
VRTLAR d.o.o. DUBROVNIK

**FINANCIJSKI PLAN POSLOVANJA
za 2024 – 2025. god.**

Dubrovnik, prosinac 2023.

S A D R Ź A J

1. UVOD	3
1.1. PRETPOSTAVKE OSTVARENJA PLANA	3
1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE	4
2. SAŽETAK PLANA	5
2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA 2024	5
2.2. NOVČANI TOK 2024	5
3. BUDŽETIRANJE KAO OSNOVA FINACIJSKOG PLANIRANJA	6
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 OBRTNA SREDSTVA	12
3.14. IZRADA PLANSKE BILANCE	13
4. OCJENA UČINKOVITOSTI	14
4.1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI	14
5. ZAKLJUČAK	16

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.

Poslovna aktivnost društva u 2023. godini je ostala na razini prethodne godine, a porast prometa od 8 % može se objasniti povećanjem cijena zbog inflacije.

Pretpostavke poslovanja Vrtlar d.o.o. u 2024. godini su:

- godišnji ugovoreni iznos s Gradom u iznosu od 1.500.000,00 €;
- 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 2023. godini u RH je 8%, a očekivana stopa inflacije u idućoj godini je 4%);
- planira se zapošljavanje novih radnika na poslovima vrtlara i cvjećara;
- od novih investicija planira se završetak projekta rekonstrukcije staklenika u rasadniku – ukupna vrijednost projekta je 300.000 € od čega se 200.000 € financira iz sredstava EU;
- 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 €	2023	Podaci u 000 €	2023
	-1		-1
Novac	261,7	Poslovni prihodi	1.917,1
Financijska imovina -	0,0	Direktni troškovi	-407,0
Financijska imovina - plasmani	0,0	Bruto marža	1.510,1
Potraživanja	190,0	Troškovi plaća	-1.059,1
Zalihe	73,2	Promjena vrijednosti zaliha	-5,8
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0	Bruto marža II	445,2
Obračunata i ostala imovina	2,6	Troškovi usluga	-238,3
Kratkotrajna imovina	527,5	Ostali troškovi poslovanja	-182,9
Dugotrajna materijalna imovina	5.369,7	G.O.P.	24,0
Ostala dugotrajna imovina	0,4	Fiksni troškovi poslovanja	
Ukupno dugotrajna imovina	5.370,1	EBITDA	24,0
Ukupna imovina	5.897,6	Amortizacija	-107,0
		EBIT	-83,0
Obveze prema dobavljačima	181,7	Financijski prihodi	1,1
Kratkoročni krediti		Financijski rashodi	-0,5
Obračunate i ostale obveze	131,3	Ostali prihodi	103,4
Ukupno kratkoročne obveze	313,0	Ostali troškovi	-6,5
Dugoročni krediti	2,3	Dobit prije poreza	14,5
Odgodjene obveze - potpore	98,4	Porez na dobitak	-2,6
Ukupno dugoročne obveze	100,7	Netto dobitak	11,9
Ukupne obveze	413,7		
Kapital vlasnika	6.244,8		
Novi kapital vlasnika			
Rezerve			
Zadržana dobit	-772,8		
Dobit (gubitak) tekuće godine	11,9		
Kapital i rezerve	5.483,9		
Ukupno financiranje	5.897,6		

2. Sažetak plana

2.1. Račun dobiti i gubitka 2023.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.929	523	523	523	523	2.093	2.119
Direktni troškovi	-371	-95	-95	-95	-95	-382	-387
Bruto marža I	1.558	428	428	428	428	1.711	1.732
Troškovi plaća	-1.128	-296	-296	-296	-296	-1.185	-1.085
Promjena vrijednosti zaliha	-6	0	0	0	0	0	0
Bruto marža II	424	132	132	132	132	527	647
Troškovi usluga	-379	-115	-115	-115	-115	-458	-463
Amortizacija	-107	-26	-23	-39	-39	-127	-155
Fiksni troškovi poslovanja	-15	-4	-4	-4	-4	-15	-15
Dobit iz redovitog poslovanja	-78	-13	-10	-25	-25	-73	14
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-1	-0	-0	-3	-3	-6	-6
Izvanredni prihodi	92	24	0	95	0	119	5
Izvanredni troškovi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	14	11	-10	67	-28	40	13
Porez na dobit	-3	-2	2	-12	5	-7	-2
Netto dobit	12	9	-8	55	-23	33	11

2.2. Novčani tok 2023.

Podaci u 000 €	2024	2024	2024	2024	2024
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno
I. PRIMICI	6.348	623	918	523	2.827
1. Poslovni prihod	523	523	523	523	2.093
2. Ostali / izvanredni prihod	24	0	95	0	119
3. Prijenos postojećih izvora	5.586				
4. Novi krediti	0	0	300	0	300
5. Financijska imovina - depoziti	215	0	0	0	215
6. Državne i ostale potpore	0	100	0	0	100
II. IZDACI	6.256	711	838	509	2.729
7. Postojeća sredstva	5.586				
7.1. Investicije u osnovna sredstva	5.370				
7.2. Investicije u finan. imovinu	215				
8. Nove investicije	157	202	308	-4	665
8.1. Investicije u osnovna sredstva	2	203	307	3	514
8.2. Investicije u obrtna sredstva	156	-0	1	-7	151
9. Rashodi poslovanja	510	510	513	513	2.045
9.1. Materijalni troškovi	95	95	95	95	382
9.2. Troškovi rada	296	296	296	296	1.185
9.3. Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0
9.4. Troškovi usluga	115	115	115	115	458
9.5. Ostali troškovi poslovanja	4	4	4	4	15
10. Otpis državne potpore	0	0	5	5	10
11. Porez na dobit	2	-2	12	-5	7
12. Otplata postojećih kredita	1	1	0	0	2
III. NETTO PRIMICI	91	-88	80	15	98
IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO	91	3	83	98	98

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 2022	Ostvareno 2023	Kvartal 2024	Kvartal 2024	Kvartal 2024	Kvartal 2024	Ukupno 2024	Plan 2025
	-2	-1	1/4	2/4	3/4	4/4		2
Stope inflacije	10,80%	8,00%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	2,50%
Tečaj USD na 31. 12.	6,64	1,10	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%
Porast proizvodnje/prodaje	-	-	1,010	1,020	1,020	1,012	1,016	1,012
Porast troškova	1,020	1,020	1,018	1,010	1,010	1,010	1,012	1,010

<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 2025. godini.

Porast troškova – koristi se samo za projekciju poslovanja troškova u 2025. godini.

3.2. Struktura ulaganja

STRUKTURA ULAGANJA

Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025	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		200,0	300,0		500	0	500,00	97%
Ulaganja u opremu	0	2,0	2,5	7,0	2,5	14		14,00	3%
Ulaganja u prijevozna sredstva	0					0		0,00	0%
Obrtna sredstva + sitni inventar	0	0		0	0	0	0	0,00	0%
UKUPNO	0	2	203	307	3	514	0	514	100%

3.3. Specifikacija ulaganja u osnovna sredstva

PLAN ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA

Podaci u 000 €		2023	2024	2024	2024	2024	2024
		-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno
1.	ULAGANJA U GRAĐEVINSKE OBJEKTE	0,0	0,0	200,0	300,0	0,0	500,0
1.1.	Staklenici u Zatonu - rekonstrukcija		0,0	200,0			200,0
1.2.	Zgrada uprave - adaptacija				300,0		300,0
2.	ULAGANJE U OPREMU	0,0	2,0	2,5	7,0	2,5	14,0
2.1.	Strojevi i alati			2,5		2,5	5,0
2.2.	Sustavi za navodnjavanje				5,0		5,0
2.3.	Računalna oprema		2,0		2,0		4,0
3.	ULAGANJE U PRIJEVOZNA SREDSTVA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.1.	Teretna vozila						0,0
3.2.	Osobna vozila						0,0
Ukupno zemljište, građevinski objekti, oprema		0,0	2,0	202,5	307,0	2,5	514,0

3.4. Plan amortizacije (Tablica amortizacije)

Imovina	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
Podaci u 000 €	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Povećanje / smanjenje							
Građevinski objekti		0	200	300	0	500	0
Oprema strojevi i alati		2	3	7	3	14	0
Vozila, poslovni inventar		0	0	0	0	0	0
Novonabavljena	0	2	203	307	3	514	0
Nabavna vrijednost							
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	786,7	787	987	1.287	1.287	1.287	1.287
Oprema strojevi i alati	130,4	132	135	142	144	144	144
Vozila, poslovni inventar	391,8	392	392	392	392	392	392
Ostala mater. Im. + ili -	146,5	147	147	147	147	147	147
Amortiza. osnovica	6.500	6.502	6.704	7.011	7.014	7.014	7.014
Iznos amortizacije							
Stopa							
Nemateri imovina	0,00%	0	0	0	0	0	0
Zemljište	0,00%	0	0	0	0	0	0
Građevinski objekti	10,00%	20	17	32	32	101	129
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
Amortizacija		26	23	39	39	127	155
Neto vrijednost							
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	85,7	66	250	517	485	485	357
Oprema strojevi i alati	50,6	51	52	57	58	58	50
Vozila, poslovni inventar	44,4	40	35	30	25	25	5
Ostala mater. Im. + ili -	146,5	147	147	147	147	147	147
Ostatak vrijednosti	5.370	5.346	5.525	5.794	5.757	5.757	5.602

3.5. Izvori financiranja

STRUKTURA I DINAMIKA IZVORA FINANCIRANJA

Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025	UKUPNO
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2	
Postojeći kapital						0		0,00
Vlastita sredstva - novi kapital						0	0	0,00
Vlastita sredstva iz poslovanja		2,0	102,5	7,0	2,5	114	0	114,00
Ukupno vlastita izvori	0	2	103	7	3	114	0	114
Kredit				300,0		300	0	300,00
EU fondovi			100,0			100		100,00
Leasing						0		0,00
Ukupni tuđi izvori	0	0	100	300	0	400	0	400,00
UKUPNO	0	2	203	307	3	514	0	514,00

3.6. Izrada računa dobiti i gubitka Rasadnika

Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	229	77	77	77	77	307	311
Direktni troškovi	-80	-22	-22	-22	-22	-88	-89
Bruto marža	149	55	55	55	55	219	222
Troškovi plaća	-132	-35	-35	-35	-35	-138	-140
Promjena vrijednosti zaliha	-6					0	
Bruto marža II	11	20	20	20	20	81	82
Troškovi usluga	-19	-5	-5	-5	-5	-19	-19
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-7	16	16	16	16	62	63
Fiksni troškovi poslovanja	0	0	0	0	0	0	0
EBITDA	-7	16	16	16	16	62	63
Amortizacija	-38	-15	-15	-15	-15	-62	-62
EBIT	-45	0	0	0	0	0	1
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0					0	
Ostali prihodi	0	24	0	0	0	24	0
Ostali rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	-45	24	0	0	0	24	1
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	-45	24	0	0	0	24	1

3.7. Izrada računa dobiti i gubitka Radionica vijenaca i cvjećarnica

Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	460	126	126	126	126	506	512
Direktni troškovi	-192	-49	-49	-49	-49	-195	-197
Bruto marža	268	78	78	78	78	311	315
Troškovi plaća	-210	-55	-55	-55	-55	-220	-206
Promjena vrijednosti zaliha	0					0	
Bruto marža II	58	23	23	23	23	90	109
Troškovi usluga	-26	-7	-7	-7	-7	-26	-27
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	32	16	16	16	16	64	82
Fiksni troškovi poslovanja	-1	0	0	0	0	-1	1
EBITDA	31	16	16	16	16	63	83
Amortizacija	-5	-1	-1	-1	-1	-5	-5
EBIT	27	15	15	15	15	58	79
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-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	26	15	15	15	15	58	79
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	26	15	15	15	15	58	79

3.8. Izrada računa dobiti i gubitka Javni nasadi

Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.199	313	313	313	313	1.252	1.267
Direktni troškovi	-94	-24	-24	-24	-24	-94	-96
Bruto marža	1.105	289	289	289	289	1.158	1.172
Troškovi plaća	-610	-160	-160	-160	-160	-641	-558
Promjena vrijednosti zaliha	0					0	0
Bruto marža II	495	129	129	129	129	517	613
Troškovi usluga	-265	-86	-86	-86	-86	-343	-347
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	229	43	43	43	43	174	267
Fiksni troškovi poslovanja	-2	-1	-1	-1	-1	-2	-2
EBITDA	227	43	43	43	43	172	264
Amortizacija	-32	-8	-8	-8	-8	-32	-32
EBIT	195	35	35	35	35	140	232
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0					0	
Izvanredni prihodi	13	0	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	208	35	35	35	35	140	232
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	208	35	35	35	35	140	232

3.9. Izrada računa dobiti i gubitka Zajedničke službe

Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	41	7	7	7	7	29	29
Direktni troškovi	-5	-1	-1	-1	-1	-5	-5
Bruto marža	36	6	6	6	6	24	24
Troškovi plaća	-176	-46	-46	-46	-46	-185	-180
Promjena vrijednosti zaliha						0	0
Bruto marža II	-140	-40	-40	-40	-40	-161	-156
Troškovi usluga	-70	-17	-17	-17	-17	-70	-71
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-210	-58	-58	-58	-58	-231	-227
Fiksni troškovi poslovanja	-12	-3	-3	-3	-3	-12	-12
EBITDA	-222	-61	-61	-61	-61	-243	-238
Amortizacija	-33	-8	-8	-8	-8	-33	-33
EBIT	-254	-69	-69	-69	-69	-276	-271
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Izvanredni prihodi	79	0	0	95	0	95	10
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	-175	-69	-69	26	-69	-181	-261
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	-175	-69	-69	26	-69	-181	-261

3.10. Izrada računa dobiti i gubitka Ukupno Vrtlar

Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.929	523	523	523	523	2.093	2.119
Direktni troškovi	-371	-95	-95	-95	-95	-382	-387
Bruto marža	1.558	428	428	428	428	1.711	1.732
Troškovi plaća	-1.128	-296	-296	-296	-296	-1.185	-1.085
Promjena vrijednosti zaliha	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Bruto marža II	424	132	132	132	132	527	647
Troškovi usluga	-379	-115	-115	-115	-115	-458	-463
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	44	17	17	17	17	69	185
Fiksni troškovi poslovanja	-15	-4	-4	-4	-4	-15	-15
EBITDA	29	13	13	13	14	54	170
Amortizacija	-107	-26	-23	-39	-39	-127	-155
EBIT	-78	-13	-10	-25	-25	-73	14
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-1	-0	-0	-3	-3	-6	-6
Izvanredni prihodi	92	24	0	95	0	119	5
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Ukupni prihodi	2.022	547	523	618	523	2.212	2.124
Ukupni rashodi	-2.007	-536	-533	-552	-552	-2.172	-2.110
Dobit prije poreza	14	11	-10	67	-28	40	13
Porez na dobit	-3	-2	2	-12	5	-7	-2
Neto dobit	12	9	-8	55	-23	33	11

3.11. Plan otplate kredita

Rekapitulacija dugoročnih obveza

Razdoblja	Početno stanje	2024	2024	2024	2024	2024	2025
Podaci u 000 €		1	2	3	4	Ukupno	2
Ostatak duga dugoročni	2,30	1	0	300	300	300	229
Ostatak duga kratkoročni	0	0	0	0	0	0	0
Anuitet (Rata)		1	1	0	0	2	71
Otplata		1	1	0	0	2	71
Kamata		0	0	3	3	6	11
Financijske obv.	2,30	1	1	3	3	8	82

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

Kvartali	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	1	2	3	4	Ukupno	2
IZNOS KREDITA	2	0	0		2,3	
IZNOS ZA OTPLATU	2					
ROK razdoblja	0,5	Model 240 termina				
KAM/GOD.%	5,240%	KAM./TERMIN %		1,3100%		
TERM./GOD	4	Otplata termina		2		
GRACE TERMINA	0	Ukupno termina		2		
Anuiten =0; Rata = 1	1	ANUITET (RATA)		1		
Ostatak duga	1	0	0	0	0	0
Anuitet (Rata)	1	1	0	0	2	0
Otplata	1	1	0	0	2	0
Rashod od kamata	0	0	0	0	0	0
Financijske obv.	1	1	0	0	2	0

KREDIT

OTP Banka d.d.

Br.1

Kvartali	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	0	0	1	2	Ukupno	2
IZNOS KREDITA	0		300		300,0	
IZNOS ZA OTPLATU	300					
ROK razdoblja	5,00	Model 240 termina				
KAM/GOD.%	3,800%	KAM./TERMIN %		0,9500%		
TERM./GOD	4	Otplata termina		17		
GRACE TERMINA	3	Ukupno termina		20		
Anuiten =0; Rata = 1	1	ANUITET (RATA)		18		
Ostatak duga	0	0	300	300	300	229
Anuitet (Rata)	0	0	0	0	0	71
Otplata	0	0	0	0	0	71
Rashod od kamata	0	0	3	3	6	11
Financijske obv.	0	0	3	3	6	82

3.11. Račun dobiti i gubitka

RAČUN DOBITI I GUBITKA							
Podaci u 000 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.929	523	523	523	523	2.093	2.119
Direktni troškovi	-371	-95	-95	-95	-95	-382	-387
Bruto marža	1.558	428	428	428	428	1.711	1.732
Troškovi plaća	-1.128	-296	-296	-296	-296	-1.185	-1.085
Promjena vrijednosti zaliha	-6	0	0	0	0	0	0
Bruto marža II	424	132	132	132	132	527	647
Troškovi usluga	-379	-115	-115	-115	-115	-458	-463
Ostali troškovi poslovanja	0	0	0	0	0	0	0
G.O.P.	44	17	17	17	17	69	185
Fiksni troškovi poslovanja	-15	-4	-4	-4	-4	-15	-15
EBITDA	29	13	13	13	14	54	170
Amortizacija	-107	-26	-23	-39	-39	-127	-155
EBIT	-78	-13	-10	-25	-25	-73	14
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-1	-0	-0	-3	-3	-6	-6
Izvanredni prihodi	92	24	0	95	0	119	5
Izvanredni troškovi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	14	11	-10	67	-28	40	13
Porez na dobitak	-3	-2	2	-12	5	-7	-2
netto dobitak	12	9	-8	55	-23	33	11

3.13. Proračun ulaganja u obrtna sredstva

Podaci u 000 €	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Zalihe sir. i materijala	114	114	114	114	455	459
Direktni materijalni troškovi	33	33	33	33	131	133
Indirektni materijalni troškovi	18	18	18	18	73	73
Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0
Trgovačka roba	63	63	63	63	251	254
Zalihe nedovr. proizvodnje	392	392	392	392	1.567	1.471
Zalihe materijala	114	114	114	114	455	459
Direktne bruto plaće	278	278	278	278	1.112	1.012
Zalihe gotovih proizvoda	510	510	513	513	2.045	1.955
Zalihe nedovr. proizvodnje	392	392	392	392	1.567	1.471
Indirektni troškovi	118	118	118	118	473	478
Indirektne plaće	0	0	0	0	0	0
Rashodi financiranja	0	0	3	3	6	6
Potraživanja od kupaca	512	508	525	508	2.053	1.957
Zalihe gotovih proizvoda	510	510	513	513	2.045	1.955
Porez iz dobiti	2	-2	12	-5	7	2
Novac	512	508	525	508	2.053	1.957

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 €	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Novac	261,7	91	3	83	98	98	201
Obrtna sredstva - prethodno razdoblje	0,0	0	0	0	0	0	0
Financijska imovina - plasmani	0,0	0	0	0	0	0	0
Potraživanja	190,0	171	169	175	169	169	163
Zalihe	73,2	82	82	82	82	82	79
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0						
Obračunata i ostala imovina	2,6	114	113	117	113	113	109
Kratkotrajna imovina	527,5	458	368	457	463	463	551
Dugotrajna materijalna imovina	5.369,7	5.346	5.525	5.794	5.757	5.757	5.602
Ostala dugotrajna imovina	0,4						
Ukupno dugotrajna imovina	5.370,1	5.346	5.525	5.794	5.757	5.757	5.602
Ukupna imovina	5.897,6	5.804	5.893	6.251	6.220	6.220	6.153
Obveze prema dobavljačima	181,7	155	155	155	155	155	156
Kratkoročni krediti	0,0	0	0	0	0	0	0
Obračunate i ostale obveze	131,3	55	54	62	59	59	55
Ukupno kratkoročne obveze	313,0	210	208	216	214	214	212
Dugoročni krediti	2,3	1	0	300	300	300	229
Odgođene obveze - potpore	98,4	100	200	195	190	190	185
Ukupno dugoročne obveze	100,7	101	200	495	490	490	414
Ukupne obveze	413,7	311	408	711	704	704	626
Kapital vlasnika	6.244,8	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	-772,8	-761	-761	-761	-761	-761	-728
Dobit (gubitak) tekuće godine	11,9	9	1	56	33	33	11
Kapital i rezerve	5.483,9	5.493	5.485	5.540	5.517	5.517	5.528
Ukupno financiranje	5.897,6	5.804	5.893	6.251	6.220	6.220	6.154

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 €	2024 1/4	2024 2/4	2024 3/4	2024 4/4	2024 Ukupno
I. PRIMICI	6.348	623	918	523	2.827
1. Poslovni prihod	523	523	523	523	2.093
2. Ostali / izvanredni prihod	24	0	95	0	119
3. Prijenos postojećih izvora	5.586				
4. Novi krediti	0	0	300	0	300
5. Financijska imovina - depoziti	215	0	0	0	215
6. Državne i ostale potpore	0	100	0	0	100
II. IZDACI	6.256	711	838	509	2.729
7. Postojeća sredstva	5.586				
7.1. Investicije u osnovna sredstva	5.370				
7.2. Investicije u finan. imovinu	215				
8. Nove investicije	157	202	308	-4	665
8.1. Investicije u osnovna sredstva	2	203	307	3	514
8.2. Investicije u obrtna sredstva	156	-0	1	-7	151
9. Rashodi poslovanja	510	510	513	513	2.045
9.1. Materijalni troškovi	95	95	95	95	382
9.2. Troškovi rada	296	296	296	296	1.185
9.3. Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0
9.4. Troškovi usluga	115	115	115	115	458
9.5. Ostali troškovi poslovanja	4	4	4	4	15
10. Otpis državne potpore	0	0	5	5	10
11. Porez na dobit	2	-2	12	-5	7
12. Otplata postojećih kredita	1	1	0	0	2
III. NETTO PRIMICI	91	-88	80	15	98
IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO	91	3	83	98	98

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

Pokazatelj novčanog toka	2024	2024	2024	2024	2024	2025
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
neto primici / poslovni prihod	-	16,83%	15,32%	2,85%	4,69%	4,84%
Objašnjenje: Neto novčani tok / poslovni prihod - vrlo dobro > 10 % - dobro > 8 % < 10 % - srednje > 5 % < 8 % - loše < 5% - upitan nastavak poslovanja - negativan						
Primici / kratkoročne obveze	1,22	1,79	1,02			1,05

Pokazatelj pokrića 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

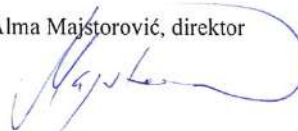
Poslovni plan rađen je da bude što bliže realnom poslovanju i temeljem navedenih pretpostavki. Ugrađena su sva očekivanja koja su mogla biti sagledana tijekom izrade plana.

1. Planira se pozitivan rezultat poslovanja u iznosu od 33 tisuća EUR 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 Balance pokazuje:
 - a) značajna novčana sredstva u aktivni;
 - b) obaveza prema Vodovod Dubrovnik d.o.o. u iznosu od 168.000 € prikazana je kao kratkoročna obaveza – dugoročne obaveza prema nagodbi iz prosinca 2022. godine su podmirene, te se preostali dug iz nagodbe planira podmiriti tijekom 2024. godine;
 - c) u bilanci iskazana planirane dugoročne obaveze odnose se na planirano financiranje završetka projekta rekonstrukcije staklenika u rasadniku, te financiranje adaptacije zgrade uprave;
 - d) planirani koeficijent tekuće likvidnosti kao odnos planirane kratkotrajne imovine i kratkoročnih obaveza iznosi 2,16 što ukazuje na smanjen rizik likvidnosti.
4. Projekcija novčanih tokova uz prikazanu projekciju Balance iz točke 3. pokazuju pozitivne novčane primitke.

U Dubrovniku, 31. prosinca 2023. godine

Plan odobrio:

Alma Majstorović, direktor



VRTLAR
d.o.o. za javno zelenilo i hortikulturu
DUBROVNIK