinu   | <b>2.331</b>  |              |              |              |               |               |
| 5.3. Investicije u obrtna sredstva  | <b>0</b>      |              |              |              |               |               |
| 6. Nove investicije                 | <b>498</b>    | <b>268</b>   | <b>20</b>    | <b>32</b>    | <b>817</b>    | <b>-5</b>     |
| 6.1. Investicije u osnovna sredstva | 0             | 270          | 20           | 20           | 310           | 0             |
| 6.2. Investicije u obrtna sredstva  | 498           | -2           | -0           | 12           | 507           | -5            |
| 7. Rashodi poslovanja               | <b>2.797</b>  | <b>2.795</b> | <b>2.794</b> | <b>2.792</b> | <b>11.178</b> | <b>11.218</b> |
| 7.1. Materijalni troškovi           | 404           | 404          | 404          | 404          | 1.616         | 1.635         |
| 7.2. Troškovi rada                  | 1.769         | 1.769        | 1.769        | 1.769        | 7.075         | 7.072         |
| 7.3. Troškovi usluga                | 587           | 587          | 587          | 587          | 2.347         | 2.371         |
| 7.4. Ostali troškovi poslovanja     | 30            | 30           | 30           | 30           | 119           | 120           |
| 7.5. Troškovi kamata                | 7             | 6            | 4            | 3            | 21            | 21            |
| 8. Otpis državne potpore            | 0             | 0            | 0            | 396          | 396           | 396           |
| 9. Porez na dobit                   | 15            | 15           | 15           | 86           | 131           | 149           |
| 10. Otplata postojećih kredita      | 161           | 161          | 161          | 161          | 644           | 620           |
| <b>III. NETTO PRIMICI</b>           | <b>1.050</b>  | <b>82</b>    | <b>32</b>    | <b>-51</b>   | <b>1.114</b>  | <b>247</b>    |
| <b>IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO</b>   | <b>1.050</b>  | <b>1.133</b> | <b>1.165</b> | <b>1114</b>  | <b>1.114</b>  | <b>1.360</b>  |

Planirano ostvarenje novčanih sredstava je dostatno za normalno poslovanje.

### 3. Budžetiranje kao osnova financijskog planiranja

Planiranje se radi na razini poslovnih jedinica i to:

- Poslovni plan za Rasadnik;
- Poslovni plan za Radionica vijenaca i cvjećarnice;
- Poslovni plan za Javne nasade;
- Poslovni plan za Zajedničke službe te temeljem ovih detaljnih planova formira se
- Zbirni poslovni plan za Vrtlar d.o.o.

Ulaganja se rade na razini društva kao i obračun amortizacije, otplata kredita i knjiženje financijskih rashoda.

#### 3.1. Makroekonomske kategorije

| Makro ekonomski pokazatelji       |                   |                   |                 |                 |                 |                 |                |              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
|                                   | Ostvareno<br>2019 | Ostvareno<br>2020 | Kvartal<br>2021 | Kvartal<br>2021 | Kvartal<br>2021 | Kvartal<br>2021 | Ukupno<br>2021 | Plan<br>2022 |
|                                   | -2                | -1                | 1/4             | 2/4             | 3/4             | 4/4             |                | 2            |
| Stope inflacije                   | 0,80%             | -0,40%            | 1,00%           | 1,00%           | 1,00%           | 1,00%           | 1,00%          | 1,00%        |
| Tečaj EUR na 31. 12.              | 7,44              | 7,54              | 7,50            | 7,50            | 7,50            | 7,50            | 7,50           | 7,50         |
| Tečaj USD na 31. 12.              | 6,65              | 6,14              | 6,30            | 6,30            | 6,30            | 6,30            | 6,30           | 6,30         |
| Stopa poreza na dobit             | 18,00%            | 18,00%            | 18,00%          | 18,00%          | 18,00%          | 18,00%          | 18,00%         | 18,00%       |
| <b>Porast proizvodnje/prodaje</b> | -                 | -                 | <b>1,010</b>    | <b>1,020</b>    | <b>1,020</b>    | <b>1,012</b>    | <b>1,016</b>   | <b>1,012</b> |
| <b>Porast troškova</b>            | 1,020             | 1,020             | 1,018           | 1,010           | 1,010           | 1,010           | 1,012          | 1,010        |

Makro ekonomski pokazatelji navode se samo radi informativnog značenja.

Porast proizvodnje/prodaje predviđa se za isto razdoblje budžetiranja i primjenjuje se 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 2022. godini.

Porast troškova – koristi se samo za projekciju poslovanja troškova u 2022. godini.

#### 3.1. Struktura ulaganja

##### STRUKTURA ULAGANJA

| Podaci u 000 Kn                  | 2020       | 2021     | 2021       | 2021      | 2021      | 2021       | 2022     | UKUPNO     | UDIO        |
|----------------------------------|------------|----------|------------|-----------|-----------|------------|----------|------------|-------------|
|                                  | -1         | 1/4      | 2/4        | 3/4       | 4/4       | Ukupno     | 2        |            |             |
| Ulaganja u zemljišta             | 0          |          |            |           |           | 0          |          | 0,00       | 0%          |
| Ulaganja u građevinske objekte   | 0          |          |            |           |           | 0          | 0        | 0,00       | 0%          |
| Ulaganja u opremu                | 267        |          | 270        | 20        | 20        | 310        |          | 310,00     | 100%        |
| Ulaganja u prijevozna sredstva   | 0          |          |            |           |           | 0          |          | 0,00       | 0%          |
| Obrtna sredstva + sitni inventar | 0          | 0        |            | 0         | 0         | 0          | 0        | 0,00       | 0%          |
| <b>UKUPNO</b>                    | <b>267</b> | <b>0</b> | <b>270</b> | <b>20</b> | <b>20</b> | <b>310</b> | <b>0</b> | <b>310</b> | <b>100%</b> |

## 3.2. Specifikacija ulaganja u osnovna sredstva

## PLAN ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA

| Podaci u 000 Kn                                      | 2020     | 2021     | 2021       | 2021       | 2021       | 2021       | 2022       |
|--|----------|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
|  | -1       | 1/4      | 2/4        | 3/4        | 4/4        | Ukupno     | 2          |
| <b>3. ULAGANJA U GRAĐEVINSKE OBJEKTE</b>             | 0        | 0        | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| 3.1. Staklenici u Zatonu - rekonstrukcija            |          |          |            |            |            | 0          |            |
| 3.2. Zgrada uprave - adaptacija krova                |          |          |            |            |            | 0          |            |
| <b>4. ULAGANJE U OPREMU</b>                          | 0        | 0        | 270        | 20         | 20         | 310        | 0          |
| 4.1. Strojevi i alati                                |          |          | 260        | 20         | 10         | 290        |            |
| 4.2. Sustavi za navodnjavanje                        |          |          |            |            |            | 0          |            |
| 4.3. Računalna oprema                                |          |          | 10         |            | 10         | 20         |            |
| <b>ULAGANJE U NAMJEŠTAJ I PRIJE.SREDSTVA</b>         | 0        | 0        | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| 5.1. Teretna vozila                                  |          |          |            |            |            | 0          |            |
| 5.2. Osobna vozila                                   |          |          |            |            |            | 0          |            |
| <b>Ukupno zemljište, građevinski objekti, oprema</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>270</b> | <b>20</b>  | <b>20</b>  | <b>310</b> | <b>0</b>   |
| <b>Kumulativno ulaganje u imovinu</b>                | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>270</b> | <b>290</b> | <b>310</b> | <b>310</b> | <b>310</b> |

## 3.3. Plan amortizacije (Tablica amortizacije)

| Imovina<br>Podaci u 000 Kn   | 2020          | 2021          | 2021          | 2021          | 2021          | 2021          |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                              | -1            | 1/4           | 2/4           | 3/4           | 4/4           | Ukupno        |
| <b>Povećanje / smanjenje</b> |               |               |               |               |               |               |
| Građevinski objekti          |               | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Oprema strojevi i alati      |               | 0             | 270           | 20            | 20            | 310           |
| Vozila, poslovni inventar    |               | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Novonabavljena</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>270</b>    | <b>20</b>     | <b>20</b>     | <b>310</b>    |
| <b>Nabavna vrijednost</b>    |               |               |               |               |               |               |
| Nemateri imovina             | 7,9           | 8             | 8             | 8             | 8             | 8             |
| Zemljište                    | 38.532,9      | 38.533        | 38.533        | 38.533        | 38.533        | 38.533        |
| Građevinski objekti          | 6.176,4       | 6.176         | 6.176         | 6.176         | 6.176         | 6.176         |
| Oprema strojevi i alati      | 507,9         | 508           | 778           | 798           | 818           | 818           |
| Vozila, poslovni inventar    | 2.950,0       | 2.950         | 2.950         | 2.950         | 2.950         | 2.950         |
| Ostala mater. Im. + ili -    | 53,8          | 54            | 54            | 54            | 54            | 54            |
| <b>Amortiza. osnovica</b>    | <b>48.229</b> | <b>48.229</b> | <b>48.499</b> | <b>48.519</b> | <b>48.539</b> | <b>48.539</b> |
| <b>Iznos amortizacije</b>    |               |               |               |               |               |               |
| <b>Stopa</b>                 |               |               |               |               |               |               |
| Nemateri imovina             | 50,00%        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Zemljište                    | 0,00%         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Građevinski objekti          | 5,00%         | 77            | 77            | 77            | 77            | 309           |
| Oprema strojevi i alati      | 8,00%         | 10            | 16            | 16            | 16            | 58            |
| Vozila, poslovni inventar    | 7,00%         | 52            | 52            | 52            | 52            | 207           |
| Ostala mater. Im. + ili -    | 0,00%         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Amortizacija</b>          |               | <b>139</b>    | <b>144</b>    | <b>145</b>    | <b>145</b>    | <b>573</b>    |
| <b>Neto vrijednost</b>       |               |               |               |               |               |               |
| Nemateri imovina             | 0,0           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Zemljište                    | 38.532,9      | 38.533        | 38.533        | 38.533        | 38.533        | 38.533        |
| Građevinski objekti          | 1.883,1       | 1.806         | 1.729         | 1.651         | 1.574         | 1.574         |
| Oprema strojevi i alati      | 228,2         | 218           | 472           | 477           | 480           | 480           |
| Vozila, poslovni inventar    | 494,9         | 443           | 392           | 340           | 288           | 288           |
| Ostala mater. Im. + ili -    | 53,8          | 54            | 54            | 54            | 54            | 54            |
| <b>Ostatak vrijednosti</b>   | <b>41.193</b> | <b>41.054</b> | <b>41.180</b> | <b>41.055</b> | <b>40.930</b> | <b>40.930</b> |

## 3.4. Izvori financiranja

## STRUKTURA I DINAMIKA IZVORA FINANCIRANJA

| Podaci u 000 Kn                  | 2020       | 2021     | 2021       | 2021      | 2021      | 2021       |
|----------------------------------|------------|----------|------------|-----------|-----------|------------|
|                                  | -1         | 1/4      | 2/4        | 3/4       | 4/4       | Ukupno     |
| Postojeći kapital                |            |          |            |           |           | 0          |
| Vlastita sredstva - novi kapital |            |          |            |           |           | 0          |
| Vlastita sredstva iz poslovanja  | 267        |          | 270        | 20        | 20        | 310        |
| <b>Ukupno vlastita izvori</b>    | <b>267</b> | <b>0</b> | <b>270</b> | <b>20</b> | <b>20</b> | <b>310</b> |
| Kredit HBOR-a                    |            |          |            |           |           | 0          |
| EU fondovi                       |            |          |            |           |           | 0          |
| Leasing                          |            |          |            |           |           | 0          |
| <b>Ukupni tuđi izvori</b>        | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>   |
| <b>UKUPNO</b>                    | <b>267</b> | <b>0</b> | <b>270</b> | <b>20</b> | <b>20</b> | <b>310</b> |

## 3.5. Izrada računa dobiti i gubitka Rasadnika

| Podaci u 000 Kn             | 2020        | 2021        | 2021        | 2021        | 2021        | 2021        | 2022        |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                             | -1          | 1/4         | 2/4         | 3/4         | 4/4         | Ukupno      | 2           |
| Poslovni prihodi            | 1.023       | 304         | 304         | 304         | 304         | 1.217       | 1.231       |
| Direktni troškovi           | -442        | -122        | -122        | -122        | -122        | -486        | -492        |
| Bruto marža                 | <b>581</b>  | <b>183</b>  | <b>183</b>  | <b>183</b>  | <b>183</b>  | <b>730</b>  | <b>739</b>  |
| Troškovi plaća              | -882        | -221        | -221        | -221        | -221        | -882        | -969        |
| Promjena vrijednosti zaliha | 2           |             |             |             |             | 0           |             |
| Bruto marža II              | -300        | -38         | -38         | -38         | -38         | -152        | -230        |
| Troškovi usluga             | -109        | -27         | -27         | -27         | -27         | -108        | -109        |
| Ostali troškovi poslovanja  |             |             |             |             |             | 0           |             |
| G.O.P.                      | -408        | -65         | -65         | -65         | -65         | -260        | -340        |
| Fiksni troškovi poslovanja  | -4          | -1          | -1          | -1          | -1          | -4          | -4          |
| <b>EBITDA</b>               | <b>-412</b> | <b>-66</b>  | <b>-66</b>  | <b>-66</b>  | <b>-66</b>  | <b>-264</b> | <b>-343</b> |
| Amortizacija                | -160        | -40         | -40         | -40         | -40         | -160        | -160        |
| EBIT                        | -572        | -106        | -106        | -106        | -106        | -424        | -503        |
| Financijski prihodi         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| Financijski rashodi         | 0           |             |             |             |             | 0           |             |
| Ostali prihodi              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| Ostali rashodi              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| Dobit prije poreza          | -572        | -106        | -106        | -106        | -106        | -424        | -503        |
| Porez na dobit              | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| <b>Neto dobit</b>           | <b>-572</b> | <b>-106</b> | <b>-106</b> | <b>-106</b> | <b>-106</b> | <b>-424</b> | <b>-503</b> |

## 3.6. Izrada računa dobiti i gubitka Radionica vijenaca i cvjećarnica

| Podaci u 000 Kn             | 2020        | 2021       | 2021       | 2021       | 2021       | 2021        | 2022       |
|-----------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|
|                             | -1          | 1/4        | 2/4        | 3/4        | 4/4        | Ukupno      | 2          |
| Poslovni prihodi            | 2.233       | 642        | 642        | 642        | 642        | 2.567       | 2.598      |
| Direktni troškovi           | -949        | -250       | -250       | -250       | -250       | -1.001      | -1.013     |
| Bruto marža                 | 1.284       | 392        | 392        | 392        | 392        | 1.566       | 1.585      |
| Troškovi plaća              | -1.446      | -362       | -362       | -362       | -362       | -1.446      | -1.353     |
| Promjena vrijednosti zaliha | 0           |            |            |            |            | 0           |            |
| Bruto marža II              | -162        | 30         | 30         | 30         | 30         | 120         | 233        |
| Troškovi usluga             | -258        | -64        | -64        | -64        | -64        | -258        | -260       |
| Ostali troškovi poslovanja  |             |            |            |            |            | 0           |            |
| G.O.P.                      | -420        | -34        | -34        | -34        | -34        | -137        | -28        |
| Fiksni troškovi poslovanja  | -10         | -3         | -3         | -3         | -3         | -10         | 10         |
| <b>EBITDA</b>               | <b>-430</b> | <b>-37</b> | <b>-37</b> | <b>-37</b> | <b>-37</b> | <b>-147</b> | <b>-17</b> |
| Amortizacija                | -50         | -13        | -13        | -13        | -13        | -50         | -50        |
| EBIT                        | -480        | -49        | -49        | -49        | -49        | -197        | -67        |
| Financijski prihodi         | 0           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0           | 0          |
| Financijski rashodi         | -6          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0           |            |
| Izvanredni prihodi          | 0           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0           | 0          |
| Izvanredni rashodi          | 0           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0           | 0          |
| Dobit prije poreza          | -486        | -49        | -49        | -49        | -49        | -197        | -67        |
| Porez na dobit              | 0           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0           | 0          |
| Neto dobit                  | -486        | -49        | -49        | -49        | -49        | -197        | -67        |

## 3.7. Izrada računa dobiti i gubitka Javni nasadi

| Podaci u 000 Kn             | 2020         | 2021       | 2021       | 2021       | 2021       | 2021         | 2022         |
|-----------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
|                             | -1           | 1/4        | 2/4        | 3/4        | 4/4        | Ukupno       | 2            |
| Poslovni prihodi            | 8.310        | 2.020      | 2.020      | 2.020      | 2.020      | 8.080        | 8.177        |
| Direktni troškovi           | -105         | -26        | -26        | -26        | -26        | -105         | -107         |
| Bruto marža                 | 8.205        | 1.994      | 1.994      | 1.994      | 1.994      | 7.975        | 8.070        |
| Troškovi plaća              | -3.348       | -837       | -837       | -837       | -837       | -3.348       | -3.368       |
| Promjena vrijednosti zaliha | 0            |            |            |            |            | 0            | 0            |
| Bruto marža II              | 4.857        | 1.157      | 1.157      | 1.157      | 1.157      | 4.627        | 4.703        |
| Troškovi usluga             | -1.398       | -397       | -397       | -397       | -397       | -1.587       | -1.603       |
| Ostali troškovi poslovanja  |              |            |            |            |            | 0            |              |
| G.O.P.                      | 3.459        | 760        | 760        | 760        | 760        | 3.040        | 3.100        |
| Fiksni troškovi poslovanja  | -16          | -4         | -4         | -4         | -4         | -16          | -16          |
| <b>EBITDA</b>               | <b>3.443</b> | <b>756</b> | <b>756</b> | <b>756</b> | <b>756</b> | <b>3.024</b> | <b>3.084</b> |
| Amortizacija                | -183         | -46        | -46        | -46        | -46        | -183         | -183         |
| EBIT                        | 3.261        | 710        | 710        | 710        | 710        | 2.841        | 2.902        |
| Financijski prihodi         | 0            | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            | 0            |
| Financijski rashodi         | -4           |            |            |            |            | 0            |              |
| Izvanredni prihodi          | 0            | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            | 0            |
| Izvanredni rashodi          | 0            | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            | 0            |
| Dobit prije poreza          | 3.257        | 710        | 710        | 710        | 710        | 2.841        | 2.902        |
| Porez na dobit              | 0            | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            | 0            |
| Neto dobit                  | 3.257        | 710        | 710        | 710        | 710        | 2.841        | 2.902        |

## 3.8. Izrada računa dobiti i gubitka Zajedničke službe

| Podaci u 000 Kn             | 2020          | 2021        | 2021        | 2021        | 2021        | 2021          | 2022          |
|-----------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
|                             | -1            | 1/4         | 2/4         | 3/4         | 4/4         | Ukupno        | 2             |
| Poslovni prihodi            | 250           | 55          | 55          | 55          | 55          | 220           | 223           |
| Direktni troškovi           | -253          | -6          | -6          | -6          | -6          | -24           | -24           |
| Bruto marža                 | -3            | 49          | 49          | 49          | 49          | 197           | 199           |
| Troškovi plaća              | -1.399        | -350        | -350        | -350        | -350        | -1.399        | -1.382        |
| Promjena vrijednosti zaliha |               |             |             |             |             | 0             | 0             |
| Bruto marža II              | -1.402        | -301        | -301        | -301        | -301        | -1.202        | -1.183        |
| Troškovi usluga             | -394          | -99         | -99         | -99         | -99         | -394          | -398          |
| Ostali troškovi poslovanja  |               |             |             |             |             | 0             |               |
| G.O.P.                      | -1.796        | -399        | -399        | -399        | -399        | -1.596        | -1.581        |
| Fiksni troškovi poslovanja  | -89           | -22         | -22         | -22         | -22         | -89           | -90           |
| <b>EBITDA</b>               | <b>-1.885</b> | <b>-421</b> | <b>-421</b> | <b>-421</b> | <b>-421</b> | <b>-1.686</b> | <b>-1.671</b> |
| Amortizacija                | -116          | -29         | -29         | -29         | -29         | -116          | -116          |
| EBIT                        | -2.001        | -450        | -450        | -450        | -450        | -1.802        | -1.787        |
| Financijski prihodi         | 8             | 0           | 0           | 0           | 0           | 0             | 0             |
| Financijski rashodi         | -50           | -12         | -12         | -12         | -12         | -50           | -50           |
| Izvanredni prihodi          | 38            | 0           | 0           | 0           | 396         | 396           | 396           |
| Izvanredni rashodi          | 0             | 0           | 0           | 0           | 0           | 0             | 0             |
| Dobit prije poreza          | -2.005        | -463        | -463        | -463        | -67         | -1.455        | -1.441        |
| Porez na dobit              | 0             | 0           | 0           | 0           | 0           | 0             | 0             |
| Neto dobit                  | -2.005        | -463        | -463        | -463        | -67         | -1.455        | -1.441        |

## 3.9. Izrada računa dobiti i gubitka Ukupno Vrtlar

| Podaci u 000 Kn             | 2020       | 2021       | 2021       | 2021       | 2021       | 2021       | 2022         |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
|                             | -1         | 1/4        | 2/4        | 3/4        | 4/4        | Ukupno     | 2            |
| Poslovni prihodi            | 11.816     | 3.021      | 3.021      | 3.021      | 3.021      | 12.084     | 12.229       |
| Direktni troškovi           | -1.749     | -404       | -404       | -404       | -404       | -1.616     | -1.635       |
| Bruto marža                 | 10.067     | 2.617      | 2.617      | 2.617      | 2.617      | 10.468     | 10.594       |
| Troškovi plaća              | -7.075     | -1.769     | -1.769     | -1.769     | -1.769     | -7.075     | -7.072       |
| Promjena vrijednosti zaliha | 2,1        | 0,0        | 0,0        | 0,0        | 0,0        | 0          | 0            |
| Bruto marža II              | 2.994      | 848        | 848        | 848        | 848        | 3.393      | 3.522        |
| Troškovi usluga             | -2.159     | -587       | -587       | -587       | -587       | -2.347     | -2.371       |
| Ostali troškovi poslovanja  |            |            |            |            |            | 0          |              |
| G.O.P.                      | 835        | 261        | 261        | 261        | 261        | 1.046      | 1.152        |
| Fiksni troškovi poslovanja  | -119       | -30        | -30        | -30        | -30        | -119       | -120         |
| <b>EBITDA</b>               | <b>716</b> | <b>232</b> | <b>232</b> | <b>232</b> | <b>232</b> | <b>927</b> | <b>1.031</b> |
| Amortizacija                | -509       | -139       | -144       | -145       | -145       | -573       | -581         |
| EBIT                        | 208        | 93         | 87         | 87         | 86         | 353        | 451          |
| Financijski prihodi         | 8          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            |
| Financijski rashodi         | -60        | -7         | -6         | -4         | -3         | -21        | -21          |
| Izvanredni prihodi          | 38         | 0          | 0          | 0          | 396        | 396        | 396          |
| Izvanredni rashodi          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            |
| Ukupni prihodi              | 11.863     | 3.021      | 3.021      | 3.021      | 3.417      | 12.480     | 12.625       |
| Ukupni rashodi              | -11.669    | -2.936     | -2.940     | -2.939     | -2.937     | -11.751    | -11.799      |
| Dobit prije poreza          | 194        | 85         | 81         | 82         | 480        | 729        | 826          |
| Porez na dobit              | -35        | -15        | -15        | -15        | -86        | -131       | -149         |
| Neto dobit                  | 159        | 70         | 67         | 68         | 394        | 598        | 678          |

## 3.10. Plan otplate kredita

## Rekapitulacija dugoročnih obveza

| Razdoblja<br>Podaci u 000 Kn | Početno<br>stanje | 2021  | 2021  | 2021  | 2021  | 2021   | 2022  |
|------------------------------|-------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
|                              |                   | 1     | 2     | 3     | 4     | Ukupno | 2     |
| Ostatak duga dugoročni       | 2.505,40          | 2.344 | 2.183 | 2.022 | 1.861 | 1.861  | 1.241 |
| Anuitet ( Rata )             |                   | 161   | 161   | 161   | 161   | 644    | 620   |
| Otplata                      |                   | 161   | 161   | 161   | 161   | 644    | 620   |
| Kamata                       |                   | 7     | 6     | 4     | 3     | 21     | 5     |
| Financijske obv.             | 2.505,40          | 168   | 167   | 165   | 164   | 665    | 626   |

Gornja tablica pokazuje stanje dugoročnih obveza na početku razdoblja planiranja te plan otplate u budućem razdoblju. Slijede tablice plana otplate po pojedinoj vrsti dugoročne obaveze:

KREDIT Br.1

OTP Banka  
d.d.

| Kvartali             | 2021   | 2021 | 2021              | 2021    | 2021   | 2022 |
|----------------------|--------|------|-------------------|---------|--------|------|
|                      | 1      | 2    | 3                 | 4       | Ukupno | 2    |
| IZNOS KREDITA        | 616    |      |                   |         | 616,4  |      |
| IZNOS ZA OTPLATU     | 616    |      |                   |         |        |      |
| ROK razdoblja        | 1,00   |      | Model 240 termina |         |        |      |
| KAM/GOD.%            | 3,800% |      | KAM./TERMIN %     | 0,9500% |        |      |
| TERM./GOD            | 4      |      | Otplata termina   | 4       |        |      |
| GRACE TERMINA        | 0      |      | Ukupno termina    | 4       |        |      |
| Anuiten =0; Rata = 1 | 1      |      | ANUITET (RATA)    | 154     |        |      |
| Ostatak duga         | 462    | 308  | 154               | 0       | 0      | 0    |
| Anuitet ( Rata )     | 154    | 154  | 154               | 154     | 616    | 0    |
| Otplata              | 154    | 154  | 154               | 154     | 616    | 0    |
| Rashod od kamata     | 6      | 4    | 3                 | 1       | 15     | 0    |
| Financijske obv.     | 160    | 158  | 157               | 156     | 631    | 0    |

Podaci u 000  
Kn

Dugoročni

OBAVEZA Br. 2

Vodovod  
d.o.o.

| Kvartali             | 2021   | 2021  | 2021              | 2021    | 2021    | 2022  |
|----------------------|--------|-------|-------------------|---------|---------|-------|
|                      | 1      | 2     | 3                 | 4       | Ukupno  | 2     |
| IZNOS KREDITA        | 1.779  | 0     |                   |         | 1.778,9 |       |
| IZNOS ZA OTPLATU     | 1.779  |       |                   |         |         |       |
| ROK razdoblja        | 4,00   |       | Model 240 termina |         |         |       |
| KAM/GOD.%            | 0,000% |       | KAM./TERMIN %     | 0,0000% |         |       |
| TERM./GOD            | 4      |       | Otplata termina   | 12      |         |       |
| GRACE TERMINA        | 4      |       | Ukupno termina    | 16      |         |       |
| Anuiten =0; Rata = 1 | 1      |       | ANUITET (RATA)    | 148     |         |       |
| Ostatak duga         | 1.779  | 1.779 | 1.779             | 1.779   | 1.779   | 1.186 |
| Anuitet ( Rata )     | 0      | 0     | 0                 | 0       | 0       | 593   |
| Otplata              | 0      | 0     | 0                 | 0       | 0       | 593   |
| Rashod od kamata     | 0      | 0     | 0                 | 0       | 0       | 0     |
| Financijske obv.     | 0      | 0     | 0                 | 0       | 0       | 593   |

Podaci u 000  
Kn

Dugoročni

| LEASING              | Leasing -<br>OPEL<br>MOVANO |                    | Br. 3 |         |           |      |  |
|----------------------|-----------------------------|--------------------|-------|---------|-----------|------|--|
|                      | Kvartali                    |                    |       |         |           |      |  |
|                      | 2021                        | 2021               | 2021  | 2021    | 2021      | 2022 |  |
|                      | 1                           | 2                  | 3     | 4       | Ukupno    | 2    |  |
| IZNOS KREDITA        | 110                         | 0                  | 0     |         | 110,1     |      |  |
| IZNOS ZA OTPLATU     | 110                         | Podaci u 000<br>Kn |       |         | Dugoročni |      |  |
| ROK razdoblja        | 4                           | Model 240 termina  |       |         |           |      |  |
| KAM/GOD.%            | 5,240%                      | KAM./TERMIN %      |       | 1,3100% |           |      |  |
| TERM./GOD            | 4                           | Otplata termina    |       | 16      |           |      |  |
| GRACE TERMINA        | 0                           | Ukupno termina     |       | 16      |           |      |  |
| Anuitet =0; Rata = 1 | 1                           | ANUITET (RATA)     |       | 7       |           |      |  |
| Ostatak duga         | 103                         | 96                 | 89    | 83      | 83        | 55   |  |
| Anuitet ( Rata )     | 7                           | 7                  | 7     | 7       | 28        | 28   |  |
| Otplata              | 7                           | 7                  | 7     | 7       | 28        | 28   |  |
| Rashod od kamata     | 1                           | 2                  | 2     | 1       | 6         | 5    |  |
| Financijske<br>obv.  | 8                           | 9                  | 8     | 8       | 34        | 33   |  |

## 3.11. Račun dobiti i gubitka

| Podaci u 000 Kn               | RAČUN DOBITI I GUBITKA |            |            |            |            |            |              |
|-------------------------------|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
|                               | 2020                   | 2021       | 2021       | 2021       | 2021       | 2021       | 2022         |
|                               | -1                     | 1/4        | 2/4        | 3/4        | 4/4        | Ukupno     | 2            |
| Poslovni prihodi              | 11.816                 | 3.021      | 3.021      | 3.021      | 3.021      | 12.084     | 12.229       |
| Direktni troškovi             | -1.749                 | -404       | -404       | -404       | -404       | -1.616     | -1.635       |
| Bruto marža                   | 10.067                 | 2.617      | 2.617      | 2.617      | 2.617      | 10.468     | 10.594       |
| Troškovi plaća                | -7.075                 | -1.769     | -1.769     | -1.769     | -1.769     | -7.075     | -7.072       |
| Promjena vrijednosti zaliha   | 2                      | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            |
| Bruto marža II                | 2.994                  | 848        | 848        | 848        | 848        | 3.393      | 3.522        |
| Troškovi usluga               | -2.159                 | -587       | -587       | -587       | -587       | -2.347     | -2.371       |
| Ostali troškovi<br>poslovanja | 0                      | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            |
| G.O.P.                        | 835                    | 261        | 261        | 261        | 261        | 1.046      | 1.152        |
| Fiksni troškovi<br>poslovanja | -119                   | -30        | -30        | -30        | -30        | -119       | -120         |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>716</b>             | <b>232</b> | <b>232</b> | <b>232</b> | <b>232</b> | <b>927</b> | <b>1.031</b> |
| Amortizacija                  | -509                   | -139       | -144       | -145       | -145       | -573       | -581         |
| EBIT                          | 208                    | 93         | 87         | 87         | 86         | 353        | 451          |
| Financijski prihodi           | 8                      | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            |
| Financijski rashodi           | -60                    | -7         | -6         | -4         | -3         | -21        | -21          |
| Izvanredni prihodi            | 38                     | 0          | 0          | 0          | 396        | 396        | 396          |
| Izvanredni troškovi           | 0                      | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0            |
| Dobit prije poreza            | 194                    | 85         | 81         | 82         | 480        | 729        | 826          |
| Porez na dobitak              | -35                    | -15        | -15        | -15        | -86        | -131       | -149         |
| netto dobitak                 | 159                    | 70         | 67         | 68         | 394        | 598        | 678          |

## 3.12. Proračun ulaganja u obrtna sredstva

## INVESTICIJE U OBRтна SREDSTVA

| Podaci u 000 Kn                   | 2021         | 2021         | 2021         | 2021         | 2021          | 2022          |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                   | 1/4          | 2/4          | 3/4          | 4/4          | Ukupno        | 2             |
| <b>Zalihe sir. i materijala</b>   | <b>454</b>   | <b>454</b>   | <b>454</b>   | <b>454</b>   | <b>1.816</b>  | <b>1.835</b>  |
| Direktni materijalni troškovi     | 61           | 61           | 61           | 61           | 246           | 249           |
| Indirektni materijalni troškovi   | 50           | 50           | 50           | 50           | 200           | 200           |
| Promjena vrijednosti zaliha       | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| Trgovačka roba                    | 342          | 342          | 342          | 342          | 1.370         | 1.386         |
| <b>Zalihe nedovr. proizvodnje</b> | <b>2.173</b> | <b>2.173</b> | <b>2.173</b> | <b>2.173</b> | <b>8.691</b>  | <b>8.707</b>  |
| Zalihe materijala                 | 454          | 454          | 454          | 454          | 1.816         | 1.835         |
| Direktne bruto plaće              | 1.719        | 1.719        | 1.719        | 1.719        | 6.876         | 6.872         |
| <b>Zalihe gotovih proizvoda</b>   | <b>2.797</b> | <b>2.795</b> | <b>2.794</b> | <b>2.792</b> | <b>11.178</b> | <b>11.218</b> |
| Zalihe nedovr. proizvodnje        | 2.173        | 2.173        | 2.173        | 2.173        | 8.691         | 8.707         |
| Indirektni troškovi               | 617          | 617          | 617          | 617          | 2.466         | 2.491         |
| Indirektne plaće                  | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| Rashodi financiranja              | 7            | 6            | 4            | 3            | 21            | 21            |
| <b>Potraživanja od kupaca</b>     | <b>2.812</b> | <b>2.810</b> | <b>2.809</b> | <b>2.879</b> | <b>11.309</b> | <b>11.367</b> |
| Zalihe gotovih proizvoda          | 2.797        | 2.795        | 2.794        | 2.792        | 11.178        | 11.218        |
| Porez iz dobiti                   | 15           | 15           | 15           | 86           | 131           | 149           |
| <b>Novac</b>                      | <b>2.812</b> | <b>2.810</b> | <b>2.809</b> | <b>2.879</b> | <b>11.309</b> | <b>11.367</b> |

## 3.13. 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                       | 2020            | 2021          | 2021          | 2021          | 2021          | 2021          | 2022          |
|                                       | -1              | 1/4           | 2/4           | 3/4           | 4/4           | Ukupno        | 2             |
| Novac                                 | 1.811,8         | 1.050         | 1.133         | 1.165         | 1.114         | 1.114         | 1.360         |
| Obrtna sredstva - prethodno razdoblje | 0,0             | 831           | 531           | 531           | 531           | 531           | 531           |
| Financijska imovina - plasmani        | 0,0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Potraživanja                          | 1.038,5         | 937           | 937           | 936           | 960           | 960           | 947           |
| Zalihe                                | 389,9           | 330           | 330           | 330           | 330           | 330           | 332           |
| Projektna imovina - proiz. u tijeku   | 0,0             |               |               |               |               |               |               |
| Obračunata i ostala imovina           | 0,0             | 31            | 31            | 31            | 32            | 32            | 32            |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>           | <b>3.240,2</b>  | <b>3.180</b>  | <b>2.962</b>  | <b>2.993</b>  | <b>2.966</b>  | <b>2.966</b>  | <b>3.201</b>  |
| Dugotrajna materijalna imovina        | 41.192,0        | 41.054        | 41.180        | 41.055        | 40.930        | 40.930        | 40.349        |
| Ostala dugotrajna imovina             | 0,9             |               |               |               |               |               |               |
| <b>Ukupno dugotrajna imovina</b>      | <b>41.192,9</b> | <b>41.054</b> | <b>41.180</b> | <b>41.055</b> | <b>40.930</b> | <b>40.930</b> | <b>40.349</b> |
| <b>Ukupna imovina</b>                 | <b>44.433,1</b> | <b>44.234</b> | <b>44.141</b> | <b>44.048</b> | <b>43.896</b> | <b>43.896</b> | <b>43.550</b> |
| Obveze prema dobavljačima             | 53,9            | 178           | 178           | 178           | 178           | 178           | 180           |
| Kratkoročni krediti                   | 52,4            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Obračunate i ostale obveze            | 803,2           | 623           | 625           | 624           | 636           | 636           | 628           |
| <b>Ukupno kratkoročne obveze</b>      | <b>909,5</b>    | <b>801</b>    | <b>803</b>    | <b>803</b>    | <b>815</b>    | <b>815</b>    | <b>808</b>    |
| Dugoročni krediti                     | 2.505,5         | 2.344         | 2.183         | 2.022         | 1.861         | 1.861         | 1.241         |
| Odgođene obveze - potpore             | 792,8           | 793           | 793           | 793           | 396           | 396           | 0             |
| <b>Ukupno dugoročne obveze</b>        | <b>3.298,3</b>  | <b>3.137</b>  | <b>2.976</b>  | <b>2.815</b>  | <b>2.258</b>  | <b>2.258</b>  | <b>1.241</b>  |
| <b>Ukupne obveze</b>                  | <b>4.207,8</b>  | <b>3.939</b>  | <b>3.779</b>  | <b>3.618</b>  | <b>3.073</b>  | <b>3.073</b>  | <b>2.049</b>  |
| 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                        | -6.985,8        | -6.827        | -6.827        | -6.827        | -6.827        | -6.827        | -6.229        |
| Dobit (gubitak) tekuće godine         | 159,0           | 70            | 137           | 204           | 598           | 598           | 678           |
| <b>Kapital i rezerve</b>              | <b>40.225,3</b> | <b>40.295</b> | <b>40.362</b> | <b>40.429</b> | <b>40.823</b> | <b>40.823</b> | <b>41.501</b> |
| <b>Ukupno financiranje</b>            | <b>44.433,1</b> | <b>44.234</b> | <b>44.141</b> | <b>44.048</b> | <b>43.896</b> | <b>43.896</b> | <b>43.550</b> |

## 4. Ocjena učinkovitosti

Financijska analiza je alat koji se koristi pri donošenju odluka vezanih za poslovanje poduzeća i zadatak joj je prepoznati dobre osobine i slabosti poduzeća kako bi se prednosti mogle iskoristiti i nedostaci ukloniti. Kod financijske analize primjenjuju se različita analitička sredstva i tehnike pomoću kojih se podaci iz financijskih izvještaja pretvaraju u upotrebljive informacije relevantne za upravljanje. Pokazatelji su sažeti prikaz informacija iz financijskih izvještaja poduzeća i ostalih izvještaja o poslovanju i služe kao analiza rizičnosti područja bitnih za rentabilno poslovanje. Najznačajniji su pokazatelji likvidnosti koji mjere sposobnost poduzeća da podmiri svoje kratkoročne obaveze, pokazatelji zaduženosti koji mjere do koje granice se poduzeće financira iz tuđih izvora, pokazatelji ekonomičnosti koji mjere odnos prihoda i rashoda, te pokazatelji profitabilnosti koji mjere povrat uloženog kapitala.

### 4.1. Pokazatelji likvidnosti

Za kontrolu likvidnosti koristimo financijski tok koji je sinteza financiranja i poslovanja na temelju sučeljavanja prihoda i rashoda. Neto primici pokazuju mogućnost podmirenja svih obveza u poslovanju. Financijski tok temelji se na računu dobiti i gubitka, ulaganjima i izdacima za financijske obveze. Služi za ocjenu sposobnosti stvaranja primitaka i mogućnosti izmirivanja obveza.

#### FINANCIJSKI TOK

| Podaci u 000 Kn                     | 2021          | 2021         | 2021         | 2021         | 2021          | 2022          |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                     | 1/4           | 2/4          | 3/4          | 4/4          | Ukupno        | 2             |
| <b>I. PRIMICI</b>                   | <b>48.045</b> | <b>3.321</b> | <b>3.021</b> | <b>3.417</b> | <b>14.280</b> | <b>12.625</b> |
| 1. Poslovni prihod                  | 3.021         | 3.021        | 3.021        | 3.021        | 12.084        | 12.229        |
| 2. Financijski prihod               | 0             | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| 3. Ostali / izvanredni prihod       | 0             | 0            | 0            | 396          | 396           | 396           |
| 4. Prijenos postojećih izvora       | 43.524        |              |              |              |               |               |
| 5. Financijska imovina - depoziti   | 1.500         | 300          | 0            | 0            | 1.800         | 0             |
| 6. Državne i ostale potpore         | 0             | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| <b>II. IZDACI</b>                   | <b>46.994</b> | <b>3.239</b> | <b>2.989</b> | <b>3.468</b> | <b>13.167</b> | <b>12.379</b> |
| 7. Postojeća sredstva               | <b>43.524</b> |              |              |              |               |               |
| 7.1. Investicije u osnovna sredstva | <b>41.193</b> |              |              |              |               |               |
| 7.2. Investicije u finan. imovinu   | <b>2.331</b>  |              |              |              |               |               |
| 8. Nove investicije                 | <b>498</b>    | <b>268</b>   | <b>20</b>    | <b>32</b>    | <b>817</b>    | <b>-5</b>     |
| 8.1. Investicije u osnovna sredstva | 0             | 270          | 20           | 20           | 310           | 0             |
| 8.2. Financijska imovina - depoziti | 0             | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| 8.3. Investicije u obrtna sredstva  | 498           | -2           | -0           | 12           | 507           | -5            |
| <b>9. Rashodi poslovanja</b>        | <b>2.797</b>  | <b>2.795</b> | <b>2.794</b> | <b>2.792</b> | <b>11.178</b> | <b>11.218</b> |
| 9.1. Materijalni troškovi           | 404           | 404          | 404          | 404          | 1.616         | 1.635         |
| 9.2. Troškovi rada                  | 1.769         | 1.769        | 1.769        | 1.769        | 7.075         | 7.072         |
| 9.3. Promjena vrijednosti zaliha    | 0             | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             |
| 9.4. Troškovi usluga                | 587           | 587          | 587          | 587          | 2.347         | 2.371         |
| 9.5. Ostali troškovi poslovanja     | 30            | 30           | 30           | 30           | 119           | 120           |
| 9.6. Troškovi kamata                | 7             | 6            | 4            | 3            | 21            | 21            |
| 10. Otpis državne potpore           | 0             | 0            | 0            | 396          | 396           | 396           |
| 11. Porez na dobit                  | 15            | 15           | 15           | 86           | 131           | 149           |
| 12. Otplata postojećih kredita      | 161           | 161          | 161          | 161          | 644           | 620           |
| <b>III. NETTO PRIMICI</b>           | <b>1.050</b>  | <b>82</b>    | <b>32</b>    | <b>-51</b>   | <b>1.114</b>  | <b>247</b>    |
| <b>IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO</b>   | <b>1.050</b>  | <b>1.133</b> | <b>1.165</b> | <b>1114</b>  | <b>1.114</b>  | <b>1.360</b>  |

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

| Pokazatelj novčanog toka               | 2021 | 2021  | 2021  | 2021   | 2021   | 2022  |
|--|------|-------|-------|--------|--------|-------|
|  | 1/4  | 2/4   | 3/4   | 4/4    | Ukupno | 2     |
| <b>netto primici / poslovni prihod</b> |      | 2,72% | 1,05% | -1,68% | 9,22%  | 2,02% |

Objašnjenje: Neto novčani tok / poslovni prihod

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

|                                     |      |      |      |      |
|-------------------------------------|------|------|------|------|
| <b>Primici / kratkoročne obveze</b> | 1,12 | 1,02 | 1,16 | 1,07 |
|-------------------------------------|------|------|------|------|

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. Planira se pozitivan rezultat poslovanja u iznosu od 598 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;
  - b) obaveza prema Vodovod Dubrovnik d.o.o. u iznosu od 1.779.000 prikazana je kao dugoročna obaveza jer se ne planira podmirenje obaveze u 2021. godini;
  - c) koeficijent tekuće likvidnosti kao odnos planirane kratkotrajne imovine i kratkoročnih obaveza iznosi 3,64 što ukazuje na riješen problem likvidnosti društva uz potrebu pronalaženja rješenja za podmirenje duga prema Vodovodu d.o.o.
4. Projekcija novčanih tokova uz prikazanu projekciju Bilance iz točke 3. pokazuju pozitivne novčane primitke.

U Dubrovniku, 31. prosinca 2020. godine

Plan odobrio:

---

Alma Majstorović, direktor