

Pokazatelji uspješnosti poslovanja na primjeru Elite Travel agencije

Škurla, Mateo

Undergraduate thesis / Završni rad

2019

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: **University of Split, Faculty of Maritime Studies / Sveučilište u Splitu, Pomorski fakultet**

Permanent link / Trajna poveznica: <https://um.nsk.hr/um:nbn:hr:164:094373>

Rights / Prava: [In copyright](#) / [Zaštićeno autorskim pravom.](#)

Download date / Datum preuzimanja: **2024-10-03**

Repository / Repozitorij:

[Repository - Faculty of Maritime Studies - Split -
Repository - Faculty of Maritime Studies Split for
permanent storage and preservation of digital
resources of the institution](#)



SVEUČILIŠTE U SPLITU
POMORSKI FAKULTET U SPLITU

MATEO ŠKURLA

POKAZATELJI USPJEŠNOSTI POSLOVANJA NA
PRIMJERU ELITE TRAVEL AGENCIJE

ZAVRŠNI RAD

SPLIT, 2019

SVEUČILIŠTE U SPLITU
POMORSKI FAKULTET U SPLITU

POKAZATELJI USPJEŠNOSTI POSLOVANJA NA PRIMJERU
ELITE TRAVEL AGENCIJE

STUDIJ: POMORSKE TEHNOLOGIJE JAHTA I MARINA

ZAVRŠNI RAD

MENTOR:

dr. sc. Peronja Ivan

STUDENT:

Mateo Škurla

(MB:0171266173)

Sažetak:

Sastavljanje financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj za srednja i velika poduzeća propisano je zakonom. Poduzeća bezobzira na zakonsku obavezu treba bi sastavljati financijska izvještaja. Na temelju financijskih izvještaja možemo procijeniti uspješnost poslovanja našega poduzeća. Osim uvida u uspješnost poslovanja poduzeća, na temelju financijski izvještaja donosimo buduće poslovne odluke. Na temelju temeljnih financijskih izvještaja s pomoću financijskih pokazatelja analiziramo uspješnost poslovanja poduzeća. Financijski pokazatelji s pomoću kojih analiziramo uspješnost jesu pokazatelji likvidnost, solventnosti, investiranja i drugi pokazatelji. Analiza uspješnosti poslovanja u diplomskom radu provedena je na temelju financijskih izvještaja agencije Elite travel.

Ključne riječi: financijski izvještaji, analiza financijskih izvještaja, financijski pokazatelji, uspješnost poslovanja, agencija Elite travel,

SADRŽAJ

UVOD	5
1. TEORIJSKE POSTAVKE ANALIZE FINANCIJSKE USPJEŠNOSTI POSLOVANJA.....	6
1.1. Temeljni financijski izvještaji.....	8
1.1.1. Bilanca.....	10
1.1.2. Račun dobiti i gubitka	15
1.1.3. Izvještaj o novčanom toku	17
1.1.4. Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice.....	23
1.1.5. Bilješke uz financijske izvještaje i ostali izvještaji	25
1.2. Analiza i pripreme za analizu financijskih izvještaja	27
1.3. Financijski pokazatelji	31
1.3.1. Pokazatelji likvidnosti	32
1.3.2. Pokazatelji solventnosti	34
1.3.3. Pokazatelji investiranja	36
1.3.4. Pokazatelji zarade i profitabilnosti	37
2. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA NA PRIMJERU AGENCIJE ELITE TRAVEL OD 2016 – 2018 GODINE ...	39
2.1. Osnovni podaci o agenciji Elite travel.....	40
2.2. Pokazatelji ocjene likvidnosti i solventnosti	41
2.3. Pokazatelji kvalitete dobiti.....	43
2.4. Pokazatelji kapitalnih izdataka.....	44
2.5. Ostali podaci dobiveni analizom bilance i računa dobiti i gubitka.....	44
ZAKLJUČAK.....	47
LITERATURA	48
POPIS TABLICA	49
POPIS SLIKA.....	49

UVOD

Tema diplomskog rada je *Pokazatelji uspješnosti poslovanja na primjeru Elite travel agencije*. Pokazatelji uspješnosti poslovanja prikazuju nam uspješnost našega poslovanja temeljenog na analizi financijskih izvještaja.

Diplomski rad podijeljen je na dvije glavne cjeline: *Teorijske postavke analize financijskih izvještaja i analiza financijskih izvještaja na primjeru agencije Elite travel od 2016 – 2018 godine*. Prvi dio rada definira temeljne financijske izvještaje te financijske pokazatelje u drugome dijelu rada analizirana je uspješnost poslovanja agencije Elite travel.

Svrha diplomskog rada je istraživanje o pokazateljima uspješnosti poslovanja. Rad približuje čitateljima temeljne financijske izvještaje te analizu financijskih izvještaja kako bi se mogla utvrditi uspješnost poslovanja. Cilj rada je objasniti potrebu za sastavljanjem i analiziranjem temeljnih financijskih izvještaja. Pri izradi rada korištene su metode analize podataka, komparativna metoda te deskriptivna metoda. Podaci za pisanje rada prikupljeni su iz sekundarnih izvora, knjige, članci, stručna istraživanja na internetu i drugo. Radi lakše razumljivosti rada, rad je upotpunjen tablicama, slikama i fusnotama.

Prvi dio rada teorijske postavke *analize financijske uspješnosti poslovanja* podijeljen je na tri glavna pod poglavlja *temeljni financijski izvještaji, analiza i pripreme za analizu financijskih izvještaja i financijski pokazatelji*. Cilj poglavlja je definirati temeljna financijska izvješća. Definiramo bilancu, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama glavnice, bilješke uz financijske izvještaje i ostala izvješća. Nakon definiranja temeljnih financijskih izvještaja opisujemo pripremu za analizu financijskih izvještaja. U pod poglavlju *financijski pokazatelji* definiramo važnost financijskih pokazatelja. Financijski pokazatelji koji su detaljnije prikazani su: pokazatelj likvidnosti, pokazatelj solventnosti, investiranja i *pokazatelji zarade i profitabilnosti*. U drugom dijelu rada *analiza financijskih izvještaja na primjeru agencije Elite travel od 2016 – 2018 godine* prikazani su osnovni podaci o agenciji te prikazani su pokazatelji uspješnosti poslovanja agencije.

1. TEORIJSKE POSTAVKE ANALIZE FINANCIJSKE USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

Analiza financijske uspješnosti poslovanja sastoji se od analize financijskih izvještaja, obuhvaća analizu tržišnih pokazatelja te utvrđivanje ključnih pokazatelja financijske performanse. Svrha analize je procjena poslovanja neke tvrtke. Provedena analiza poslovanja može poslužiti menadžmentu da procjeni trenutno stanje tvrtke, tako i provedena analiza može poslužiti potencijalnim partnerima da li će poslovati sa analiziranom tvrtkom. Provedene analize mogu biti eksterne ili interne ovisno o tome kojih koristi, ako menadžment tvrtke koristi se analizom tada je to interna analiza, eksterna analiza je analiza koja služi partnerima/dobavljačima u procjeni.

U Republici Hrvatskoj početkom 2006 godine donesena je odluka pri kojoj se sva financijska izvješća hrvatskih dioničkih društava (javna dionička društva) moraju sastavljati sukladno prihvaćenim standardima financijskog izvještavanja.¹ Donošenja navedenoga zakona Republika Hrvatska 2006 godine pristupa svjetskim trendovima odlučujući se za moderan računovodstveni sustav izvještavanja temeljenoga na standardnim obrascima i normama u prikazivanju računovodstveno bilančnih pozicija. Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) primjenjuju se 01. siječnja 2005. godine Uredom Europskog parlamenta.

Međunarodni računovodstveni standardi odnose se na pravila o pripremi, priznavanju te prezentaciji računovodstvenih stavki poslovnih subjekata. MSFI-eve donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board – IASB).

¹ Cmković L, Lovrić V., Mijoč I.: *Analitički pregled usklađivanja zakona o računovodstvu Republike Hrvatske od 1993. do 2007.* Godine Ekonomski vjesnik br. 1 i 2 (20): 57 - 66, 2007

Ciljevi IASB-a su sljedeći:²

- razvijati, u javnom interesu, jedan skup visoko kvalitetnih, razumljivih i globalno primjenjivih računovodstvenih standarda koji zahtijevaju kvalitetne, transparentne i usporedive informacije u financijskim izvještajima i drugim financijskim izvještavanjima kako bi se pomoglo sudionicima u svjetskim tržištima kapitala i drugim korisnicima pri donošenju poslovnih odluka;
- unaprijediti korištenje i primjenjivanje tih standarda;
- aktivno raditi s nacionalnim kreatorima standarda kako bi se doveli do približavanja nacionalnih računovodstvenih standarda i MSFI-a visoko kvalitetnim rješenjima.

Analiza financijske uspješnosti poslovanja možemo promatrati kao proces primjene različitih analiza i analitičkih tehnika pomoću kojih informacije iz financijskih izvještaja lako su razumljive. Neovisno da li je tvrtka pod zakonskom obavezom ili nije, analizu financijske uspješnosti poslovanja provodimo kako bi procijenili u kojoj je fazi naša tvrtka te na temelju provedene analize donosimo odluke o našem poslovanju. Važnost analize financijske uspješnosti poslovanja pokazuju nam razne reforme koje obuhvaćaju administraciju i financije. U zemljama u razvoju javlja se Novi javni menadžment (engl. New Public Management), navedeni oblik menadžmenta razvija se kao odgovor na masivni javni sektor koji je i preskup, Novi javni menadžment zalaže se za korisno upotrebljavanje informacija te povećavanje učinkovitosti. Novog javnog menadžmenta u izvedbenom pogledu ističe sljedeće sadržajne odrednice reformskih procesa:³

1. uvođenje računovodstvenog načela nastanka događaja,

² <https://www.hanfa.hr> (10.06.2019.)

³ Dragija M., Letica M., Čegar B.: *Usporedba računovodstvenog okvira i financijskog izvještavanja institucija visokog obrazovanja u Republici Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini*, Zbornik radova Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Mostaru, No. Posebno izdanje 2015., str. 1-26

2. redefiniranje uloge javnog menadžmenta, prvenstveno kroz poticanje njegove izravnije odgovornosti za izvršavanje temeljnih funkcija države i odgovornosti za rezultate,
3. transparentnost procedura i odgovornosti javnog menadžmenta,
4. upravljanje bazirano na učinku,
5. postizanje što veće ekonomičnosti, učinkovitosti i djelotvornosti svih subjekata u javnom sektoru kao i javnog sektora u cijelosti, kroz poticanje tržišne konkurentnosti, outsourcinga i učestalo provođenje cost-benefit analize.

Analizom financijske uspješnosti poslovanja osiguravamo informacije koje su nam bitne za proces upravljanja. Osim velike uloge u upravljanju analiza financijskih instrumenata pomaže nam i pri planiranju. Kako bi menadžment mogao planirati financijske poteze te osigurati stabilnost tvrtke planiranje je potrebno započeti s analizom financijskih izvještaja.

1.1. Temeljni financijski izvještaji

Temeljni financijski izvještaji koriste poduzetnicima kako bi ih njih dobili podatke o imovini poduzeća, kapitalu, obvezama poduzeća te o financijama poduzeća. Cilj financijskog izvještavanja jest informiranje zainteresiranih korisnika o financijskom položaju poduzeća i o uspješnosti poslovanja. Informirati korisnika znači predložiti im sve relevantne a istodobno pouzdane informacije u obliku i sadržaju prepoznatljivom i razumljivom osobama kojima su namijenjene.⁴ Prema Zakonu o računovodstvu svi tuzemni poduzetnici moraju voditi poslovne knjige te sastavljati financijska izvješća. Sastavljen izvješća moraju biti uredni, tako da u njima budu vidljivi poslovi poduzeća te stanje imovine poduzeća.

⁴ Mamić Sačar I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 52.

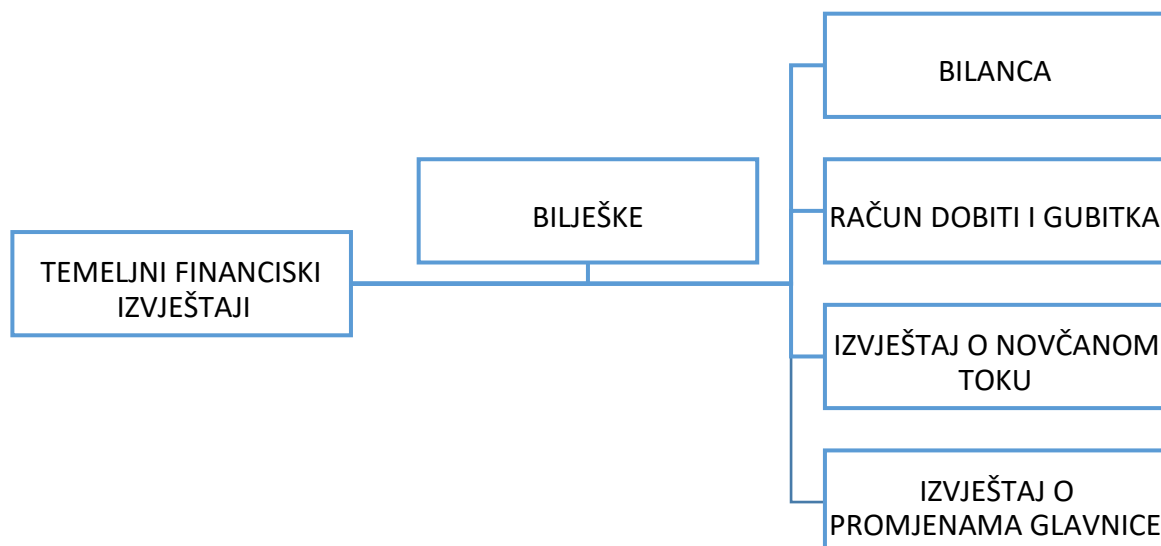
Temeljni financijski izvještaji prema Zakonu o računovodstvu jesu:

1. Bilanca: financijski izvještaj koji nam daje sustavni pregled imovine našega poduzeća, kapitala i obaveza na određeni datum.
2. Račun dobiti i gubitka: financijski izvještaj koji za određeno vremensko razdoblje daje nam informacije o prihodima i rashodima
3. Izvještaj o promjenama u financijskom položaju: financijski izvještaj koji nam tijekom određenog obračunskog razdoblja daje informacije o promjenama financijskog položaja poduzeća
4. Bilješke uz financijske izvještaje: bilješke uz financijske izvještaje detaljno razrađuju i dopunjuju bilancu, račun dobiti i gubitka i izvještaj o promjenama u financijskom položaju.

Svi navedeni financijski izvještaji moraju se čuvati trajno a podaci u financijskim izvještajima moraju pružiti fer, pouzdan i nepristran pregled imovine. obveza. kapitala, promjene financijskog položaja i dobiti ili gubitka.

Prema autorima Mamić Sačer I.; Žager K.; Žager L.; Ježovita A.; Sever S. financijske izvještaje razvrstavamo kako što je prikazano na Slici 1.

Slika 1: Temeljni financijski izvještaji



Izvor :

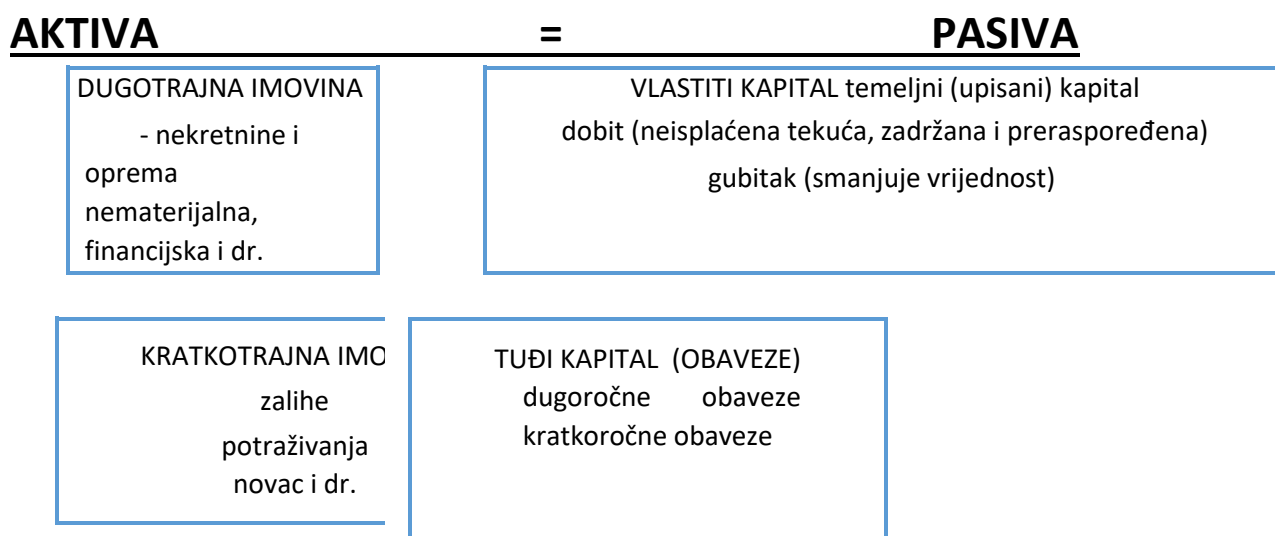
Mamić Sačer I.; Žager K.; Žager L.; Ježovita A.; Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 52.

Autori Mamić Sačer I.; Žager K.; Žager L.; Ježovita A.; Sever S. temeljne financijske izvještaje dijelimo: bilanca, račun dobiti i gubitka (izvještaj o uspješnosti poslovanja), izvještaj o promjenama vlasničke glavnice, izvještaj o novčanom toku i bilješke uz financijske izvještaje. Izvještaji uvijek su međusobno povezani te se oslanjaju jedan na drugoga. Prilikom analize financijske uspješnosti poduzeća financijska izvješća potrebno je promatrati kao cjelinu.

1.1.1. Bilanca

Bilanca je financijski izvještaj koji nama prikazuje stanje imovine u poduzeću, obaveze poduzeća i kapital poduzeća na određeni dan. Bilanca se sastavlja uvijek na određeni dan nikada ne obuhvaća određeno vremensko razdoblje iz toga se razloga bilanca naziva još statističkim izvještajem. Na slijedećoj slici prikazana je struktura bilance.

Slika 2: Struktura bilance



Izvor:

Štahan M.: *Čemu menadžerima služi bilanca*, (<https://www.teb.hr/novosti/2013/cemu-menadzerima-sluzi-bilanca>, 12.06.2019)

Iz Slike 2. vidimo da se bilanca sastoji od aktive i pasive. Imovina čini aktivu poduzeća dok pasivu čine kapital poduzeća te obaveze poduzeća. Aktiva čini imovina poduzeća. Imovina predstavlja ekonomske resurse kojima se poduzeće koristi u ostvarivanju svojih djelatnosti.

Resursi u poduzeću mogu biti različiti, poput novca, opreme, zalihe robe te druga materijalna i nematerijalna imovina. Bezobzira što se nabrojana imovina nalazi u poduzeću u bilanci je prikazujemo tek kada ispuni određene uvijete. To su slijedeći uvjeti:⁵

1. Resurs je u vlasništvu poduzeća
2. Ima mjerljivu vrijednost
3. Od resursa se može očekivati buduća ekonomska korist

Da bi smo napravili financijsku procjenu poduzeća, odnosno da bi smo procijenili financijsku uspješnost poslovanja u bilanci prikazujemo samo one resurse koji su u vlasništvu poduzeća. Imovinu koju smo iznajmili ne može biti prikazana u bilanci poduzeća. Naša iznajmljena imovina prikazuje se u bilanci poduzeća koje je nama iznajmilo imovinu. Naše poduzeće u financijskim izvještajima u ovom slučaju prikazuje samo trošak najma imovine. Bilanca je kvantitativni financijski izvještaj što znači da prikazanim resursima u bilanci mora se prikazati njihova vrijednost. Poduzećima nije uvijek lako procijeniti vrijednost imovine, problem procjene najčešće se javlja kod nematerijalne imovine. Na primjer vrijednost zaštitnog znaka poduzeća nije jednostavno procijeniti, iako od zaštitnog znaka poduzeće ostvaruje ekonomsku korist. S druge strane nekom resursu iako smo procijenili vrijednost, može se dogoditi da resurs ne bude prikazan u bilanci. To se može dogoditi u slučaju da sposobnost stvaranja buduće ekonomske koristi nije zadovoljena. Imovina u bilanci nije prikazana po tržišnoj vrijednosti. Imovinu u bilanci prikazujemo po njezinoj fer vrijednosti. Sukladno međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, fer vrijednost je „iznos za koji bi se neka imovina mogla razmijeniti ili obaveza podmiriti između obavještenih i spremnih strana u transakciji s pogodbom.”⁶ U aktivu imovinu osim što dijelimo na materijalnu i nematerijalnu, dijelimo je i na kratkotrajnu i dugotrajnu imovinu poduzeća. Kratkotrajnu imovinu nazivamo još tekuća ili obrtana imovina a dugotrajnu

⁵ Mamić Sačar I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. Godine, str 54.

⁶ Ibid, str. 54

imovinu nazivamo stalna ili fiksna imovina. Imamo dva kriterija po kojem dijelimo imovinu na kratkotrajnu i dugotrajnu. Imovinu možemo promatrati po vijeku trajanja. Ako je vijek trajanja manji od godinu dana tada je to kratkotrajna imovina, imovini kojoj je vijek trajanja duži od godinu dana je dugotrajna imovinama. Drugi kriterij je cijena imovine bez PDV-a, ako je cijena imovine bez PDV-a ne prelazi 3.500,00 kuna tada se radi o kratkotrajnoj imovini ako je vrijednost veća od 3.500,00 kuna tada imamo dugotrajnu imovinu. Poduzeće može samo izabrati po kojem će kriteriju imovinu dijeliti u kratkotrajnu ili dugotrajnu imovinu.

Nasuprot aktivi u bilanci imamo pasivu. Pasivu čine obaveze i kapital poduzeća, odnosno to je sva imovina s kojom poduzeće raspolaže i kontrolira, imovini se mora znati podrijetlo, odnosno izvor od kojeg je nabavljena. Osim po podrijetlu imovinu klasificirao i po drugim kriterijima.

Sistematizacija imovine prikazana je u Tablici 1.

Tablica 1: Sistematizacija izvora imovine - kriterij i vrste obaveza

VLASNIŠTVO	ROČNOST	OVISNOST O FINANCIJSKOM REZULTATU	NAZIV (VRSTA) OBAVEZE
Tuđi izvori	Kratkoročni Dugoročni	Nezavisni	OBAVEZE (u klasičnom smislu tj. DUGOVI poduzeća)
Vlastiti izvor	trajni	Zavisni	KAPITAL

Izvor: Mamić Sačer I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 59.

Tablica prikazuje sistematizaciju imovine po kriteriju:

1. Vlasništva: po kriteriju vlasništva imovinu dijelimo na imovinu iz tuđih i vlastitih izvora
2. Ročnosti: kratkoročni, dugoročni,

3. Ovisno o financijskom karakteru: nezavisni i zavisni
4. Naziv (vrsta) obaveze: obaveze (u klasičnom smislu dugovi poduzeća) i kapital

Obzirom da bilancu čine aktiva i pasiva, ona predstavlja sliku imovine poduzeća iz dva različita kuta gledanja.

Jedan dio bilance daje nam uvid u imovinu koju posjedujemo dok drugi dio bilance pokazuje nam podrijetlo onoga što posjedujemo. U ovom financijskom izvještaju je bitno da obje strane bilance budu u ravnoteži, odnosno:

$$\text{AKTIVA} = \text{PASIVA}$$

Ravnotežu aktive u bilanci možemo prikazati i na sljedeći način:

$$\text{IMOVINA} = \text{IMOVINA} + \text{KAPITAL}$$

$$\text{KAPITAL} = \text{IMOVINA} - \text{OBAVEZE}$$

Ovisno o potrebi poduzeća odabiru vrstu bilance koju žele sastaviti. U praksi susrećemo slijedeće vrste bilance:⁷

1. Početna bilanca: početnu bilancu najčešće sastavljamo pri samom početku poslovanja poduzeća.
2. Pokusna bilanca: pokusna bilanca ili kako se još naziva probna bilanca sastavlja se radi probe, odnosno kako bi se provjerila provedena knjiženja
3. Konsolidirana bilanca: sastavlja se kod složenih poduzeća, konsolidiranom bilancom prikazujemo složeni sustav poduzeća kako jednu cjelinu.
4. I druge bilance poput sanacijske, likvidacijske, diobena, zaključna, fuzijska bilanca ...

⁷ Mamić Sačar I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 59.

Struktura bilance može biti propisana zakonom ili preporučena pod strane računovodstvenih stručnjaka. Pozicije bilance u Republici Hrvatskoj propisane su po Zakonu o računovodstvu. Pozicije bilance prikazane su u slijedećoj tablici.

Tablica 2: Shema bilance

AKTIVA	PASIVA
Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital	Kapital i pričuve
Dugotrajna imovina <ul style="list-style-type: none"> - Nematerijalna - Materijalna - Financijska - Potraživanja 	Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove
Kratkotrajna imovina <ul style="list-style-type: none"> - Zalihe 	Dugoročne obveze
<ul style="list-style-type: none"> - Potraživanja - Financijska - Novac 	
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela	Kratkoročne obveze
Gubitak iznad visine kapitala	Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja

Izvor: Bolfek, B.; Stanić M.; Tokić M.: *Struktura bilance kao pokazatelj lošeg poslovanja*, Stručni rad Oeconomica Jadertina, Vol. 1, No. 1, 2011.

U bilancu unosimo podatke određenim slijedom. Pri osnivanju trgovačkog društva uplatimo dio osnovnog kapitala dok ostatak kapitala uplaćujemo nakon što se poduzeće upiše u sudski registar. Prva pozicija u bilanci je za kapital koji smo upisali ali nismo uplatili. U aktivu imovinu unosimo po vijeku trajanja. Imovinu kojoj je rok dulji od godinu dana unosimo prvu zatim slijedi imovina

čiji je rok trajanja kreći od jedne godine. Imovinu koja ima rok trajanja manji od godinu dana nazivamo kratkotrajnu imovinu. Kratkotrajna imovina u bilanci je podijeljena na zalihe, potraživanja, financijsku imovinu i novac. Nakon unosa dugotrajne imovine u aktivu unosimo plaćene troškove budućega razdoblja. Plaćene troškove budućega razdoblja čine troškovi koje smo platili unaprijed. Na primjer ako za ugovorimo policu osiguranja u 2019 godini za 2020 godinu. I istu tu policu platimo u 2019 godini tada smo osiguranje platili unaprijed jer ga koristimo tek u 2020 godini, upravo unaprijed plaćeni troškovi jesu plaćeni troškovi budućega razdoblja. Zadnja pozicija u bilanci je gubitak iznad visine kapitala. Pri osnivanju trgovačkog društva uplatimo dio osnovnog kapitala dok ostatak kapitala uplaćujemo nakon što se poduzeće upiše u sudski registar. Prva stavka pasive je kapital i pričuve, u pasivu unosimo naš vlastiti kapital. Druga stavka pasive su naše pričuve nakon njih slijede naše dugoročne i kratkoročne obaveze. Zadnja pozicija u pasivi su odgođena plaćanja troškova i prihodi budućega razdoblja.

1.1.2. Račun dobiti i gubitka

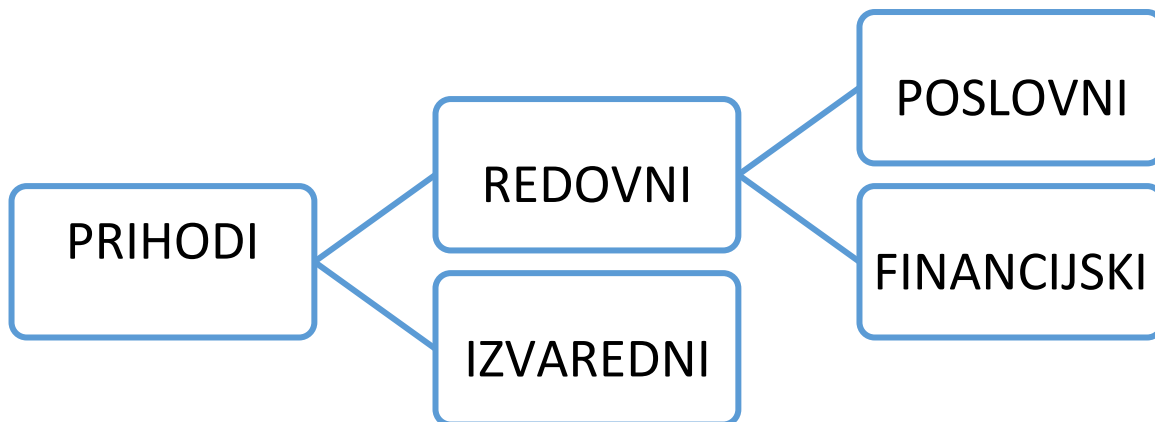
Račun dobiti i prikazuje uspješnost poslovanja našega poduzeća u određenom vremenskom razdoblju. Račun dobiti i gubitka daje nam uvid u prihode poduzeća te u njegove rashode za razliku od bilance koja nam da je uvidu u imovinu našega poduzeća, kapitalu poduzeća te pruža nam informacije o kapitalu poduzeća. Također razlika između bilance i računa dobiti i gubitka je ta što na bilanca daje uvid na određeni dan a račun dobiti i gubitka obuhvaća određeno vremensko razdoblje. Na temelju bilance i računa dobiti i gubitka sastavljamo druge financijske izvještaje:⁸

1. Izvještaj o zadržanoj dobiti
2. Izvještaj o izvorima i upotrebi sredstava
3. Izvještaj o novčanom toku

⁸ Bolfek B., Stanić M., Knežević S.: *Vertikalna i horizontalna financijska analiza poslovanja tvrtke*, Ekonomski vjesnik, Vol. XXV, No. 1, 2012., str. 8 ⁹ Mamić Sačer I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 68.

Račun dobiti i gubitka prikazuje prihode i rashode poduzeća. Prihodi nastaju povećanjem imovine poduzeća te smanjenjem obaveza. Prihodi predstavljaju povećanje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja sredstava ili smanjenja obaveza, što ima kako za posljedicu povećanje glavnice, ali ne ono u vezi uplatama vlasnika.⁹ Prihode poduzeće može ostvarivati redovito ili povremeno. Povremene prihode nazivamo izvanrednim prihodima oni se ne pojavljuju redoviti u poslovanju. Obzirom na povremenost ovu vrst prihoda ne možemo planirati. Za razliku od izvanrednih prihoda redovite prihode poduzeće može planirati. Redoviti prihodi nastaju prodajom naših proizvoda ili usluga. Prihodi koje ostvarimo prodajom naših proizvoda i usluga nazivamo poslovnim prihodima. Prihodi koje ostvarujemo od ulaganja viška sredstava nazivamo financijskim prikazima. Slijedeća slika prikazuje vrstu prikaza.

Slika 3: Vrste prihoda



Izvor: Izradio autor prema članku Knjiženje izvanrednih prihoda i promjena ekonomske koristi (<http://www.poslovni.hr/trzista/knjizenje-izvanrednih-prihoda-i-promjena-ekonomske-koristi-193886>, 16.06.2019)

Rashodi nastaju trošenjem imovine poduzeća te povećanjem obaveza poduzeća. Rashodi odnosno se smanjenje ekonomske koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili iscrpljenja

sredstava, što imam kako posljedicu smanjenja glavnice, ali ne one u vezi raspodjelom glavnice.⁹ Prema Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja rashode dijelim na poslovne i financijske rashode. Poslovni rashodi nastaju radi obavljanja djelatnosti. Struktura poslovnih rashoda ovisi o djelatnosti našega poduzeća. Financijski rashodi poduzeća stvaraju korištenjem vanjskim izvorima financiranja. Financijski rashod može biti kamata na zajam i slično. Ukoliko poduzeće ostvarilo više prihoda u odnosu na rashode poduzeće imam pozitivan financijski rezultat. Negativni financijski rezultat poduzeće ima ukoliko rashodi su veću od prihoda. Odnos prihoda i rashoda možemo prikazati na sljedeći način:

PRIHODI – RASHODI = FINANCIJSKI REZULTAT

PRIHODI > RASHODI = DOBIT

RASHODI < PRIHODI = GUBITAK

U računu dobiti i gubitka dovodimo u odnos prihode i rashode u određenom razdoblju. Račun dobiti i gubitka sastoji se od prihoda i rashoda. Prihodi su mogu biti prihodi ostvareni od prodaje naših proizvoda i usluga, prihodi od kamata i slično. Rashode čine svi troškovi poslovanja. Nakon sučeljavanja prihoda i rashoda saznajemo našu dobit prije oporezivanja. Nakon što oduzmemo porez od dobiti prije oporezivanja imamo saznajemo dobitak tekuće godine.

1.1.3. Izvještaj o novčanom toku

Izvještaj o novčanom kada se koristi kako nadopuna drugim financijskim izvještajima daje nam informacije o financijskoj strukturi poduzeća. U Republici Hrvatskoj obveznici sastavljanja

⁹ Mamić Sačar I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 68.

izvještaja o novčanom toku su srednji i veliki poduzetnici. Srednji poduzetnici po zakonu postaju poduzeća koja ne prelaze dva od tri kriterija. Kriteriji su:

- Ukupna aktiva 150.000,00 kuna
- Prihod 300,000,00 kuna
- Prosječan broj radnika tijekom poslovne godine, 250 radnika

Velikim poduzećima smatramo sva poduzeća koja su prešla dva od tri prethodno nabrojana kriterija. Velika poduzeća su banke, štedionice, društva za osiguranje i slična poduzeća. Iz novčanoga toka mogu se izvori imovine koju imamo u poduzeću te način na koji upotrebljavamo imovinu poduzeća. Važnost novčanoga definirana je i u MRS-u 7. Prema MRS-u 7 financijski izvještaj o novčanom toku koristi se uz ostale financijske izvještaje, uvidom u u izvještaj poduzeća imaju informacije o likvidnosti i solventnosti poduzeća. Odnosno izvještaj nam pruža informacije o promjenama imovine poduzeća, financijskoj strukturi poduzeća. Kako bi financijski izvještaj o novčanom toku pružao što detaljnije i kvalitetnije informacije podijeljen je u nekoliko dijelova. Izvještaj o novčanom toku čine primici izdaci poduzeća. Primici u novčanom toku čine poslovne aktivnosti, investicijske aktivnosti i financijske aktivnosti. Poslovne aktivnosti obuhvaćaju prodaju naših proizvoda ili usluga, u poslovne aktivnosti ubrajamo primljene provizije, primljene kamate. Investicijske aktivnosti su aktivnosti nastale prodajom dugotrajne imovine poduzeća, prodajom dionica nekog poduzeća te povrat zajma. Emisije dionica, krediti koje je primilo poduzeće te isplata dividende čine financijske aktivnosti. Izdaci u novčanom toku su plaćanja računa dobavljačima, isplata plaće radnicima, plaćanje poreza i premija osiguranja. Izdaci iz financijski aktivnosti su kupnja dugotrajne imovine, kupnja dionica te davanje pozajmice. U izdatke financijske aktivnosti ubrajamo otkup vlastitih dionica te otplata kredita poduzeća. Izvještaj o novčanom toku možemo izraditi su pomoću dvije metode. Metode na temelju kojih sastavljamo izvještaj o novčanom toku su direktna ili indirektna metoda.¹⁰ Direktna metoda omogućava nam prikaz ukupnih izdataka i primitaka. Primici u direktnoj metodi razvrstani su na poslovne aktivnost, investicijske aktivnosti te financijske aktivnosti. Poduzeće po nabrojanim aktivnostima ima uvid priljeva i odljeva novca po svim segmentima u poduzeću. Izvještaj o novčanom toku koji

¹⁰ Jozić I.: *Izvještaj o novčanom toku – što trebate znati?*, (<https://profitiraj.hr/vaznost-izvijestaja-o-novcanom-toku/>, 16.06.2019)

je sastavljen po indirektnoj metodi prikazuje neto dobit ili neto gubitak, neto dobit ili gubitak usklađujemo sa nenovčanim izdacima u poduzeću. Prilikom sastavljanja izvještaja novčanoga toga moramo transakcije koje ne zahtijevaju upotrebu novca isključiti iz financijskog izvještaja. Nenovčane transakcije prikazujemo u drugim financijskim izvještaja. Neke od nenovčanih transakcija jesu: ukoliko poduzeće stječe imovinu na način da preuzme obavezu za tu imovinu, stjecanjem subjekata emisijom dionica i konverzijom duga u temeljni kapital. Razlika između sastavljanja izvještaja u novčanom toku direktnom ili indirektnom metodom jesu poslovne aktivnosti. Novčani tok izrađen direktnom metodom daje nam uvid u primitak i izdatak poduzeća od direktnih izvora iz kojih izračunavamo novčani tok iz poslovnih aktivnosti našega poduzeća dok kod indirektno metode neto dobit koju smo prilagodili promjenama u bilanci iz nje izračunavamo novčani tok poduzeća. Izvještaj o novčanom toku izrađen po direktnoj metodi prikazan je u slijedećoj tablici.

Tablica 3: Izvještaj o novčanom toku izrađen po direktnoj metodi

Ozn. poz.	Račun iz RRiFovog rač. plana		Tek. br. bilj.	Prethodno razdoblje					Tekuće razdoblje					
1	2	3	4	5										
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI														
1.	071, 120 i 121 dr.	Novčani primitci od kupaca												
2.	128 dio 138 dio	Novčani primitci od tantijema, naknada, provizija i slično												
3.	128 dio	Novčani primitci od osiguranja za naknadu šteta												
4.	14 i 15 dio	Novčani primitci s osnove povrata poreza												
5.	10,11,12,13	Ostali novčani primitci												
I.		Ukupno novčani primitci od poslovnih aktivnosti (1 do 5)												
1.	220 i 221	Novčani izdatci dobavljačima												
2.	230	Novčani izdatci za zaposlene												
3.	234	Novčani izdatci za osiguranje za naknade šteta												
4.	232	Novčani izdatci za kamate												

5.	24	Novčani izdatci za poreze																				
6.	21 dio, 22 dio i 23 dio	Ostali novčani izdatci																				
II.		Ukupno novčani izdatci od poslovnih aktivnosti (1 do 6)																				
A		NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I. - II.)																				
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI																						
1.	01 do 05 i 69	Novčani primitci od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine																				
2.	06 i 11 dio	Novčani primitci od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata																				
3.	1232 i 124	Novčani primitci od kamata																				
4.	1220 i 123 dio	Novčani primitci od dividendi																				
5.	07 dio i 13 dio	Ostali novčani primitci od investicijskih aktivnosti																				
II.		Ukupno novčani primitci od investicijskih aktivnosti (1 do 5)																				
Ozn. poz.	Račun iz RRiFovog rač. plana	Naziv pozicije	Te	Prethodno razdoblje										Tekuće razdoblje								
1	2	3	4	5											6							
1.	01 do 05	Novčani izdatci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine																				

2.	06 i 11	Novčani izdatci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata																	
3.	07 dio	Ostali novčani izdatci od investicijskih aktivnosti																	
IV.		Ukupno novčani izdatci od investicijskih aktivnosti (1 do 3)																	
B		NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (III. - IV.)																	
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI																			
1.	210256190	Novčani primitci od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata																	
2.	21025610	Novčani primitci od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi																	
3.	21 dioi dr.	Ostali primitci od financijskih aktivnosti																	
V.		Ukupno novčani primitci od financijskih aktivnosti (1 do 3)																	
1.	21025610	Novčani izdatci za otplatu glavnice kredita i obveznica																	
2.	201, 950	Novčani izdatci za isplatu dividendi																	
3.	253	Novčani izdatci za financijski najam																	
4.	066, 115 i 922	Novčani izdatci za otkup vlastitih dionica																	

5.	21 dio 23 dio, 25 dio	Ostali novčani izdatci od financijskih aktivnosti																		
VI.		Ukupn o novča ni izdatc i od financ ijskih aktivn osti (1 do 5)																		
C.		NETO NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (V. - VI.)																		
D.		UKUPAN NETO NOVČANI TIJEK (A+B+C)																		
E.	10 i 11 dio	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA																		
F.		NOVAC I NOVČANI EKVIVALEN TI NA KRAJU RAZDOBLJ A (D+E)																		
G.		POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA																		

Izvor: časopis Računovodstvo, revizija i financije, (<https://www.rrif.hr/rrif.html>, 16.06.2019)

S obzirom na jednostavnost sastavljanja izvještaja o novčanom toku direktnom metodom, poduzetnici se najčešće odlučuju na sastavljanje izvještaja direktnom metodom. Poduzetnici dolaze do istih podataka bez obzira kojom se metodom služili. Indirektnom metodom poduzeća do iznosa čistoga novčanog toka iz poslovnih aktivnosti dolazi na osnovi podataka iz računa dobiti i gubitka, bilance i podataka operativne evidencije.

1.1.4. Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice spada u temeljne financijske izvještaje. Izvještaj prikazuje promjenama na vlasničkoj glavnici od početka obračunskog razdoblja do kraja

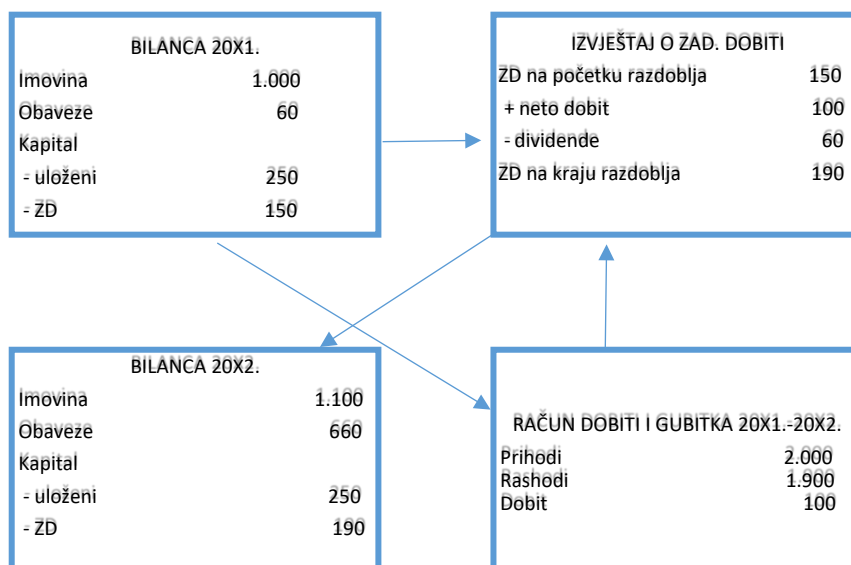
obračunskog razdoblja. Prema MRS-u 1 u Izvještaju o promjenama glavnice moramo prikazati sljedeće pozicije:¹¹

1. Dobit ili gubitak razdoblja
2. Sve stavke prihoda ili rashoda, dobitaka ili gubitaka koje prema zahtjevima drugih standarda treba direktno priznati u kapital te njihov ukupni iznos
3. Učinak promjena računovodstvenih politika i ispravke temeljnih pogrešaka
4. Dodatna ulaganja vlasnika i visina izglasanih dividendi
5. Iznos zadržane dobiti (ili gubitka) na početku i na kraju razdoblja te promjene unutar toga razdoblja
6. Usklađenja (promjene) svake druge pozicije kapitala, kako npr. premije na dionice i rezerve na početku i na kraju razdoblja uz posebno, pojedinačno iskazivanje takvih promjena.

Izvještaj o promjenama glavnice povezan je sa računom dobiti i gubitka i bilancom. Povezanost bilance, računa dobiti i gubitka i izvještaja o promjenama vlasničke glavnice prikazana je na slijedećoj slici.

Slika 4: Povezanost bilance, računa dobiti i gubitka i izvještaja o promjenama vlasničke glavnice

¹¹ Međunarodni računovodstveni standardi (<https://www.rrif.hr/standardi.html>, 16.06.2019.)



Izvor : Mamić Sačer I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 52.

Izvještaj sastavljamo kako bi imali uvid nastale promjene na glavnici u obračunskom razdoblju u odnosu na prethodno razdoblje.

1.1.5. Bilješke uz financijske izvještaje i ostali izvještaji

Bilješke uz financijski izvještaj nemaju propisani oblik odnosno forma bilješka uz financijske izvještaj nije propisna. Iako forma financijskog izvještaja nije propisana u izvještaj moramo uvrstiti elemente koji jesu zakonom propisani. Bilješke uz financijske izvještaje služe kako bi poduzetnicima/vlasnicima/menadžerima i ostalima pružile dodatne informacije o pozicijama u bilanci poduzeća i u računu dobiti i gubitka. Bilješke uz financijske izvještaju trebaju sadržavati informacije o podacima društva. U podacima društva navedena je adresa poduzeća, naziv poduzeća, djelatnost poduzeća i ostali podaci poput OIB-a poduzeća i slično. U izvještaju također prikazujemo detaljnije informacije o ostalim financijskim izvještajima. U izvještaj moramo

obrazložiti računovodstvene politike, načela koja smo koristili prilikom sastavljanja financijskih izvještaja.

Uloga bilješka uz financijske izvještaje je sljedeća:¹²

1. Pružanje informacija o osnovi na temelju koje smo sastavili temeljne financijske izvještaje te pružanje informacije o računovodstvenim politikama kojima smo se služili prilikom sastavljanja financijskih izvještaja
2. Objava svih informacija koje zahtijevaju Međunarodni standardi financijskog izvještavanja. Informacije koje zahtjeva MSFI nisu navedene u drugim financijskim izvještajima.
3. Pružaju dodatne informacije koje nisu prikazane u ostalim financijskim izvještajima te su informacije bitne za razumijevanje ostalih financijskih izvještaja.

Pored temeljnih financijskih izvještaja postaje i drugi izvještaji koji se sastavljaju ovisno o korisnicima financijskih izvještaja. Korisnici financijskih izvještaja mogu biti eksterni interni te ovisno o njihovim potrebama sastavljaju se druga financijska izvješća. Interni izvještaji najčešće se odnose na poslovnu djelatnost poduzeća. Interni izvještaji nisu propisani zakonom, pružaju detaljniju sliku poslovanja poduzeća, osim sadašnjih informacija o poduzeću sadrže i planove o poslovanju. Za razliku od internih izvještaja koji se sastavljaju radi pružanja informacija menadžmentu poduzeća, eksterne izvještaje koriste eksterni korisnici. Eksterni korisnici mogu biti sadašnji ili budući investitori, banke, državne institucije i slično. Eksterni financijski izvještaji propisani su zakonom, postoji određena forma koja se koristi pri sastavljanju izvještaja. Izvještaji su usmjereni na cjelokupno poslovanje poduzeća te sadrže samo stvarne podatke. U eksterne financijske izvještaje spadaju temeljni financijski izvještaji, bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku ...)

Neovisno o svrsi financijskih izvještaja ona uvijek moraju biti sastavljena da slijede određena načela, poput istinitosti podataka. Osim poštivanja načela i zakona pri sastavljanju financijskih izvještaja moramo obratiti pozornost na urednost podataka i razumljivost podataka.

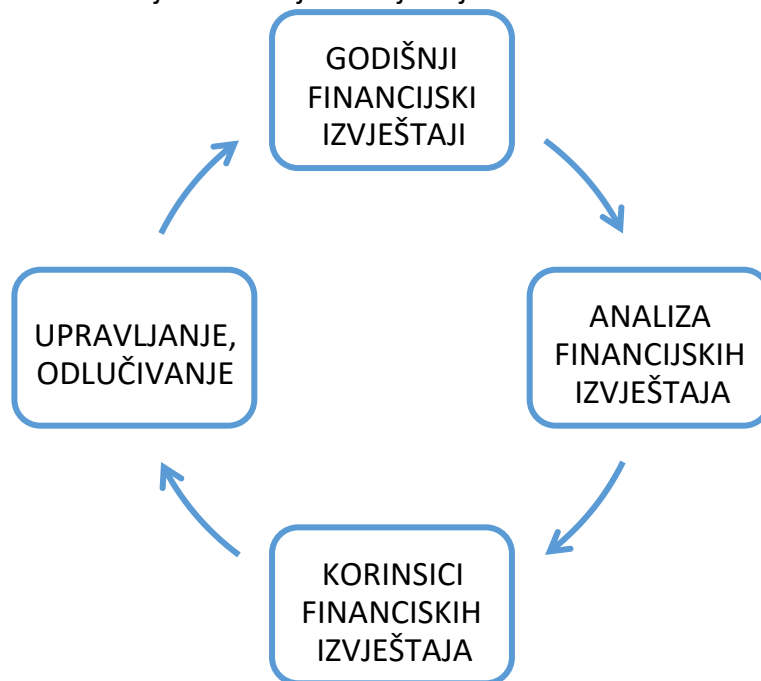
¹² Bilješke uz financijske izvještaje (recupero.com.hr, 16.06.2019)

1.2. Analiza i pripreme za analizu financijskih izvještaja

Analizu financijskih izvještaja poduzeća vrše kako bi opstala na tržištu te kao bi postila razvoj. Pri analizi financijskih izvještaja pristupa se cjelovitoj analizi podataka koje su bitne za poslovanje poduzeća. Podaci koji se analiziraju pružaju informacije koje pomažu pri donošenju kvalitetnih poslovnih odluka. Analiza financijskih izvještaja obuhvaća analizu vrijednosnih podataka. Analiza osim što je usmjerena na financijske podatke koje pripadaju prošlim poslovnim događajima, usmjerena je također na budućnost poslovanja. Analiza financijskih izvještaja ima svoj tijek koji se odnosi na poslovanje poduzeća u sadašnjosti te poslovanje poduzeća u budućnosti.

Shematski navedeno možemo prikazati na sljedeći način.

Slika 5: Tijek analize temeljnih financijskih izvještaja



Izvor: Horvat Jurjec K.: *Analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja*, Računovodstvo, revizija i financije, 2011, str. 18.

Poduzeće je obavezno na kraju kalendarske godine sastaviti temeljna financijska izvješća. Sastavljeni izvještaji daju nam informacije o poslovanju poduzeća a na temelju sastavljenih

izvještaja korisnici donose niz upravljačkih odluka. Analizu temeljnih financijskih izvještaja započinjemo računovodstvenom analizom. Računovodstvenom analizom umanjujemo računovodstveni rizik koji je nastao zbog računovodstvenih devijacija. Nakon provedene računovodstvene analize provodimo i financijsku analizu. Pitanja na koja trebamo odgovoriti prilikom financijske analize su:¹³

1. Kakva je profitabilnost našega poduzeća?
2. Iz kojih izvora financiramo naše poduzeće?
3. Da li naše poduzeće podmiruje svoje obaveze na vrijeme? Kakva je likvidnost našega poduzeća?
4. Kakva je ekonomičnost poslovanja našega poduzeća?
5. Ima li naše poduzeće potencijala za rast i razvoj?

Financijske pokazatelje izračunavamo kako bi iz dobivenih podatak saznali potrebne informacije za donošenje odluko. Financijske pokazatelje dijelimo ovisno vrsti informacija koje na pružaju na sljedeći način:¹⁴

1. Pokazatelji likvidnosti: likvidnost nam pokazuje u kojem roku naše poduzeće može podmiriti svoje obaveze. Ako poduzeće ne posjeduje novac za plaćanje obaveza tada je ono nelikvidno, odnosno nije u mogućnosti normalo obavljati poslovne aktivnosti.
2. Pokazatelje zaduženosti: pokazatelji zaduženosti daju nam uvid u informacije o financiranju našeg poduzeća iz tuđih izvora. S pomoću ovoga financijskog pokazatelja utvrđujemo odnos tuđeg i vlastitog kapitala u poduzeću.
3. Pokazatelj aktivnosti: pokazatelji aktivnosti daje nam uvid u aktivnost poduzeća. Aktivnost poduzeća predstavlja korištenje naših resursa, odnosno koliko učinkovito i kojom brzinom trošimo svoje resurse. Koeficijent obrta ukupne imovine dobijemo na način da ukupne prihode poduzeća podijelimo sa ukupnom imovinom poduzeća.

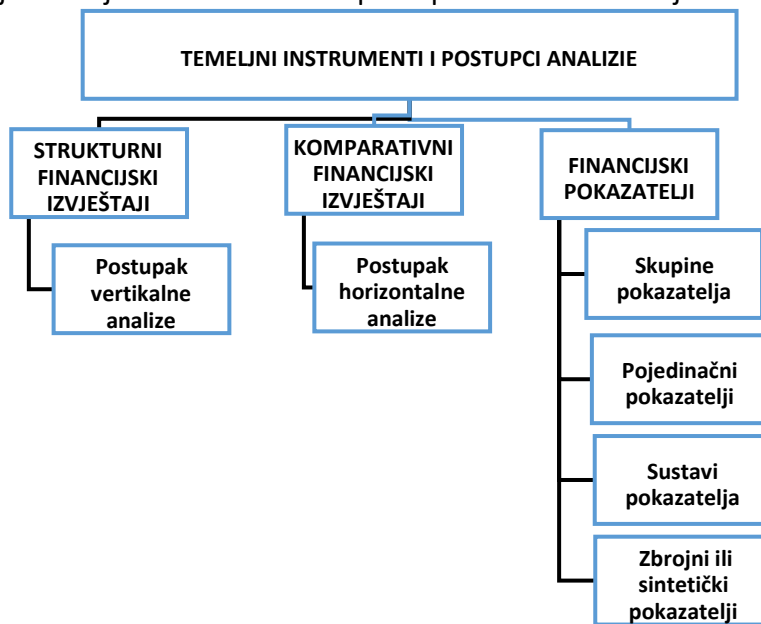
¹³ Mamić Sačar I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 36.

¹⁴ Horvat Jurjec K., *Analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja*, Računovodstvo, revizija i financije, 2011, str. 18.

4. Pokazatelj financijske stabilnosti: pokazatelji financijske stabilnosti daju nam informaciju o dugoročnoj likvidnosti našega poduzeća. Ovi nam pokazatelji pokazuju kako naše poduzeće stoji s sposobnosti podmirenja svojih dugoročnih obaveza. Pokazatelji odnose se prije svega na utvrđivanja pokrića imovine vlastitim izvorima, odnosno vlastitim i tuđim dugoročnim izvorima te utvrđivanje radnog kapitala.
5. Pokazatelj profitabilnosti: pokazatelj profitabilnosti pokazuje nam zaradu poduzeća. Pokazuje nam iznos ukupnih prihoda.
6. Pokazatelj proizvodnosti rada: pokazatelji proizvodnosti rada pokazuju nam podatke o iznosu ukupnog prihoda poduzeća po jednom zaposleniku. Pokazatelj na također ukazuje na dobitak poduzeća prije oporezivanja.

Svrha financijske analize poduzeća je prikaz uspješnosti poduzeća i prikaz problema u poduzeću. Poduzeće prije same analize temeljnih financijskih izvještaja mora odraditi određene korake pripreme za analizu. Klasifikaciju temeljnih instrumenata i postupak analize prikazan je na sljedećoj slici.

Slika 6: Klasifikacija temeljnih instrumenata i postupaka analize temeljnih financijskih izvještaja



Izvor: Mamić Sačer I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine, str 224.

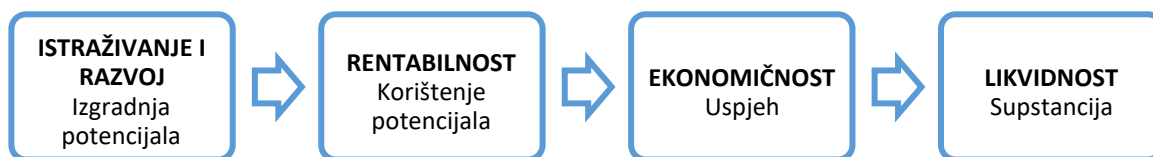
U procesu analize služimo se različitim postupcima koji se najčešće odnose na uspoređivanje i raščlanjivanje. Analiza temeljnih financijskih izvještaja omogućuje nam bolje razumijevanje samih financijskih izvještaja. Financijska izvješća predstavljaju bitnu odluku o odlučivanju. Financijska izvješća daju nam različite informacije o poslovanju poduzeća te se međusobno nadopunjuju.

Analiza temeljnih financijskih izvještaja podrazumijeva:¹⁵

1. Pripremu: priprema uključuje prikupljanje informacija te njihovo pregledavanje. U ovom koraku uklanjamo moguće nastale greške u financijskim izvještajima
2. Vrednovanje: vrednovanje je analiza poslovanja poduzeća na temelju financijskih izvještaja. U ovom koraku služimo se dvjema metodama metoda pripreme i analitičke metode. Analitičke analize odnose se na izbor, oblikovanje i izračunavanje poslovnih pokazatelja. Metode pripreme sastoje se od sastavljanje različitih tipova bilanci (strukturne bilance, bilanca tijeka, bilanci promjena itd.)
3. Interpretacija dobivenih rezultata: interpretirati financijska izvješća trebamo na način da obuhvaćaju ekonomske ciljeve i financijsku analizu.

Na idućoj slici prikazujemo razine financijske analize s odgovarajućim pokazatelje.

Slika 7: Hijerarhija predupravljačkih veličina



Izvor: Osmanagić Bedenik N.: *Analiza poslovanja na temelju godišnjih financijskih izvještaja*, Računovodstvo, revizija i financije 3/2010, str. 59.

Prvi korak u analizi temeljnih financijskih izvještaja je financijska analizu. Slijedeći koncepciju pred upravljčkih veličina upoznajemo pomoću odgovarajućih pokazatelja pojedine dimenzije uspjeha društva: financijsku, ekonomsku, tržišnu te tehnološku efikasnost. Na slici 7 prikazujemo korake

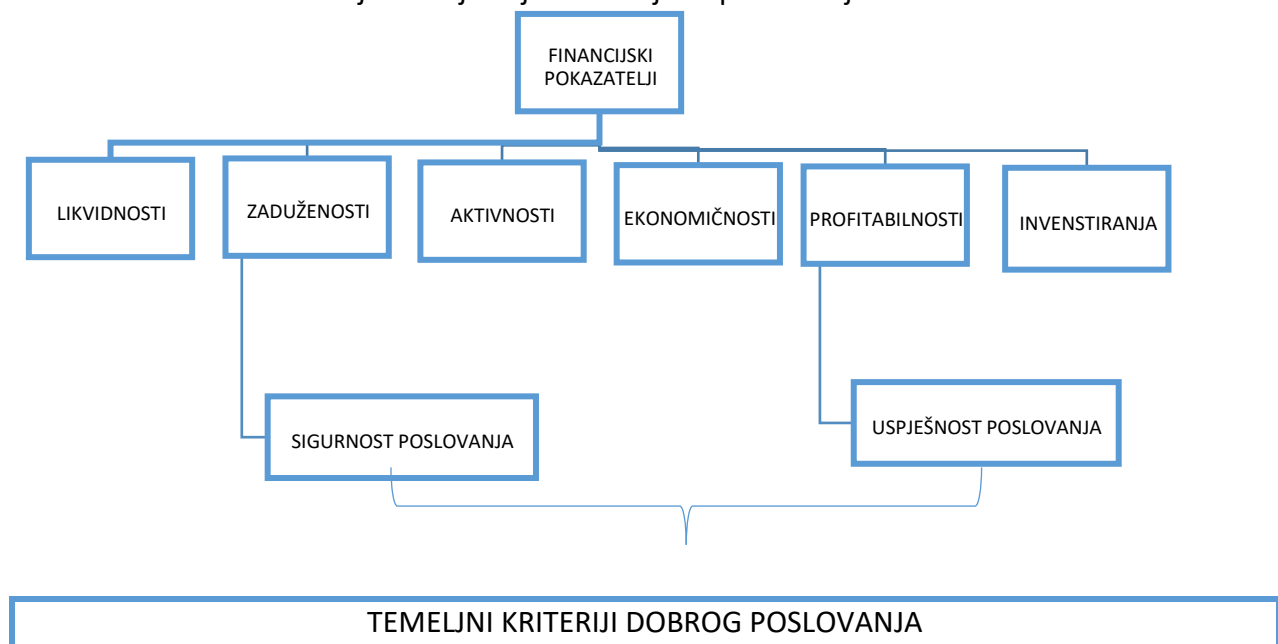
¹⁵ Osmanagić Bedenik N.: *Analiza poslovanja na temelju godišnjih financijskih izvještaja*, Računovodstvo, revizija i financije 3/2010, str. 60.

financijske analize. Svakom koraku financijske analize pridružen je odgovarajući pokazatelj. Analiza temeljnih financijski izvještaja neizostavan je korak u poslovnom procesu poduzeća. Prilikom analize odgovaramo na pitanja poput gdje nam se nalazi poduzeće na tržištu, kamo želimo ići te koji su nam razlozi odabira određene poslovne odluke.

1.3. Financijski pokazatelji

Financijski pokazatelji pružaju nam informacije o sadašnjom stanju poduzeća na tržištu, osim pružanja informacija omogućavaju nam kvalitetnije donošenje odluka o našem poslovanju. Financijski pokazatelji povezani su sa temeljnim financijskim izvještajima. Povezanost financijskih izvještaja i financijskih pokazatelja prikazana je na slijedećoj slici.

Slika 8: Povezanost financijskih izvještaja i financijskih pokazatelja



Izvor: Belak V.: *Analiza poslovne uspješnosti*, RRIF, Zagreb 2014. str. 245.

Najpoznatiji financijski pokazatelji su: pokazatelj likvidnosti, pokazatelj aktivnosti, pokazatelji aktivnosti, pokazatelji ekonomičnosti, pokazatelj profitabilnosti i drugi pokazatelji. Prema slici 8

pokazatelji likvidnosti, zaduženosti i aktivnosti pokazuju nam sigurnost poslovanja poduzeća. Kriteriji uspješnosti su pokazatelj aktivnosti, pokazatelj ekonomičnosti, profitabilnosti i pokazatelj investiranja. Dobro upravljanje poslovanjem poduzeća osigurali smo ako smo ispunili oba kriterija dobrog poslovanja, sigurnost poslovanja i uspješnost poslovanja.

1.3.1. Pokazatelji likvidnosti

Likvidnost predstavlja sposobnost našega poduzeća da podmiruje svoje obaveze na vrijeme. Ukoliko je poduzeće nelikvidno znači da ne može podmirivati dospjele obaveze. Najčešći pokazatelji likvidnosti:¹⁶

1. Prvi pokazatelj likvidnosti je koeficijent tekuće likvidnosti. Koeficijent u jednadžbi prikazujemo na slijedeći način:

$$\text{tekući odnos (koeficijent tekuće likvidnosti)} = \frac{\text{tekuća imovina (kratkotrajna imovina)}}{\text{tekuće obaveze (kratkoročne obaveze)}}$$

Koeficijent tekuće likvidnosti ne bih trebao biti manji od 2. Ukoliko koeficijent iznosi 2, tada znači da poduzeće imam minimalno dvostruko više kratkotrajne imovine u odnosu na kratkoročne obaveze. Koeficijent tekuće bilance temelji se na podacima iz bilance i računa i dobiti i gubitka. Primjer izračuna koeficijenta likvidnosti prikazan je u sljedećoj tablici.

Tablica 4: Tekući odnos (koeficijent tekuće likvidnosti) XY poduzeća

OPIS	2008.	2009.	2010.
------	-------	-------	-------

¹⁶ Horvat Jurjec K., *Analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja*, Računovodstvo, revizija i financije, 2011, str. 20.

Tekuća aktiva (kratkotrajna imovina)	3.259.147	2.596.306	3.083.148
Tekuće obaveze (kratkoročne obaveze)	3.620.997	2.648.646	2.758.402
	0,90	0,98	1,12
Tekući odnos (koeficijent tekuće likvidnosti)			

Izvor: Horvat Jurjec K., *Analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja*, Računovodstvo, revizija i financije, 2011, str. 20.

Poduzeće XY u 2008 i 2009 godini imalo je koeficijent manji od jedan, što znači da 2008 i 2009 godine poduzeće je imalo više obaveza u odnosu na imovinu. U 2010 koeficijent iznosi 1,12, koeficijent je povećao. Do povećanja koeficijenta je došlo radi smanjivanja obaveza poduzeća te rast kratkotrajne imovine. U 2010 godini poduzeće je sposobnije na vrijeme podmirivati svoje obaveze u odnosu na 2008 i 2009 godinu.

2. Koeficijent ubrzane likvidnosti ili brzi odnos drugi je pokazatelj likvidnost. Koeficijent prikazuje sposobnost podmirivanja obaveza i kratkom roku.

$$\text{brzi odnos (koef. ubrzane likvidnosti)} = \frac{\text{novac} + \text{krat. imov.} + \text{krat. potraživanja}}{\text{tekuće obaveze (kratkoročne obaveze)}}$$

3. Novčani odnos ili koeficijent trenutne likvidnosti. Koeficijent trenutne likvidnosti pokazuje nam sposobnost poduzeća za trenutno podmirenja svojih obaveza. Novčani odnos formulom prikazujemo na sljedeći način:

$$\text{novčani odnos (koef. trenutne likv.)} = \frac{\text{novac u banci i blagajni} * 100}{\text{tekuće obaveze (kratkoročne obaveze)}}$$

Novčani odnos bi trebao iznositi 1 ili biti veći od 1. Ako je novčani iznos iznosi 1 ili je veći od 1 poduzeće ima više novaca u banci i blagajni u odnosu na obaveze što znači da može trenutno podmiriti svoje dospjele obaveze.

Analiziranje likvidnosti jedan je od najvažnijih elemenata poduzeća. Ukoliko pratimo likvidnost poduzeća kvalitetnije možemo upravljati našim poslovnim rezultatom. Za uspješno provođenje likvidnosti nije dovoljno praćenje rezultata likvidnosti već na temelju dobivenih rezultata procjenjujemo naše buduće stanje te po potrebi poduzimamo korektivne akcije.

1.3.2. Pokazatelji solventnosti

Solventnost je sposobnost poduzeća plaćanja ukupnih obaveza. Solventnost predstavlja mogućnost podmirenja kamata, obaveza i dividendi. Da bi smo izračunali solventnost poduzeća koristimo podatke iz bilance poduzeća. Solventnost prikazujemo s pomoću sljedećih pokazatelja:¹⁷

1. Stupanj zaduženosti

Stupanj zaduženosti prikazuje naše ukupne obaveze u odnosu na aktivu. Pri računanju stupnja zaduženosti imam unaprijed definirane kontrolne mjere. Kontrolne mjere su opća kontrolna mjera, prihvatljiv rizik i maksimum poluge. Opća kontrolna mjera iznosi 50%, prihvatljiv rizik hje 67% a maksimum poluge je 84%. Kontrolna mjera 50%, izvedena je iz proporcija „idealne“ bilance. Ukoliko je kontrolna mjera 50% tada se rizici u poduzeću počinju povećavati. Povećanje rizika utječe na solventnost podu uvjetom da ne prelazi rizični maksimum. Rizični maksimum iznosi 67%.

2. Stupanj samofinanciranja i multiplikator glavnice

¹⁷ Belak V.: *Analiza poslovne uspješnosti*, RRIF, Zagreb 2014. str. 177.

Stupanj samofinanciranja pokazuje nam koliko je imovine u poduzeću financirano iz vlastitoga kapitala. Veći stupanj samofinanciranja znači da su nam rizici u poduzeću smanjeni. Multiplikator glavnice pokazuje nam za koliko puta veću aktivu podržava vlastiti kapital.

3. Financijska snaga

Financijsku snagu formulom prikazujemo na sljedeći način:

$$\text{Financijska snaga: } \frac{(\text{neto dobit} + \text{deprecijacija} + \text{amortizacija})}{\text{Ukupne obaveze (bez rezerviranja)}}$$

U pokazatelju financijska snaga uzimamo u obzir stvarne obaveze poduzeća prema vanjskim stranama. Iz ukupnih obaveza isključujemo rezerviranja. U tablici prikazujemo ocjenu performansi na temelju pokazatelja financijska snaga.

Tablica 5: Ocjena performansi na temelju financijskih snaga

OPIS	OCJENA PERFORMANSE SOLVENTNOSTI
Financijska snaga = 1	Poduzeće svojim poslovanjem održava solventnost u zadovoljavajućim proporcijama
Financijska snaga > 1	Poduzeće povećava solventnost i jača svoju financijsku snagu. Gledano na duži rok poduzeće može postupno smanjivati svoje dugoročne obaveze.
Financijska snaga < 1	Poduzeće smanjuje solventnost i slabi svoju financijsku snagu. Gledano na duži rok poduzeće će vjerojatno morati povećavati dugoročne obaveze
Financijska snaga = negativna	Egzistencija poduzeća je ugrožena. Ako ta situacija potraje duže, poduzeću prijeti financijski slom (bankrot)

Izvor: Belak V.: *Analiza poslovne uspješnosti*, RRIF, Zagreb 2014. str. 184.

Pokazatelj financijske snage znanstveno je potvrđen empirijskom analizom podataka iz temeljnih financijskih izvještaja poduzeća.

Ostali pokazatelji pomoću kojih možemo prikazati solventnost su: koeficijent financijske stabilnosti, odnos ukupnih obaveza i vlasničkog kapitala (glavnice), odnos dugoročnih vanjskih

obaveza i vlasničkog kapitala (glavnice), adekvatnost korištenja kapitala, indeks financijske poluge i odnos pokriva kamata. Ovisno o rezultatu pokazatelja poduzeće može biti solventno i insolventno. Ukoliko je poduzeće insolventno ono ne može podmiriti svoje obaveze. Ukoliko je poduzeće insolventno ono je prezaduženo i nema sposobnost plaćanja obaveza.

1.3.3. Pokazatelji investiranja

Pokazatelji investiranja pokazuju nam koliko se isplati dioničarima ulaganje u dionice ili kupoprodaju udjela. Najpoznatiji pokazatelji investiranja su:¹⁸

1. Zarada po dionici

Zarada po dionici (engleski Earnings per share – EPS) pokazuje na neto dobit poduzeća koju je zaradilo po dionici. Zaradu po dionici računamo na slijedeći način:

$$\text{Zarada po dionici (EPS)} = \frac{\text{neto dobit} - \text{povlaštene dividende}}{\text{broj običnih dionica}}$$

Podaci o zaradi po dionici objavljeni su javno, podaci se mogu naći na internetskim stranicama burze, u novinama i slično. Podaci o zaradi po dionici su trenutni podaci koji nam služe za trenutnu orijentaciju pri ulaganju.

2. Dividenda po dionici

Dividenda po dionici (engleski Dividend per share – DPS) pokazuje nam neto dobit poduzeća koji je namijenjen za isplatu dividendi po jednoj dionici. Dividendu po dionici (DPS) formulom prikazujemo:

¹⁸ Belak V.: Analiza poslovne uspješnosti, RRIF, Zagreb 2014. str. 220.

$$\text{Dividenda po dionici} = \frac{\text{Ukupni iznos za dividende običnih dionica}}{\text{Broj običnih dionica}}$$

Kao i pokazatelj zarade po dionici tako i pokazatelj dividende po dionici objavljuje se javno. Pokazatelj dividende po dionici daje nam trenutnu informaciju o iznosu isplate dividende po jednoj dionici.

3. Odnos cijene i zarade po dionici

Odnos cijene prema zaradi (engleski price/earnings ratio – P/E) prikazujemo na slijedeći način:

$$P/E = \frac{\text{tržišna cijena dionice}}{\text{zarada po dionici}}$$

Pokazatelj odnosa cijene i zarade po dionici pokazuje nam ulaganje u dionice koji bi vratili ako ni se jednaki rezultati konstantno ponavljali. Ostali pokazatelji investiranja su prinos po dionici, vrijednost poduzeća, tržišna kapitalizacija, pokriće dividende i ostali pokazatelji. Najznačajniji pokazatelji investiranja je rentabilnost dionica. Rentabilnost dionice predstavlja rentabilnost našeg vlastitog kapitala.

1.3.4. Pokazatelji zarade i profitabilnosti

Zarada (engleski earnings) prikazuje nam širu sliku profitabilnosti. Zarada nam pokazuje sposobnost povećanja bogatstva vlasnika poduzeća, investitora, države i kreditora. Pokazatelji profitabilnosti (engleski profitability ratios) daju nam informaciju o ostvarenoj zaradi poduzeća. Analitičari pokazatelje profitabilnosti koriste kao indikatore upravljačke djelotvornosti, kao metodu za predviđanje financijskog rezultata te kao mjeru sposobnosti poduzeća da omogući odgovarajuću stopu povrata ulaganja.¹⁹ Pokazatelje profitabilnosti izračunavamo na slijedeći način:

Tablica 6: Pokazatelji profitabilnosti

¹⁹ Horvat Jurjec K., *Analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja*, Računovodstvo, revizija i financije, 2011, str. 24.

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
Neto marža profita	Neto dobit + kamate	Ukupni prihod
Neto marža profita	Dobit prije poreza + kamate	Ukupni prihod
Neto rentabilnost imovine	Neto dobit + kamate	Ukupna imovina
Bruto rentabilnost imovine	Dobit prije poreza + kamate	Ukupna imovina
Rentabilnost vlastitog kapitala (glavnice)	Neto dobit	Vlastiti kapital glavnica

Izvor: Mamić Sačer I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja, drugo prošireno izdanje*, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. Godine, str 253.

Pokazatelj računa se na temelju podataka iz računa dobiti i gubitka. Pokazatelj profitabilnosti pokazuje nam sposobnost našega poduzeća zadržavanja prihoda u obliku dobiti. Pokazatelj profitabilnosti smatra se strateškim alatom menadžmenta jer nam pokazuje sposobnost generiranja prihoda poduzeća na raspoložive resurse.

2. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA NA PRIMJERU AGENCIJE ELITE TRAVEL OD 2016 – 2018 GODINE

U nastavku diplomskog rada analizirati ćemo temeljna financijska izvješća agencije Elite travel. Razdoblje koje je obuhvaća analiza je od 2016 do 2018 godine. Cilj analiziranja financijskih izvještaja je uvid u poslovanje agencije. Nakon analize dobit ćemo rezultate o uspješnosti poslovanja. Financijski pokazatelji kojima ćemo analizirati izvještaje su sljedeći: pokazatelji ocjene likvidnosti i solventnosti, pokazatelji kvalitete dobiti, pokazatelji kapitalnih izdataka i pokazatelji povrata novčanog toka. Temeljni financijski izvještaji na temelju kojih analiziramo uspješnost poslovanja poduzeća nalaze se u prilogu ovoga rada.

2.1. Osnovni podaci o agenciji Elite travel

Agencija Elite travel sa sjedištem u Dubrovniku osnovana je 06. srpnja 2001. godine. Prema podacima iz sudskoga registra temeljni kapital agencije je 1.000.000,00, kuna. Osnovni podaci o agenciji prikazani su u tablici.

Tablica 7: Osnovi podaci agencije Elite travel

PRAVNI OBLIK	ELITE TRAVEL putnička agencija, društvo s ograničenom odgovornošću
NAZIV TVRTKE	društvo s ograničenom odgovornošću
OIB	58914751045
NADLEŽNI SUD	Trgovački sud u Dubrovniku
MBS	090002185
TEMELJNI KAPITAL	1.000.000,00 kuna
SJEDIŠTE	Dubrovnik (Grad Dubrovnik) Vukovarska 17
PREDMET POSLOVANJA	Iznajmljivanje plovnih prijevoznih sredstava Pomorski i obalni prijevoz putnika Prijevoz putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu Agencijska i otpremnička djelatnost u cestovnom prijevozu Rent-a-car
OVLAŠTENE OSOBE ZA ZASTUPANJE	Marko Rešetar - član društva Stevo Andjus – član društva Jakša Novak . član društva Boris Aleksić – član društva

Izvor: Izradio autor prema podacima Ministarstva pravosuđa, sudski registar

(https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:090002185, 21.06.2019.)

U nastavku diplomskog rada analizirati će se temeljni financijski izvještaji agencije Elite travel. Analiza temeljnih izvještaja provesti pomoću financijskih pokazatelja.

2.2. Pokazatelji ocjene likvidnosti i solventnosti

Pokazatelj likvidnosti pokazuje nam sposobnost poduzeća da podmiruje svoje obaveze na vrijeme. Pokazatelje likvidnosti izračunavamo na temelju podataka iz bilance. Pokazatelj solventnosti pokazati će nam sposobnost agencije plaćanja ukupnih obaveza. Solventnost je sposobnost poduzeća plaćanja ukupnih obaveza, pokazatelj predstavlja mogućnost podmirenja kamata, obaveza i dividendi.

Uspješnost poslovanja agencije Elite travel prikazat će se kroz slijedeće pokazatelje:

1. Koeficijent tekuće imovine = kratkotrajna imovina/kratkoročne obaveze
Obračun koeficijenta tekuće imovine prikazan je u slijedećoj tablici.

Tablica 8: Obračun koeficijenta tekuće imovine na primjeru agencije Elite travel

	2016. (000)	2017. (000)	2018. (000)
Kratkotrajna imovina	5,211	5,909	19,842
kratkoročne obaveze	21,097	18,756	17,248
OBRTNI KAPITAL = kratkotrajna imovina - kratkoročne obaveze	0.25	0.32	1.15

Izvor: Izradio autor

Pokazatelj koeficijent tekuće imovine u 2017 je veći u odnosu na 2016 godinu. Pokazatelj ne bih trebao biti manji od 2, odnosno ako je pokazatelj veći od 1 tada poduzeće podmiruje svoje obaveze na vrijeme. Ako je pokazatelj veći od 2, tada je poduzeće u idealnoj situaciji, sve svoje obaveze podmiruje na vrijeme. U 2016 i 2017 godini koeficijent obrtnoga kapitala je manji od 1, što znači da agencija teško podmiruje svoje obaveze na vrijeme. U 2018 godini koeficijent iznos 1,15 što znači da poduzeće uspijeva lakše i brže podmirivati svoje obaveze.

2. Obrtni kapital = kratkotrajna imovina – kratkoročne obaveze. Pokazatelj obrtnog kapitala potvrđuje nam rezultate pokazatelja tekuće imovine. Obrtni kapital se smanjio u 2017 godini u odnosu na 2016 godinu.

Tablica 9: Obračun obrtnog kapitala

	2016. (000)	2017. (000)	2018.(000)
Kratkotrajna imovina	5,211	5,909	19,842
kratkoročne obaveze	21,097	18,756	17,248
OBRTNI KAPITAL = kratkotrajna imovina - kratkoročne obaveze	-15,886.00	-12,847.00	2,594.00

Izvor: Izradio autor

3. Koeficijent ubrzane likvidnosti = (novac + potraživanja) / kratkoročne obaveze
= (kratkotrajna imovina – zalihe) / kratkoročne obaveze

Obračun koeficijenta ubrzane likvidnosti prikazan je u tablici 10.

Tablica 10: Obračun koeficijenta ubrzane likvidnosti

	2016.(000)	2017.(000)	2018. (000)
Novac u banci i blagajni + kratk. financijska imovina + kratk. potraživanja	27,328	25,239	37,698
Kratkoročne obaveze	21,097	18,756	17,248
KOEFICIJENT UBRZANE LIKVIDNOSTI = (novac + potraživanja) / kratkoročne obaveze = (kratkotrajna imovina – zalihe) / kratkoročne obaveze	1.30	1.35	2

Izvor: izradio autor

Koeficijent ubrzane likvidnosti pokazuje nam koliko brzo agencija može podmiriti svoje kratkoročne obaveze. Ukoliko vrijednost pokazatelja prelazi 1 tada poduzeće ima poteškoće u podmirenju obaveza. U 2016 agencija uspijeva podmirivati svoje obaveze uspješnije u odnosu na 2017 i 2018 godinu.

Koeficijent financijske stabilnosti = dugotrajna imovina / (kapital + dugoročne obaveze)

Tablica 11: Obračun koeficijenta financijske stabilnosti

	2016. (000)	2017. (000)	2018.(000)
--	-------------	-------------	------------

Dugotrajna imovina	21,896	19,010	22,856
Kapital + dugoročne obaveze	6,011	6,162	5,733
Koeficijent financijske stabilnosti = dugotrajna imovina / (kapital + dugoročne obaveze)	3.64	3.09	4

Izvor: Izradio autor

Prethodna tablica prikazuje pokazatelja financijske stabilnosti agencije Elite travel. Pokazatelj ne smije biti manji od 1. Agencija u 2016 i 2017 godini ima koeficijent financijske stabilnosti ima već od 1, što znači da agencija veći dio kapitala i dugoročnih obaveza koristi za financiranje dugotrajne imovine. Kako u 2016 i 2017 tako i u 2018 agencija veći dio kapitala i dugoročnih obaveza koristi za financiranje dugotrajne imovine.

2.3. Pokazatelji kvalitete dobiti

Pokazatelj kvalitete dobiti računamo na temelju dva temeljna financijska izvješća bilanca i račun dobiti i gubitka. Obračun pokazatelja kvalitete dobiti prikazati ćemo u tablici 12,

Tablica 12: Obračun pokazatelja kvalitete dobiti

	2016 (000)	2017(000)
KVALITETA PRODAJE = novčani primici s osnovne prodaje / prihodi od prodaje	0.03	0.06
KVALITETA DOBITI = novčani tok iz poslovnih aktivnosti / dobit iz poslovnih aktivnosti	0.05	0.06

Izvor: izradio autor

Idealna situacija u poduzeću bi bila kad bi obračunati pokazatelji iznosili 1. U agenciji Elite travel obračunati pokazatelji su manji od 1 što znači da prihodi veći od novčanih primitaka.

2.4. Pokazatelji kapitalnih izdataka

Na temelju obračuna pokazatelja kapitalnih izdataka dobit ćemo uvid u sposobnost agencije Elite travel podmirivanja kapitalnih izdataka. Kapitalni izdatci predstavljaju dugotrajnu kapitalnu imovinu koju uz kratkoročne izvore financiramo iz dugoročnih i trajnih izvora.

Tablica 13: Obračun pokazatelja kapitalnih izdataka

	2016(000)	2017 (000)
POKAZATELJ INVENSTIRANJA = novčani tok iz investicijskih aktivnosti / novčani tok iz financijskih aktivnosti	0.11	1.75
POKAZATELJ FINANCIRANJA = novčani tok iz investicijskih aktivnosti / novčani tok iz poslovnih aktivnosti + novčani tok iz financijskih aktivnosti	0.05	0.30

Izvor: Izradio autor

Za obračun pokazatelja prikazanih u prethodnoj tablici koristili smo se podacima iz izvješća o novčanom toku agencije Elite travel.

2.5. Ostali podaci dobiveni analizom bilance i računa dobiti i gubitka

Analiza uspješnosti poslovanja biti će temeljitija i realnija ako iz temeljnih izvještaja obračunamo što više moguće financijskih pokazatelja poduzeća. Do sadašnjim uvidom u financijske izvještaje agencije Elite travel i obračunom pokazatelja uspješnosti poslovanja dobili smo uvid u uspješnost poslovanja agencije. Dobili smo uvid u slijedeće informacije:

Agencija ima mali koeficijent obrtnog kapitala što znači da ne podmiruje svoje obaveze na vrijeme.

Agencija veći dio kapitala i dugoročnih obaveza koristi za financiranje dugotrajne imovine.

Prema pokazatelju kvalitete dobiti utvrdili smo da agencija prihodi veći u novčanih primitaka

Kako bi dobili detaljniji uvid u uspješnost poslovanja agencije Elite travel obračunati ćemo slijedeće pokazatelje u slijedećoj tablici.

Tablica 14: Obračun pokazatelja uspješnosti poslovanja agencije Elite travel

	2016 (000)	2017 (000)
KOEIFICIJENT ULAGANJA U FIKSNU IMOVINU = fiksna imovina / kapital	8.84	3.87
EKONOMIČNOST UKUPNOG POSLOVANJA = ukupni prihodi / ukupni rashodi	1.04	1.09
RENTABILNOST KAPITALA = neto dobit / kapital	0.19	0.50
NOVČANI ODNOS = novac u banci i blagajni*100 /kratkoročne obaveze	4.83	3.06

Izvor: Izradio autor

KOEIFICIJENT ULAGANJA U FIKSNU IMOVINU = fiksna imovina / kapital: koeficijent nam pokazuje koliko je kapitala imobilizirano u fiksnu imovinu

EKONOMIČNOST UKUPNOG POSLOVANJA = ukupni prihodi / ukupni rashodi: pokazatelj ekonomičnosti pokazuje nam koliko ostvarujemo prihoda po jedinici rashoda

RENTABILNOST KAPITALA = neto dobit / kapital: pokazatelj rentabilnosti kapitala pokazuje nam odnosi između neto dobiti i kapitala. Rentabilnosti kapitala mjerimo povrat uloženoga kapitala.

NOVČANI ODNOS = novac u banci i blagajni*100 /kratkoročne obaveze: pokazatelj nam pokazuje trenutačnu sposobnost agencije Elite travel za podmirenje obaveza.

U promatranom razdoblju između 2016 i 2018 godine iz obračunati pokazatelja uspješnosti možemo zaključiti da se agencija ima poteškoća pri podmirenju svojih obaveza te da nije financijski stabilna. Iako agencija ima poteškoće u poslovanju, poslovanje je uspješnije u 2018 godini u odnosu na 2017 i 2016 godinu.

Provedena analiza uspješnosti poslovanja agencije Elite travel može pomoći menadžerima kako bi mogli utvrditi poziciju poduzeća na tržištu. Osim utvrđivanja trenutne situacije na tržištu iz podataka koje smo dobili provedenom analizu menadžeri imaju uvid u podatke na temelju kojih mogu donositi buduće odluke.

ZAKLJUČAK

Analizom financijskih izvještaja procjenjujemo poslovanje poduzeća. Provedena analiza poslovanja može poslužiti menadžmentu da procjeni trenutno stanje tvrtke te na temelju provedene analize donesu buduće poslovne odluke. Analize mogu biti eksterne ili interne ovisno o tome kojih koristi, ako menadžment tvrtke koristi se analizom tada je to interna analiza, eksterna analiza je analiza koja služi partnerima/dobavljačima u procjeni. Analiza financijske uspješnosti poslovanja možemo promatrati kao proces primjene različitih analiza i analitičkih tehnika pomoću kojih informacije iz financijskih izvještaja lako su razumljive.

U radu je definirana financijska analiza uspješnosti poslovanja. Pri korak pri ocjeni poslovanja poduzeća je sastavljanje financijskih izvještaja. Poduzeća su obaveza na kraju kalendarske godine sastaviti financijska temeljna financijska izvješća. Izvješća koja poduzeća sastavljaju moraju biti uredna, ispravna te moraju pružiti fer prikaz poslovanja poduzeća. Poduzeća sastavljaju i analiziraju temeljna financijska izvješća kako bi procijenila sadašnje stanje na tržištu i kako bi dobili smjernice za svoje buduće poslovanje. Na temelju sastavljenih izvještaja menadžeri imaju mogućnost obračunati razne financijske pokazatelje poput likvidnosti, solventnosti, investiranja i drugi pokazatelji. Obračunati financijski pokazatelji ocjenjuju uspješnost poslovanja poduzeća.

U radu analizirali smo financijsku uspješnost poslovanja na temelju financijskih izvještaja agencije Elite travel. Nakon provedene analize možemo zaključiti da agencija ima najvećih problema kod podmirivanja svojih obaveza na vrijeme, prema pokazatelju kvalitete dobiti utvrdili smo da agencija prihodi veći u novčanih primitaka ... Provedena analiza temeljnih financijskih izvještaja agencije Elite travel može poslužiti menadžerima agencije pri donošenju budućih poslovnih odluka osim za provođenje budućih odluka menadžeri dobili su uvid u sadašnje stanje poduzeća.

Sastavljanje temeljnih financijskih izvještaj bitan je proces poslovanja poduzeća. Financijski izvještaji prikazuju "krvnu sliku" našega poduzeća te na temelju "krvne slike" imamo detaljni uvid u naše poslovanje.

LITERATURA

- [1] Belak V.: *Analiza poslovne uspješnosti*, RRIF, Zagreb 2014.
- [2] *Bilješke uz financijske izvještaje* (recupero.com.hr, 16.06.2019)
- [3] Bolfek B., Stanić M., Knežević S.: *Vertikalna i horizontalna financijska analiza poslovanja tvrtke*, Ekonomski vjesnik, Vol. XXV, No. 1, 2012.
- [4] Cmković L, Lovrić V., Mijoč I.: *Analitički pregled usklađivanja zakona o računovodstvu Republike Hrvatske od 1993. do 2007.* Godine Ekonomski vjesnik br. 1 i 2 (20)
- [5] časopis Računovodstvo, revizija i financije, (<https://www.rrif.hr/rrif.html>, 16.06.2019)
- [6] Dragija M., Letica M., Čegar B.: *Usporedba računovodstvenog okvira i financijskog izvještavanja institucija visokog obrazovanja u Republici Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini*, Zbornik radova Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Mostaru, No. Posebno izdanje 2015
- [7] Horvat Jurjec K., *Analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja*, Računovodstvo, revizija i financije, 2011.
- [8] Jozić I.: *Izvještaj o novčanom toku – što trebate znati?*, (<https://profitiraj.hr/vaznostizvjestaja-o-novcanom-toku/>, 16.06.2019)
- [9] Mamić Sačer I., Žager K., Žager L., Ježovita A., Sever S.: *Analiza financijskih izvještaja*, drugo prošireno izdanje, MASMEDIA d.o.o., Zagreb 2008. godine
- [10] *Međunarodni računovodstveni standardi* (<https://www.rrif.hr/standardi.html>, 16.06.2019.)
- [11] Osmanagić Bedenik N.: *Analiza poslovanja na temelju godišnjih financijskih izvještaja*, Računovodstvo, revizija i financije 3/2010
- [12] Štahan M.: *Čemu menadžerima služi bilanca*, (<https://www.teb.hr/novosti/2013/cemumenadzerima-sluzi-bilanca>, 12.06.2019)
- [13] <https://www.hanfa.hr> (10.06.2019.)
- [14] https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:090002185, 21.06.2019.)
- [15] (<http://www.poslovni.hr/trzista/knjizenje-izvanrednih-prihoda-i-promjena-ekonomskedoristi-193886>, 16.06.2019)

POPIS TABLICA

Tablica 1: Sistematizacija izvora imovine - kriterij i vrste obaveza	11
Tablica 2: Shema bilance	13
Tablica 3: Izvještaj o novčanom toku izrađen po direktnoj metodi.....	20
Tablica 4: Tekući odnos (koeficijent tekuće likvidnosti) XY poduzeća	31
Tablica 5: Ocjena performansi na temelju financijskih snaga	33
Tablica 6: Pokazatelji profitabilnosti	36
Tablica 7: Osnovi podaci agencije Elite travel	38
Tablica 8: Obračun koeficijenta tekuće imovine na primjeru agencije Elite travel	39
Tablica 9: Obračun obrtnog kapitala	40
Tablica 10: Obračun koeficijenta ubrzane likvidnosti	40
Tablica 11: Obračun koeficijenta financijske stabilnosti	40
Tablica 12: Obračun pokazatelja kvalitete dobiti	41
Tablica 13: Obračun pokazatelja kapitalnih izdataka.....	42
Tablica 14: Obračun pokazatelja uspješnosti poslovanja agencije Elite travel	43

POPIS SLIKA

Slika 1: Temeljni financijski izvještaji	8
Slika 2: Struktura bilance	9
Slika 3: Vrste prihoda	15
Slika 4: Povezanost bilance, računa dobiti i gubitka i izvještaja o promjenama vlasničke glavnice	22

Slika 5: Tijek analize temeljnih financijskih izvještaja	25
Slika 6: Klasifikacija temeljnih instrumenata i postupaka analize temeljnih financijskih izvještaja	27
Slika 7: Hijerarhija predupravljačkih veličina	28
Slika 8: Povezanost financijskih izvještaja i financijskih pokazatelja	29

Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2016

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti				
Neto dobit (gubitak)	595	677	467	480
Amortizacija	1.011	1.022	929	952
Novčani tijek iz rezultata	1.606	1.699	1.396	1.432
Smanjenje (povećanje) kratkoročnih potraživanja	1.099	(1.860)	597	(1.218)
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	(259)	38	(259)	38
Povećanje (smanjenje) kratkoročnih obveza	818	(335)	664	(798)
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	210	(78)	210	(78)
Povećanje (smanjenje) novca od poslovnih aktivnosti	3.475	(537)	2.609	(625)
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti				
Smanjenje (povećanje) nematerijalne dugotrajne imovine	190	175	(8)	0
Smanjenje (povećanje) materijalne dugotrajne imovine	(351)	(69)	(72)	(69)
Smanjenje (povećanje) financijske dugotrajne imovine	(4.468)	(1.410)	(4.468)	(1.410)
Smanjenje (povećanje) dugotrajnih potraživanja	(2.149)	(172)	(2.149)	(172)
Smanjenje (povećanje) kratkotrajne financijske imovine	282	1.524	303	1.539
Povećanje (smanjenje) novca od investicijskih aktivnosti	(6.497)	47	(6.395)	(113)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti				
Povećanje (smanjenje) vlastitog kapitala	(757)	(655)	(560)	(480)
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema kreditorima	738	201	738	201
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza s osnova zajmova	0	0	450	0
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza prema kredit. inst.	2.229	1.519	2.229	1.519
Povećanje (smanjenje) novca od financijskih aktivnosti	2.209	1.065	2.857	1.241
UKUPNI NOVČANI TOK	(813)	575	(930)	503
Početno stanje novčanih sredstava	2.272	1.696	1.950	1.447
Završno stanje novčanih sredstava	1.459	2.272	1.020	1.950
PROMJENA STANJA NOVČANIH SREDSTAVA	(813)	575	(930)	503

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama na kapitalu

(u tisućama kuna)	Upisani kapital	Pričuve	Zadržana dobit (gubitak)	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2015.	1.000	192	900	480	2.572
Prijenos dobiti (gubitka) iz 2015.	0	0	480	(480)	0
Povećanje upisanog kapitala	0	0	(560)		(560)
Dobit (gubitak) 2016. godine	0	0	0	467	467
Stanje na dan 31.12.2016.	1.000	192	820	467	2.478
Prijenos dobiti (gubitka) iz 2016.	0	0	467	(467)	0
Dobit (gubitak) 2017. godine	0	0		2.436	2.436
Stanje na dan 31.12.2017.	1.000	192	1.286	2.436	4.914

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca na dan 31. prosinca 2017.

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Bilješka	2017.	2016.
AKTIVA			
Nematerijalna imovina	3	7	15
Materijalna imovina	4	9.298	10.120
Financijska imovina	5	7.343	9.246
Potraživanja	6	2.362	2.516
Dugotrajna imovina		19.010	21.896
Potraživanja od povezanih poduzeća	7	13	0
Potraživanja od kupaca	8	2.679	2.573
Kratkotrajna financijska imovina	9	1.448	790
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	10	1.194	829
Novac u bankama i blagajnama	11	574	1.020
Tekuća imovina		5.909	5.211
UKUPNA AKTIVA		24.919	27.108
PASIVA			
Upisani kapital	12	1.000	1.000
Pričuve	12	192	192
Zadržana dobit (preneseni gubitak)	12	1.286	820
Dobit tekuće godine	12	2.436	467
Kapital i rezerve		4.914	2.478
Dugoročne obveze	13	1.248	3.533
Obveze za zajmove	14	1.200	450
Kratkoročni krediti	15	2.254	6.046
Obveze prema dobavljačima	16	9.281	11.034
Obračunate i ostale obveze	17	6.021	3.566
Kratkoročne obveze		18.756	21.097
Ukupne obveze		20.004	24.629
UKUPNA PASIVA		24.919	27.108

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2017

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2017.	2016.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
Neto dobit (gubitak)	2.436	467
Amortizacija	915	929
Novčani tijek iz rezultata	3.351	1.396
Smanjenje (povećanje) kratkoročnih potraživanja	(325)	597
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	(160)	(259)
Povećanje (smanjenje) kratkoročnih obveza	(36)	664
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	737	210
Povećanje (smanjenje) novca od poslovnih aktivnosti	3.568	2.609
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
Smanjenje (povećanje) nematerijalne dugotrajne imovine	8	(8)
Smanjenje (povećanje) materijalne dugotrajne imovine	(93)	(72)
Smanjenje (povećanje) financijske dugotrajne imovine	1.902	(4.468)
Smanjenje (povećanje) dugotrajnih potraživanja	155	(2.149)
Smanjenje (povećanje) kratkotrajne financijske imovine	(659)	303
Povećanje (smanjenje) novca od investicijskih aktivnosti	1.313	(6.395)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Povećanje (smanjenje) vlastitog kapitala	(0)	(560)
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema kreditorima	(2.285)	738
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza s osnova zajmova	750	450
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza prema kredit. inst.	(3.792)	2.229
Povećanje (smanjenje) novca od financijskih aktivnosti	(5.327)	2.857
UKUPNI NOVČANI TOK	(446)	(930)
Početno stanje novčanih sredstava	1.020	1.950
Završno stanje novčanih sredstava	574	1.020
PROMJENA STANJA NOVČANIH SREDSTAVA	(446)	(930)

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	Bilješka	2017.	2016.
Prihodi od prodaje unutar grupe	18	2.590	5.712
Prihodi od prodaje	19	60.922	49.675
Ostali poslovni prihodi unutar grupe	20	0	24
Ostali prihodi	21	229	155
Poslovni prihodi		63.741	55.566
Materijalni troškovi	22	41.642	35.263
Plaće i ostali troškovi zaposlenih	23	14.653	15.402
Amortizacija	24	915	929
Ostali poslovni rashodi	25	3.793	3.142
Ostali rashodi	26	179	388
Poslovni rashodi		61.181	55.124
Dobit iz redovnog poslovanja		2.560	442
Financijski prihodi	27	5.300	4.218
Financijski rashodi	28	4.878	4.063
		421	155
Dobit (gubitak) prije oporezivanja	29	2.981	597
Porez na dobit	30	545	130
Neto dobit	30	2.436	467

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Referentna stranica

Vrsta posla: 777

GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJ PODUZETNIKA

za 2018 . godinu

Kontrolni broj

4.733.341.625,93

Evidencijski broj (popunjava Registar)

Vrsta izvještaja: 10

Izvještaj kojeg ispunjava obveznik kome je kalendarska godina jednaka poslovnoj godini i kod kojeg u godini za koju se izvještaj podnosi nije bilo statusnih promjena, stečaja ili likvidacije.

Šifra svrhe predaje: 1

Predaja samo u statističke svrhe

Primjena računovodstvenih standarda: HSF1

Izvještaj je konsolidiran: NE (DA/NE)

Izvještaj je revidiran (DA/NE): NE

OIB revizora:

Obveznost predaje nefinancijskog izvješća: 1

Poduzetnik nije obveznik izrade nefinancijskog izvješća

OIB subjekta: 58914751045

Matični broj (MB): 01573969

Matični broj subjekta (MBS): 090002185

(dodijeljen od DZS-a)

(dodijeljen od nadležnog Trgovačkog suda)

Naziv obveznika: Elite Travel d.o.o.

Poštanski broj: 20000

Naziv naselja: Dubrovnik

Ulica i kućni broj: Vukovarska 17

Adresa e-pošte obveznika: elite@elite.hr

Telefon: 020358846

Internet adresa: www.elite.hr

Šifra grada/općine: 98 Dubrovnik

Županija: 19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA

Šifra NKD-a: 7911 Djelatnosti putničkih agencija

Status autonomnosti: 7

Krajnje matično društvo u grupi (nema nadređeno društvo)

Zemlja sjedišta nadređenog matičnog društva:

Matični broj nadređenog matičnog društva:

Oznaka veličine: 3

Srednji poduzetnik

Oznaka vlasništva: 21

Privatno od osnivanja

Porijeklo kapitala (%): 100 (domaći)

0 (strani)

Prosjeck broj zaposlenih tijekom razdoblja: 101 (prethodna godina)

103 (tekuća godina)

Broj zaposlenih prema satima rada: 100 (prethodna godina)

101 (tekuća godina)

Broj mjeseci poslovanja: 12 (prethodna godina)

12 (tekuća godina)

Popis dokumentacije

DA

Bilanca i Račun dobiti i gubitka

DA

Dodatni podaci

NE

Bilješke uz financijske izvještaje

NE

Izvještaj o novčanim tokovima

NE

Izvještaj o promjenama kapitala

NE

Revizorsko izvješće

NE

Godišnje izvješće

NE

Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

NE

Odluka o utvrđivanju godišnjeg financijskog izvještaja

Knjigovodstveni servis:

Matični broj: (matični broj servisa dodijeljen od DZS-a)

Naziv:

Osoba za kontaktiranje: Željka Šandić

(unos se ime i prezime osobe za kontakt)

Telefon za kontaktiranje: 0912200248

(unos se broj telefona/mobitela osobe za kontaktiranje)

Adresa e-pošte: zeljka.sandic@elite.hr

(unos se adresa e-pošte osobe za kontaktiranje)

Verzija Excel datoteke: 3.0.4.

Boris Aleksić

(Prezime i ime ovlaštene osobe)

(potpis ovlaštene osobe)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2018.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 58914751045; Elite Travel d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002		19.009.659	5.639.595
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003		7.000	7.000
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005			
3. Goodwill	006			
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		7.000	7.000
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010		9.297.666	905.865
1. Zemljište	011		1.714.001	
2. Građevinski objekti	012		6.496.944	
3. Postrojenja i oprema	013		333.474	241.141
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		753.247	664.724
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016			
7. Materijalna imovina u pripremi	017			
8. Ostala materijalna imovina	018			
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020		9.704.993	4.726.730
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021		1.932.580	1.932.580
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024		20.000	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028		7.752.413	2.794.150
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029			
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030			
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033			
3. Potraživanja od kupaca	034			
4. Ostala potraživanja	035			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036			
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037		5.296.490	19.220.181
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038		0	0
1. Sirovine i materijal	039			
2. Proizvodnja u tijeku	040			
3. Gotovi proizvodi	041			
4. Trgovačka roba	042			
5. Predujmovi za zalihe	043			

BILANCA
stanje na dan 31.12.2018.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 58914751045; Elite Travel d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044			
7. Biološka imovina	045			
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046		3.274.152	11.184.259
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		13.336	2.500
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048			
3. Potraživanja od kupaca	049		2.678.972	8.403.539
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050		5.154	1.923.861
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051		576.690	854.359
6. Ostala potraživanja	052			
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053		1.448.357	1.953.731
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061		1.448.357	1.953.731
9. Ostala financijska imovina	062			
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	063		573.981	6.082.191
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064		612.446	621.943
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065		24.918.595	25.481.719
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066			
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067		4.914.386	5.733.051
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068		1.000.000	1.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	069			
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070		192.207	192.207
1. Zakonske rezerve	071		192.207	192.207
2. Rezerve za vlastite dionice	072			
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073			
4. Statutarne rezerve	074			
5. Ostale rezerve	075			
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076			
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077		0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078			
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079			
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080			
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081		1.286.097	22.178
1. Zadržana dobit	082		1.286.097	22.178
2. Preneseni gubitak	083			
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084		2.436.082	4.518.666
1. Dobit poslovne godine	085		2.436.082	4.518.666
2. Gubitak poslovne godine	086			

BILANCA
stanje na dan 31.12.2018.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 58914751045; Elite Travel d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087			
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088		0	2.500.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089			
2. Rezerviranja za porezne obveze	090			
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091			2.500.000
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092			
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093			
6. Druga rezerviranja	094			
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095		1.248.100	0
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097			
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101		1.248.100	
7. Obveze za predujmove	102			
8. Obveze prema dobavljačima	103			
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104			
10. Ostale dugoročne obveze	105			
11. Odgođena porezna obveza	106			
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107		17.310.145	15.975.145
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109		1.200.000	
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113		2.254.095	
7. Obveze za predujmove	114		2.974.325	6.987.801
8. Obveze prema dobavljačima	115		9.281.070	7.170.153
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116			
10. Obveze prema zaposlenicima	117		963.436	1.020.147
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118		637.219	797.044
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119			
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120			
14. Ostale kratkoročne obveze	121			
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122		1.445.964	1.273.523
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123		24.918.595	25.481.719
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124			

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2018. do 31.12.2018.

Obrazac
POD-RDG

Obveznik: 58914751045; Elite Travel d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125		63.741.300	87.011.232
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126		2.589.510	3.852.584
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127		60.922.383	79.847.645
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128			
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129			
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130		229.407	3.311.003
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131		61.181.364	83.910.632
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132			
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133		41.641.866	60.996.044
a) Troškovi sirovina i materijala	134		447.091	521.704
b) Troškovi prodane robe	135			
c) Ostali vanjski troškovi	136		41.194.775	60.474.340
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137		14.652.746	15.341.545
a) Neto plaće i nadnice	138		8.663.996	8.979.775
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139		3.842.231	4.091.668
c) Doprinosi na plaće	140		2.146.519	2.270.102
4. Amortizacija	141		915.259	841.702
5. Ostali troškovi	142		3.792.530	3.485.284
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143		0	325.759
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144			
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145			325.759
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146		0	2.500.000
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147			
b) Rezerviranja za porezne obveze	148			
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149			2.500.000
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150			
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151			
f) Druga rezerviranja	152			
8. Ostali poslovni rashodi	153		178.963	420.298
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154		5.299.558	2.601.059
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155			1.700.000
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156			
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157			
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158			
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159		12.380	7.317
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160			
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161		599.909	294.068
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162		4.687.269	599.674
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163			
10. Ostali financijski prihodi	164			
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165		4.878.277	555.014
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166		11.185	22.662
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167			
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168		426.277	200.302
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169		4.440.815	332.050
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170			
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171			
7. Ostali financijski rashodi	172			

V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173			
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174			
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175			
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176			
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	69.040.858		89.612.291
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	66.059.641		84.465.646
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	2.981.217		5.146.645
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	2.981.217		5.146.645
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0		0
XII. POREZ NA DOBIT	182	545.135		627.979
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	2.436.082		4.518.666
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	2.436.082		4.518.666
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0		0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)				
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0		0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187			
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188			
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189			
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0		0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0		0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)				
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0		0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0		0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0		0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0		0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0		0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0		0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0		0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0		0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200			
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201			
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)				
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202			
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0		0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204			
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205			
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206			
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207			
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208			
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209			
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210			
8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	211			
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212			
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0		0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	0		0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)				
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0		0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216			
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217			