

---

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

**FINANCIJSKI PLAN POSLOVANJA  
za 2023 – 2024. god.**

Dubrovnik, prosinac 2022.

---

## SADRŽAJ

<b>1. UVOD</b> .....	<b>3</b>
1.1. PRETPOSTAVKE OSTVARENJA PLANA .....	3
1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE.....	4
<b>2. SAŽETAK PLANA</b> .....	<b>5</b>
2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA 2023 .....	5
2.2. NOVČANI TOK 2023 .....	5
<b>3. BUDŽETIRANJE KAO OSNOVA FINACIJSKOG PLANIRANJA</b> .....	<b>6</b>
3.1. MAKROEKONOMSKE KATEGORIJE .....	6
3.2. STRUKTURA ULAGANJA.....	6
3.3. SPECIFIKACIJA ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA.....	7
3.4. PLAN AMORTIZACIJE (TABLICA AMORTIZACIJE).....	7
3.5. IZVORI FINANCIRANJA .....	8
3.6. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA RASADNIKA .....	8
3.7. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA RADIONICA VIJENACA I CVJEĆARNICA .....	9
3.8. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA JAVNI NASADI .....	9
3.9. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZAJEDNIČKE SLUŽBE.....	10
3.10. IZRADA RAČUNA DOBITI I GUBITKA UKUPNO VRTLAR .....	10
3.11. PLAN OTPLATE KREDITA.....	11
3.12. RAČUN DOBITI I GUBITKA .....	12
3.13. PRORAČUN ULAGANJA U OBRITNA SREDSTVA .....	12
3.14. 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 EUR (000 €). Plan je rađen 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 2022. godini obilježeno je pojačanim poslovnim aktivnostima u odnosu na prethodnu godinu i porastom prometa na razini društva od 8 %.

Pretpostavke poslovanja Vrtlar d.o.o. u 2023. godini su:

- godišnji ugovoreni iznos s Gradom u iznosu od 1.420.134,00 € (10.700.000,00 kn);
- planira se porast cijena trgovačke robe i bilja iz vlastite proizvodnje s obzirom na porast ulaznih cijena robe, energenata i repromaterijala (prosječna godišnja stopa inflacije u 2022. godini je 10,8 %);
- planira se zapošljavanje novih radnika na poslovima vrtlara i cvjećara;
- od novih investicija planira se trošak od 25.000 € ulaganja u staklenike u rasadniku;
- nastavak sudjelovanje u projektu pod nazivom „LIFE CONTRA *Ailanthus*“ kojeg provodi Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja Republike Hrvatske;
- nema planiranih većih ulaganja u rekonstrukcije zelenih površina.

## 1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE

BILANCA		RAČUN DOBITI I GUBITKA	
Podaci u 000 €	2022	Podaci u 000 €	2022
	-1		-1
Novac	255,0	Poslovni prihodi	1.750,7
Financijska imovina -	0,0	Direktni troškovi	-321,2
Financijska imovina - plasmani	0,0	Bruto marža	1.429,5
Potraživanja	221,9	Troškovi plaća	-941,3
Zalihe	74,1	Promjena vrijednosti zaliha	4,0
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0	Bruto marža II	492,2
Obračunata i ostala imovina	0,2	Troškovi usluga	-199,7
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>551,2</b>	Ostali troškovi poslovanja	-140,5
Dugotrajna materijalna imovina	5.325,5	G.O.P.	152,0
Ostala dugotrajna imovina	0,2	Fiksni troškovi poslovanja	
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>5.325,7</b>	<b>EBITDA</b>	<b>152,0</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>5.876,9</b>	Amortizacija	-101,8
		EBIT	50,2
Obveze prema dobavljačima	66,4	Financijski prihodi	0,5
Kratkoročni krediti		Financijski rashodi	-0,8
Obračunate i ostale obveze	157,3	Ostali prihodi	86,2
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>223,7</b>	Ostali troškovi	-18,0
Dugoročni krediti	179,6	Dobit prije poreza	118,1
Odgođene obveze - potpore	1,5	Porez na dobitak	-22,4
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>181,1</b>	<b>Netto dobitak</b>	<b>95,7</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>404,8</b>		
Kapital vlasnika	6.244,9		
Novi kapital vlasnika			
Rezerve			
Zadržana dobit	-868,5		
Dobit (gubitak) tekuće godine	95,7		
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>5.472,1</b>		
<b>Ukupno financiranje</b>	<b>5.876,9</b>		

## 2. Sažetak plana

### 2.1. Račun dobiti i gubitka 2023.

Podaci u 000 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.758	474	474	474	474	1.896	1.919
Direktni troškovi	-290	-80	-80	-80	-80	-321	-325
Bruto marža I	<b>1.468</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>1.575</b>	<b>1.594</b>
Troškovi plaća	<b>-1.001</b>	<b>-263</b>	<b>-263</b>	<b>-263</b>	<b>-263</b>	<b>-1.051</b>	<b>-1.075</b>
Promjena vrijednosti zaliha	4	0	0	0	0	0	0
Bruto marža II	471	131	131	131	131	524	519
Troškovi usluga	-314	-87	-87	-87	-112	-372	-376
Amortizacija	-102	-27	-27	-27	-27	-109	-95
Fiksni troškovi poslovanja	-16	-4	-4	-4	-4	-16	-16
Dobit iz redovitog poslovanja	40	13	13	13	-12	27	32
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Izvanredni prihodi	79	0	0	40	40	80	0
Izvanredni troškovi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	<b>118</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>53</b>	<b>28</b>	<b>107</b>	<b>32</b>
Porez na dobit	-22	-2	-2	-10	-5	-19	-6
Netto dobit	<b>96</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>43</b>	<b>23</b>	<b>88</b>	<b>26</b>

### 2.2. Novčani tok 2023.

Podaci u 000 €	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
<b>I. PRIMICI</b>	<b>6.452</b>	<b>474</b>	<b>514</b>	<b>514</b>	<b>2.302</b>	<b>1.919</b>
1. Poslovni prihod	474	474	474	474	1.896	1.919
2. Ostali / izvanredni prihod	0	0	40	40	80	0
3. Prijenos postojećih izvora	5.652					
4. Financijska imovina - depoziti	326	0	0	0	326	0
<b>II. IZDACI</b>	<b>6.296</b>	<b>443</b>	<b>450</b>	<b>480</b>	<b>2.018</b>	<b>1.885</b>
5. Postojeća sredstva	<b>5.652</b>					
5.1. Investicije u osnovna sredstva	<b>5.326</b>					
5.2. Investicije u finan. imovinu	<b>326</b>					
6. Nove investicije	<b>207</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>15</b>	<b>234</b>	<b>-3</b>
6.1. Investicije u osnovna sredstva	0	6	4	7	16	0
6.2. Investicije u obrtna sredstva	207	-0	2	8	217	-3
<b>7. Rashodi poslovanja</b>	<b>434</b>	<b>434</b>	<b>434</b>	<b>459</b>	<b>1.761</b>	<b>1.792</b>
7.1. Materijalni troškovi	80	80	80	80	321	325
7.2. Troškovi rada	263	263	263	263	1.051	1.075
7.3. Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0
7.4. Troškovi usluga	87	87	87	112	372	376
7.5. Ostali troškovi poslovanja	4	4	4	4	16	16
7.6. Troškovi kamata	0	0	0	0	0	0
8. Otpis državne potpore	0	0	0	0	0	0
9. Porez na dobit	2	2	10	5	19	6
10. Otplata postojećih kredita	1	1	1	1	4	91
<b>III. NETTO PRIMICI</b>	<b>156</b>	<b>31</b>	<b>64</b>	<b>34</b>	<b>285</b>	<b>34</b>
<b>IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO</b>	<b>156</b>	<b>187</b>	<b>251</b>	<b>285</b>	<b>285</b>	<b>319</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 2021	Ostvareno 2022	Kvartal 2023	Kvartal 2023	Kvartal 2023	Kvartal 2023	Ukupno 2023	Plan 2024
	-2	-1	1/4	2/4	3/4	4/4		2
Stope inflacije	2,60%	10,80%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	2,00%
Tečaj EUR na 31. 12.	7,52	7,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tečaj USD na 31. 12.	6,64	7,06	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07
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

<https://www.dzs.hr/app/rss/stopa-inflacije.html>

<https://croatia.representation.ec.europa.eu/news/>

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 2024. godini.

Porast troškova – koristi se samo za projekciju poslovanja troškova u 2024. godini.

#### 3.2. Struktura ulaganja

##### STRUKTURA ULAGANJA

Podaci u 000 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024	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	0		5,5	3,6	7,0	16		16,10	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>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

### 3.3. Specifikacija ulaganja u osnovna sredstva

#### PLAN ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA

Podaci u 000 Kn		2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
		-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
<b>1.</b>	<b>ULAGANJA U GRAĐEVINSKE OBJEKTE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.1.	Staklenici u Zatonu - rekonstrukcija						0,0	
1.2.	Zgrada uprave - adaptacija krova						0,0	
<b>2.</b>	<b>ULAGANJE U OPREMU</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>5,5</b>	<b>3,6</b>	<b>7,0</b>	<b>16,1</b>	<b>0,0</b>
2.1.	Strojevi i alati			2,5		2,5	5,0	
2.2.	Sustavi za navodnjavanje			3,0	2,1	3,0	8,1	
2.3.	Računalna oprema				1,5	1,5	3,0	
<b>3</b>	<b>ULAGANJE U NAMJEŠTAJ I PRIJE.SREDS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
3.1.	Teretna vozila						0,0	
3.2.	Osobna vozila						0,0	
<b>Ukupno zemljište, građevinski objekti, oprema</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>5,5</b>	<b>3,6</b>	<b>7,0</b>	<b>16,1</b>	<b>0,0</b>
<b>Kumulativno ulaganje u imovinu</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>5,5</b>	<b>9,1</b>	<b>16,1</b>	<b>16,1</b>	<b>16,1</b>

### 3.4. Plan amortizacije (Tablica amortizacije)

Imovina	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
Podaci u 000 €	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
<b>Povećanje / smanjenje</b>							
Građevinski objekti		0	0	0	0	0	0
Oprema strojevi i alati		0	6	4	7	16	0
Vozila, poslovni inventar		0	0	0	0	0	0
<b>Novonabavljena</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	<b>0</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>							
Nemateri imovina	1,1	1	1	1	1	1	1
Zemljište	5.043,0	5.043	5.043	5.043	5.043	5.043	5.043
Građevinski objekti	820,0	820	820	820	820	820	820
Oprema strojevi i alati	132,0	132	138	141	148	148	148
Vozila, poslovni inventar	399,0	399	399	399	399	399	399
Ostala mater. Im. + ili -	7,2	7	7	7	7	7	7
<b>Amortiza. osnovica</b>	<b>6.402</b>	<b>6.402</b>	<b>6.408</b>	<b>6.411</b>	<b>6.418</b>	<b>6.418</b>	<b>6.418</b>
<b>Iznos amortizacije</b>							
<b>Stopa</b>							
Nemateri imovina	0,00%	0	0	0	0	0	0
Zemljište	0,00%	0	0	0	0	0	0
Građevinski objekti	10,00%	21	21	21	21	82	68
Oprema strojevi i alati	5,00%	2	2	2	2	7	7
Vozila, poslovni inventar	5,00%	5	5	5	5	20	20
Ostala mater. Im. + ili -	0,00%	0	0	0	0	0	0
<b>Amortizacija</b>		<b>27</b>	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>109</b>	<b>95</b>
<b>Neto vrijednost</b>							
Nemateri imovina	0,0	0	0	0	0	0	0
Zemljište	5.043,0	5.043	5.043	5.043	5.043	5.043	5.043
Građevinski objekti	150,0	130	109	89	68	68	0
Oprema strojevi i alati	72,2	71	74	76	81	81	74
Vozila, poslovni inventar	53,4	48	43	38	33	33	14
Ostala mater. Im. + ili -	7,2	7	7	7	7	7	7
<b>Ostatak vrijednosti</b>	<b>5.326</b>	<b>5.299</b>	<b>5.277</b>	<b>5.253</b>	<b>5.233</b>	<b>5.233</b>	<b>5.138</b>

### 3.5. Izvori financiranja

#### STRUKTURA I DINAMIKA IZVORA FINANCIRANJA

Podaci u 000 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	
Postojeći kapital						0	
Vlastita sredstva - novi kapital						0	
Vlastita sredstva iz poslovanja			5,5	3,6	7,0	16	
<b>Ukupno vlastita izvori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	
Kredit HBOR-a						0	
EU fondovi			0,0			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>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	

### 3.6. Izrada računa dobiti i gubitka Rasadnika

Podaci u 000 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	210	66	66	66	66	263	266
Direktni troškovi	-89	-25	-25	-25	-25	-98	-100
Bruto marža	<b>121</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>164</b>	<b>166</b>
Troškovi plaća	-123	-32	-32	-32	-32	-129	-138
Promjena vrijednosti zaliha	4					0	
Bruto marža II	2	9	9	9	9	35	28
Troškovi usluga	-17	-4	-4	-4	-29	-42	-42
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-16	4	4	4	-21	-7	-14
Fiksni troškovi poslovanja	0	0	0	0	0	0	0
<b>EBITDA</b>	<b>-16</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-21</b>	<b>-7</b>	<b>-14</b>
Amortizacija	-39	-10	-10	-10	-10	-39	-39
EBIT	-55	-5	-5	-5	-30	-46	-53
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	-55	-5	-5	-5	-30	-46	-53
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	<b>-55</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>-30</b>	<b>-46</b>	<b>-53</b>

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

Podaci u 000 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	372	102	102	102	102	410	414
Direktni troškovi	-164	-45	-45	-45	-45	-181	-183
Bruto marža	208	57	57	57	57	229	231
Troškovi plaća	-190	-50	-50	-50	-50	-199	-205
Promjena vrijednosti zaliha	0					0	
Bruto marža II	19	7	7	7	7	29	26
Troškovi usluga	-26	-6	-6	-6	-6	-23	-23
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-7	2	2	2	2	7	3
Fiksni troškovi poslovanja	-1	0	0	0	0	-1	1
<b>EBITDA</b>	<b>-8</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Amortizacija	-7	-2	-2	-2	-2	-7	-7
EBIT	-15	-0	-0	-0	-0	-1	-2
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-1	0	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	-15	-0	-0	-0	-0	-1	-2
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	-15	-0	-0	-0	-0	-1	-2

### 3.8. Izrada računa dobiti i gubitka Javni nasadi

Podaci u 000 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.142	299	299	299	299	1.197	1.212
Direktni troškovi	-35	-10	-10	-10	-10	-40	-41
Bruto marža	1.107	289	289	289	289	1.157	1.171
Troškovi plaća	-524	-138	-138	-138	-138	-550	-552
Promjena vrijednosti zaliha	0					0	0
Bruto marža II	583	152	152	152	152	607	620
Troškovi usluga	-203	-60	-60	-60	-60	-238	-240
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	381	92	92	92	92	369	379
Fiksni troškovi poslovanja	-2	-1	-1	-1	-1	-2	-2
<b>EBITDA</b>	<b>378</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>367</b>	<b>377</b>
Amortizacija	-26	-7	-7	-7	-7	-26	-26
EBIT	352	85	85	85	85	341	351
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0					0	0
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	352	85	85	85	85	341	351
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	352	85	85	85	85	341	351

### 3.9. Izrada računa dobiti i gubitka Zajedničke službe

Podaci u 000 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	33	7	7	7	7	27	27
Direktni troškovi	-2	0	0	0	0	-2	-2
Bruto marža	<b>32</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
Troškovi plaća	-164	-43	-43	-43	-43	-172	-180
Promjena vrijednosti zaliha						0	0
Bruto marža II	-132	-37	-37	-37	-37	-147	-155
Troškovi usluga	-68	-17	-17	-17	-17	-69	-70
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-200	-54	-54	-54	-54	-216	-224
Fiksni troškovi poslovanja	-13	-3	-3	-3	-3	-13	-13
<b>EBITDA</b>	<b>-213</b>	<b>-57</b>	<b>-57</b>	<b>-57</b>	<b>-57</b>	<b>-229</b>	<b>-237</b>
Amortizacija	-30	-7	-7	-7	-7	-30	-30
EBIT	-243	-65	-65	-65	-65	-258	-267
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Izvanredni prihodi	79	0	0	40	40	80	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	-164	-65	-65	-25	-25	-179	-267
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	<b>-164</b>	<b>-65</b>	<b>-65</b>	<b>-25</b>	<b>-25</b>	<b>-179</b>	<b>-267</b>

### 3.10. Izrada računa dobiti i gubitka Ukupno Vrtlar

Podaci u 000 €	RAČUN DOBITI I GUBITKA						
	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.758	474	474	474	474	1.896	1.919
Direktni troškovi	-290	-80	-80	-80	-80	-321	-325
Bruto marža	<b>1.468</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>1.575</b>	<b>1.594</b>
Troškovi plaća	-1.001	-263	-263	-263	-263	-1.051	-1.075
Promjena vrijednosti zaliha	4,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Bruto marža II	471	131	131	131	131	524	519
Troškovi usluga	-314	-87	-87	-87	-112	-372	-376
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	157	44	44	44	19	152	144
Fiksni troškovi poslovanja	-16	-4	-4	-4	-4	-16	-16
<b>EBITDA</b>	<b>141</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>15</b>	<b>136</b>	<b>127</b>
Amortizacija	-102	-27	-27	-27	-27	-109	-95
EBIT	40	13	13	13	-12	27	32
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Izvanredni prihodi	79	0	0	40	40	80	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Ukupni prihodi	1.837	474	474	514	514	1.976	1.919
Ukupni rashodi	-1.719	-461	-461	-461	-486	-1.869	-1.887
Dobit prije poreza	<b>118</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>53</b>	<b>28</b>	<b>107</b>	<b>32</b>
Porez na dobit	-22	-2	-2	-10	-5	-19	-6
Neto dobit	<b>96</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>43</b>	<b>23</b>	<b>88</b>	<b>26</b>

### 3.11. Plan otplate kredita

#### Rekapitulacija dugoročnih obveza

Razdoblja Podaci u 000 €	Početno stanje	2023	2023	2023	2023	2023	2024
		1	2	3	4	Ukupno	2
Ostatak duga dugoročni	179,70	179	178	177	176	176	85
Ostatak duga kratkoročni	0	0	0	0	0	0	0
Anuitet ( Rata )		1	1	1	1	4	91
Otplata		1	1	1	1	4	91
Kamata		0	0	0	0	0	0
Financijske obv.	179,70	1	1	1	1	4	91

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:

Leasing -  
OPEL  
MOVANO

Br. 1

Kvartali	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	1	2	3	4	Ukupno	2
IZNOS KREDITA	7	0	0		6,7	
IZNOS ZA OTPLATU	7					
ROK razdoblja	2	Model 240 termina				
KAM/GOD.%	5,240%	KAM./TERMIN %		1,3100%		
TERM./GOD	4	Otplata termina		6		
GRACE TERMINA	0	Ukupno termina		6		
Anuiten =0; Rata = 1	1	ANUITET (RATA)		1		
Ostatak duga	6	5	4	3	3	-2
Anuitet ( Rata )	1	1	1	1	4	4
Otplata	1	1	1	1	4	4
Rashod od kamata	0	0	0	0	0	0
Financijske obv.	1	1	1	1	4	4

Vodovod d.o.o.

Br. 2

Kvartali	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	1	2	3	4	Ukupno	2
IZNOS KREDITA	173	0			173,0	
IZNOS ZA OTPLATU	173					
ROK razdoblja	3,00	Model 240 termina				
KAM/GOD.%	0,000%	KAM./TERMIN %		0,0000%		
TERM./GOD	4	Otplata termina		8		
GRACE TERMINA	4	Ukupno termina		12		
Anuiten =0; Rata = 1	1	ANUITET (RATA)		22		
Ostatak duga	173	173	173	173	173	87
Anuitet ( Rata )	0	0	0	0	0	87
Otplata	0	0	0	0	0	87
Rashod od kamata	0	0	0	0	0	0
Financijske obv.	0	0	0	0	0	87

### 3.11. Račun dobiti i gubitka

RAČUN DOBITI I GUBITKA							
Podaci u 000 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.758	474	474	474	474	1.896	1.919
Direktni troškovi	-290	-80	-80	-80	-80	-321	-325
Bruto marža	1.468	394	394	394	394	1.575	1.594
Troškovi plaća	-1.001	-263	-263	-263	-263	-1.051	-1.075
Promjena vrijednosti zaliha	4	0	0	0	0	0	0
Bruto marža II	471	131	131	131	131	524	519
Troškovi usluga	-314	-87	-87	-87	-112	-372	-376
Ostali troškovi poslovanja	0	0	0	0	0	0	0
G.O.P.	157	44	44	44	19	152	144
Fiksni troškovi poslovanja	-16	-4	-4	-4	-4	-16	-16
<b>EBITDA</b>	<b>141</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>15</b>	<b>136</b>	<b>127</b>
Amortizacija	-102	-27	-27	-27	-27	-109	-95
EBIT	40	13	13	13	-12	27	32
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Izvanredni prihodi	79	0	0	40	40	80	0
Izvanredni troškovi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	118	13	13	53	28	107	32
Porez na dobitak	-22	-2	-2	-10	-5	-19	-6
<b>netto dobitak</b>	<b>96</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>43</b>	<b>23</b>	<b>88</b>	<b>26</b>

### 3.13. Proračun ulaganja u obrtna sredstva

INVESTICIJE U OBRITNA SREDSTVA							
Podaci u 000 €	2023	2023	2023	2023	2023	2024	
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2	
<b>Zalihe sir. i materijala</b>	<b>96</b>	<b>96</b>	<b>96</b>	<b>96</b>	<b>384</b>	<b>388</b>	
Direktni materijalni troškovi	16	16	16	16	65	66	
Indirektni materijalni troškovi	16	16	16	16	63	63	
Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0	
Trgovačka roba	64	64	64	64	256	259	
<b>Zalihe nedovr. proizvodnje</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>1.372</b>	<b>1.400</b>	
Zalihe materijala	96	96	96	96	384	388	
Direktno bruto plaće	247	247	247	247	988	1.012	
<b>Zalihe gotovih proizvoda</b>	<b>434</b>	<b>434</b>	<b>434</b>	<b>459</b>	<b>1.761</b>	<b>1.792</b>	
Zalihe nedovr. proizvodnje	343	343	343	343	1.372	1.400	
Indirektni troškovi	91	91	91	116	388	392	
Indirektno plaće	0	0	0	0	0	0	
Rashodi financiranja	0	0	0	0	0	0	
<b>Potraživanja od kupaca</b>	<b>436</b>	<b>436</b>	<b>443</b>	<b>464</b>	<b>1.780</b>	<b>1.798</b>	
Zalihe gotovih proizvoda	434	434	434	459	1.761	1.792	
Porez iz dobiti	2	2	10	5	19	6	
<b>Novac</b>	<b>436</b>	<b>436</b>	<b>443</b>	<b>464</b>	<b>1.780</b>	<b>1.798</b>	

### 3.14. 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 €	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Novac	255,0	156	187	251	285	285	319
Obrtna sredstva - prethodno razdoblje	0,0	0	0	0	0	0	0
Financijska imovina - plasmani	0,0	0	0	0	0	0	0
Potraživanja	221,9	145	145	148	155	155	150
Zalihe	74,1	71	71	71	72	72	72
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0						
Obračunata i ostala imovina	0,2	73	73	74	77	77	75
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>551,2</b>	<b>444</b>	<b>476</b>	<b>543</b>	<b>589</b>	<b>589</b>	<b>616</b>
Dugotrajna materijalna imovina	5.325,5	5.299	5.277	5.253	5.233	5.233	5.138
Ostala dugotrajna imovina	0,2						
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>5.325,7</b>	<b>5.299</b>	<b>5.277</b>	<b>5.253</b>	<b>5.233</b>	<b>5.233</b>	<b>5.138</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>5.876,9</b>	<b>5.743</b>	<b>5.753</b>	<b>5.796</b>	<b>5.822</b>	<b>5.822</b>	<b>5.753</b>
Obveze prema dobavljačima	66,4	31	31	31	35	35	32
Kratkoročni krediti	0,0	0	0	0	0	0	0
Obračunate i ostale obveze	157,3	51	51	52	51	51	50
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>223,7</b>	<b>82</b>	<b>82</b>	<b>83</b>	<b>86</b>	<b>86</b>	<b>83</b>
Dugoročni krediti	179,6	179	178	177	176	176	85
Odgođene obveze - potpore	1,5	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>181,1</b>	<b>179</b>	<b>178</b>	<b>177</b>	<b>176</b>	<b>176</b>	<b>85</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>404,8</b>	<b>260</b>	<b>259</b>	<b>260</b>	<b>262</b>	<b>262</b>	<b>168</b>
Kapital vlasnika	6.244,9	6.245	6.245	6.245	6.245	6.245	6.245
Novi kapital vlasnika	0,0	0	0	0	0	0	0
Rezerve	0,0	0	0	0	0	0	0
Zadržana dobit	-868,5	-773	-773	-773	-773	-773	-685
Dobit (gubitak) tekuće godine	95,7	11	21	65	88	88	26
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>5.472,1</b>	<b>5.483</b>	<b>5.493</b>	<b>5.537</b>	<b>5.560</b>	<b>5.560</b>	<b>5.586</b>
<b>Ukupno financiranje</b>	<b>5.876,9</b>	<b>5.743</b>	<b>5.753</b>	<b>5.796</b>	<b>5.822</b>	<b>5.822</b>	<b>5.753</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.

Podaci u 000 €	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
<b>I. PRIMICI</b>	<b>6.452</b>	<b>474</b>	<b>514</b>	<b>514</b>	<b>2.302</b>	<b>1.919</b>
1. Poslovni prihod	474	474	474	474	1.896	1.919
2. Ostali / izvanredni prihod	0	0	40	40	80	0
3. Prijenos postojećih izvora	5.652					
4. Financijska imovina - depoziti	326	0	0	0	326	0
<b>II. IZDACI</b>	<b>6.296</b>	<b>443</b>	<b>450</b>	<b>480</b>	<b>2.018</b>	<b>1.885</b>
5. Postojeća sredstva	<b>5.652</b>					
5.1. Investicije u osnovna sredstva	<b>5.326</b>					
5.2. Investicije u finan. imovinu	<b>326</b>					
6. Nove investicije	<b>207</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>15</b>	<b>234</b>	<b>-3</b>
6.1. Investicije u osnovna sredstva	0	6	4	7	16	0
6.2. Investicije u obrtna sredstva	207	-0	2	8	217	-3
<b>7. Rashodi poslovanja</b>	<b>434</b>	<b>434</b>	<b>434</b>	<b>459</b>	<b>1.761</b>	<b>1.792</b>
7.1. Materijalni troškovi	80	80	80	80	321	325
7.2. Troškovi rada	263	263	263	263	1.051	1.075
7.3. Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0
7.4. Troškovi usluga	87	87	87	112	372	376
7.5. Ostali troškovi poslovanja	4	4	4	4	16	16
7.6. Troškovi kamata	0	0	0	0	0	0
8. Otpis državne potpore	0	0	0	0	0	0
9. Porez na dobit	2	2	10	5	19	6
10. Otplata postojećih kredita	1	1	1	1	4	91
<b>III. NETTO PRIMICI</b>	<b>156</b>	<b>31</b>	<b>64</b>	<b>34</b>	<b>285</b>	<b>34</b>
<b>IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO</b>	<b>156</b>	<b>187</b>	<b>251</b>	<b>285</b>	<b>285</b>	<b>319</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	2023	2023	2023	2023	2023	2024
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
<b>neto primici / poslovni prihod</b>		6,60%	13,42%	7,17%	15,01%	1,78%

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>	1,09	1,18	1,12	1,02
-------------------------------------	------	------	------	------

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 88 tisuća EUR na razini Društva kao cjeline;
2. Pokazatelj ROE (Return on Equity) kao odnos neto dobiti i 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) sklapanjem nagodbe o podmirenju duga prema Vodovod Dubrovnik d.o.o. u prosincu 2022. godine, konačno je definirano podmirenje ove obaveze, te je obaveza u iznosu od 172.987,00 € prikazana je kao dugoročna obaveza;
  - c) planirani koeficijent tekuće likvidnosti kao odnos planirane kratkotrajne imovine i kratkoročnih obaveza iznosi 6,8 što ukazuje na riješen problem likvidnosti društva.
4. Projekcija novčanih tokova uz prikazanu projekciju Bilance iz točke 3. pokazuju pozitivne novčane primitke.

U Dubrovniku, 31. prosinca 2022. godine

Vrtlar d.o.o.