



PLAN POSLOVANJA ZA 2019. GODINU

Uprava društva:

dr. sc. Zlatko Hodak

Robert Hirc, dipl.oec.

Mato Regvar, dipl.oec.

ZAGREB, PROSINAC 2018.

SADRŽAJ

1. Polazne osnove za izradu plana poslovanja za 2019. godinu	3
1.1. Događanja tijekom 2018. godine i procjena rezultata poslovanja za 2018. godinu	3
1.2. Glavni trendovi u poslovanju	5
1.3. Osnovne pretpostavke Plana poslovanja za 2019. godinu	6
1.4. Glavni ciljevi poslovanja za 2019. godinu.....	11
2. Investicijske aktivnosti	12
3. Ljudski potencijali.....	13
4. Planirani Račun dobiti i gubitka, Bilanca i financijski pokazatelji	14
4.1. Planirani Račun dobiti i gubitka za 2019.	14
4.2. Planirana Bilanca na dan 31.12.2019.....	15
4.3. Financijski pokazatelji.....	17
5. Dodaci	18
5.1. Pregled tablica.....	18
5.2. Pregled grafičkog prikaza	18

1. Polazne osnove za izradu plana poslovanja za 2019. godinu

1.1. Događanja tijekom 2018. godine i procjena rezultata poslovanja za 2018. godinu

Trgovačko društvo Narodne novine je nakon razdoblja od nekoliko godina poslovanja sa značajnim gubitkom, tijekom 2018. godine, počelo poslovati pozitivno i ostvarivati dobit.

Do promjene smjera u poslovanju Društva dolazi u zadnjem kvartalu 2017. godine dolaskom nove Uprave koja je postavila ciljeve poslovanja, te su se sukladno ciljevima počele donositi mjere i aktivnosti potrebne za konsolidaciju poslovanja. Rezultati takve poslovne politike vidljivi su kroz ostvarenje pozitivnog rezultata za 2018. godinu.

Uprava Društva odlučno je krenula u rješavanje problema nastalih u prethodnim godinama, prvenstveno vezano za poslovanje povezanih društava, zatim prodaju imovine koja nije bila u poslovnoj funkciji Društva, te pitanja zaliha i aktivnosti oko naplate potraživanja.

Za oba povezana društva pokrenuti su stečajni postupci od kojih je jedan završen krajem studenog 2018. godine, dok je drugi još uvijek u tijeku.

Početak 2018. godine donesena je odluka o prodaji strojeva za toaletnu papirnu konfekciju u vlasništvu Narodnih novina, koja je realizirana u veljači 2018. godine, a istovremeno je zatvorena kreditna obveza prema HBOR-u po dugoročnom kreditu kojim je financirana nabava strojeva za toaletnu papirnu konfekciju.

Dva poslovna prostora koja već duže vrijeme nisu u poslovnoj funkciji Društva su prodana u prvom dijelu 2018. godine.

Istovremeno se počela provoditi racionalizacija troškova u svim poslovnim segmentima i na svim razinama Društva. Još uvijek je na snazi aneks kolektivnog ugovora kojim je svim djelatnicima smanjena osnovica plaće za 10%, a u tijeku je i donošenje Odluke o poticajnim mjerama radnicima Društva na odlazak izvan sustava Narodnih novina, čime bi došlo do smanjenja određenog broja zaposlenih djelatnika koji bi bili zbrinuti sukladno uvjetima iz Kolektivnog ugovora.

Najznačajniji udio prihoda koji se ostvaruje u Nakladničkoj djelatnosti isključivo ovisi o obveznicima primjene Zakona o javnoj nabavi te ostalih propisa u pogledu objava, kako na eOJN RH, tako i u Oglasnom dijelu Službenog lista Narodnih novina te se na njih ne može utjecati.

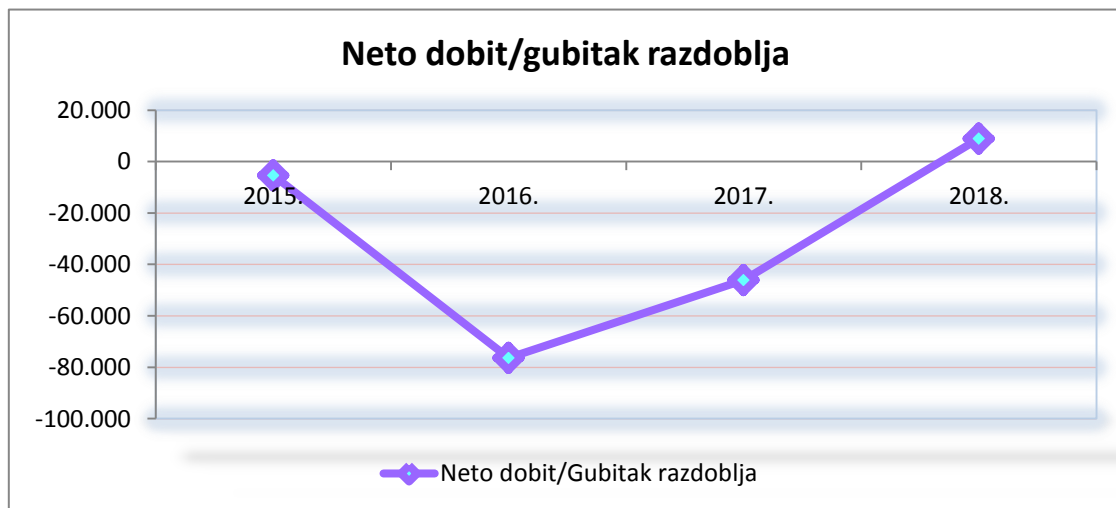
U Sektoru komercijale poduzete su određene aktivnosti u smjeru održivog razvoja poslovanja koje su donijele pozitivan utjecaj na ostvareni rezultat 2018. godine.

U Tiskarskoj djelatnosti investirano je u novu imovinu čime su prošireni kapaciteti i proizvodne mogućnosti tiskare.

Na razini društva, u tijeku je provođenje reorganizacije koja će doprinijeti daljnjem održivom razvoju cjelokupnog društva.

Sve ove mjere i aktivnosti dovele su do pozitivnog rezultata poslovanja društva Narodne novine za 2018. godinu, te je procjena da će Narodne novine za 2018. godinu ostvariti dobit u visini 9,0 milijuna kuna.

Grafički prikaz 1.: Neto dobit/gubitak razdoblja



Izvor: Podaci iz poslovnih sustava Društva

1.2. Glavni trendovi u poslovanju

Ključni trendovi koji utječu na poslovanje Narodnih novina su:

- **Zakonodavni okvir** - država administrativnim mjerama smanjuje neporezna opterećenja prema gospodarstvu i građanima što znatno utječe na prihode Društva,
- **Tehničko tehnološki** - sve je izraženiji proces digitalizacije u okruženju što je rezultat pada upotrebe tiskanih obrazaca,
- **Tržišni** - jačanje konkurencije u prodaji velikim kupcima i na javnim nadmetanjima.

Već niz godina Društvo je suočeno s negativnim utjecajem na poslovanje s jedne strane padom potražnje za tiskanicama zbog informatizacije i digitalizacije društva, a s druge strane promjenama zakonske regulative gdje je Vlada RH u cilju smanjenja parafiskalnih nameta i rasterećenja gospodarstva nizom mjera preusmjerila i dijelom ukinula prihode koji su se ostvarivali od različitih vrsta usluga u Nakladničkoj djelatnosti.

Takav trend očekuje se i ubuduće, poglavito razvojem e-poslovanja i digitalizacije poslovanja javne uprave te pružanjem servisa građanima preko platforme e-Građani.

Također treba istaknuti da zbog besplatnog e-izdanja službenog lista NN dostupnog na Internetu, tiskano izdanje, koje je ujedno i službeno, iz godine u godinu ima sve manji broj pretplatnika.

Trend rasta Internet trgovine u odnosu na klasičnu trgovinu prisutan je u svim segmentima, posebno u dijelu pada prodaje klasičnih tiskanica i zamjenom u e-izdanje, te je i u tom dijelu kroz srednjoročno razdoblje društva planiran daljnji razvoj.

S ciljem podizanja konkurentnosti i zahvaćanja većeg tržišnog udjela potrebno je kvalitetnije organizirati i kadrovski ojačati poslove javnih nadmetanja i veleprodajni kanal prodaje uvođenjem ključnih pokazatelja uspješnosti (KPI - Key Performance Indicators) i stimulativnog dijela plaće sukladno ostvarenim rezultatima. Navedene ciljeve planira se ostvariti i boljom obradom tržišta i potencijalnih kupaca, kvalitetnijom uslugom, proizvodima i cijenama u odnosu na konkurenciju. Prihodi ostvareni u tom segmentu prodaje imali su najveći pad u proteklom razdoblju.

Unatoč poteškoćama koje su opteretile poslovanje Društva u proteklim godinama, Narodne novine imaju dovoljno potencijala za unapređenje poslovanja i razvoj Društva na novim osnovama.

1.3. Osnovne pretpostavke Plana poslovanja za 2019. godinu

Plan poslovanja za 2019. godinu temelji se na Srednjoročnom planu poslovanja Narodnih novina za razdoblje 2018.-2021. koji je donijela Uprava društva u lipnju 2018. godine.

Plan poslovanja za 2019. godinu sadrži procjenu rezultata poslovanja tekuće poslovne godine te planirane rezultate poslovanja za 2019. godinu i to u formi temeljnih financijskih izvještaja te ostalih prikaza i pokazatelja važnih za praćenje poslovnih aktivnosti Društva.

Planirani prihodi

U Sektoru komercijale očekuje se povećanje prihoda kroz nekoliko segmenata:

- korekcijama prodajnih cijena;
- otvaranjem novih maloprodajnih jedinica u Velikoj Gorici, Vukovaru, Sinju i Gospiću;
- preuređenjem dijela maloprodaja (Knin, Krk i Đurđevac) u samoposlužni tip prodavaonice;
- reorganizacijom veleprodajnog kanala;
- intenziviranjem prodaje preko veleprodajnog kanala s naglaskom na kupce iz realnog sektora.

U Nakladničkoj djelatnosti, s obzirom da se na značajan dio prihoda ne može utjecati, planirano je povećanje prihoda:

- u dijelu savjetovanja i edukacija;
- prodaje knjiga u vlastitom izdanju;
- unapređenja napredne tražilice (e pretraživač objava javne nabave) kako bi se privukao dodatan broj korisnika i zadržao prihod na razini ove godine.

Od ostalih poslovnih prihoda u planu su prihodi od zakupnina, naplaćenih ispravljenih potraživanja redovnih kupaca, viškova te ostalih prihoda. Prihodi od naplaćenih ispravljenih potraživanja tvrtke kćeri ne sudjeluju u strukturi planskih prihoda za 2019. godinu dok su isti bili značajni u 2018. godini.

Planirani rashodi

Intenzivnim pregovorima sa dobavljačima tijekom 2018. godine ostvarene su korekcije nabavnih vrijednosti određenih artikala što je utjecalo na smanjenje rashoda u 2018. godini, a u planu su i daljnji pregovori s dobavljačima tijekom 2019. godine.

Planirani rashodi veći su u dijelu:

- troškova vezanih za proizvodnju uslijed planiranih povećanih aktivnosti zbog izbora koji će se održati u 2019. godini (EU parlament, predsjednički izbori);
- troškova prodane robe uslijed veće planirane realizacije;
- bruto plaća (zbog porasta broja zaposlenih uslijed otvaranja novih poslovnica u maloprodaji kao i planiranog postupnog vraćanja jednog dijela plaće koji je važećim aneksom kolektivnog ugovora smanjen za 10%); i
- troškova amortizacije uslijed realizacije investicijskih aktivnosti tijekom 2019. godine.

Analiza osjetljivosti

Najznačajnije točke osjetljivosti koje mogu imati utjecaj na poslovanje Društva su:

- Tečajne razlike koje imaju srednji rizik na poslovanje s obzirom na valutnu izloženost Društva, a mjera kojom se utjecaj kontrolira je kontinuirano praćenje tečaja i pravovremena kupnja deviznih sredstava za podmirivanje deviznih obveza. Odgovorna osoba je rukovoditelj Službe financijskih i računovodstvenih poslova.
- Ulazne cijene repromaterijala koje mogu imati značajan utjecaj na ostvareni rezultat iz poslovanja, a koje se kontroliraju, u slučajevima značajnih porasta cijena, ugovaranjem fiksnih cijena repromaterijala sa dobavljačima na duže razdoblje. Odgovorna osoba je rukovoditelj Sektora komercijale.
- Prodaja i distribucija udžbenika može imati značajan utjecaj na poslovanje s obzirom na odluke koje nisu pod utjecajem Društva već se donose na razini države, a utjecaj na poslovanje Društva kontrolira se kvalitetnom pripremom za javna nadmetanja. Odgovorna osoba je rukovoditelj Sektora komercijale.
- Utjecaj promjene zakona na prihode Nakladničke djelatnosti je značajan, a kontrolira se koordiniranim aktivnostima sa Uredom za zakonodavstvo. Odgovorna osoba je direktor Nakladničke djelatnosti.
- Tehnički rizik je značajan za poslovanje i to posebno u domeni e-OJN-a i ERP-a gdje se mjerama unaprjeđenja taj utjecaj drži pod kontrolom. Odgovorne osobe su direktor Nakladničke djelatnosti i rukovoditelj Službe informatike.

Tablični prikaz analize osjetljivosti prikazan je u nastavku:

1. Pad prihoda uz uvjet da rashodi ostanu na istoj razini

Smanjenje prihoda za 1%, 2% ili 5% u odnosu na planirani iznos prihoda za 2019. godinu smanjilo bi planirani rezultat prije poreza na sljedeće vrijednosti:

Tablica 1.: Analiza osjetljivosti - Pad prihoda

u 000 kuna	Plan	1%	2%	5%
Prihodi	298.390	295.406	292.422	283.471
Rashodi	293.090	293.090	293.090	293.090
Bruto rezultat	5.300	2.316	-668	-9.619

Izvor: Analiza na temelju Plana poslovanja za 2019. godinu

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable ostaju nepromijenjene.

Smanjenje prihoda posljedično bi imalo utjecaj na smanjenje nabavne vrijednosti prodane robe što u prethodnoj analizi nije pretpostavka te bi dinamika utjecaja smanjenja prihoda na rezultat bila sporija. Mjere koje bi Društvo pokrenulo u slučaju pada prihoda su pravovremene aktivnosti utjecanja na ostale troškove poslovanja: prvenstveno na bruto plaće, materijalne troškove i ostale troškove sa svrhom postizanja pozitivnog rezultata poslovanja za 2019. godinu.

2. Porast rashoda uz uvjet da prihodi ostanu na istoj razini

Porast rashoda za 1%, 2% ili 5% u odnosu na planirani iznos rashoda za 2019. godinu smanjio bi planirani rezultat prije poreza na sljedeće vrijednosti:

Tablica 2.: Analiza osjetljivosti - Porast rashoda

u 000 kuna	Plan	1%	2%	5%
Prihodi	298.390	298.390	298.390	298.390
Rashodi	293.090	296.021	298.952	307.744
Bruto rezultat	5.300	2.369	-562	-9.354

Izvor: Analiza na temelju Plana poslovanja za 2019. godinu

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable ostaju nepromijenjene.

Porast rashoda može nastati iz dva razloga: porasta nabavne vrijednosti prodane robe te porasta ostalih troškova poslovanja. Mjere koje bi Društvo pokrenulo u slučaju porasta rashoda u dijelu porasta nabavne vrijednosti prodane robe su dodatni pregovori s dobavljačima kako bi se pokušalo što više utjecati na smanjenje nabavne vrijednosti prodane robe. Mjere koje bi Društvo pokrenulo u slučaju porasta rashoda u dijelu ostalih troškova su pravovremene aktivnosti i detaljne analize odstupanja u cilju smanjenja ostalih troškova poslovanja, optimizacija broja djelatnika te kao posljednja mjera smanjenje bruto plaća djelatnika.

3. Porast prihoda uz uvjet da rashodi ostanu na istoj razini

Porast prihoda za 1%, 2% ili 5% u odnosu na planirani iznos prihoda za 2019. godinu povećalo bi planirani rezultat prije poreza na sljedeće vrijednosti:

Tablica 3.: Analiza osjetljivosti - Porast prihoda

u 000 kuna	Plan	1%	2%	5%
Prihodi	298.390	301.374	304.358	313.310
Rashodi	293.090	293.090	293.090	293.090
Bruto rezultat	5.300	8.284	11.268	20.220

Izvor: Analiza na temelju Plana poslovanja za 2019. godinu

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable ostaju nepromijenjene.

4. Pad rashoda uz uvjet da prihodi ostanu na istoj razini

Pad rashoda za 1%, 2% ili 5% u odnosu na planirani iznos rashoda za 2019. godinu povećalo bi planirani rezultat prije poreza na sljedeće vrijednosti:

Tablica 4.: Analiza osjetljivosti - Pad rashoda

u 000 kuna	Plan	1%	2%	5%
Prihodi	298.390	298.390	298.390	298.390
Rashodi	293.090	290.159	287.228	278.435
Bruto rezultat	5.300	8.231	11.162	19.955

Izvor: Analiza na temelju Plana poslovanja za 2019. godinu

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable ostaju nepromijenjene.

5. Pad prihoda i nabavne vrijednosti prodanih proizvoda

Pad prihoda uz istovremeni proporcionalni pad nabavne vrijednosti prodanih proizvoda za 1%, 2% ili 5% u odnosu na planirani iznos prihoda i nabavne vrijednosti prodanih proizvoda za 2019. godinu smanjilo bi planirani rezultat prije poreza na sljedeće vrijednosti:

Tablica 5.: Analiza osjetljivosti - Pad prihoda i nabavne vrijednosti prodanih proizvoda

u 000 kuna	Plan	1%	2%	5%
Prihodi	298.390	295.406	292.422	283.471
Rashodi	293.090	291.177	289.265	283.527
Bruto rezultat	5.300	4.229	3.158	-56

Izvor: Analiza na temelju Plana poslovanja za 2019. godinu

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable ostaju nepromijenjene.

6. Povećanje nabavne vrijednosti prodanih proizvoda

Povećanje nabavne vrijednosti prodanih proizvoda za 1%, 2% ili 5% u odnosu na planirani iznos nabavne vrijednosti prodanih proizvoda za 2019. godinu smanjilo bi planirani rezultat prije poreza na sljedeće vrijednosti:

Tablica 6.: Analiza osjetljivosti - Povećanje nabavne vrijednosti prodanih proizvoda

u 000 kuna	Plan	1%	2%	5%
Prihodi	298.390	298.390	298.390	298.390
Rashodi	293.090	295.003	296.915	302.653
Bruto rezultat	5.300	3.387	1.475	-4.263

Izvor: Analiza na temelju Plana poslovanja za 2019. godinu

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable ostaju nepromijenjene.

7. Povećanje troškova poslovanja

Povećanje troškova poslovanja, osim nabavne vrijednosti prodanih proizvoda za 1%, 2% ili 5% u odnosu na planirani iznos troškova poslovanja za 2019. godinu smanjilo bi planirani rezultat prije poreza na sljedeće vrijednosti:

Tablica 7.: Analiza osjetljivosti - Povećanje troškova poslovanja

u 000 kuna	Plan	1%	2%	5%
Prihodi	298.390	298.390	298.390	298.390
Rashodi	293.090	294.108	295.126	298.181
Bruto rezultat	5.300	4.282	3.264	209

Izvor: Analiza na temelju Plana poslovanja za 2019. godinu

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable ostaju nepromijenjene.

1.4. Glavni ciljevi poslovanja za 2019. godinu

Na temelju procjene rezultata poslovanja za 2018. godinu, glavnih trendova vezanih za poslovanje Narodnih novina te trenutne situacije u Društvu, Uprava društva planira sljedeće glavne ciljeve poslovanja u 2019. godini:

- Biti vodeća maloprodaja i veleprodaja školskog, uredskog i srodnog materijala i opreme u RH;
- Ostvarivanje organskog rasta Društva otvaranjem 4 nova maloprodajna mjesta;
- Ostvarivanje pozitivnog financijskog rezultata;
- Osiguravanje pozitivnog financijskog tijeka;
- Rast prodaje iz redovnog poslovanja u Nakladničkoj djelatnosti, Maloprodajnom kanalu i Veleprodajnom kanalu u odnosu na 2018. godinu;
- Snižavanje troškova poslovanja;
- Osiguravanje planiranih investicija na razini Društva, posebice onih koje utječu na održavanje i povećanje prodaje;
- Realiziranje planiranih razvojnih projekata ako studije izvodljivosti pokažu opravdanost;
- Dovršetak reorganizacije Društva - biti pouzdan poslodavac koji nudi dobre radne uvjete, gdje zaposlenik može napredovati;
- Biti pouzdan i profesionalan poslovni partner kupcima, dobavljačima i drugim dionicima u poslovanju;
- Biti poduzeće koje značajno doprinosi razvoju društva, posebice digitalnog;
- Biti profitabilno i financijski održivo Društvo koje se profesionalno odnosi sa svim dionicima te posluje u skladu s nadležnim zakonima RH;
- Osiguravanje kontinuiranog razvoja društveno odgovornog poslovanja, posebno vodeći računa o zaštiti okoliša, sigurnosti i zdravlju zaposlenika te energetske učinkovitosti.

U slučaju određenih promjena koje bi predstavljale ograničenje u realizaciji postavljenih ciljeva za 2019. godinu bit će potrebno izraditi izmjene i dopune Plana poslovanja.

2. Investicijske aktivnosti

Najznačajnije investicijske aktivnosti u sljedećoj godini vezane su za nabavu tiskarskih strojeva. Investicijski plan rađen je sukladno Srednjoročnom planu poslovanja.

Sve investicije planiraju se realizirati iz vlastitih sredstava.

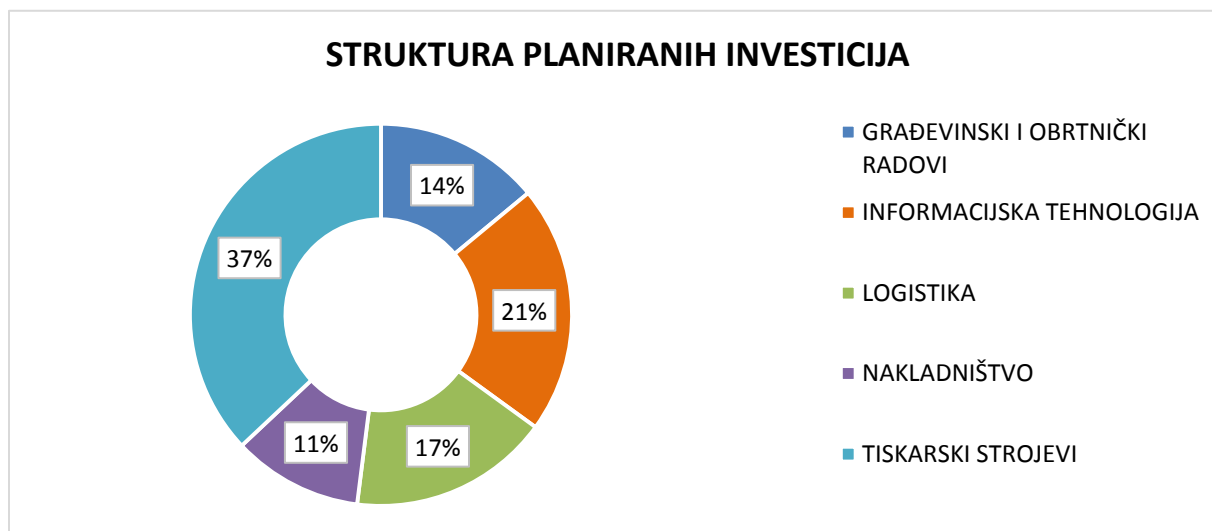
U sljedećoj tablici prikazan je plan investicijskih ulaganja za 2019. godini.

Tablica 8.: Rekapitulacija planiranih investicijskih ulaganja

REKAPITULACIJA		(u 000 kn)	PLAN 2019.
1.	GRAĐEVINSKI I OBRTNIČKI RADOVI		2.190
2.	INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA		3.349
3.	LOGISTIKA		2.720
4.	NAKLADNIŠTVO		1.700
5.	TISKARSKI STROJEVI		5.907
	UKUPNO		15.866

Izvor: Pojedinačni planovi pojedinih organizacijskih jedinica društva

Grafički prikaz 2.: Struktura planiranih investicija



Izvor: Pojedinačni planovi pojedinih organizacijskih jedinica društva

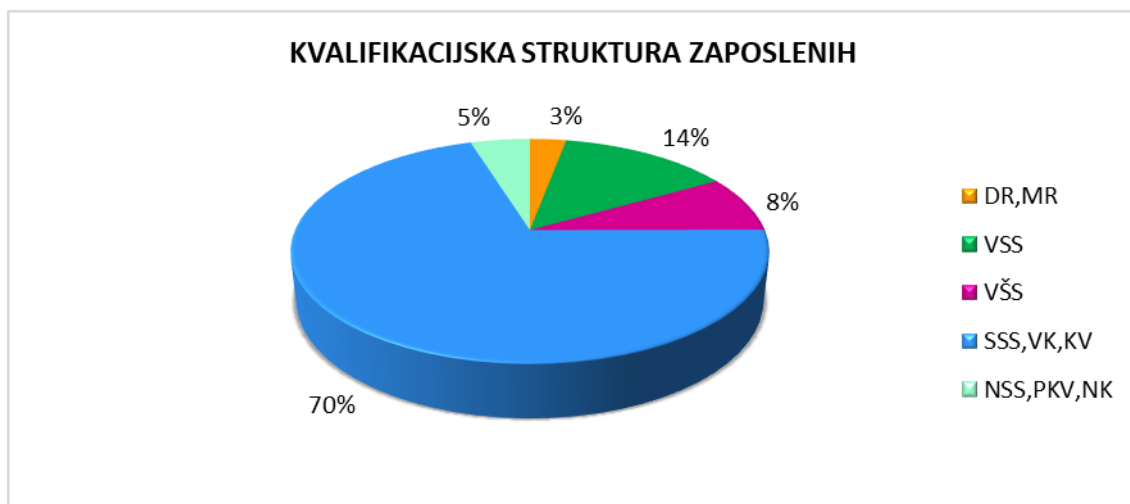
3. Ljudski potencijali

U zadnjem kvartalu 2018. godine donesena je Odluka Uprave o poticajnim mjerama radnicima Društva na odlazak izvan sustava Narodnih novina, čime se planira smanjenje određenog broja zaposlenika. Odlaskom dijela radnika u mirovinu i izvan sustava Narodnih novina pojavljuje se potreba za određenim brojem novih djelatnika kako u postojećim organizacijskim cjelinama tako i u novim maloprodajama, koje se planiraju otvoriti u sljedećoj godini.

Planirani ukupni broj zaposlenih sa postojećim brojem poslovnih jedinica je smanjen u odnosu na 2018. godinu sa 472 na 466 zaposlenih djelatnika. Otvaranjem novih poslovnica dodatno bi se zaposlilo 12 djelatnika.

Na sljedećem grafikonu prikazana je kvalifikacijska struktura zaposlenih krajem 2018.

Grafički prikaz 3.: Kvalifikacijska struktura zaposlenih



Izvor: Obrada podataka iz sustava Društva

4. Planirani Račun dobiti i gubitka, Bilanca i financijski pokazatelji

4.1. Planirani Račun dobiti i gubitka za 2019.

U sljedećoj tablici prikazan je planirani Račun dobiti i gubitka (skraćeno RDG) i usporedba s procjenom tekuće godine.

Tablica 9.: Planirani Račun dobiti i gubitka

OPIS (u 000 kn)	PROCJENA 2018.	PLAN 2019.	INDEKS 19./18.
POSLOVNI PRIHODI	295.610	297.504	101
Prihodi od prodaje (izvan grupe)	265.838	289.304	109
Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	29.772	8.200	28
POSLOVNI RASHODI	287.538	292.980	102
Materijalni troškovi	183.338	199.176	109
Troškovi sirovina i materijala	16.960	18.268	108
Troškovi prodane robe	143.202	157.616	110
Ostali vanjski troškovi	23.176	23.292	101
Troškovi osoblja	59.185	60.300	102
Amortizacija	15.450	15.850	103
Ostali troškovi	16.105	13.880	86
Vrijednosna usklađenja	3.500	1.000	29
Kratkotrajne imovine osim financijske imovine	3.500	1.000	29
Rezerviranja	6.200	1.000	16
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	4.500	1.000	22
Rezerviranja za započete sudske sporove	1.450	-	-
Druga rezerviranja	250	-	-
Ostali poslovni rashodi	3.760	1.774	47
FINANCIJSKI PRIHODI	1.148	886	77
FINANCIJSKI RASHODI	220	110	50
UKUPNI PRIHODI	296.758	298.390	101
UKUPNI RASHODI	287.758	293.090	102
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	9.000	5.300	59
POREZ NA DOBIT	-	-	-
DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	9.000	5.300	59

Izvor: Pojedinačni planovi pojedinih organizacijskih jedinica društva

4.2. Planirana Bilanca na dan 31.12.2019.

U sljedećoj tablici prikazana je planska Bilanca i usporedba s procjenom ove godine.

Tablica 10.: Planirana Bilanca

POZICIJA	(u 000 kn)	PROCJENA 31.12.2018.	PLAN 31.12.2019.
AKTIVA			
DUGOTRAJNA IMOVINA		199.030	200.840
I. NEMATERIJALNA IMOVINA		5.300	10.375
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		5.300	10.375
II. MATERIJALNA IMOVINA		187.990	185.025
Zemljište		20.300	20.300
Građevinski objekti		150.000	142.825
Postrojenja i oprema		13.000	17.120
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		4.400	4.500
Materijalna imovina u pripremi		100	100
Ostala materijalna imovina		190	180
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA		2.800	2.500
Ulaganja u vrijednosne papire		1.800	1.600
Dani zajmovi, depoziti i slično		1.000	900
IV. POTRAŽIVANJA		1.740	1.740
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		1.200	1.200
KRA TKOTRAJNA IMOVINA		137.770	135.800
I. ZALIHE		40.200	39.100
Sirovine i materijal		2.000	2.000
Proizvodnja u tijeku		200	100
Gotovi proizvodi		8.000	8.000
Trgovačka roba		30.000	29.000
II. POTRAŽIVANJA		33.670	33.700
Potraživanja od kupaca		33.200	33.070
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		20	80
Potraživanja od države i drugih institucija		250	300
Ostala potraživanja		200	250
III. KRA TKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA		31.900	31.000
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI		32.000	32.000
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI		1.000	830
UKUPNO AKTIVA		337.800	337.470

	PROCJENA 31.12.2018.	PLAN 31.12.2019.
PASIVA		
KAPITAL I REZERVE	292.720	292.880
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	281.548	281.548
II. KAPITALNE REZERVE	2.153	2.153
III. REZERVE IZ DOBITI	-	3.870
Zakonske rezerve	-	450
Ostale rezerve	-	3.420
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	19	9
V. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	9.000	5.300
Dobit poslovne godine	9.000	5.300
REZERVIRANJA	9.000	8.700
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i sl. obveze	5.000	4.700
Rezerviranja za započete sudske sporove	4.000	4.000
DUGOROČNE OBVEZE	840	790
Ostale dugoročne obveze	840	790
KRA TKOROČNE OBVEZE	33.240	32.100
Obveze za zajmove, depozite i slično	200	200
Obveze za predujmove	2.500	2.000
Obveze prema dobavljačima	22.000	22.000
Obveze prema zaposlenicima	3.100	3.000
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	5.000	4.500
Ostale kratkoročne obveze	440	400
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	2.000	3.000
UKUPNO PASIVA	337.800	337.470

Izvor: Obrada podataka iz poslovnih sustava Društva i planova pojedinačnih organizacijskih jedinica

4.3. Financijski pokazatelji

U sljedećoj tablici prikazani su elementi Balance, Računa dobiti i gubitka te financijski pokazatelji.

Tablica 11.: Financijski pokazatelji

FINANCIJSKI POKAZATELJI (u 000 kn)	PROCJENA 2018.	PLAN 2019.	INDEKS 19./18.
Kratkotrajna imovina	137.770	135.800	99
Dugotrajna imovina	199.030	200.840	101
Ukupno	336.800	336.640	100
Kratkoročne obveze	33.240	32.100	97
Dugoročne obveze	840	790	94
Vlastiti kapital	292.720	292.880	100
Ukupni prihodi	296.758	298.390	101
Ukupni rashodi	287.758	293.090	102
DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	9.000	5.300	59
POKAZATELJI LIKVIDNOSTI			
Koeficijent tekuće likvidnosti	4,14	4,23	102
Koeficijent financijske stabilnosti	0,68	0,68	100
Koeficijent obrtaja zaliha	3,45	5,46	158
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI			
Koeficijent zaduženosti	0,10	0,10	100
Financijska poluga	1,15	1,15	100
POKAZATELJI AKTIVNOSTI			
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,88	0,88	100
Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	2,15	2,19	102
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI			
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,03	1,02	99
POKAZATELJ FINANCIRANJA			
Stupanj samofinanciranja	0,87	0,87	100

Izvor: Obrada podataka na temelju planiranih vrijednosti

5. Dodaci

5.1. Pregled tablica

Tablica 1.: Analiza osjetljivosti - Pad prihoda	8
Tablica 2.: Analiza osjetljivosti - Porast rashoda	8
Tablica 3.: Analiza osjetljivosti - Porast prihoda.....	9
Tablica 4.: Analiza osjetljivosti - Pad rashoda	9
Tablica 5.: Analiza osjetljivosti - Pad prihoda i nabavne vrijednosti prodanih proizvoda....	9
Tablica 6.: Analiza osjetljivosti - Povećanje nabavne vrijednosti prodanih proizvoda	10
Tablica 7.: Analiza osjetljivosti - Povećanje troškova poslovanja.....	10
Tablica 8.: Rekapitulacija planiranih investicijskih ulaganja.....	12
Tablica 9.: Planirani Račun dobiti i gubitka	14
Tablica 10.: Planirana Bilanca	15
Tablica 11.: Financijski pokazatelji	17

5.2. Pregled grafičkog prikaza

Grafički prikaz 1.: Neto dobit/gubitak razdoblja	4
Grafički prikaz 2.: Struktura planiranih investicija	12
Grafički prikaz 3.: Kvalifikacijska struktura zaposlenih.....	13