VRTLAR d.o.o. DUBROVNIK

FINANCIJSKI PLAN POSLOVANJA
za 2025 – 2026. god.

Dubrovnik, prosinac 2024.

S A D R Ž 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 2025 5

2.2. NOVČANI TOK 2025 5

3. BUDŽETIRANJE KAO OSNOVA FINANCIJSKOG 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 11

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 2025. godini je ostala na razini prethodne godine, a porast prometa od 4 % može se objasniti povećanjem cijena zbog inflacije.

Pretpostavke poslovanja Vrtlar d.o.o. u 2025. godini su:

- godišnji ugovoreni iznos s Gradom u iznosu od 1.700.000,00 €;

- 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 2024. godini u RH je 3,8 %, a očekivana stopa inflacije u idućoj godine je 3,5 %);

- planira se zapošljavanje novih radnika na poslovima vrtlara i cvjećara;

- ne planiraju se veće investicije u 2025. godini;

- nema planiranih većih ulaganja u rekonstrukcije zelenih površina;

- nastavak sudjelovanje u projektu pod nazivom „LIFE CONTRA *Ailanthus*“ kojeg provodi Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja Republike Hrvatske.

1.2. OSTVARENJE PRETHODNE GODINE

BILANCA

Podaci u 000 €	2024
	-1
Novac	162,2
Financijska imovina -	0,0
Financijska imovina - plasmani	0,0
Potraživanja	244,0
Zalihe	86,6
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0
Obračunata i ostala imovina	0,2
Kratkotrajna imovina	**493,0**
Dugotrajna materijalna imovina	5.570,5
Ostala dugotrajna imovina	0,6
Ukupno dugotrajna imovina	**5.571,1**
Ukupna imovina	**6.064,1**
Obveze prema dobavljačima	256,3
Kratkoročni krediti	
Obračunate i ostale obveze	160,9
Ukupno kratkoročne obveze	**417,2**
Dugoročni krediti	0,0
Odgođene obveze - potpore	81,2
Ukupno dugoročne obveze	**81,2**
Ukupne obveze	**498,4**
Kapital vlasnika	6.244,8
Novi kapital vlasnika	
Rezerve	
Zadržana dobit	-761,2
Dobit (gubitak) tekuće godine	82,1
Kapital i rezerve	**5.565,7**
Ukupno financiranje	**6.064,1**

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Podaci u 000 €	2024
	-1
Poslovni prihodi	2.106,1
Direktni troškovi	-357,4
Bruto marža	**1.748,7**
Troškovi plaća	-1.146,2
Promjena vrijednosti zaliha	-1,0
Bruto marža II	601,5
Troškovi usluga	-253,1
Ostali troškovi poslovanja	-203,1
G.O.P.	145,3
Fiksni troškovi poslovanja	
EBITDA	**145,3**
Amortizacija	-94,2
EBIT	51,1
Financijski prihodi	1,0
Financijski rashodi	-0,1
Ostali prihodi	62,5
Ostali troškovi	-14,3
Dobit prije poreza	**100,2**
Porez na dobitak	-18,0
Netto dobitak	**82,2**

2. Sažetak plana

2.1. Račun dobiti i gubitka 2025.

RAČUN DOBITI I GUBITKA			Zbirni rdig				
Podaci u 000 €	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2026
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	2.015	574	574	574	574	2.295	2.364
Direktni troškovi	-333	-89	-89	-89	-89	-357	-368
Bruto marža	**1.682**	**485**	**485**	**485**	**485**	**1.938**	**1.996**
Troškovi plaća	-1.221	-321	-321	-321	-321	-1.282	-1.264
Promjena vrijednosti zaliha	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Bruto marža II	459	164	164	164	164	656	732
Troškovi usluga	-394	-114	-114	-114	-114	-455	-466
G.O.P.	65	50	50	50	50	201	266
Fiksni troškovi poslovanja	-20	-5	-5	-5	-5	-20	-21
EBITDA	**45**	**45**	**45**	**45**	**45**	**181**	**245**
Amortizacija	-94	-29	-29	-30	-30	-118	-118
EBIT	-49	16	16	16	16	63	127
Izvanredni prihodi	154	10	10	10	10	39	2
Izvanredni rashodi	-5	0	0	0	0	0	0
Ukupni prihodi	2.170	584	584	584	584	2.335	2.366
Ukupni rashodi	-2.069	-558	-558	-558	-558	-2.232	-2.237
Dobit prije poreza	**100**	**26**	**26**	**25**	**25**	**102**	**129**
Porez na dobit	-18	-5	-5	-5	-5	**-18**	-23
Neto dobit	**82**	**21**	**21**	**21**	**21**	**84**	**106**

2.2. Novčani tok 2025.

Podaci u 000 €	2025	2025	2025	2025	2025	2026
	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
I. P R I M I C I	**6.306**	**584**	**584**	**584**	**2.410**	**2.366**
1. Poslovni prihod	574	574	574	574	2.295	2.364
2. Ostali / izvanredni prihod	10	10	10	10	39	2
3. Prijenos postojećih izvora	5.646					
4. Financijska imovina - depoziti	76	0	0	0	76	0
II. I Z D A C I	**6.375**	**536**	**542**	**538**	**2.344**	**2.145**
5. Postojeća sredstva	**5.646**					
5.1. Investicije u osnovna sredstva	**5.570**					
5.2. Investicije u finan. imovinu	**76**					
6. Nove investicije	**195**	**2**	**7**	**2**	**207**	**1**
6.1. Investicije u osnovna sredstva	2	3	7	3	14	0
6.2. Investicije u obrtna sredstva	193	-0	-0	-0	193	1
7. Rashodi poslovanja	**529**	**529**	**529**	**529**	**2.115**	**2.119**
7.1. Materijalni troškovi	89	89	89	89	357	368
7.2. Troškovi rada	321	321	321	321	1.282	1.264
7.3 Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0
7.4. Troškovi usluga	114	114	114	114	455	466
7.5. Ostali troškovi poslovanja	5	5	5	5	20	21
8. Otpis državne potpore	0	0	2	2	4	2
9. Porez na dobit	5	5	5	5	18	23
III. NETTO PRIMICI	**-69**	**48**	**41**	**46**	**66**	**221**
IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO	**-69**	**-21**	**20**	**66**	**66**	**287**

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 2023	**Ostvareno 2024**	**Kvartal 2025**	**Kvartal 2025**	**Kvartal 2025**	**Kvartal 2025**	**Ukupno 2025**	**Plan 2026**
	-2	**-1**	**1/4**	**2/4**	**3/4**	**4/4**		**2**
Stope inflacije	4,50%	3,80%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%	2,50%
Tečaj USD na 31. 12.	1,10	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	1,04	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	-	-	**1,040**	**1,040**	**1,040**	**1,040**	**1,040**	**1,030**
Porast troškova	1,050	1,038	1,035	1,035	1,035	1,035	1,035	1,025

https://podaci.dzs.hr/

https://www.hnb.hr/analize-i-publikacije/makroekonomske-projekcije

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 2026. godini.

Porast troškova – koristi se samo za projekciju poslovanja troškova u 2026. godini.

3.2. Struktura ulaganja

STRUKTURA ULAGANJA

Podaci u 000 €	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2026	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	2,0	2,5	7,0	2,5	14		14,00	100%
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**	**3**	**7**	**3**	**14**	**0**	**14**	**100%**

3.3. Specifikacija ulaganja u osnovna sredstva

PLAN ULAGANJA U OSNOVNA SREDSTVA

Podaci u 000 €		2024	2025	2025	2025	2025	2025
		-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno
1.	**ULAGANJA U GRAĐEVINSKE OBJEKTE**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
1.1.	Staklenici u Zatonu - rekonstrukcija		0,0				0,0
1.2.	Zgrada uprave - adaptacija						0,0
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**	**2,5**	**7,0**	**2,5**	**14,0**

3.4. Plan amortizacije (Tablica amortizacije)

Imovina	**2024**	**2025**	**2025**	**2025**	**2025**	**2025**	**2026**
Podaci u 000 €	**-1**	**1/4**	**2/4**	**3/4**	**4/4**	**Ukupno**	**2**
Povećanje / smanjenje							
Građevinski objekti		***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Oprema strojevi i alati		***2***	***3***	***7***	***3***	***14***	***0***
Vozila, poslovni inventar		***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Ostala mater. Im. + ili -						***0***	
Novonabavljena	**0**	**2**	**3**	**7**	**3**	**14**	**0**
Nabavna vrijednost							
Nemateri imovina	1,1	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
Zemljište	5.038,3	*5.038*	*5.038*	*5.038*	*5.038*	*5.038*	*5.038*
Građevinski objekti	1.005,6	*1.006*	*1.006*	*1.006*	*1.006*	*1.006*	*1.006*
Oprema strojevi i alati	139,4	*141*	*144*	*151*	*153*	*153*	*153*
Vozila, poslovni inventar	600,7	*601*	*601*	*601*	*601*	*601*	*601*
Ostala mater. Im. + ili -	7,0	*7*	*7*	*7*	*7*	*7*	*7*
Amortiza. osnovica	**6.792**	***6.794***	***6.797***	***6.804***	***6.806***	**6.806**	**6.806**
Iznos amortizacije	**Stopa**						
Nemateri imovina	0,00%	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
Zemljište	0,00%	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
Građevinski objekti	8,00%	*20*	*20*	*20*	*20*	80	80
Oprema strojevi i alati	5,00%	*2*	*2*	*2*	*2*	7	8
Vozila, poslovni inventar	5,00%	*8*	*8*	*8*	*8*	30	30
Ostala mater. Im. + ili -	0,00%	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
Amortizacija		***29***	***29***	***30***	***30***	**118**	**118**
Neto vrijednost							
Nemateri imovina	0,0	*0*	*0*	*0*	*0*	0	0
Zemljište	5.038,3	*5.038*	*5.038*	*5.038*	*5.038*	5.038	5.038
Građevinski objekti	254,0	*234*	*214*	*194*	*174*	174	93
Oprema strojevi i alati	39,5	*40*	*40*	*46*	*46*	46	38
Vozila, poslovni inventar	231,6	*224*	*217*	*209*	*202*	202	172
Ostala mater. Im. + ili -	7,0	*7*	*7*	*7*	*7*	7	7
Ostatak vrijednosti	5.570	***5.543***	***5.516***	***5.494***	***5.467***	**5.467**	**5.348**

3.5. Izvori financiranja

STRUKTURA I DINAMIKA IZVORA FINANCIRANJA

Podaci u 000 €	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2026	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	2,5	7,0	2,5	14	0	14,00
Ukupno vlastita izvori	**0**	**2**	**3**	**7**	**3**	14	**0**	**14**
Kredit						0	0	0,00
EU fondovi						0		0,00
Leasing						0		0,00
Ukupni tuđi izvori	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0,00**
UKUPNO	**0**	**2**	**3**	**7**	**3**	**14**	**0**	**14,00**

3.6. Izrada računa dobiti i gubitka Rasadnika

Podaci u 000 €	**2024**	**2025**	**2025**	**2025**	**2025**	**2025**	**2026**
	-1	**1/4**	**2/4**	**3/4**	**4/4**	**Ukupno**	**2**
Poslovni prihodi	241	78	78	78	78	314	323
Direktni troškovi	-98	-27	-27	-27	-27	-108	-111
Bruto marža	**143**	**52**	**52**	**52**	**52**	**206**	**212**
Troškovi plaća	-139	-37	-37	-37	-37	-146	-148
Promjena vrijednosti zaliha	-1					0	
Bruto marža II	3	15	15	15	15	60	64
Troškovi usluga	-24	-4	-4	-4	-4	-17	-17
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-21	11	11	11	11	43	47
Fiksni troškovi poslovanja	-4	-1	-1	-1	-1	-4	-4
EBITDA	**-24**	**10**	**10**	**10**	**10**	**40**	**44**
Amortizacija	-55	-20	-20	-20	-20	-78	-78
EBIT	-79	-10	-10	-10	-10	-38	-34
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0					0	
Ostali prihodi	16	10	10	10	10	39	39
Ostali rashodi	-5	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	**-68**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1**	**5**
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	**-68**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1**	**5**

3.7. Izrada računa dobiti i gubitka Radionica vijenaca i cvjećarnica

Podaci u 000 €	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2026
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	494	136	136	136	136	543	560
Direktni troškovi	-197	-52	-52	-52	-52	-208	-214
Bruto marža	**297**	**84**	**84**	**84**	**84**	**336**	**346**
Troškovi plaća	-229	-60	-60	-60	-60	-240	-247
Promjena vrijednosti zaliha	0					0	
Bruto marža II	68	24	24	24	24	96	98
Troškovi usluga	-25	-6	-6	-6	-6	-25	-25
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	44	18	18	18	18	71	73
Fiksni troškovi poslovanja	-1	0	0	0	0	-1	1
EBITDA	**43**	**17**	**17**	**17**	**17**	**69**	**74**
Amortizacija	-1	0	0	0	0	-1	-1
EBIT	41	17	17	17	17	68	73
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	**41**	**17**	**17**	**17**	**17**	**68**	**73**
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	**41**	**17**	**17**	**17**	**17**	**68**	**73**

3.8. Izrada računa dobiti i gubitka Javni nasadi

Podaci u 000 €	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2026
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	1.256	354	354	354	354	1.417	1.460
Direktni troškovi	-36	-10	-10	-10	-10	-39	-40
Bruto marža	**1.221**	**345**	**345**	**345**	**345**	**1.378**	**1.420**
Troškovi plaća	-647	-170	-170	-170	-170	-679	-687
Promjena vrijednosti zaliha	0					0	0
Bruto marža II	574	175	175	175	175	699	732
Troškovi usluga	-275	-83	-83	-83	-83	-331	-339
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	299	92	92	92	92	368	393
Fiksni troškovi poslovanja	-3	-1	-1	-1	-1	-3	-3
EBITDA	**296**	**91**	**91**	**91**	**91**	**365**	**390**
Amortizacija	-28	-7	-7	-7	-7	-28	-28
EBIT	268	84	84	84	84	337	362
Financijski prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	0					0	
Izvanredni prihodi	0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	**268**	**84**	**84**	**84**	**84**	**337**	**362**
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	**268**	**84**	**84**	**84**	**84**	**337**	**362**

3.9. Izrada računa dobiti i gubitka Zajedničke službe

Podaci u 000 €	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2026
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	23	5	5	5	5	21	22
Direktni troškovi	-2	-1	-1	-1	-1	-2	-2
Bruto marža	**21**	**5**	**5**	**5**	**5**	**19**	**19**
Troškovi plaća	-207	-54	-54	-54	-54	-217	-181
Promjena vrijednosti zaliha						0	0
Bruto marža II	-186	-50	-50	-50	-50	-198	-162
Troškovi usluga	-71	-21	-21	-21	-21	-83	-85
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	-257	-70	-70	-70	-70	-281	-247
Fiksni troškovi poslovanja	-12	-3	-3	-3	-3	-12	-13
EBITDA	**-269**	**-73**	**-73**	**-73**	**-73**	**-293**	**-259**
Amortizacija	-10	-3	-3	-3	-3	-12	-12
EBIT	-280	-76	-76	-76	-76	-306	-271
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Izvanredni prihodi	138	0	0	0	0	0	4
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	**-141**	**-76**	**-76**	**-76**	**-76**	**-306**	**-268**
Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	0
Neto dobit	**-141**	**-76**	**-76**	**-76**	**-76**	**-306**	**-268**

3.10. Izrada računa dobiti i gubitka Ukupno Vrtlar

Podaci u 000 €	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2026
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Poslovni prihodi	2.015	574	574	574	574	2.295	2.364
Direktni troškovi	-333	-89	-89	-89	-89	-357	-368
Bruto marža	**1.682**	**485**	**485**	**485**	**485**	**1.938**	**1.996**
Troškovi plaća	-1.221	-321	-321	-321	-321	-1.282	-1.264
Promjena vrijednosti zaliha	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0
Bruto marža II	459	164	164	164	164	656	732
Troškovi usluga	-394	-114	-114	-114	-114	-455	-466
Ostali troškovi poslovanja						0	
G.O.P.	65	50	50	50	50	201	266
Fiksni troškovi poslovanja	-20	-5	-5	-5	-5	-20	-21
EBITDA	**45**	**45**	**45**	**45**	**45**	**181**	**245**
Amortizacija	-94	-29	-29	-30	-30	-118	-118
EBIT	-49	16	16	16	16	63	127
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	154	10	10	10	10	39	2
Izvanredni rashodi	-5	0	0	0	0	0	0
Ukupni prihodi	2.170	584	584	584	584	2.335	2.366
Ukupni rashodi	-2.069	-558	-558	-558	-558	-2.232	-2.237
Dobit prije poreza	**100**	**26**	**26**	**25**	**25**	**102**	**129**
Porez na dobit	-18	-5	-5	-5	-5	**-18**	-23
Neto dobit	**82**	**21**	**21**	**21**	**21**	**84**	**106**

3.11. Plan otplate kredita

Rekapitulacija kreditnih obveza

Razdoblja	**Početno**	2025	2025	2025	2025	2025	2026
Podaci u 000 €	**stanje**	1	2	3	4	Ukupno	2
Ostatak duga dugoročni	0,00	0	0	0	0	0	0
Ostatak duga kratkoročni	0	0	0	0	0	0	0
Anuitet (Rata)		0	0	0	0	0	0
Otplata		0	0	0	0	0	0
Kamata		0	0	0	0	0	0
Financijske obv.	0,00	0	0	0	0	0	0

Gornja tablica pokazuje stanje dugoročnih obveza na početku razdoblja planiranja te plan otplate u budućem razdoblju.

3.12. Račun dobiti i gubitka

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Podaci u 000 €	**2024**	**2025**	**2025**	**2025**	**2025**	**2025**	**2026**
	-1	**1/4**	**2/4**	**3/4**	**4/4**	**Ukupno**	**2**
Poslovni prihodi	2.015	574	574	574	574	2.295	2.364
Direktni troškovi	-333	-89	-89	-89	-89	-357	-368
Bruto marža	**1.682**	**485**	**485**	**485**	**485**	**1.938**	**1.996**
Troškovi plaća	-1.221	-321	-321	-321	-321	-1.282	-1.264
Promjena vrijednosti zaliha	-1	0	0	0	0	0	0
Bruto marža II	459	164	164	164	164	656	732
Troškovi usluga	-394	-114	-114	-114	-114	-455	-466
Ostali troškovi poslovanja	0	0	0	0	0	0	0
G.O.P.	65	50	50	50	50	201	266
Fiksni troškovi poslovanja	-20	-5	-5	-5	-5	-20	-21
EBITDA	**45**	**45**	**45**	**45**	**45**	**181**	**245**
Amortizacija	-94	-29	-29	-30	-30	-118	-118
EBIT	-49	16	16	16	16	63	127
Financijski prihodi	1	0	0	0	0	0	0
Financijski rashodi	-0	0	0	0	0	0	0
Izvanredni prihodi	154	10	10	10	10	39	2
Izvanredni troškovi	-5	0	0	0	0	0	0
Dobit prije poreza	**100**	**26**	**26**	**25**	**25**	**102**	**129**
Porez na dobitak	-18	-5	-5	-5	-5	-18	-23
netto dobitak	**82**	**21**	**21**	**21**	**21**	**84**	**106**

3.13. Proračun ulaganja u obrtna sredstva

Podaci u 000 €	2025 1/4	2025 2/4	2025 3/4	2025 4/4	2025 Ukupno	2026 2
Zalihe sir. i materijala	**109**	**109**	**109**	**109**	**436**	**447**
Direktni materijalni troškovi	17	17	17	17	70	72
Indirektni materijalni troškovi	20	20	20	20	79	79
Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0
Trgovačka roba	72	72	72	72	287	296
Zalihe nedovr. proizvodnje	**410**	**410**	**410**	**410**	**1.639**	**1.632**
Zalihe materijala	109	109	109	109	436	447
Direktne bruto plaće	301	301	301	301	1.203	1.185
Zalihe gotovih proizvoda	**529**	**529**	**529**	**529**	**2.115**	**2.119**
Zalihe nedovr. proizvodnje	410	410	410	410	1.639	1.632
Indirektni troškovi	119	119	119	119	475	487
Indirektne plaće	0	0	0	0	0	0
Rashodi financiranja	0	0	0	0	0	0
Potraživanja od kupaca	**533**	**533**	**533**	**533**	**2.133**	**2.142**
Zalihe gotovih proizvoda	529	529	529	529	2.115	2.119
Porez iz dobiti	5	5	5	5	18	23
Novac	**533**	**533**	**533**	**533**	**2.133**	**2.142**

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 €	2024	2025	2025	2025	2025	2025	2026
	-1	1/4	2/4	3/4	4/4	Ukupno	2
Novac	162,2	-69	-21	20	66	66	287
Obrtna sredstva - prethodno razdoblje	0,0	0	0	0	0	0	0
Financijska imovina - plasmani	0,0	0	0	0	0	0	0
Potraživanja	244,0	178	178	178	178	178	178
Zalihe	86,6	84	84	84	84	84	84
Projektna imovina - proiz. u tijeku	0,0						
Obračunata i ostala imovina	0,2	119	118	118	118	118	119
Kratkotrajna imovina	**493,0**	**311**	**359**	**400**	**446**	**446**	**669**
Dugotrajna materijalna imovina	5.570,5	5.543	5.516	5.494	5.467	5.467	5.348
Ostala dugotrajna imovina	0,6						
Ukupno dugotrajna imovina	**5.571,1**	**5.543**	**5.516**	**5.494**	**5.467**	**5.467**	**5.348**
Ukupna imovina	**6.064,1**	**5.854**	**5.875**	**5.894**	**5.913**	**5.913**	**6.017**
Obveze prema dobavljačima	256,3	76	76	76	76	76	78
Kratkoročni krediti	0,0	0	0	0	0	0	0
Obračunate i ostale obveze	160,9	111	111	111	111	111	110
Ukupno kratkoročne obveze	**417,2**	**187**	**187**	**187**	**187**	**187**	**187**
Dugoročni krediti	0,0	0	0	0	0	0	0
Odgođene obveze - potpore	81,2	81	81	79	77	77	75
Ukupno dugoročne obveze	**81,2**	**81**	**81**	**79**	**77**	**77**	**75**
Ukupne obveze	**498,4**	**268**	**268**	**266**	**264**	**264**	**262**
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	-761,2	-679	-679	-679	-679	-679	-595
Dobit (gubitak) tekuće godine	82,1	21	42	63	84	84	106
Kapital i rezerve	**5.565,7**	**5.587**	**5.608**	**5.629**	**5.649**	**5.649**	**5.755**
Ukupno financiranje	**6.064,1**	**5.854**	**5.875**	**5.894**	**5.913**	**5.913**	**6.018**

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 €	2025 1/4	2025 2/4	2025 3/4	2025 4/4	2025 Ukupno	2026 2
I. P R I M I C I	**6.306**	**584**	**584**	**584**	**2.410**	**2.366**
1. Poslovni prihod	574	574	574	574	2.295	2.364
2. Ostali / izvanredni prihod	10	10	10	10	39	2
3. Prijenos postojećih izvora	5.646					
4. Financijska imovina - depoziti	76	0	0	0	76	0
II. I Z D A C I	**6.375**	**536**	**542**	**538**	**2.344**	**2.145**
5. Postojeća sredstva	**5.646**					
5.1. Investicije u osnovna sredstva	**5.570**					
5.2. Investicije u finan. imovinu	**76**					
6. Nove investicije	**195**	**2**	**7**	**2**	**207**	**1**
6.1. Investicije u osnovna sredstva	2	3	7	3	14	0
6.2. Investicije u obrtna sredstva	193	-0	-0	-0	193	1
7. Rashodi poslovanja	**529**	**529**	**529**	**529**	**2.115**	**2.119**
7.1. Materijalni troškovi	89	89	89	89	357	368
7.2. Troškovi rada	321	321	321	321	1.282	1.264
7.3 Promjena vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0	0
7.4. Troškovi usluga	114	114	114	114	455	466
7.5. Ostali troškovi poslovanja	5	5	5	5	20	21
8. Otpis državne potpore	0	0	2	2	4	2
9. Porez na dobit	5	5	5	5	18	23
III. NETTO PRIMICI	**-69**	**48**	**41**	**46**	**66**	**221**
IV. NETTO PRIMICI - UKUPNO	**-69**	**-21**	**20**	**66**	**66**	**287**

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

Pokazatelj novčanog toka	2025 1/4	2025 2/4	2025 3/4	2025 4/4	2025 Ukupno	2026 2
netto primici / poslovni prihod		8,35%	7,22%	8,00%	2,87%	9,35%
Primici / kratkoročne obveze		1,10	1,10	1,10		1,12

Objašnjenje: Neto novčani tok / poslovni prihod
- vrlo dobro > 10 %
- dobro > 8 % < 10 %
- srednje > 5 % < 8 %
- loše < 5%
- upitan nastavak poslovanja - **negativan**

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 84 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 euru 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) smanjenje novčanih sredstva u aktivi uz istovremeno smanjenje kratkoročnih obaveza;
   b) u bilanci iskazana odgođene obaveze odnose se na uplaćena sredstva iz EU fonda za realizaciju projekta rekonstrukcije staklenika u rasadniku;
   c) planirani koeficijent tekuće likvidnosti kao odnos planirane kratkotrajne imovine i kratkoročnih obaveza iznosi 2,36 što ukazuje na smanjen rizik likvidnosti.

4. Projekcija novčanih tokova uz prikazanu projekciju Bilance iz točke 3. pokazuju pozitivne novčane primitke.

U Dubrovniku, 31. prosinca 2024. godine

ALMA MAJSTOROVIĆ

Digitally signed by ALMA MAJSTOROVIĆ
Date: 2025.02.18 11:53:00 +01'00'

Plan odobrio:

Alma Majstorović, direktor