

Analiza financijskih izvještaja u poduzeću In Time d.o.o., Varaždin

Keretić Jurak, Patricija

Master's thesis / Diplomski rad

2017

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: **University North / Sveučilište Sjever**

Permanent link / Trajna poveznica: <https://um.nsk.hr/um:nbn:hr:122:716236>

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

Download date / Datum preuzimanja: **2024-07-13**



Repository / Repozitorij:

[University North Digital Repository](#)



SVEUČILIŠTE SJEVER
SVEUČILIŠNI CENTAR VARAŽDIN



DIPLOMSKI RAD br. 163/PE/2017

**ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA U
PODUZEĆU IN TIME D.O.O., VARAŽDIN**

Patricija Keretić Jurak

Varaždin, ožujak 2017.

SVEUČILIŠTE SJEVER
SVEUČILIŠNI CENTAR VARAŽDIN
Studij Poslovna ekonomija



DIPLOMSKI RAD br. 163/PE/2017

**ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA U
PODUZEĆU IN TIME D.O.O., VARAŽDIN**

Student:

Patricija Keretić Jurak, 0163/336D

Mentor:

izv.prof.dr.sc. Ante Rončević

Varaždin, ožujak 2017.

Prijava diplomskog rada

studenta IV. semestra diplomskog studija
Poslovna ekonomija

IME I PREZIME STUDENTA	PATRICIJA KERETIĆ JURAK	MATIČNI BROJ	0163/336D
NASLOV RADA	ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA U PODUZEĆU IN TIME D.O.O., VARAŽDIN		
NASLOV RADA NA ENGL. JEZIKU	ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY IN TIME D.O.O., VARAŽDIN		
KOLEGIJ	RAČUNOVODSTVO I FINACIJE		
MENTOR	izv. prof. dr. sc. Ante Rončević		
ČLANOVI POVJERENSTVA	1. izv. prof. dr. sc. Goran Kozina, predsjednik		
	2. izv. prof. dr. sc. Anica Hunjet, član		
	3. izv. prof. dr.sc. Ante Rončević, mentor		
	4. doc. dr. sc. Darijo Čerepinko, zamjenski član		

Zadatak diplomskog rada

BROJ 163/PE/2017

OPIS

Financijski izvještaji sadrže informacije o poslovanju poduzeća. Na temelju financijskih izvještaja donose se daljnje poslovne odluke. Njih koriste interni i eksterni korisnici. U ovom diplomskom radu potrebno je istražiti i prikazati financijske izvještaje poduzeća In Time d.o.o., Varaždin (poduzeće za obavljanje računovodstvenih i knjigovodstvenih usluga) u periodu od 10 godina. Cilj je rada prikazati kakvo je bilo poslovanje u vrijeme posljednje globalne recesije i ekonomske krize u Republici Hrvatskoj, te koje su se promjene ostvarile u poslovanju. U radu će se analizirati temeljniji financijski izvještaji (bilance, računi dobiti i gubitka, izvještaji o novčanim tokovima, te izračunati financijski pokazatelji za poslovanje poduzeća In Time d.o.o., Varaždin u tom razdoblju). Kroz zaključke će se ponuditi preporuke za izlazak iz sličnih poslovnih situacija.

U VARAŽDINU, DANA

09.03.2017.

DIR 01 PE



[Handwritten signature]

Sažetak

Financijski izvještaji daju informacije o poslovanju poduzeća. Na temelju financijskih izvještaja donose se daljnje poslovne odluke, njih koriste interni i eksterni korisnici. U ovom diplomskom radu pobliže su objašnjeni financijski izvještaji i analizirano poduzeće In Time d.o.o. (poduzeće za obavljanje računovodstvenih i knjigovodstvenih usluga) u periodu od 10 godina.

Izuzetno je bitno da osoba koja čita financijski izvještaj stvarno razumije ono što čita jer u protivnom može doći do pogrešnog shvaćanja, te krivih poslovnih odluka. Cilj ovog diplomskog rada je da prikaže kakvo je bilo poslovanje u vrijeme ekonomske krize, te što se promijenilo do danas.

Ključne riječi:

Bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, horizontalna i vertikalna analiza, pokazatelji analize financijskih izvještaja

Summary

The financial statements provide information about an enterprise's operations. Based on the financial statements shall be further business decisions, they use internal and external users. In this thesis are explained in more detail the financial statements and analyzes the company In Time Ltd. (Company to perform accounting and bookkeeping services) for a period of 10 years.

It is extremely important that the person who reads the financial report really understands what you read, otherwise may cause misunderstanding and wrong business decisions. The aim of this diploma paper is to present what has been doing business in a time of economic crisis, and what has changed to this day.

Keywords:

Balance sheet, income statement, cash flow statement, horizontal and vertical analysis, indicators of financial statement analysis

Sadržaj

1.Uvod.....	1
2.Opći podaci o poduzeću In Time d.o.o.....	2
3.Pojam i vrste financijskih izvještaja	3
4.Klasifikacija temeljnih instrumenata i postupaka analize financijskih izvještaja	5
5.Bilanca	6
5.1. Vrste bilanci	12
5.2. Bilanca poduzeća In Time d.o.o.	13
6.Račun dobiti i gubitka	27
7.Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	47
8.Izvještaj o novčanom toku	50
8.1.Cilj sastavljanja izvještaja o novčanom toku	50
8.2.Osnovni elementi izvještaja o novčanom toku	51
8.3.Oblik iskazivanja izvještaja o novčanim tokovima.....	52
8.4.Primjer direktne i indirektno metode novčanog toka za poduzeće In Time d.o.o.....	55
8.4.1.Direktna metoda novčanog toka (primjer obrasca)	55
8.4.2.Indirektna metoda novčanog toka (primjer obrasca)	57
9.Bilješke uz financijske izvještaje.....	58
9.1.Bilješke uz financijske izvještaje na primjeru poduzeća In Time d.o.o. za 2015.godinu	59
10.Instrumenti i postupci analize financijskih izvještaja.....	81
10.1.Horizontalna analiza	82
10.1.1.Analiza trenda	82

10.2.Vertikalna analiza	83
10.3.Analiza omjera – pokazatelji analize financijskih izvještaja.....	83
10.3.1.Pokazatelji likvidnosti	84
10.3.2.Pokazatelji zaduženosti.....	90
10.3.2.1.Pokazatelji zaduženosti u poduzeću In Time d.o.o.	90
10.3.3.Pokazatelji aktivnosti.....	94
10.3.3.1.Pokazatelji aktivnosti u poduzeću In Time d.o.o.....	95
10.3.4.Pokazatelji ekonomičnosti.....	98
10.3.4.1.Pokazatelji ekonomičnosti u poduzeću In Time d.o.o.....	99
10.3.5.Pokazatelji profitabilnosti.....	100
10.3.5.1.Pokazatelji profitabilnosti poduzeća In Time d.o.o.	102
10.3.6.Pokazatelji investiranja.....	105
10.4.Ostale metode analize financijskih izvještaja	105
11.Zaključak.....	106
12.Literatura.....	108
13.Prilozi	110

1.Uvod

Današnji uvjeti na tržištu, pad kupovne moći, povećana konkurencija, globalizacija i brze promjene u okruženju te česte promjene zakonske regulative razlog su sve veće potrebe za analizom financijskih izvještaja i prihvaćanja važnosti informacija koje se kroz analizu financijskih izvještaja dobivaju.

Posluje li trgovačko društvo dobro, odnosno je li likvidno, koliki je stupanj zaduženosti, je li poslovanje ekonomično, rentabilno, a u skladu s tim i profitabilno i ostala pitanja su na koja menadžment za daljnje odlučivanje i upravljanje mora imati odgovore, kako za društvo kojim upravlja tako i za društva s kojim posluje ili namjerava poslovati.

Nadalje, u izazovnim uvjetima na tržištu, kroničnoj nelikvidnosti, velikom broju blokiranih društava za financijske izvještaje i analize istih, zainteresirani su i kreditori te sadašnji i potencijalni investitori.

Cilj i jednih i drugih u konačnici je zapravo isti – upoznati ekonomsku i financijsku snagu tvrtke, moguće slabosti u poslovanju, omogućiti razumijevanje poslovanja i donošenje relevantnih odluka te svojom transparentnošću i informativnom ulogom pridonijeti cjelokupnoj uspješnosti društva.

Financijski izvještaji, odnosno bilanca, račun dobitka i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje su temelj i osnovni izvor podataka iz kojih se mogu saznati najvažniji odnosi i korelacije unutar društva, a analiza financijskih izvještaja najvažniji je dio cjelokupne analize poslovanja poduzeća jer njome dobivamo potrebne informacije i uvid u realno stanje i poslovanje trgovačkog društva.

Kroz informacije o zaduženosti, profitabilnosti, aktivnosti i likvidnosti te druge pokazatelje koji se dobiju analizom financijskih izvještaja može se utvrditi upravlja li se poslovanjem na siguran i učinkovit način, dok analiza konkurenata omogućuje spoznaju o tome tko ostvaruje najbolje rezultate te detektira prosjek odnosno standardne vrijednosti ekonomskih pokazatelja u djelatnosti.

Cilj je ovog diplomskog rada prikazati kako pokazatelji dobiveni analizom financijskih izvještaja upozoravaju upravu na probleme u poslovanju te je u nastavku dan prikaz značenja analize te provedena analiza društva In Time d.o.o.

2. Opći podaci o poduzeću In Time d.o.o.

Prema podacima prikupljenim uvidom u Sudski registar trgovačkih društava Republike Hrvatske i podacima prikazanim u Bilješkama uz financijske izvještaje, trgovačko društvo In Time društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje usluga u knjigovodstvu upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu pod brojem Tt-98/729-2, dana 11.01.1999. godine, prema Odluci osnivača od dana 03.11.1998.godine

Osnovni podaci:

- MBS : 07008656
- OIB : 99937731686
- Skraćena tvrtka: In Time d.o.o.
- Sjedište društva : Varaždin, Davorina Trstenjaka 6
- Temeljni kapital : 35.000,00 kuna
- Pravni oblik : društvo s ograničenom odgovornošću
- Osnivači-članovi društva: Vlatka Bratić, OIB: 86653413913
- Osobe ovlaštene za zastupanje: Vlatka Bratić, direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno
- Predmet poslovanja: Knjigovodstveni poslovi
Istraživanje tržišta
Ispitivanje javnog mijenja
Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
Promidžba (reklama i propaganda)
Ostale uslužne djelatnosti
Kupnja i prodaja robe
Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
Računovodstveni poslovi

Iz gore prikazanih podataka proizlazi da je knjigovodstveni servis In Time d.o.o. osnovan 1991. godine u Varaždinu. Bavi se pružanjem računovodstvenih, knjigovodstvenih i revizijskih usluga, te poreznim savjetovanjem. Jedini osnivač i direktor društva je Vlatka Bratić. Temeljni kapital društva iznosi 35.000,00 kn.

Prilikom osnivanja, društvo je zapošljavalo jednog radnika, dok na današnji dan zapošljava 10 radnika.

In Time d.o.o. obavlja knjigovodstvene i računovodstvene usluge za 37 poduzeća (d.o.o., j.d.o.o., učilište) i 5 obrta.

S obzirom na veliku ponudu knjigovodstvenih i računovodstvenih usluga u Varaždinskoj županiji, poduzeće In Time d.o.o. ima konstantan broj korisnika, te iz dana u dan sve više upita, što je odraz kvalitete usluge koju pruža.

Moram napomenuti kako se društvo stvarno brine oko osposobljavanja svojih kadrova. Od raznih seminara (koji su, naravno, obavezni da bi se posao mogao obaviti prema propisima i zakonima), pa sve do financiranja daljnjeg školovanja svojih djelatnika.

In Time d.o.o. također je društveno odgovorno društvo, to pokazuje svojim donacijama najpotrebitijima.

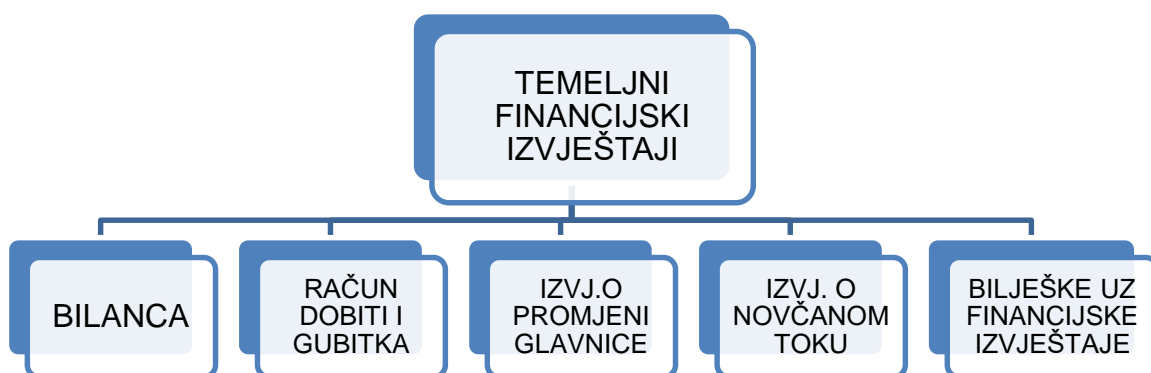
U nastavku rada biti će prikazana stvarna slika društva, prikazom financijskih izvještaja u proteklih 10 godina vidjet će se koliko je društvo stvarno uspješno u svom poslovanju.

3.Pojam i vrste financijskih izvještaja

„Financijski izvještaji predstavljaju završnu fazu računovodstvenog procesiranja podataka i pojavljuju se kao nosioci računovodstvenih podataka. Cilj financijskog izvještavanja jest informiranje zainteresiranih korisnika o financijskom položaju poduzeća i o uspješnosti poslovanja. Informirati korisnike znači predočiti im sve relevantne i istodobno pouzdane informacije u obliku i sadržaju prepoznatljivom i razumljivom osobama kojima su namijenjene. Te su informacije sadržane u nizu financijskih izvještaja od kojih temeljne čine:

- 1) Bilanca (izvještaj o financijskom položaju)
- 2) Račun dobiti i gubitka (izvještaj o dobiti)
- 3) Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
- 4) Izvještaj o novčanim tokovima
- 5) Bilješke uz financijske izvještaje¹

Slika 1: Temeljni financijski izvještaji



Izvor: prilagodila autorica prema Žager, K., Tušek, B., Vašiček, V., Žager, L., Osnove računovodstva: Računovodstvo za neračunovođe, Drugo izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2008., 39

Financijske izvještaje su obavezni sastavljati poduzetnici (dionička društva – d.d., društva s ograničenom odgovornošću – d.o.o., obrtnici koji su u sustavu poreza na dobit).

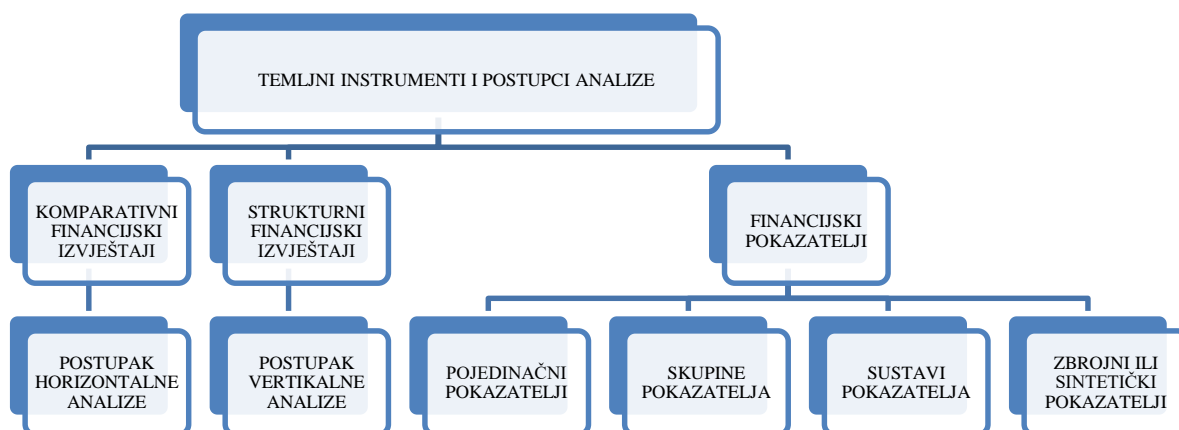
Financijski izvještaj koji daje informaciju o financijskom stanju poduzetnika naziva se bilanca, račun dobiti i gubitka i izvještaj o novčanom toku daju informaciju o financijskom prometu poduzetnika, a „pomoćne“ informacije daju izvještaj o promjeni glavnice i bilješke uz financijske izvještaje.

¹ Žager, K., Tušek, B., Vašiček, V., Žager, L., Osnove računovodstva: Računovodstvo za neračunovođe, Drugo izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2008., 38

4. Klasifikacija temeljnih instrumenata i postupaka analize financijskih izvještaja

U procesu analize financijskih izvještaja moguće je koristiti se nizom različitih postupaka. Komparativni financijski izvještaji služe kao podloga za provedbu horizontalne analize i mogu se promatrati u kontekstu uspoređivanja. Suprotno tome, strukturni financijski izvještaji služe kao podloga za provedbu vertikalne analize i mogu se razmatrati u kontekstu raščlanjivanja.

Slika 2: Klasifikacija temeljnih instrumenata i postupaka analize financijskih izvještaja



Izvor: Žager, K., Mamić Sačer, I., Sever, S., Žager, L., Analiza financijskih izvještaja, Drugo prošireno izdanje, Zagreb, 2008, 224

Postoji nekoliko skupina financijskih pokazatelja:

1. Pokazatelji likvidnosti – mjere sposobnosti poduzeća da podmiri svoje dospjele kratkoročne obveze

2. Pokazatelji zaduženosti – mjere koliko se poduzeće financira iz tuđih izvora sredstava
3. Pokazatelji aktivnosti – mjere kako efikasno poduzeće upotrebljava svoje resurse
4. Pokazatelji ekonomičnosti – mjere odnos prihoda i rashoda, tj. pokazuju koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda
5. Pokazatelji profitabilnosti – mjere povrat uloženog kapitala, što se smatra najvišom upravljačkom djelotvornošću
6. Pokazatelji investiranja – mjere uspješnost ulaganja u obične dionice

5. Bilanca

„Bilanca je statistički financijski izvještaj koji daje informacije o imovini, obvezama (dugovima) i kapitalu poduzetnika na određeni datum. Imovina poduzetnika može biti materijalna i financijska. Materijalnu imovinu čine poslovni objekti, strojevi i uređaji, transportna sredstva, namještaj, zalihe sirovina i materijala, zalihe gotovih proizvoda i robe i dr. Financijsku imovinu čine novac, potraživanja za prodane proizvode i usluge, dani krediti, ulaganja u dionice i dr.“²

„Bilanca se sastoji od aktive i pasive. U aktivi bilance iskazana je cjelokupna imovina koju poduzetnik posjeduje na određeni datum, u pasivi bilance su iskazani tuđi i vlastiti izvori stjecanja imovine iskazane u aktivi.“³

Aktiva bilance sadržava informacije o vrijednosti materijalne imovine na određeni datum (poslovnih zgrada, strojeva, opreme, vozila, namještaja, računala, zaliha sirovina, materijala, proizvoda i dr.). Osim toga, aktiva bilance sadržava informacije o vrijednosti financijske imovine na određeni datum (o novcu na računima i u blagajni, potraživanjima od kupaca za prodane proizvode i usluge, ulaganjima u dionice, danim pozajmicama i dr.).

² Bešvir, B., Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, Zagreb, 2008., 9

³ Bešvir, B., Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, Zagreb, 2008., 15

Pasiva bilance sadrži informacije o vrijednosti obveza (dugova) na određeni datum (obveze prema dobavljačima za kupljene proizvode i usluge, obveze za primljene kredite, obveze za plaće radnicima, obveze za poreze i dr.). Informacije o vrijednosti obveza ukazuju na tuđe izvore (obveze, dugovi) iz kojih se financira imovina u aktivi bilance. Pasiva bilance sadrži i informacije o vrijednosti vlastitog kapitala poduzetnika.

Pozicije u bilanci (aktiva):

Potraživanja za upisani a neplaćeni kapital – daje informaciju o svoti koju su dioničari ili članovi društva s ograničenom odgovornošću na datum bilance dužni uplatiti za dionice (u d.d.-u) ili udjele (u d.o.o.-u) upisane na njihovo ime. Postoji zakonska mogućnost da dioničari pri osnivanju dioničkog društva ili društva s ograničenom odgovornošću dio novca uplate odmah, a dio kasnije.

Dugotrajna imovina – daje informaciju o imovini poduzetnika koja će se realizirati (prodati, koristiti) u razdoblju dužem od 12 mjeseci. Dugotrajna imovina se može podijeliti na nematerijalnu imovinu, materijalnu imovinu, financijsku imovinu i dugoročna potraživanja.

Nematerijalna imovina – sastavni je dio dugotrajne imovine. To je imovina nematerijalnog oblika koju poduzetnik koristi u svojoj djelatnosti pri ostvarivanju prihoda. Nematerijalnu imovinu čine prava na korištenje patenta, licencija, franšiza, koncesija, ulaganja u softver i dr.

Materijalna imovina – sastavni je dio dugotrajne imovine. Ona obuhvaća imovinu materijalnog oblika koju poduzetnik koristi kod obavljanja svoje djelatnosti. Materijalnu imovinu čini zemljište, građevinski objekti (poslovne zgrade, hale, uredi i sl.), oprema (strojevi, transportna sredstva, namještaj) i dr.

Financijska imovina – također sastavni dio dugotrajne imovine. Dugoročna financijska imovina predstavlja pravo poduzetnika da njezinim korištenjem u razdoblju dužem od 12 mjeseci ostvaruje prihode. Dugoročnu financijsku imovinu čine ulaganja u trgovačka društva kupnjom dionica, ulaganje u dionice radi zarade od povećanja vrijednosti dionica na burzi ili od dividende, dani dugoročni krediti i sl.

Potraživanja – u okviru dugotrajne imovine predstavlja pravo korisnika da njezinim korištenjem u budućnosti ostvaruje prihode. Dugoročna potraživanja čine primjerice potraživanja za prodaju proizvoda na kredit s rokom vraćanja dužim od 12 mjeseci.

Kratkotrajna imovina – daje informacije o imovini poduzetnika koja će se realizirati (prodati, utrošiti) u razdoblju do 12 mjeseci, a u praksi se često naziva radni ili obrtni kapital. Kratkotrajna imovina se može podijeliti na zalihe, potraživanja, financijsku imovinu i novac na računu i u blagajni.

Zalihe – poduzetnik ih posjeduje radi korištenja u procesu proizvodnje ili pružanja usluga, ili radi prodaje. Zalihe čine zalihe sirovina i materijala, zalihe proizvoda, zalihe robe i dr.

Potraživanja – u okviru kratkotrajne imovine predstavljaju pravo poduzetnika da na temelju isporučenih proizvoda ili usluga primi novac. Potraživanja čine potraživanja od kupaca u zemlji ili inozemstvu, potraživanja od države za više plaćene poreze, potraživanja od radnika i dr. Važno je napomenuti da su potraživanja od kupaca najvažniji izvor novaca za poduzetnika, što proizlazi iz ciklusa novčanog toka.

Financijska imovina – pozicija u okviru kratkotrajne imovine, predstavlja pravo poduzetnika da njezinim korištenjem ili prodajom u razdoblju do 12 mjeseci ostvaruje prihode. Kratkoročnu financijsku imovinu čine primljeni čekovi, primljene mjenice, dani kratkoročni krediti, kratkoročna ulaganja u dionice i dr.

Novac na računu i u blagajni – to je novac koji poduzetnik na određeni datum posjeduje na računu u banci i u blagajni. Novac na računu i u blagajni najlikvidniji je dio imovine poduzetnika.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda – plaćeni troškovi budućeg razdoblja su troškovi koje je poduzetnik platio a odnose se na razdoblje koje slijedi nakon datuma na koji je izrađena bilanca. Nedospjelu naplatu prihoda čine ostvareni prihodi koje će poduzetnik naplatiti u razdoblju koje slijedi nakon datuma na koji je izrađena bilanca.

Gubitak iznad visine kapitala – čini kvazi-imovina poduzetnika. U slučaju da poduzetnik ostvari gubitke koji su veći od njegova kapitala i rezervi, svota

gubitka većeg od kapitala i rezervi prikazuje se u aktivi bilance. Ukoliko poduzetnik, koji u aktivi bilance ima iskazani gubitak iznad visine kapitala, ne pokrije taj gubitak, prijeti mu stečaj. Gubitak iznad visine kapitala znači da poduzetnik nema vlastiti izvor financiranja već se financira samo iz tuđih izvora financiranja (kredit, dobavljači i sl.). Dioničari ili vlasnici udjela u poduzetniku koji ima iskazani gubitak iznad visine kapitala izgubili su svoj ulog u potpunosti. Pojava gubitka iznad visine kapitala upozorenje je svim vjerovnicima poduzetnika da su obveze poduzetnika veće od imovine koju posjeduje poduzetnik.

Izvanbilančni zapisi – to je pozicija u aktivi i pasivi bilance koja ne predstavlja ni imovinu niti obveze i kapital poduzetnika, a služi samo za informiranje korisnika financijskih izvještaja o vrijednosti tuđe imovine koja se na određeni datum nalazi kod poduzetnika, o vrijednosti upisanih hipoteka na imovini, o vrijednosti primljenih i danih instrumenata osiguranja plaćanja (mjenice, zadužnice) i dr.

Pozicije u bilanci (pasiva):

Kapital i rezerve – pozicija koja obuhvaća vlastite izvore financiranja poduzetnika. Kapital i rezerve sastoje se od upisanog kapitala, kapitalni dobitak (gubitak), revalorizacijske pričuve, zakonske rezerve, ostale rezerve, zadržani dobitak, preneseni gubitak, dobitak (gubitak) financijske godine

Upisani kapital – sastavni dio kapitala i rezervi, a daje informaciju o tome koliko su dioničari uplatiti u dioničkom društvu ili članovi u društvu s ograničenom odgovornošću, a ta je informacija registrirana na sudu. Najmanja svota upisanog kapitala za dioničko društvo iznosi 200.000,00 kn, a za društvo s ograničenom odgovornošću 20.000,00 kn. Svota upisanog kapitala može se povećati postupkom povećanja upisanog kapitala (dokapitalizacijom), a može se i smanjivati, ali samo do najmanje svote upisanog kapitala za dioničko društvo i društvo s ograničenom odgovornošću. Kapital dioničkog društva ili društva s ograničenom odgovornošću može se uplatiti unosom stvari, prava i uplatom novca. Pri unosu stvari ili prava u kapital poduzetnika potrebna je procjena vrijednosti

stvari ili prava od strane ovlaštenog procjenitelja te izvješće ovlaštenog revizora o unosu stvari ili prava u kapital kod osnivanja ili povećanja upisanog kapitala dioničkog društva ili društva s ograničenom odgovornošću.

Kapitalne rezerve – oblikuju se iz slobodnog i neupisanog ulaganja dioničara ili članova društva u društvo. Mogu nastati i od smanjenja temeljnog kapitala koji nije isplaćen, od vlastite prodaje vlastitih dionica po cijeni većoj od cijene nabave vlastitih dionica ili udjela i dr. Kapitalni dobitak iskazuje se u okviru kapitalnih pričuva i daje informaciju o tome da je poduzetnik kupio vlastite (trezorske) dionice te ih prodao po većoj cijeni od nabavne, odnosno da je ostvario dobitak od prodaje vlastitih dionica. Kapitalni gubitak daje informaciju o tome da je poduzetnik kupio vlastite dionice i prodao ih po cijeni manjoj od nabavne, odnosno da je ostvario gubitak od prodaje vlastitih dionica.

Revalorizacijske rezerve – sastavni su dio kapitala i rezervi, a daju informaciju o tome da je poduzetnik povećao vrijednost dugotrajne imovine u aktivni svođenjem na fer vrijednost.

Zakonske rezerve – sastavni su dio kapitala i rezervi a oblikuju se iz ostvarenog čistog dobitka. Dionička društva ih moraju oblikovati, dok društva s ograničenom odgovornošću nemaju tu obvezu. Postupak formiranja zakonskih rezervi propisan je u Zakonu o trgovačkim društvima. Zakon propisuje da je društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio dobitka financijske godine smanjene za svotu gubitka iz prethodne godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnim dobitkom ne dosegnu visinu od 5 % upisanog kapitala društva ili statutom određen veći dio tog kapitala.

Ostale rezerve – sastavni su dio kapitala i rezervi. U okviru ostalih rezervi mogu biti iskazane rezerve za otkup vlastitih dionica u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima koji propisuju obavezno formiranje rezervi za otkup vlastitih dionica koji prelazi 10 % od svote upisanog kapitala. Rezerve za otkup vlastitih dionica mogu se formirati iz ostalih rezervi, zadržanih dobitaka ili iz dobitaka financijske godine. U okviru ostalih rezervi mogu se iskazati i statutarne rezerve koje se oblikuju u skladu sa statutom ili društvenim ugovorom.

Zadržani dobitak – sastavni je dio kapitala i rezervi, a daje informaciju o tome kolika je svota dobitka ostvarena u prethodnim obračunskim razdobljima a nije isplaćena dioničarima ili članovima društva s ograničenom odgovornošću.

Preneseni gubitak – sastavni dio kapitala i rezervi, daje informaciju o tome kolika je svota gubitka ostvarenog u prethodnim obračunskim razdobljima koji nije pokriven (nadoknađen) iz ostvarenog gubitka ili rezervi poduzetnika.

Dobitak (gubitak) financijske godine – sastavni je dio kapitala i rezervi, daje informaciju o tome koliku je svotu neto dobitka ili gubitka (koja se unosi iz računa dobiti i gubitka) ostvario poduzetnik u obračunskom razdoblju. U slučaju da je poduzetnik ostvario gubitak koji je veći od ukupne svote kapitala i rezervi, svota gubitka koja je veća od ukupne svote kapitala i rezervi unosi se u poziciju gubitak iznad visine kapitala u aktivi bilance.

Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove – pozicija koja obuhvaća sadašnje obveze za neočekivane buduće troškove. Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove čine kvazi-obvezu zbog toga što se očekivani budući troškovi mogu i ne moraju pojaviti. Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove mogu biti rezerviranja za rizike u jamstvenom roku, rezerviranja za potencijalne gubitke po započetim sudskim sporovima i dr.

Dugoročne obveze – obuhvaćaju obveze koje je poduzetnik dužan platiti u roku dužem od 12 mjeseci. To mogu biti dugoročne obveze prema bankama, dobavljačima i dr.

Kratkoročne obveze – obuhvaćaju obveze koje je poduzetnik dužan platiti u roku od 12 mjeseci. U njih ubrajamo kratkoročne obveze prema bankama, kratkoročne obveze prema dobavljačima, obveze za isplatu plaća radnicima, obveze prema državi za plaćanje poreza i dr.

Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja – obuhvaća troškove koji se odnose na obračunsko razdoblje a za koje nije primljen račun od dobavljača pa se te obveze prema dobavljačima privremeno iskazuju u navedenoj poziciji. Prihodi budućeg razdoblja su primjerice prihodi koji se mogu iskazati tek po naplati, recimo prihod od državnih potpora.

5.1. Vrste bilanci

Ovisno o formi, vremenu ili razlogu sastavljanja razlikujemo nekoliko vrsta bilanci. Obično se razlikuju i u praksi susreću:

- Početna bilanca
- Zaključna bilanca
- Pokusna bilanca
- Konsolidirana bilanca
- Zbrojna bilanca
- Diobena i fuzijska bilanca
- Sanacijska bilanca
- Likvidacijska bilanca

Početna bilanca – sastavlja se prilikom osnivanja poduzeća, tj. na početku poslovanja poduzeća. Poduzeća koja posluju dugi niz godina obračun poslovanja obavezno provode na kraju godine **zaključna bilanca**. Kod takvih poduzeća zaključna bilanca s 31.12. je ujedno početna bilanca na dan 1.1., tj. na početku novog obračunskog razdoblja.

Pokusna bilanca – sastavlja se radi kontrole, odnosno provjere ispravnosti provedenih knjiženja. Obično se sastavlja jednom mjesečno (po potrebi i češće), a obavezno ju je sastaviti prije sastavljanja i prezentiranja bilo koje od navedenih bilanci.

Konsolidirana bilanca – sastavlja se na razini složenih poduzeća. Cilj joj je prikazati sustav složenih poduzeća kao jednu cjelinu. Stoga je prilikom izrade konsolidirane bilance potrebno isključiti interne financijske tokove (potraživanja i obveze) unutar sustava, odnosno između povezanih poduzeća.

Zbrojna bilanca – također se sastavlja na razini složenih poduzeća, ali se ovdje ne prebijaju međusobni odnosi, već se jednostavno zbrajaju istovrsne stavke iz bilanci pojedinih poduzeća.

Diobena bilanca – bilanca koja se sastavlja prilikom razdvajanja poduzeća na dva ili više zasebna pravna subjekta. Ta bilanca osnova je podjele imovine između novonastalih poduzeća.

Fuzijska bilanca – nastaje u suprotnom slučaju (kada se dva ili više pojedinačnih poduzeća integriraju u jedno novo poduzeće). Nastaje kao zbroj bilanci integriranih poduzeća.

Sanacijska bilanca - sastavlja se radi sanacije poduzeća. Služi kao osnova utvrđivanja nastalih gubitaka u poslovanju i mjera za njihovo rješavanje.

Stečajna bilanca prikazuje vrijednost imovine u postupku stečaja.

5.2. Bilanca poduzeća In Time d.o.o.

U nastavku prikazana bilanca za posljednjih 10 godina poslovanja poduzeća (2007.-2016.).

Tablica 1: Bilanca poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje 2007.-2016.

Naziv pozicije	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
1	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+028+032)	30.960,40	75.348	102.343	23.989	3.555	4.886	16.211	12.042	46.489	4.173
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	13.617,03	22.263	63.623	12.470	0	0	5.832	0	5.314	0
1. Izdaci za razvoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0	1.684	18.126	0	0	0	5.832	0	5.314	0
3. Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	0	20.579	45.497	12.470	0	0	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	17.343,37	53.085	38.720	11.519	3.555	4.886	10.379	12.042	41.175	4.173
1. Zemljište	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Građevinski objekti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Postrojenja i oprema	0	11.467	30.502	9.925	3.086	4.886	10.379	12.042	41.175	4.173
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	0	41.618	8.218	1.594	469	0	0	0	0	0
5. Biološka imovina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Ostala materijalna imovina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 027)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Dani zajmova, depoziti i sl.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Vlastite dionice i udjeli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

7. Ostala dugotrajna financijska imovina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (029 do 031)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ostala potraživanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (034+042+049+057)	448.204,53	313.026	277.553	324.369	396.922	429.907	401.938	826.104	989.492	1.497.969
I. ZALIHE (035 do 041)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Sirovine i materijal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Gotovi proizvodi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Trgovačka roba	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Predujmovi za zalihe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA (043 do 048)	65.911,66	109.353	81.750	126.191	121.051	164.589	136.619	133.024	199.558	98.837
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Potraživanja od kupaca	0	79.156	80.524	109.078	121.043	153.054	119.725	133.024	107.464	98.837
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	0	12.000	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	0	18.197	1.226	17.113	8	11.535	16.894	0	12.094	0
6. Ostala potraživanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (050 do 056)	226.500,00	144.251	120.000	95.600	131.807	117.100	186.442	506.048	47.687	49.797

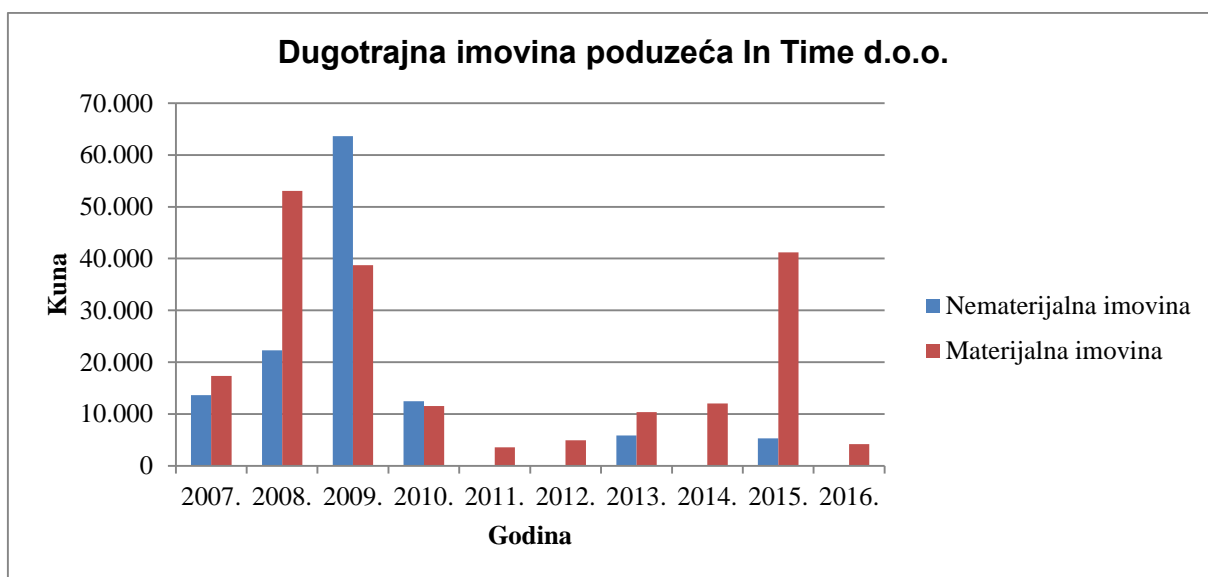
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	0	144.251	120.000	95.600	131.807	117.100	186.442	506.048	47.687	49.797
6. Vlastite dionice i udjeli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Ostala financijska imovina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	155.792,87	59.422	75.803	102.578	144.064	148.218	78.887	187.032	822.247	1.349.335
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.555,49	10.672	8.532	10.379	9.721	9.710	11.758	9.184	5.403	5.331
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F) UKUPNO AKTIVA (001+002+033+058+059)	481.720,42	399.046	388.428	358.737	410.198	444.503	429.907	847.330	1.041.384	1.507.473
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVA										
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072-073+074-075+076)	274.467,15	188.033	273.513	240.985	291.564	223.856	322.117	654.067	877.403	1.331.670
I. TEMELJNI (UPIŠANI) KAPITAL	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
II. KAPITALNE REZERVE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Zakonske rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Statutarne rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Ostale rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT	0	0	0	52.000	0	0	117.537	235.274	555.703	830.883
VI. PRENESENI GUBITAK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	239.467,15	153.033	238.513	153.985	256.564	188.856	109.580	383.793	286.700	465.787
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX. MANJINSKI INTERES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) REZERVIRANJA (078 do 080)	114.433,82	124.221	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0	124.221	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Druga rezerviranja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (082 do 089)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Obveze za predujmove	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Ostale dugoročne obveze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

8. Odgođena porezna obveza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (091 do 101)	92.819,45	86.448	113.990	117.690	118.276	220.647	107.790	193.263	138.101	175.803
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	0	0	118.500	0	0	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Obveze za predujmove	0	0	0	19.163	0	0	0	0	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	0	16.343	17.902	5.167	5.835	11.643	10.774	16.380	24.937	18.430
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Obveze prema zaposlenicima	0	29.945	34.441	40.956	40.298	37.141	45.200	51.730	57.281	49.284
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	0	40.102	61.512	52.039	68.824	53.363	51.409	125.127	54.482	106.428
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Ostale kratkoročne obveze	0	58	135	465	3.319	0	407	26	1.401	1.661
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	0	344	925	62	358	0	0	0	25.880	0
F) UKUPNO – PASIVA (062+077+081+090+102)	481.720,42	399.046	388.428	358.737	410.198	444.503	429.907	847.330	1.041.384	1.507.473
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KAPITAL I REZERVE										
1. Pripisano imateljima kapitala matice										

Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

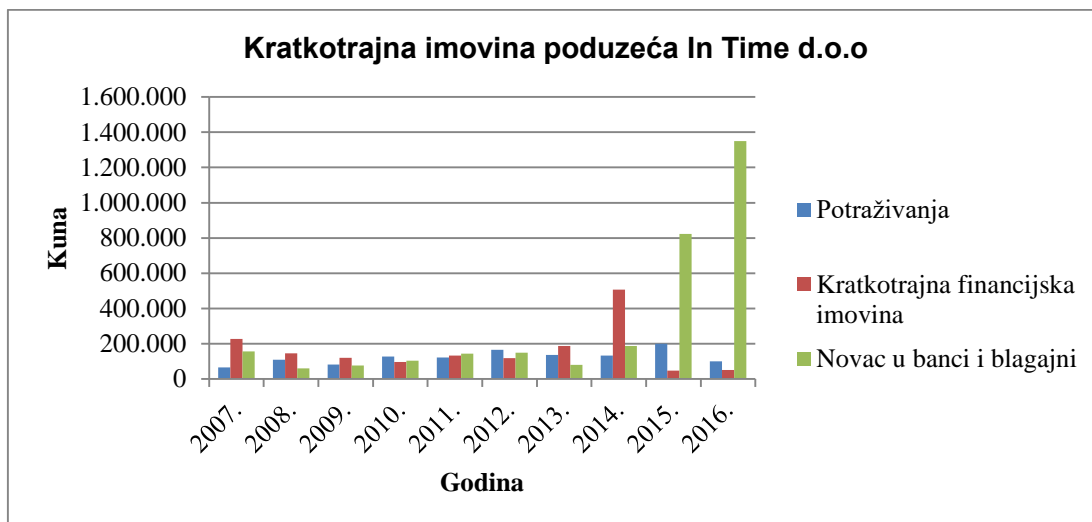
Grafikon 1: Dugotrajna imovina poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 1 prikazuje dugotrajnu imovinu poduzeća In Time d.o.o. Iz grafikona je vidljivo da je dugotrajna imovina bila najveća 2009. godine, kada je ukupno iznosila 102.343,00 kn, a najmanja 2011. godine., ukupno 3.555,00 kn. Također je vidljivo kako dugotrajna imovina nema određeni rast ili pad iz godine u godinu, već varira ovisno o godini.

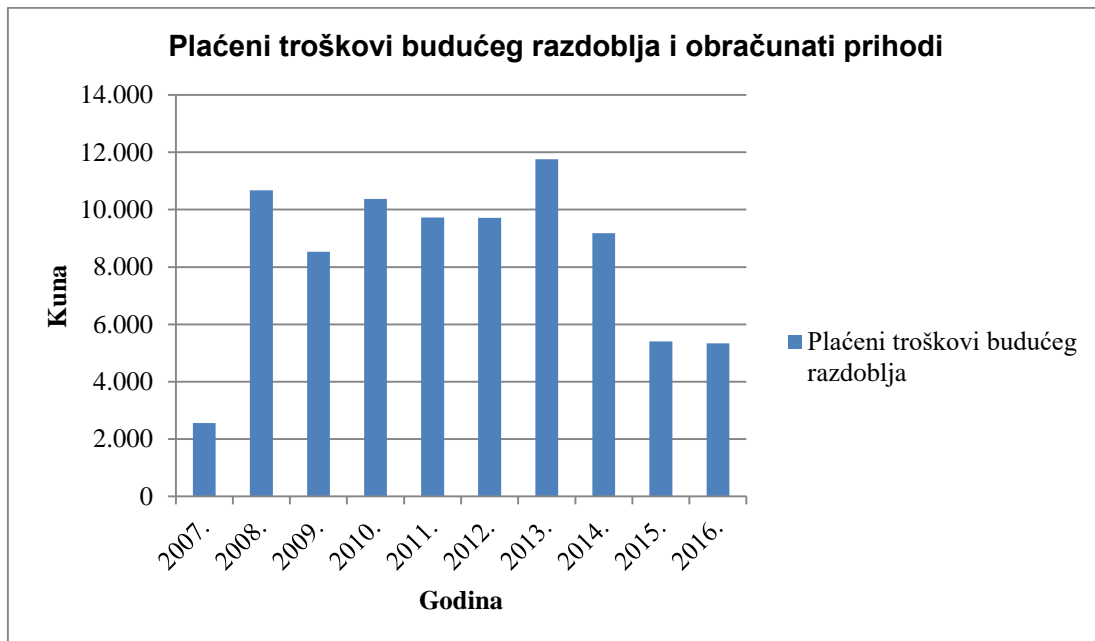
Grafikon 2: Kratkotrajna imovina poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 2 prikazuje kratkotrajnu imovinu poduzeća In Time d.o.o. Iz grafikona je vidljivo kako je kratkotrajna imovina najveća u 2016. godini, kada je iznosila 1.497.969,00 kn, a najmanja u 2009. godini, 277.553,00 kn. Što se tiče potraživanja, ona nemaju kontinuirani rast, za kratkotrajnu financijsku imovinu moglo bi se reći da od 2007. - 2010. pada, od 2011. – 2014. raste, a 2015. opet pada. Novac u banci i blagajni od 2007. – 2009. pada, od 2010. – 2012. raste, 2013. pada, zatim se opet vidi porast 2014., a 2015. i 2016. ima vrlo značajan porast.

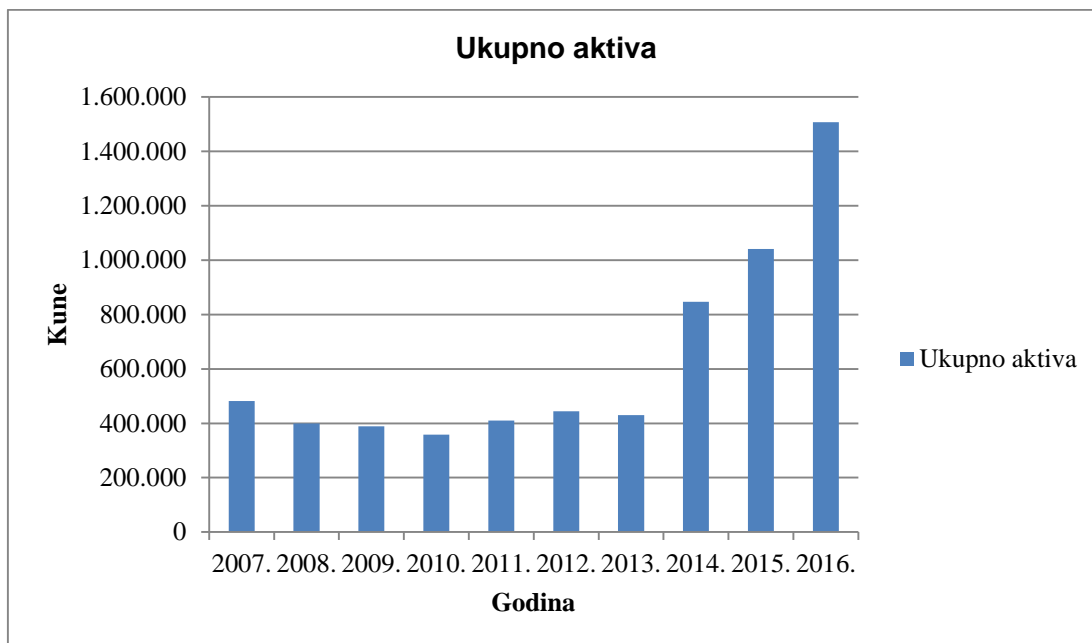
Grafikon 3: Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 3 prikazuje plaćene troškove budućeg razdoblja, iz tog grafikona je vidljivo kako su plaćeni troškovi budućeg razdoblja najmanji 2007., a oni iznose 2.555,00 kn. Najveći su 2013., sa iznosom 11.758,00 kn. U vremenskom razdoblju od 2008. – 2013. plaćeni troškovi budućeg razdoblja su slični, nakon 2013. oni padaju.

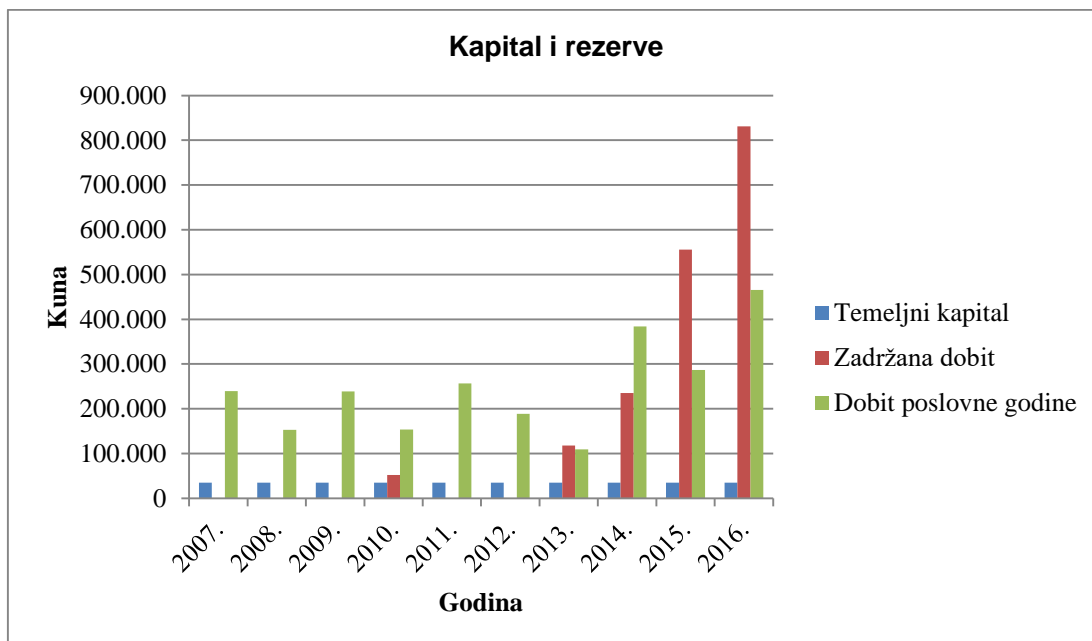
Grafikon 4: Ukupno aktiva poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 4 prikazuje ukupnu aktivu, koja je bila najveća 2016., kada je iznosila 1.507.473,00 kn, a najmanja 2010., sa iznosom 358.737,00 kn. U periodu od 2007.-2010. aktiva pada, 2011. – 2012. raste, 2013. bilježi lagani pad, a od 2014. – 2016. značajan porast.

Grafikon 5: Kapital i rezerve poduzeća In Time d.o.o.

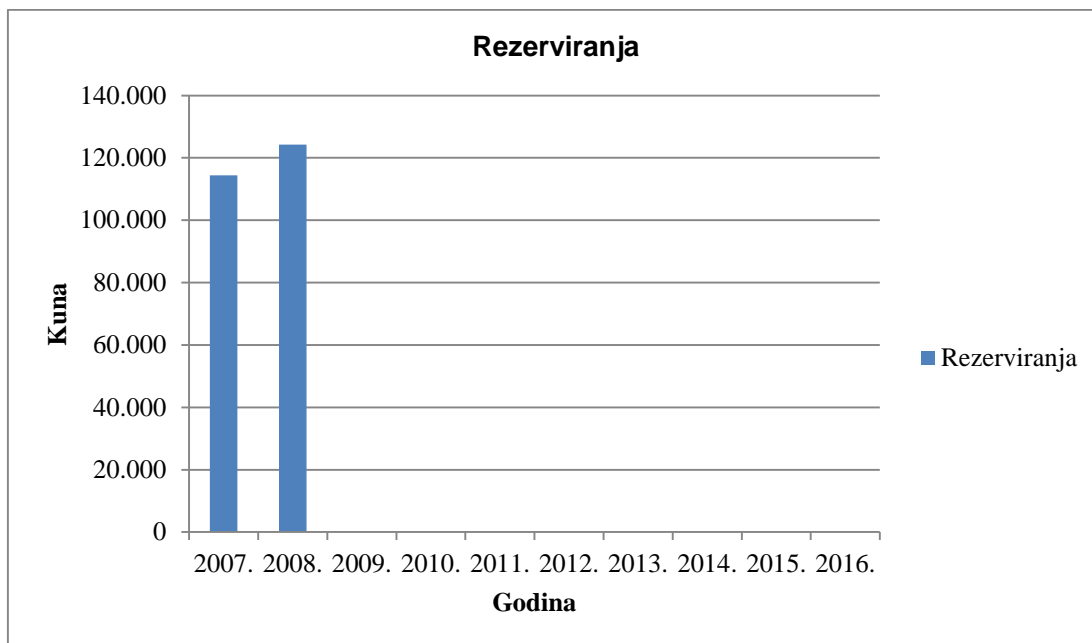


Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 5 prikazuje kapital i rezerve (njih čine temeljni kapital, zadržana dobit, dobit poslovne godine). Temeljni kapital je isti od samog početka, to znači da u proteklih 10 godina nije bilo dokapitalizacije. Zadržana dobit je sve do 2010. bila 0 kn, 2010. je iznosila 52.000,00 kn, pa je ponovno dvije godine zaredom iznosila 0 kn, a od 2013. bilježi rast, a najveća je 2016., kada iznosi 830.883,00 kn. Dobit poslovne godine bila je najmanja 2013., kada je iznosila 109.580,00 kn, a najveća 2016., sa iznosom od 465.787,00 kn.

Iz toga možemo zaključiti kako je poduzeće In Time d.o.o. najveću dobit ostvarilo 2016.godine, a samim time, to znači da je 2016.godina bila najuspješnija za poduzeće In Time d.o.o.

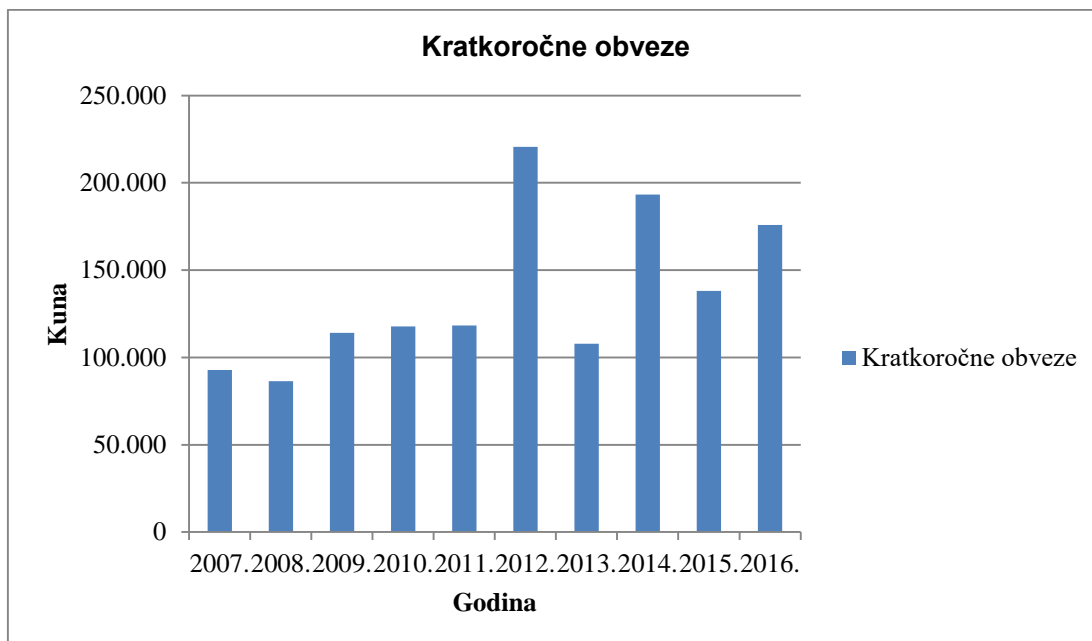
Grafikon 6: Rezerviranja poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 6 prikazuje rezerviranja poduzeća In Time d.o.o. 2007. ona iznose 114.433,00 kn a 2008. Iznose 124.221,00 kn, dok za sve ostale godine ona iznose 0 kn.

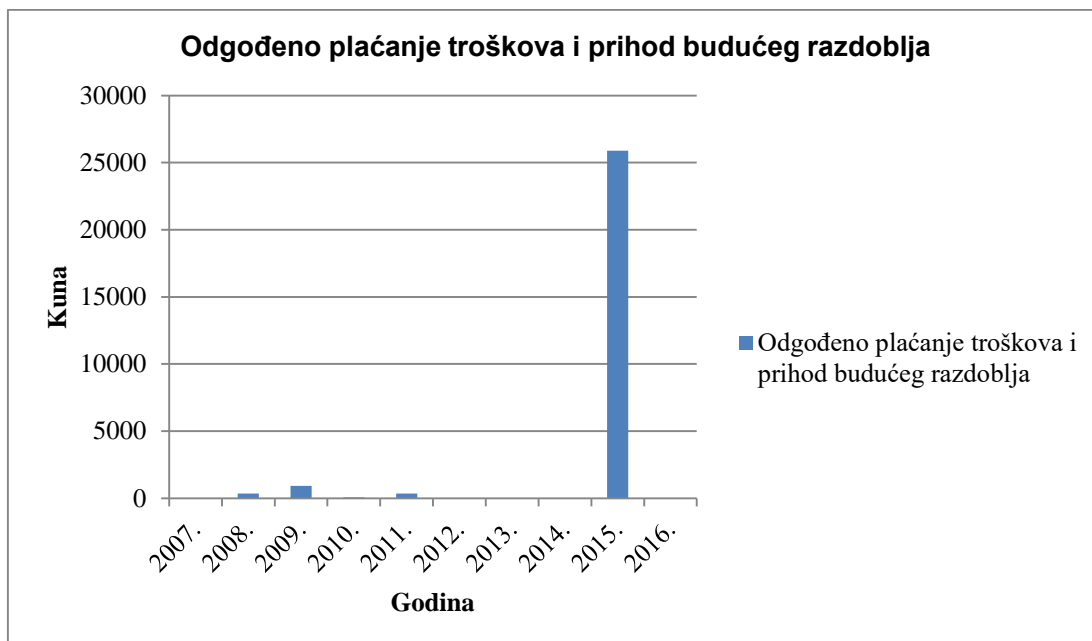
Grafikon 7: Kratkoročne obveze poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 7 prikazuje kratkoročne obveze poduzeća In Time d.o.o., one su najveće 2012., kada iznose 220.647,00 kn, a najmanje 2008., sa iznosom 86.448,00 kn. Kontinuirani rast bilježi se samo od 2009. – 2012.

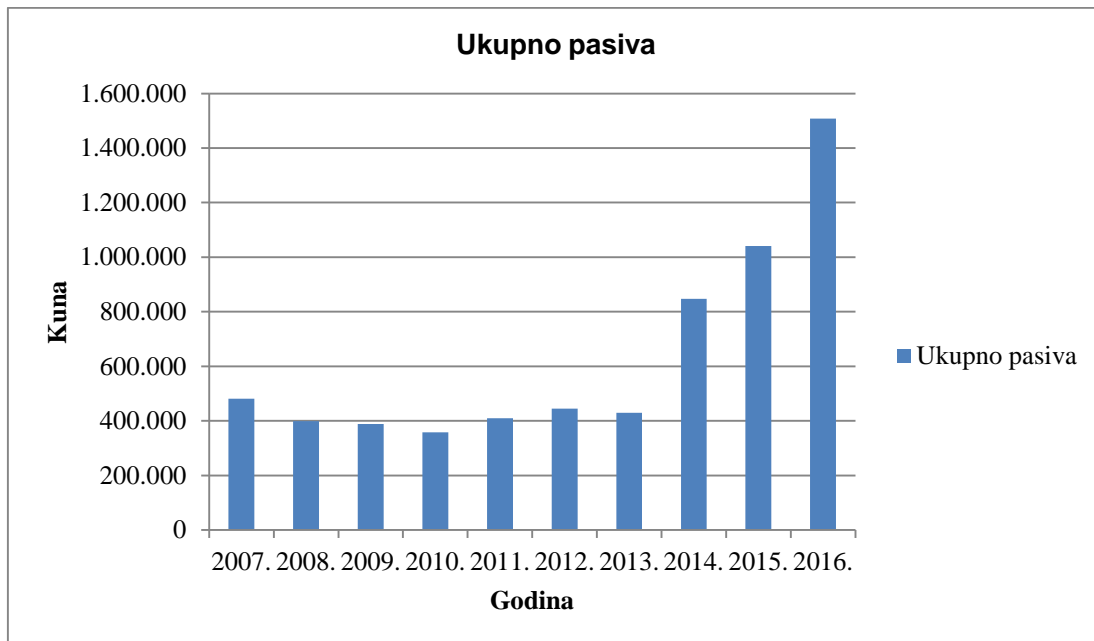
Grafikon 8: Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 8 prikazuje odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja, iz grafikona je vidljivo kako je odgođeno plaćanje troškova gotovo zanemarivo, osim 2015. kada iznosi 25.880,00 kn.

Grafikon 9: Ukupna pasiva poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 9 prikazuje ukupnu pasivu poduzeća In Time d.o.o., svi elementi su jednaki kao i u ukupnoj aktivi. Ukupna pasiva je bila najveća 2016., kada je iznosila 1.507.473,00 kn, a najmanja 2010., sa iznosom 358.737,00 kn. U periodu od 2007.-2010. aktiva pada, 2011. – 2012. raste, 2013. bilježi lagani pad, a od 2014. – 2016. značajan porast.

Slijedom navedenih podataka može se reći kako poduzeće In Time d.o.o. ima najbolji financijski položaj 2016. godine, a najslabiji 2010. godine.

6.Račun dobiti i gubitka

Za razliku od bilance, koja daje informacije o imovini, obvezama i kapitalu poduzetnika na određeni datum, račun dobiti i gubitka daje informacije o ostvarenim prihodima, rashodima, bruto dobitku (gubitku), porezu na dobitak

i rezultatu poslovanja (dobitku ili gubitku) u obračunskom razdoblju (financijskoj godini) koje je najčešće jednako kalendarskoj godini.

„Račun dobiti i gubitka moguće je definirati kao financijski izvještaj koji prikazuje koliko je prihoda i rashoda ostvareno u određenom vremenu te kolika je ostvarena dobit (gubitak).“⁴

„Prihodi predstavljaju povećanje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja sredstava ili smanjenja obveza, što ima kao posljedicu povećanje glavnice, ali ne ono u svezi s uplatama vlasnika. Rashodi predstavljaju smanjenje ekonomske koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili iscrpljenja sredstava, što ima kao posljedicu smanjenje glavnice, ali ne one u svezi s raspodjelom glavnice.“⁵

Prihode možemo podijeliti na prihode iz osnovne djelatnosti, prihodi iz drugih aktivnosti i izvanredne prihode.

Prihodi iz osnovne djelatnosti daju informaciju o svoti ekonomskih koristi koje je poduzetnik ostvario svojom osnovnom djelatnošću u obračunskom razdoblju. Prihodi od osnovne djelatnosti mogu biti: prihodi od prodaje proizvoda, prihodi od prodaje usluga, prihodi od prodaje trgovačke robe i sl.

Prihodi iz drugih aktivnosti daju informaciju o svoti ekonomske koristi koje je poduzetnik ostvario iz drugih aktivnosti u obračunskom razdoblju. Prihodi iz drugih aktivnosti mogu biti: prihodi od prodaje dugotrajne imovine, prihodi od svođenja imovine na fer vrijednost, prihodi od otpisa obveza, prihodi od udjela u dobitku povezanih društva (kćeri), prihodi od redovnih i zatezних kamata, prihodi od pozitivnih tečajnih razlika, prihodi s osnove burzovnih transakcija, prihodi od udjela u fondovima.

Izvanredni prihodi daju informaciju o svoti ekonomske koristi koje je poduzetnik ostvario iz izvanrednih aktivnosti u obračunskom razdoblju.

⁴ Žager, K., Tušek, B., Vašiček, V., Žager, L., Osnove računovodstva: Računovodstvo za neračunovođe, Drugo izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2008., 52

⁵ Žager, K., Tušek, B., Vašiček, V., Žager, L., Osnove računovodstva: Računovodstvo za neračunovođe, Drugo izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2008., 53

Izvanredni prihodi mogu biti prihodi od naplata šteta od katastrofa (požar, poplava, potres, krađa i sl.) te izvanredni prihodi od prodaje značajnog dijela dugotrajne imovine (zgrada, pogona i sl.). Osnovno obilježje izvanrednih prihoda je da se pojavljuju vrlo rijetko.

Rashode možemo podijeliti na rashode iz osnovne djelatnosti, rashode iz drugih aktivnosti i izvanredne rashode.

Rashodi iz osnovne djelatnosti daju informaciju o trošenju novčanih i materijalnih vrijednosti vezanih za obavljanje osnovne djelatnosti poduzetnika u obračunskom razdoblju. U rashode iz osnovne djelatnosti spadaju: rashodi prodanih proizvoda, rashodi od prodaje trgovačke robe, amortizacija dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, plaće radnika i dr. Važno je napomenuti da amortizacija nije obveza poduzetnika te da ne uzrokuje novčane izdatke proizvoda.

Rashodi iz drugih aktivnosti daju informaciju o trošenju novčanih vrijednosti iz drugih aktivnosti u obračunskom razdoblju. Rashodi iz drugih aktivnosti mogu biti: rashodi od prodaje dugotrajne imovine, rashodi od svođenja imovine na fer vrijednost, rashodi od otpisa imovine, rashodi od redovnih i zateznih kamata, rashodi od negativnih tečajnih razlika, rashodi s osnove burzovnih transakcija, rashodi od udjela u fondovima i dr.

Izvanredni rashodi daju informaciju o trošenju novčanih vrijednosti iz izvanrednih aktivnosti u obračunskom razdoblju. Izvanredni rashodi mogu biti: rashodi od šteta uzrokovanih katastrofom (požar, poplava, potres, krađa i sl.) te izvanredni rashodi od prodaje značajnog dijela dugotrajne imovine (zgrada, pogona i sl.). osnovno obilježje izvanrednih rashoda je da se pojavljuju vrlo rijetko.

Bruto dobitak (gubitak) daje informaciju o svoti dobitka financijske godine ili o svoti gubitka financijske godine koja se izračunava tako da se od ukupnih prihoda obračunskog razdoblja (poslovnih, financijskih, izvanrednih) odbiju ukupni rashodi obračunskog razdoblja (poslovni, financijski, izvanredni).

Porez na dobitak daje informaciju o svoti poreza na dobitak koju je poduzetnik dužan platiti prema odredbama Zakona o porezu na dobit. Porez

na dobitak iznosi 12 % do 3.000.000,00 kn prihoda, a iznad 3.000.000,00 kn prihoda iznosi 18 %.

Dobitak (gubitak) financijske godine daje informaciju o svoti neto dobitka (gubitka) a izračunava se tako da se od svote bruto dobitka (gubitka) odbije svota poreza na dobitak. Dobitak (gubitak) financijske godine pripada dioničarima dioničkog društva ili članovima društva s ograničenom odgovornošću koji na skupštini odlučuju o uporabi dobitka financijske godine ili o pokriću gubitka financijske godine.

6.1. Račun dobiti i gubitka u poduzeću In Time d.o.o. za razdoblje od 2007. – 2016.

Tablica 2: Račun dobiti i gubitka poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje 2007.-2011.

Naziv pozicije	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	1.046.831	1.183.994	1.428.003	1.310.967	1.315.116
1. Prihodi od prodaje	0	1.176.313	1.303.782	1.305.332	1.290.432
2. Ostali poslovni prihodi	0	7.631	124.221	5.635	24.684
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126 +129+130)	735.525	1.003.923	1.136.543	1.127.062	999.866
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	0	311.807	317.726	309.624	251.770
a) Troškovi sirovina i materijala	0	84.131	84.740	79.439	84.352
b) Troškovi prodane robe	0	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	0	227.676	232.986	230.185	167.418
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	0	455.037	481.339	545.126	575.007
a) Neto plaće i nadnice	0	281.160	302.369	342.920	364.008
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	0	107.097	108.330	122.204	126.612
c) Doprinosi na plaće	0	66.780	70.640	80.002	84.387
4. Amortizacija	0	85.227	108.345	92.718	28.880

5. Ostali troškovi	0	133.021	175.462	175.040	134.402
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	0	0	47.021	0	1.408
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	0	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	0	0	47.021	0	1.408
7. Rezerviranja	0	9.787	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	0	9.044	6.650	4.554	8.399
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	5.686	10.790	6.089	6.799	4.486
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	0	10.790	6.089	6.799	4.486
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	0	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	0	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	0	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	0,02	0	0	0	10
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	0	0	0	0	10
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0	0	0	0	0

4. Ostali financijski rashodi	0	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	17.471	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	1.052.518	1.194.734	1.434.092	1.317.766	1.319.602
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	752.996	1.003.923	1.136.543	1.127.062	999.876
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	299.521	190.811	297.549	190.704	319.726
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	299.521	190.811	297.549	190.704	319.726
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	0	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	60.054	37.777	59.037	36.719	63.162
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	239.467	153.034	238.512	153.985	256.564
1. Dobit razdoblja (149-151)	239.467	153.034	238.512	153.985	256.564
2. Gubitak razdoblja (151-148)	0	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	0	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	0	0	0	0	0
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	0	0	0	0	0
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	0	0	0	0	0

1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	0	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	0	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	0	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	0	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	0	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	0	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	0	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	0	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	0	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	0	0	0	0	0

Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Tablica 3: Račun dobiti i gubitka poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje 2012.-2016.

Naziv pozicije	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	1.346.711	1.272.739	1.733.286	1.807.867	1.951.611
1. Prihodi od prodaje	1.344.971	1.264.642	1.731.677	1.801.674	1.922.988
2. Ostali poslovni prihodi	1.740	8.097	1.609	6.193	28.623
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126 +129+130)	1.113.693	1.135.770	1.262.219	1.461.805	1.381.379
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	268.614	253.903	305.515	354.045	252.922
a) Troškovi sirovina i materijala	91.129	85.561	106.136	103.098	70.161
b) Troškovi prodane robe	0	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	177.485	168.342	199.379	250.947	182.761
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	600.158	620.308	761.861	888.808	843.656
a) Neto plaće i nadnice	377.722	394.652	478.984	553.337	540.843
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	140.228	143.810	173.743	205.032	179.000
c) Doprinosi na plaće	82.208	81.846	109.134	130.439	123.813
4. Amortizacija	4.532	9.679	25.137	14.412	48.206
5. Ostali troškovi	166.740	127.038	166.322	203.740	235.986
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	71.949	123.384	0	0	114
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	0	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	71.949	123.384	0	0	114
7. Rezerviranja	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	1.700	1.458	3.384	800	495
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	3.075	5.789	7.001	8.590	12.334

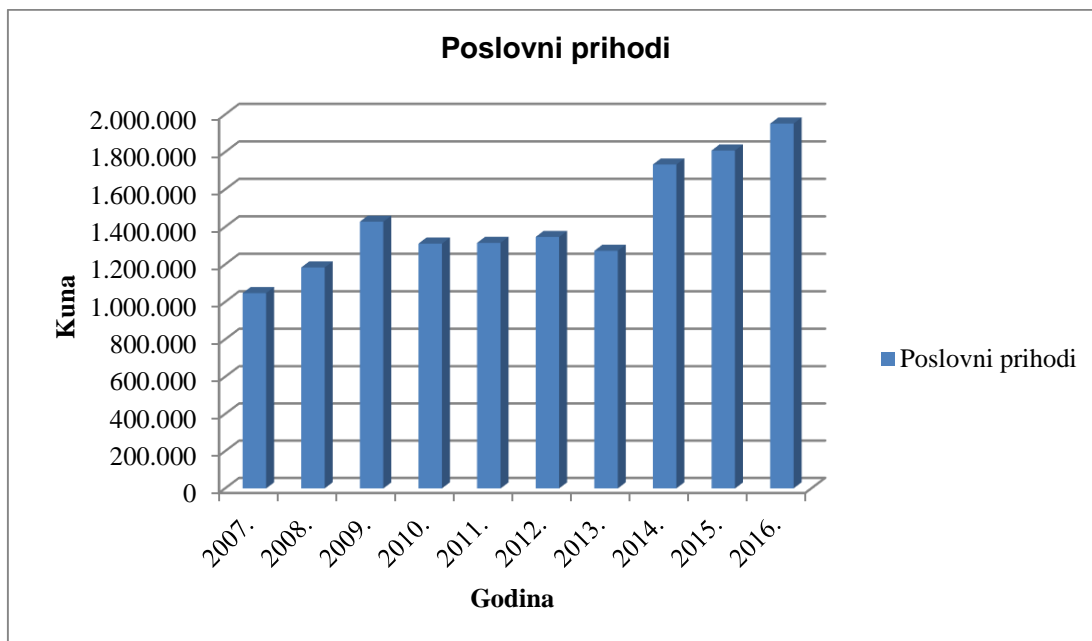
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	3.075	5.789	7.001	8.590	12.334
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	0	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	0	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	0	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	1	12	5	0	0
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	1	12	5	0	0
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	0	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0	0	0

VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	1.349.786	1.278.528	1.740.287	1.816.457	1.963.945
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	1.113.694	1.135.782	1.262.224	1.461.805	1.381.379
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	236.092	142.746	478.063	354.652	582.566
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	236.092	142.746	478.063	354.652	582.566
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	0	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	47.236	33.166	94.270	67.952	116.779
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	188.856	109.580	383.793	286.700	465.787
1. Dobit razdoblja (149-151)	188.856	109.580	383.793	286.700	465.787
2. Gubitak razdoblja (151-148)	0	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	0	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	0	0	0	0	0
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	0	0	0	0	0
II. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	0	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	0	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0

4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	0	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	0	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	0	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	0	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA	0	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	0	0	0	0	0
V. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	0	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	0	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	0	0	0	0	0

Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

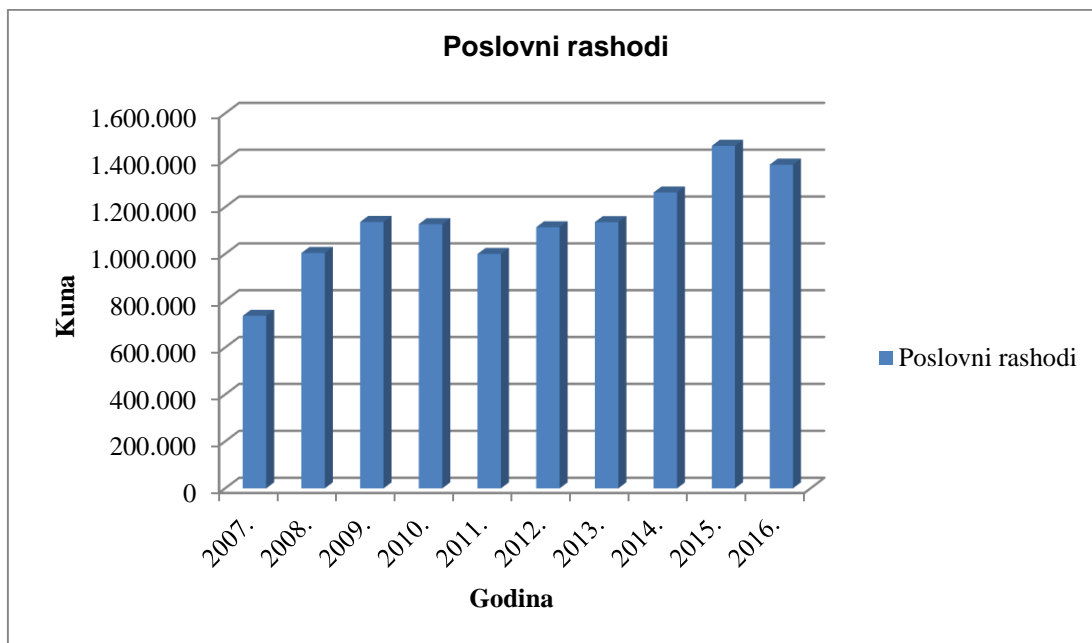
Grafikon 10: Poslovni prihodi poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

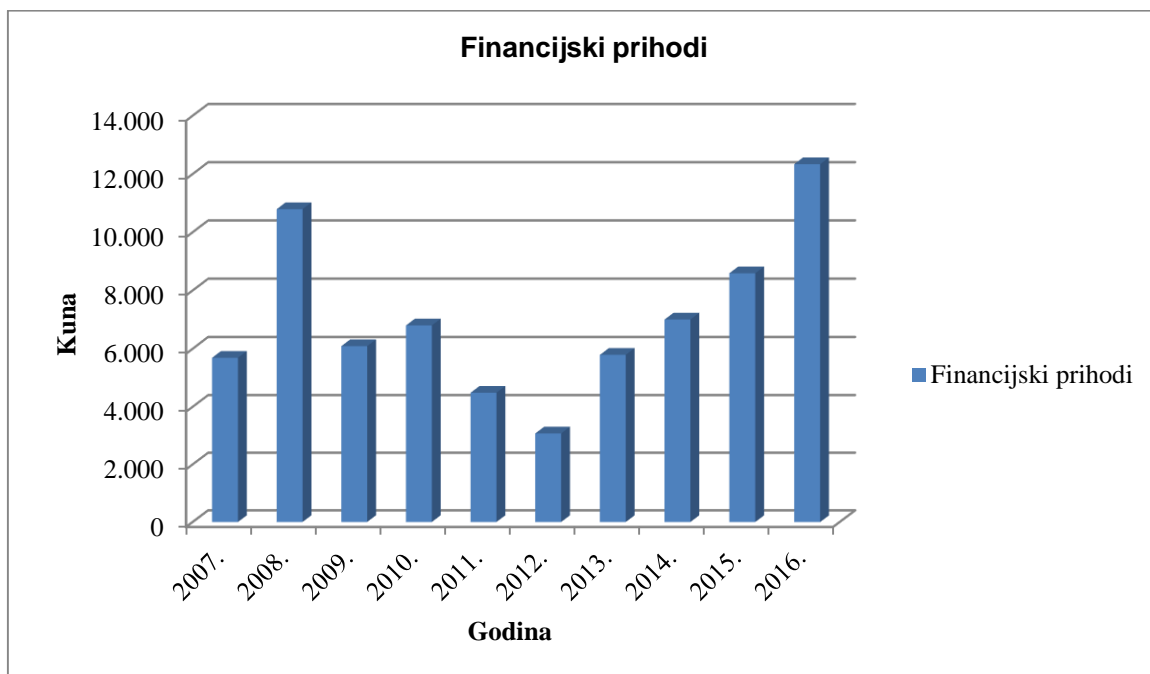
Grafikon 10 prikazuje poslovne prihode, oni su najmanji u 2007., kada su iznosili 1.046.831,00 kn, a najveći 2016., 1.951.611,00 kn. 2008. i 2009. bilježe porast, u razdoblju od 2010. – 2013. su gotovo izjednačeni, a od 2014. – 2016. značajno rastu.

Grafikon 11: Poslovni rashodi poduzeća In Time d.o.o.



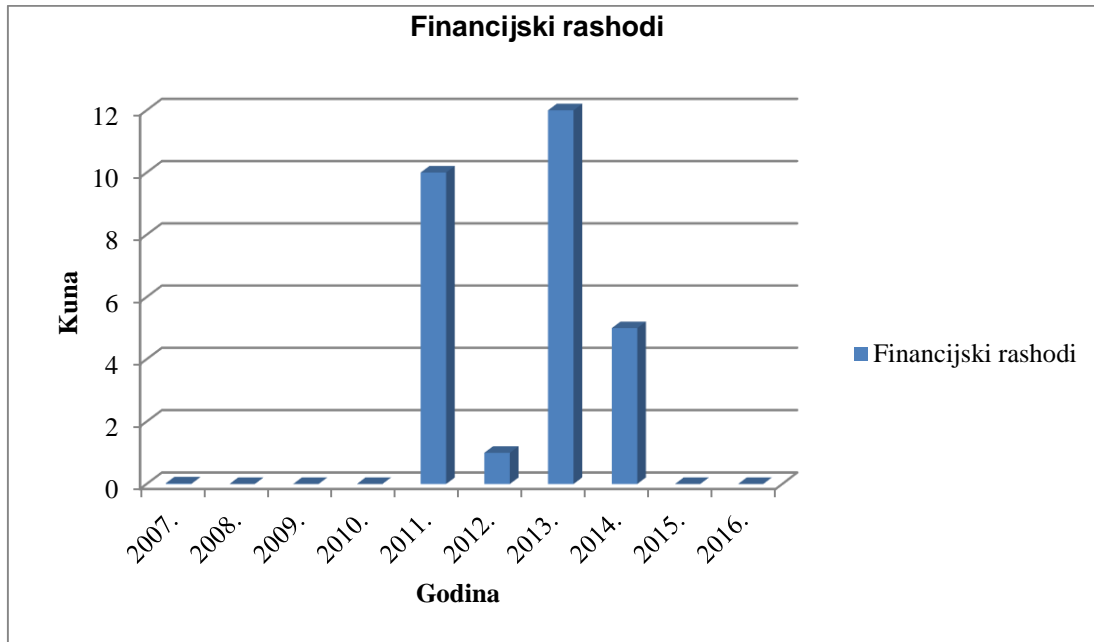
Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 12: Financijski prihodi poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

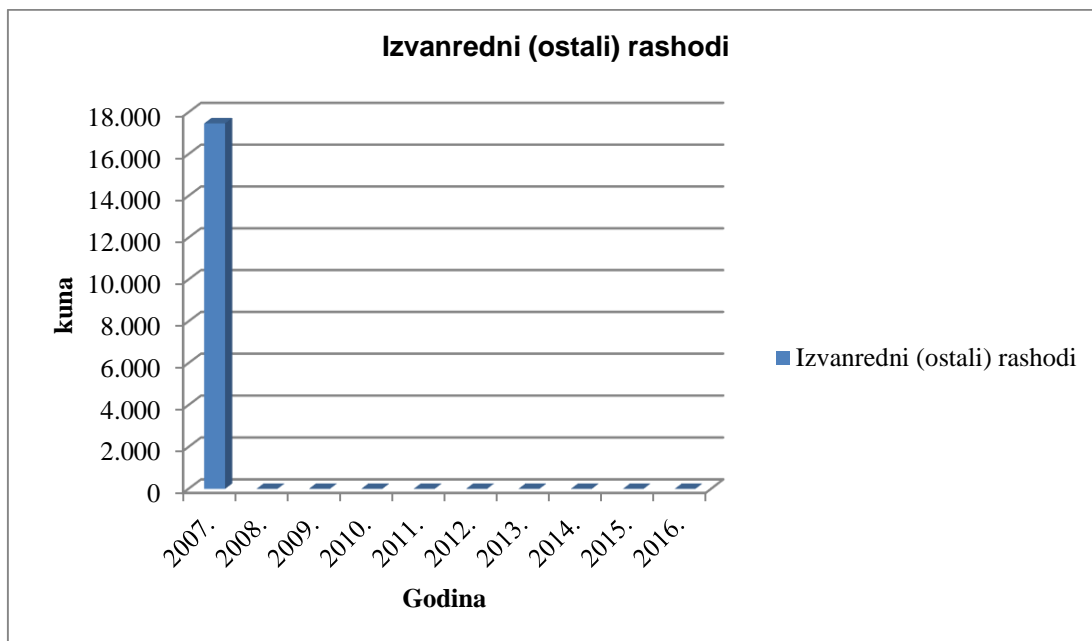
Grafikon 13: Financijski rashodi poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Iz grafikona 13 vidljivi su financijski rashodi, najveći su u 2013., iznos od 12,00 kn, 2011. su iznosili 10,00 kn, 2014. 5,00 kn, dok su 2012. iznosili 0,02 kn, a preostale godine financijski rashodi su bili 0 kn.

Grafikon 14: Izvanredni (ostali) rashodi poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

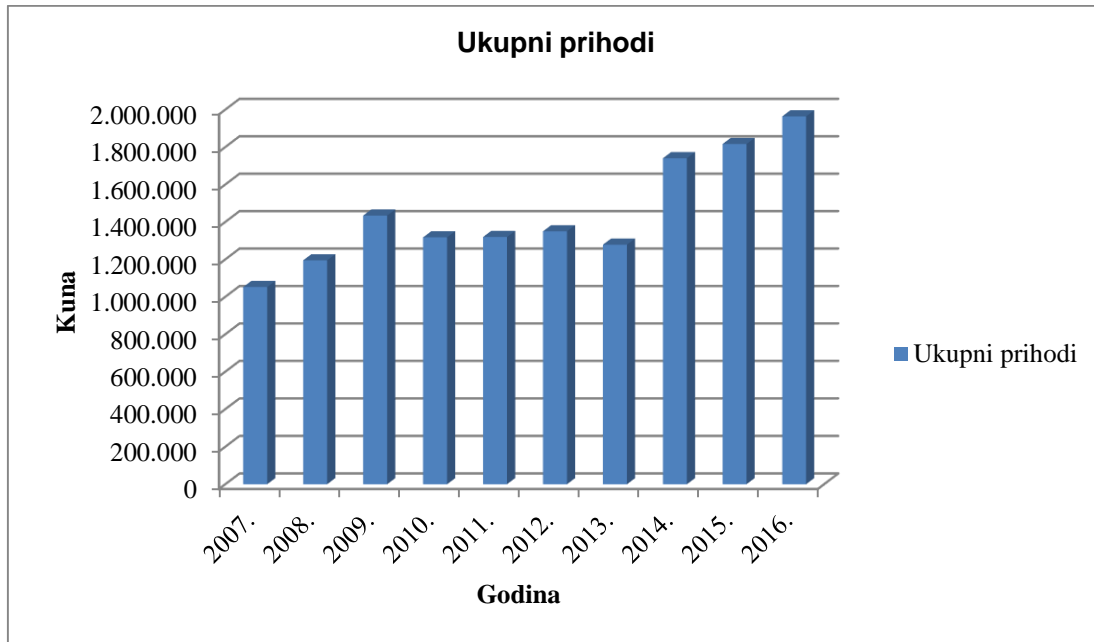
Grafikon 14 prikazuje izvanredne (ostale) rashode, oni se pojavljuju samo u 2007. godini i iznose 17.471,00 kn.

Grafikon 15: Ukupni prihodi poduzeća In Time d.o.o.

Grafikon 15: Ukupni prihodi poduzeća In Time d.o.o.

Grafikon 15: Ukupni prihodi poduzeća In Time d.o.o.

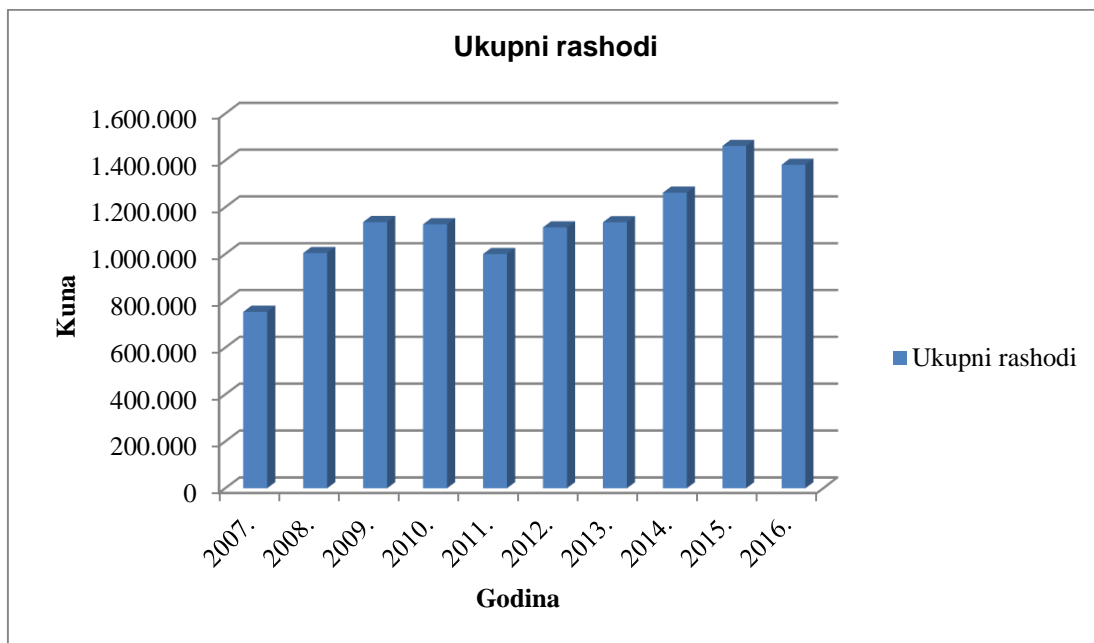
Grafikon 15: Ukupni prihodi poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 15 prikazuje ukupne prihode, koji su najmanji 2007., kada iznose 1.052.518,00 kn, a najveći 2016., sa iznosom 1.963.945,00 kn. Uglavnom imaju tendenciju rasta, osim 2010. i 2013., kada bilježe lagani pad s obzirom na prethodnu godinu.

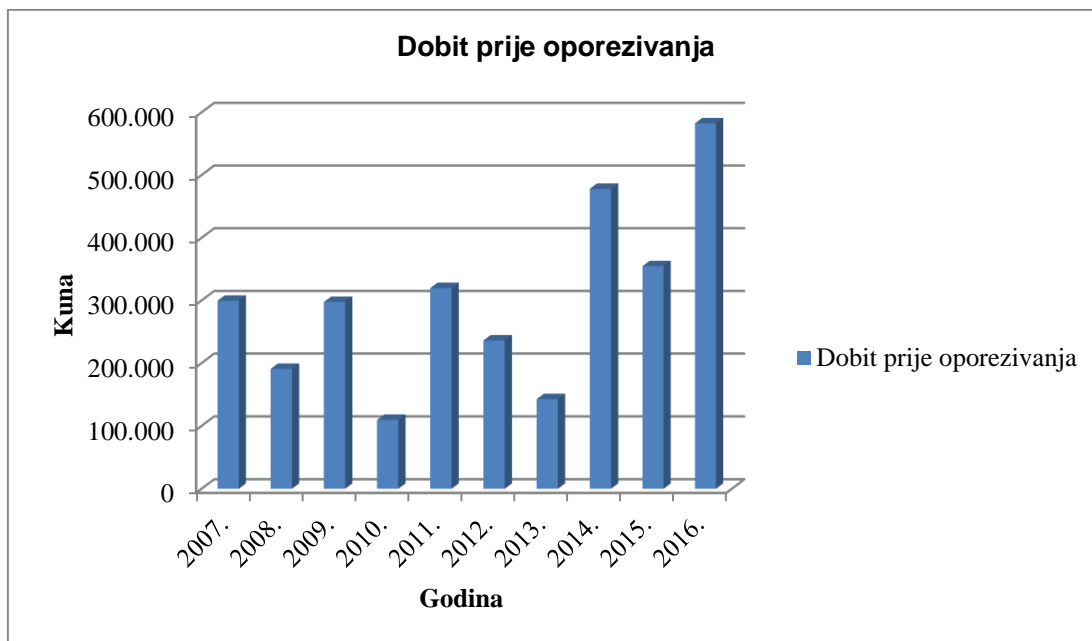
Grafikon 16: Ukupni rashodi poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 16 prikazuje ukupne rashode, najmanji su u 2007., kada iznose 752.996,00 kn, a najveći 2015. , kada iznose 1.461.805,00 kn. Od 2007. – 2010. bilježe rast, 2011. pad, zatim opet rastu sve do 2015., a u 2016. ponovno padaju.

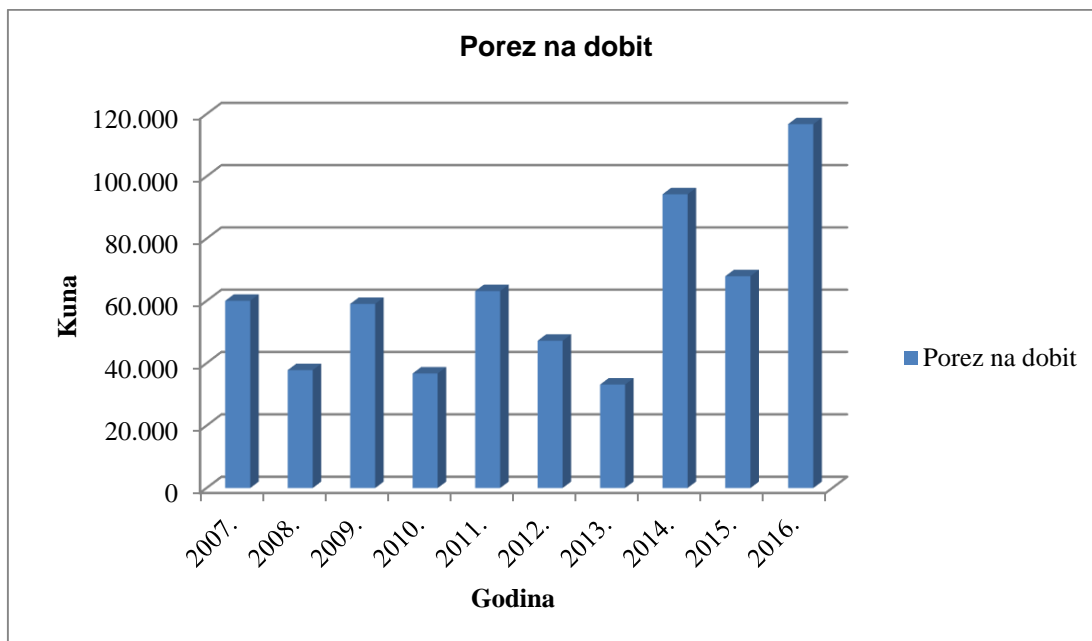
Grafikon 17: Dobit prije oporezivanja poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Grafikon 17 prikazuje dobit prije oporezivanja. Dobit prije oporezivanja je najmanja u 2010., kada iznosi 190.704,00 kn, a najveća u 2016., sa iznosom od 582.566,00 kn. Iz grafikona je vidljivo kako dobit prije oporezivanja varira, odnosno nema kontinuirani rast ili pad.

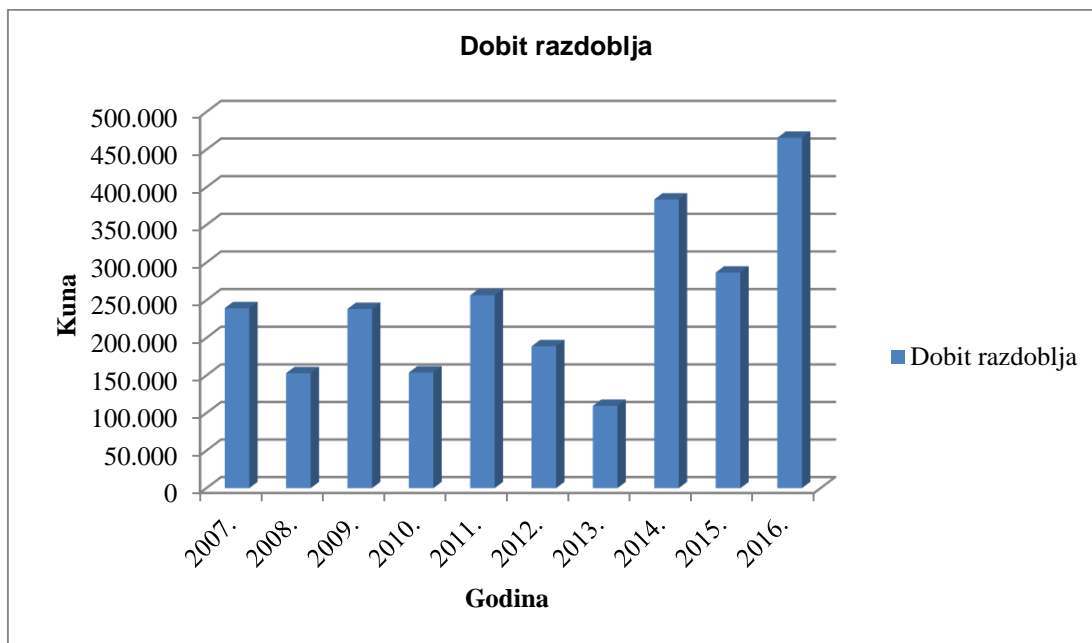
Grafikon 18: Porez na dobit poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Iz grafikona 18 vidljiv je porez na dobit, koji je bio najmanji 2013., kada je iznosio 33.166,00 kn, a najveći 2016., sa iznosom od 116.779,00 kn. Ostale godine, isto kao i kod dobiti prije oporezivanja, variraju.

Grafikon 19: Dobit razdoblja poduzeća In Time d.o.o.



Izvor: Autorica, na temelju uvida u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća

Iz grafikona 19 vidljiva je dobit razdoblja, ona je najmanja u 2013., kada iznosi 109.580,00 kn, a najveća 2016., sa iznosom 465.787,00 kn. Ostale godine, isto kao i kod dobiti prije oporezivanja i poreza na dobit, variraju.

7.Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice čini sastavni dio temeljnih financijskih izvještaja. Treba pokazati promjene koje su se na glavnici (kapitalu) dogodile između dva obračunska razdoblja.

„Prema MRS-u 1 u ovom izvještaju posebno se moraju iskazati sljedeće pozicije:

- Dobit ili gubitak razdoblja
- Sve stavke prihoda ili rashoda, dobitaka ili gubitaka koje prema zahtjevima drugih standarda treba direktno priznati u kapital te njihov ukupni iznos

- Učinak promjena računovodstvenih politika i ispravke temeljnih pogrešaka
- Dodatna ulaganja vlasnika i visinu izglasanih dividendi
- Iznos zadržane dobiti (ili gubitka) na početku i na kraju razdoblja te promjene unutar tog razdoblja
- Usklađenja (promjene) svake druge pozicije kapitala⁶

Poznato je da se kapital poduzeća sastoji od uloženog kapitala i zarađenog kapitala, a ukupni kapital je raščlanjen na nekoliko podpozicija:

- Upisani kapital
- Premije na emitirane dionice
- Revalorizacijska rezerva
- Rezerve
 - Zakonske rezerve
 - Rezerve za vlastite dionice
 - Statutarne rezerve
 - Ostale rezerve
- Zadržana dobit ili preneseni gubitak
- Dobit ili gubitak tekuće godine

Najznačajnija promjena u kapitalu proizlazi iz zadržane dobiti. Iznos zadržane dobiti povećava se sa stvaranjem dobiti, a smanjuje se za iznos ostvarenog gubitka te za iznos dividendi.

$$\begin{aligned}
 & \underline{\text{Zadržana dobit na početku razdoblja}} \\
 & \quad + \text{ neto dobit tekućeg razdoblja} \\
 & \underline{= \text{ ukupan iznos sredstava za raspodjelu}} \\
 & \quad - \quad \text{dividende} \\
 & = \text{Zadržana dobit na kraju razdoblja}
 \end{aligned}$$

⁶ Žager, K., Tušek, B., Vašiček, V., Žager, L., Osnove računovodstva: Računovodstvo za neračunovođe, Drugo izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2008., 64-65

Ovaj izvještaj ima za cilj prikazati promjene na računu kapitala koje proizlaze iz zadržane dobiti. Ostale informacije o promjenama na kapitalu prikazuju se u bilješkama uz financijske izvještaje. Pri tome je važno da sve bitne informacije budu prezentirane i dostupne korisnicima.

7.1. Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice (primjer obrasca)

Poduzeće In Time d.o.o. u proteklih 10 godina nije imalo promjene u vlasničkoj glavnici (kapitalu). Stoga će samo biti prikazani obrazac kako izgleda taj izvještaj.

Tablica 4: Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.200X. do 31.12.200X.

Obveznik:			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	4	5
1. Upisani kapital	001	0	0
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	0
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	0	0
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	0	0
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		

15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

8.Izvjestaj o novčanom toku

8.1.Cilj sastavljanja izvještaja o novčanom toku

Izvjestaj o novčanim tokovima sastavni je dio temeljnih financijskih izvještaja koji pokazuje izvore pribavljanja i načina uporabe novca. Novac je važna ekonomska kategorija i vrlo važan čimbenik u poslovanju poduzeća. Za novac se kupuju sirovine, strojevi, podmiruju se obveze, za novac se također prodaju gotovi proizvodi, roba, i novac je bitan za sve. Zato vlasnike poduzeća i korisnike zanima odakle u poduzeće stiže novac i u koje svrhe se troši. Upravo iz tih razloga potrebno je sastavljati izvještaj koji pokazuje izvore i upotrebu novca i koji omogućuje utvrđivanje viška raspoloživih odnosno nedostatnih novčanih sredstava. Izvjestaj o novčanim tokovima daje takve informacije, naravno, uz ostale financijske izvještaje, te daje pravu sliku „zdravstvenog stanja“ poduzeća.

Nerijetko se događa da poduzeća u računu dobiti i gubitka iskazuju uspješno poslovanje s dobitkom, a ustvari imaju problema s podmirivanjem tekućih obveza. Kako su prihodi i rashodi temeljni elementi računa dobiti i gubitka, oni su također obračunske kategorije i evidentiraju se prema temeljnoj računovodstvenoj pretpostavci nastanka događaja, a to znači da se evidentiraju onda kad su nastali, tj. onda kad su zarađeni, a ne onda kad je uslijedio stvarni primitak ili izdatak novca. Za priznavanje prihoda nije potreban i stvarni primitak novca, te rashod ne znači istodobno izdatak novca. Stoga je razumijevanje tih razlika između primitaka i izdataka novca i prihoda i rashoda ključno i za razumijevanje izvještaja o novčanom toku.

8.2.Osnovni elementi izvještaja o novčanom toku

Osnovne kategorije koje uzrokuju promjene na novcu i o kojima ovisi njegova veličina bit će prikazane u nastavku. Novac je sastavni dio imovine poduzeća. Raščlanjivanjem potrebnih dijelova imovine i izvora imovine dolazi se do osnovnih parametara o kojima ovisi iznos novca kao i promjene novca.

$$\text{IMOVINA} = \text{IZVOR IMOVINE, tj. AKTIVA} = \text{PASIVA}$$

Upotrebom sljedećih simbola:

I = imovina

O= obveze

K= kapital

KI= kratkotrajna imovina

DI= dugotrajna imovina

N= novac

KI' = kratkotrajna imovina bez novca

dobivamo:

$$I = O + K$$

$$KI + DI = O + K$$

$$N + KI' + DI = O + K$$

Ako promjene na tim kategorijama označimo sa Δ , tada vrijedi i sljedeća jednakost:

$$\Delta N + \Delta KI' + \Delta DI = \Delta O + \Delta K$$

Prema tome, promjene na novcu posljedica su promjena (povećanja (+) ili smanjenja (-)) sljedećim kategorijama:

$$\Delta N = \Delta O + \Delta K - \Delta KI' - \Delta DI$$

To znači da povećanje (primici) novca nastaju na osnovi povećanja obveza i povećanja kapitala te smanjenja ostale nenovčane imovine

Da bi se došlo do informacije koliko je poduzeće sposobno stvarati novac iz redovitih aktivnosti i je li to dovoljno za odvijanje normalnih djelatnosti, primici

i izdaci novca razvrstavaju se u tri aktivnosti: poslovne, investicijske i financijske. U cilju razumijevanja izvještaja i samog načina sastavljanja potrebno je spomenuti osnovne pojmove koji su vezani uz izvještaj o novčanom toku. To su sljedeći pojmovi:

Novac – koji obuhvaća novac u blagajni i novac na računima u banci

Novčani ekvivalenti – predstavljaju kratkotrajna, visokolikvidna ulaganja koja se vrlo brzo mogu konvertirati u novac i koja nisu pod značajni utjecajem rizika promjena vrijednosti

Novčani tokovi – priljevi i odljevi novca i novčanih ekvivalenata

Poslovne aktivnosti – glavne aktivnosti koje stvaraju prihod poduzeću i druge aktivnosti koje određuju rezultat poduzeća, osim investicijskih i financijskih aktivnosti

Investicijske (ulagateljske) aktivnosti – vezane su uz stjecanje i otuđivanje dugotrajne imovine

Financijske aktivnosti – aktivnosti vezane uz financiranje poslovanja i uglavnom obuhvaćaju promjene vezane uz visinu i strukturu kapitala i obveza

8.3. Oblik iskazivanja izvještaja o novčanim tokovima

Izvještaj o novčanim tokovima prikazuje se u nekoliko segmenata kako bi osigurao što kvalitetniju informacijsku podlogu. Klasifikacijom primitaka i izdataka novaca u poslovne, investicijske i financijske aktivnosti, dobivaju se informacije koje korisnicima mogu poslužiti u ocjeni utjecaja tih aktivnosti na financijski položaj poduzeća kao i za procjenu budućih novčanih tokova. Na svim razinama aktivnosti promatraju se ukupni primici i ukupni izdaci novca i iskazuje se njihova razlika koja se naziva **čisti ili neto novčani tok**. Iskazivanjem te razlike može se uočiti da li poduzeće više prima ili više troši novca po nekoj osnovi te kakav je odnos prema planiranim, očekivanim veličinama.

Poslovne aktivnosti jesu glavne aktivnosti poduzeća koje stvaraju prihod i koje u osnovi imaju najznačajniji utjecaj na financijski rezultat poduzeća,

dobit ili gubitak. „Najčešći primjeri novčanih primitaka i izdataka iz poslovnih aktivnosti jesu:

- Novčani primici na osnovi prodaje robe ili pružanja usluga
- Novčani primici od provizija, naknada, tantijema
- Novčani primici od osiguravajućeg društva
- Novčani izdaci dobavljačima za isporučenu robu ili usluge
- Novčani izdaci zaposlenima i za račun zaposlenih
- Novčani izdaci vezani uz porez na dobit
- Novčani izdaci za premije osiguranja i tome slično“⁷

Obično poduzeće ostvaruje najviše novca na osnovi redovitih aktivnosti, jer to je ključni pokazatelj o ostvarenom dodatnom opsegu novca za očuvanje poslovne sposobnosti poduzeća. Ako nije tako, to je dobar indikator za ispitivanje uzoraka i posljedica takvog stanja.

„Investicijske (ulagateljske) aktivnosti – vezane su uz promjene na dugotrajnoj imovini. Dugotrajnu imovinu čine četiri osnovne podskupine, a to su: nematerijalna imovina, materijalna imovina, financijska imovina te potraživanja s rokom dospijea duljim od jedne godine. Odatle proizlazi da se kao primici i izdaci novca na osnovi investicijskih aktivnosti mogu pojaviti:

- Novčani primici od prodaje nekretnina, opreme, postrojenja i druge materijalne i nematerijalne imovine
- Novčani primici od povrata danih kredita drugima
- Novčani primici od prodaje dionica, obveznica drugih poduzeća
- Novčani izdaci za nabavu nekretnina, opreme i druge materijalne i nematerijalne imovine
- Novčani izdaci na osnovi kredita danih drugima
- Novčani izdaci za kupovinu dionica ili obveznica drugih subjekata“⁸

⁷ Žager, K., Tušek, B., Vašiček, V., Žager, L., Osnove računovodstva: Računovodstvo za neračunovođe, Drugo izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2008., 68-69

⁸ Žager, K., Mamić Sačer, I., Sever, S., Žager, L., Analiza financijskih izvještaja, Drugo prošireno izdanje, Zagreb, 2008, 83-84

Financijske aktivnosti – to su aktivnosti vezane uz financiranje poslovanja. Obuhvaćaju promjene vezane uz iznos, odnosno strukturu obveza i kapitala. Kao najčešće transakcije na osnovi financijskih aktivnosti javljaju se:

- Novčani primici od emisije dionica
- Novčani primici od emisije obveznica i drugih vrijednosnih papira
- Novčani primici od primljenih kredita
- Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica
- Novčani izdaci za dividende, kamate i sl.
- Novčani izdaci na osnovi otplate kredita itd.

„Sam izvještaj o novčanom toku sistematiziran na poslovne, investicijske i financijske aktivnosti može biti sastavljen na osnovi:

- Direktne metode
- Indirektne metode

Prema direktnoj metodi objavljuju se ukupni primici i ukupni izdaci novca razvrstani po osnovnim aktivnostima – poslovnim, investicijskim i financijskim, dok se kod indirektno metode poslovne aktivnosti ne iskazuju kao bruto primici i bruto izdaci novca, već se neto dobit ili gubitak usklađuje za učinke transakcija nenovčane prirode. S obzirom na to da je za većinu korisnika izvještaj po direktnoj metodi razumljiviji, u pravilu sve suvremena rješenja zalažu se za primjenu direktne metode.“⁹

Do istih podataka može se doći i indirektnom metodom, kojom se do iznosa čistog novčanog toka iz poslovnih aktivnosti dolazi na osnovi podataka iz računa dobiti i gubitka, bilance i podataka operativne evidencije. Osnovni elementi računa dobiti i gubitka jesu prihodi i rashodi, a njihova razlika predstavlja dobit ili gubitak. Kako za priznavanje prihoda i rashoda nije potrebna podudarnost s primicima i izdacima novca, to znači da je neto dobit potrebno korigirati za sve učinke transakcija nenovčane prirode kao što su amortizacija, promjena zaliha i poslovnih potraživanja i obveza te druge

⁹ Žager, K., Tušek, B., Vašiček, V., Žager, L., Osnove računovodstva: Računovodstvo za neračunovođe, Drugo izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2008., 70

stavke koje utječu na visinu dobiti, a iza sebe nemaju novčani tijek. Kako direktna metoda daje jasnije, razumljivije podatke za širi krug korisnika, valja očekivati da će se većina poduzeća koristiti direktnom metodom.

8.4.Primjer direktne i indirektna metode novčanog toka za poduzeće In Time d.o.o.

Poduzeće In Time d.o.o. je mali poduzetnik, stoga nije obavezan sastavljati izvještaj o novčanom tijeku, za primjer u nastavku će biti prikazani obrasci izvještaja o novčanom toku (direktna i indirektna metoda).

8.4.1.Direktna metoda novčanog toka (primjer obrasca)

Tablica 5: Direktna metoda novčanog toka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od kupaca	001			
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002			
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003			
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004			
5. Ostali novčani primici	005			
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006		0	0
1. Novčani izdaci dobavljačima	007			
2. Novčani izdaci za zaposlene	008			
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009			
4. Novčani izdaci za kamate	010		0	0
5. Novčani izdaci za poreze	011		0	0
6. Ostali novčani izdaci	012		0	0
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013		0	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014		0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015		0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		0	0

2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		0	0
3. Novčani primici od kamata*	018		0	0
4. Novčani primici od dividendi*	019		0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021		0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022		0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025		0	0
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026		0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027		0	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029		0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030		0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031		0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032		0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036		0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037		0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038		0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039		0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040		0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041		0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042			
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043		0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045		0	0

* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

8.4.2. Indirektna metoda novčanog toka (primjer obrasca)

Tablica 6: Indirektna metoda novčanog toka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza	001		0	0
2. Amortizacija	002		0	0
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003			
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004			
5. Smanjenje zaliha	005			
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006			
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007		0	0
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008			
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009			
3. Povećanje zaliha	010		0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		0	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012		0	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013		0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014		0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		0	0
3. Novčani primici od kamata	017		0	0
4. Novčani primici od dividendi	018		0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020		0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024		0	0
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025		0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026		0	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		0	0

2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030		0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036		0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037		0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038		0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039		0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040		0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		0	0
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044		0	0

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

9. Bilješke uz financijske izvještaje

Bilješke uz financijske izvještaje dodatno pojašnjavaju strukturu, vrijednost i obilježja nekih pozicija iz bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i izvještaja o novčanom toku. U bilješkama trebaju biti prikazane metode procjene bilančnih pozicija, eventualna odstupanja od postavljenih metoda s razlozima odstupanja i kvantifikacijom učinaka tih odstupanja. U bilješkama se može prikazati i pregled obveza s rokom dospjeća dužim od pet godina, prosječan broj zaposlenih, broj i nominalna vrijednost izdanih dionica po vrstama i čitav niz različitih korisnih informacija. Jednom riječju, bilješke trebaju sadržavati sve one informacije koje se direktno ne vide iz financijskih izvještaja, a nužne su za njihovo razumijevanje i ocjenu poslovanja. Sastavljanje i prezentiranje dodatnih

informacija u formi bilješki pridonosi kvaliteti i upotrebljivosti računovodstvenih informacija.

Bilješkama uz financijske izvještaje posvećena je značajna pažnja i u Međunarodnim računovodstvenim standardima. U MRS-u 1 – Prezentiranje financijskih izvještaja detaljnije je regulirana struktura bilješki te njihov sadržaj, s posebnim osvrtom na obrazloženje primijenjenih računovodstvenih politika.

9.1. Bilješke uz financijske izvještaje na primjeru poduzeća In Time d.o.o. za 2015. godinu

Kako godišnji obračun za 2016. godinu za poduzeće In Time d.o.o. još nije predani na Finu, za javnu objavu, bit će prikazane bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu.

IN TIME d.o.o. VARAŽDIN, TRSTENJAKOVA 6

Bilješke uz financijske izvještaje za razdoblje 1.1.2015. do 31.12.2015. godine

I. INFORMACIJE O DRUŠTVU

1. Naziv, adresa, pravni oblik, država osnivanja

IN TIME d.o.o., VARAŽDIN (u nastavku: Društvo), OIB 99937731686, MBS 070008656, osnovano je prema zakonima i propisima Republike Hrvatske kao društvo s ograničenom odgovornošću.

Sjedište Društva: VARAŽDIN, TRSTENJAKOVA 6

Uprava društva : Vlatka Bratić, direktor Društva.

2. Opis vrste poslovanja i glavne aktivnosti

Osnovna djelatnost društva je:

6920 Računovodstvene, knjigovodstvene i revizijske djelatnosti; porezno savjetovanje.

II. OSNOVE SASTAVLJANJA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja ("Narodne novine", br.30/08, br.4/09, br.58/2011, br. 140/2011) uključujući izmjene HSFI 1, HSFI 9, HSFI 12, HSFI 15 i HSFI 16 koje je donio Odbor za standarde financijskog izvještavanja na temelju odredbi Zakona o računovodstvu ("Narodne novine", br.109/07). Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška, a detaljnija određenja dana su uz pojedine pozicije izvještaja.

III. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Dugotrajna nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu čine ulaganja na tuđim sredstvima i ulaganja u računalne programe. Amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja od 4 godine linearnom metodom (stopa 25%) Amortizacijska stopa može se uvećati, sukladno odredbama Zakona o porezu na dobit, na temelju odluke uprave društva. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se u skladu s odredbama HSFI 5.

Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća sredstva koja Društvo koristi pri isporuci roba i usluga te u administrativne svrhe i čiji je procijenjeni vijek

upotrebe duži od godine dana. Ova imovina početno se priznaje u bilanci po trošku nabave koji obuhvaća neto kupovnu cijenu i sve druge ovisne troškove do stavljanja sredstva u upotrebu. Nakon početnog priznavanja dugotrajna imovina se mjeri po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja sukladno HSFI-u 6.

Amortizacija dugotrajne materijalne imovine obračunava se primjenom linearne metode u procijenjenom vijeku upotrebe svakog pojedinog sredstva primjenom sljedećih stopa:

- za građevinske objekte i brodove veće od 1000 BRT, (20 godina), 5%,
- za osnovno stado, osobne automobile (5 godina), 20%,
- za nematerijalnu imovinu, opremu, vozila, osim za osobne automobile, te za mehanizaciju (4 godine), 25%,
- za računala, računalnu opremu i programe, mobilne telefone i opremu za računalne mreže (2 godine), 50%,
- za ostalu nespomenutu imovinu (10 godina), 10%.

Po odluci Društva primjenjuju se uvećane amortizacijske stope sukladno odredbama Zakona o porezu na dobit.

Zemljište i druga imovina koja ima neograničen vijek trajanja (umjetnički radovi i sl.) te imovina u pripremi se ne amortizira.

Dobici ili gubici od prestanka priznavanja dugotrajne materijalne imovine (prodaja, rashodovanje i sl.) utvrđuju se kao razlika ostvarene prodajne cijene i knjigovodstvene vrijednosti i uključuju u stavku Izvanredni – ostali prihodi odnosno Izvanredni – ostali rashodi u računu dobiti u gubitka.

Ulaganja u nekretnine

Nekretnine (zemljište ili zgrada, ili dio zgrade, ili oboje) koje društvo drži radi ostvarivanja prihoda od najma ili radi porasta tržišne vrijednosti tretira se kao ulaganje u nekretnine sukladno HSFI 7. Prilikom utvrđivanja vrijednosti ulaganja u nekretnine primjenjuje se model troška nabave.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji je imovina čija će se knjigovodstvena vrijednost nadoknaditi putem prodaje, pod uvjetom da je ta prodaja vrlo vjerojatna unutar perioda od jedne godine, a ne putem korištenja. Priznavanje i mjerenje obavlja se u skladu s odredbama HSFI 8.

Financijska imovina

Financijska imovina obuhvaća dionice i udjele, dane zajmove, sudjelujuće interese, ulaganja u vrijednosne papire, dane kredite, depozite i jamstvene pologe, te ostalu financijsku imovinu.

Financijska imovina se ne amortizira. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se u skladu s odredbama HSFI 9.

Zalihe

Zalihe obuhvaćaju zalihe sitnog inventara, auto guma, ambalaže i trgovačke robe. Mjere se po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, u skladu s HSFI-om 10. Obračun utroška zaliha provodi se po metodi prosječne ponderirane cijene. Knjigovodstveni iznos zaliha priznaje se kao rashod razdoblja u kojem su te zalihe prodane ili izuzete. Zalihe sitnog inventara i auto guma otpisuju se prilikom stavljanja u upotrebu u 100% -tnom iznosu.

Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama HSFI 11.

Kapital

Kapital se sastoji od upisanog kapitala, revalorizacijskih rezervi, rezervi za otkup vlastitih udjela, zadržane dobiti ili prenesenog gubitka te dobiti ili gubitka tekuće godine. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama HSFI 12.

Obveze

Obveze se početno mjere po fer vrijednosti. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama HSFI 13.

Vremenska razgraničenja

Vremenska razgraničenja obuhvaćaju unaprijed plaćene troškove, nedospjelu naplatu prihoda, odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja. Vremenska razgraničenja mjere se sukladno HSFI-u 14.

Odgođena porezna imovina

Odgođena porezna imovina i obveze mjere se primjenom poreznih stopa (i poreznih zakona) koji su na snazi na datum bilance. Odgođena porezna imovina se priznaje za prenesene neiskorištene porezne gubitke, neiskorištene porezne olakšice i sve odbitne privremene razlike u visini za koju je vjerojatno da će oporeziva dobit biti raspoloživa i za koju se preneseni

porezni gubitak, neiskorištene porezne olakšice i odbitne privremene razlike mogu iskoristiti, sukladno odredbama HSFI 14.

Prihodi

Prihodi se priznaju kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ulaziti kod poduzetnika i kada se mogu pouzdano mjeriti. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama HSFI 15.

Rashodi

Rashodi se priznaju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obaveza i koje se može pouzdano izmjeriti, odnosno istodobno s priznavanjem ili smanjenjem imovine, a na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i određene stavke prihoda. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama HSFI 16.

Biološka imovina

Biološka imovina i poljoprivredni proizvodi mjere se prema fer vrijednosti. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja vrše se prema odredbama HSFI 17. Ako se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, biološka imovina mjeri se po trošku nabave umanjene za ispravak vrijednosti i za gubitke od umanjenja vrijednosti sukladno HSFI 6.

Vrijednosti iskazane u financijskim izvještajima (iznosi)

Sve vrijednosti iskazane u financijskim izvještajima i bilješkama izražene su u kunama bez lipa.

IV. RAČUN DOBITI I GUBITKA

Bilješka br. 1

Prihodi

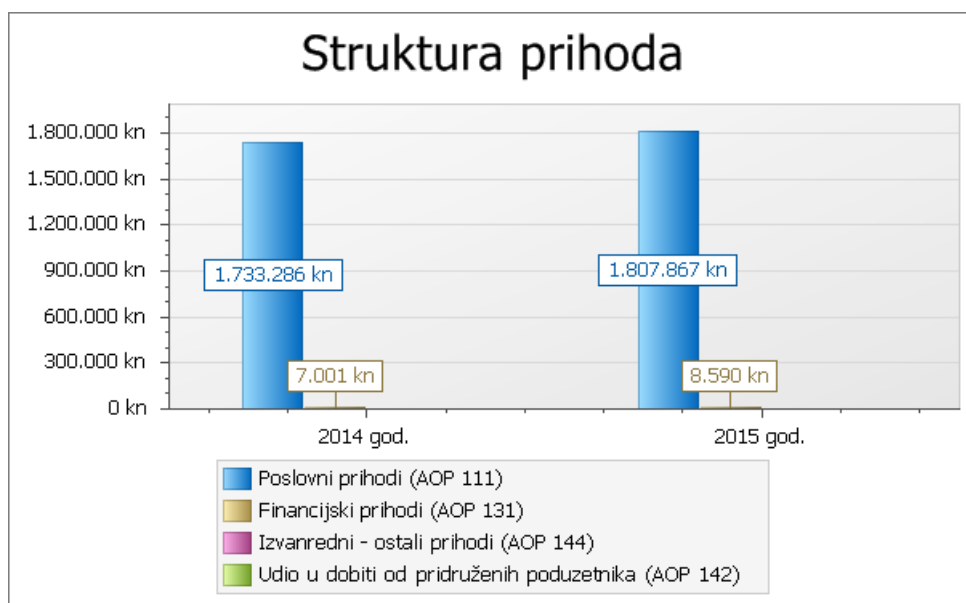
Prihodi u obračunskom razdoblju za koje se sastavljaju financijski izvještaji su se u odnosu na prethodnu poslovnu godinu promijenili za + 4,4 %.

Tablica 7: Struktura prihoda

Pozicija	2014	%	2015	%	Index
1	2	3	4	5	6 (4/2*100)
Poslovni prihodi (AOP 111)	1.733.286	99,6	1.807.867	99,5	104,3
Financijski prihodi (AOP 131)	7.001	0,4	8.590	0,5	122,7
Izvanredni - ostali prihodi (AOP 144)	0	0,0	0	0,0	0,0
Udio u dobiti od pridruženih poduzetnika (AOP 142)	0	0,0	0	0,0	0,0
Ukupni prihodi (AOP 146)	1.740.287	100,0	1.816.457	100,0	104,4

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Slika 3: Struktura prihoda



Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Promjena prihoda u odnosu na proteklu godinu u prvom je redu rezultat promjene prihoda od djelatnosti društva.

Poslovni prihodi

Tablica 8: Struktura poslovnih prihoda

Pozicija	2014	%	2015	%	Index
1	2	3	4	5	6 (4/2*100)
Prihodi od prodaje (AOP 112)	1.731.677	99,9	1.801.674	99,7	104,0
Ostali poslovni prihodi (AOP 113)	1.609	0,1	6.193	0,3	384,9
Ukupno poslovni prihodi (AOP 111)	1.733.286	100,0	1.807.867	100,0	104,3

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Prihod od prodaje čine 99,7 % poslovnih prihoda. Ostali poslovni prihodi čine 0,3 % ukupnih prihoda.

Bilješka br. 2

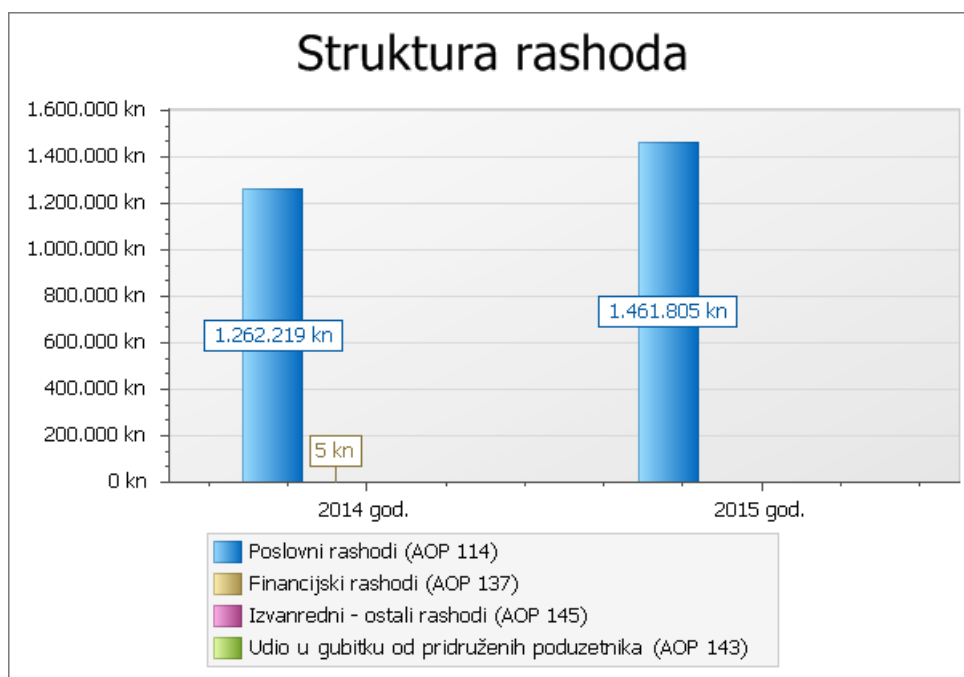
Rashodi

Tablica 9: Struktura rashoda

Pozicija	2014	%	2015	%	Index
1	2	3	4	5	6 (4/2*100)
Poslovni rashodi (AOP 114)	1.262.219	100,0	1.461.805	100,0	115,8
Financijski rashodi (AOP 137)	5	0,0	0	0,0	0,0
Izvanredni - ostali rashodi (AOP 145)	0	0,0	0	0,0	0,0
Udio u gubitku od pridruženih poduzetnika (AOP 143)	0	0,0	0	0,0	0,0
Ukupni rashodi (AOP 147)	1.262.224	100,0	1.461.805	100,0	115,8

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Slika 4: Struktura rashoda



Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Ukupni rashodi obračunskog razdoblja na koje se odnose financijski izvještaji su se u odnosu na prethodnu godinu promijenili za + 15,8 %.

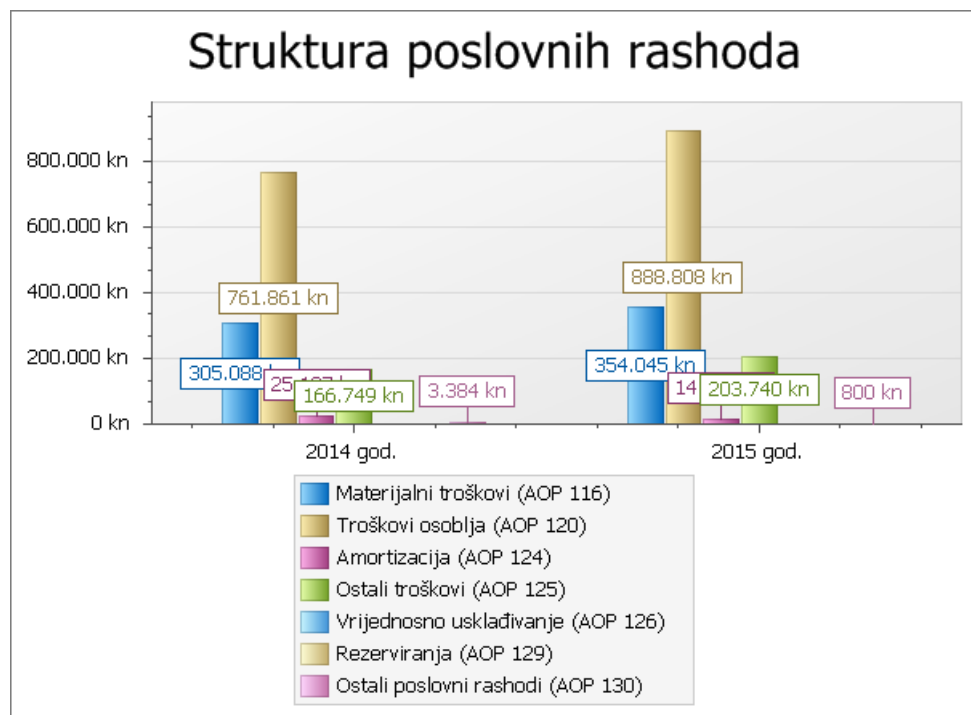
Poslovni rashodi u strukturi ukupnih rashoda sudjeluju s 100,0 %.

Tablica 10: Struktura poslovnih rashoda

Pozicija	2014	%	2015	%	Index
1	2	3	4	5	6 (4/2*100)
Materijalni troškovi (AOP 116)	305.088	24,2	354.045	24,2	116,0
Troškovi osoblja (AOP 120)	761.861	60,4	888.808	60,8	116,7
Amortizacija (AOP 124)	25.137	2,0	14.412	1,0	57,3
Ostali troškovi (AOP 125)	166.749	13,2	203.740	13,9	122,2
Vrijednosno usklađivanje (AOP 126)	0	0,0	0	0,0	0,0
Rezerviranja (AOP 129)	0	0,0	0	0,0	0,0
Ostali poslovni rashodi (AOP 130)	3.384	0,3	800	0,1	23,6
Ukupno	1.262.219	100,1	1.461.805	100,0	115,8

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Slika 5: Struktura poslovnih rashoda



Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Usporedba prethodne i poslovne godine na koju se odnose financijski izvještaji pokazuje trendove kretanja troškova, te udio pojedinih troškova u odnosu na ukupne troškove.

Bilješka br. 3

Financijski rashodi

Tablica 11: Struktura financijskih rashoda

Pozicija	2014	%	2015	%	Index
1	2	3	4	5	6
					(4/2*100)
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima (AOP 138)	0	0,0	0	0,0	0,0
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama (AOP 139)	5	100,0	0	0,0	0,0
Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine(AOP 140)	0	0,0	0	0,0	0,0
Ostali financijski rashodi (AOP 141)	0	0,0	0	0,0	0,0
Ukupno financijski rashodi (AOP 137)	5	100,0	0	0,0	0,0

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Financijske rashode čine rashodi po osnovu kamata, tečajnih razlika, nerealizirani gubici po osnovu usklađenja financijske imovine i ostali financijski rashodi. Posebno se iskazuju financijski rashodi (kamate, tečajne razlike i drugi rashodi) iz odnosa s povezanim osobama i iz odnosa s nepovezanim osobama. U tablici 28. vidljiva je struktura i kretanje financijskih rashoda.

Bilješka br. 4

Poslovni rezultat prije oporezivanja

Društvo je u obračunskom razdoblju na koje se odnose financijski izvještaji iskazalo sljedeći rezultat prije oporezivanja:

Tablica 12: Utvrđivanje rezultata

Pozicija	2014	2015	Index
Ukupni prihodi (AOP 146)	1.740.287	1.816.457	104,4
Ukupni rashodi (AOP 147)	1.262.224	1.461.805	115,8
Dobit prije oporezivanja (AOP 149)	478.063	354.652	74,2
Gubitak prije oporezivanja (AOP 150)	0	0	0,0

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Bilješka br. 5

Poslovni rezultat nakon oporezivanja

Društvo je, sukladno o Zakonu o porezu na dobit, obračunalo porez na dobit po stopi od 20% na osnovicu poreza na dobit (dobiti prije oporezivanja+uvećanje porezne osnovice-umanjenja porezne osnovice). U tablici 30. prikazan je obračun dobiti/gubitka razdoblja.

Tablica 13: Neto dobit/gubitak razdoblja, porez na dobit

R. br.	Opis	Iznos
1	Dobit prije oporezivanja (AOP 149)	354.652
2	Gubitak prije oporezivanja (AOP 150)	0
3	Porez na dobit (AOP 151)	67.952
4	Dobit razdoblja nakon oporezivanja (AOP 153)	286.700
5	Gubitak razdoblja nakon oporezivanja (AOP 154)	0

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

V. BILANCA

AKTIVA

DUGOTRAJNA IMOVINA

Bilješka br. 6

Dugotrajna nematerijalna imovina

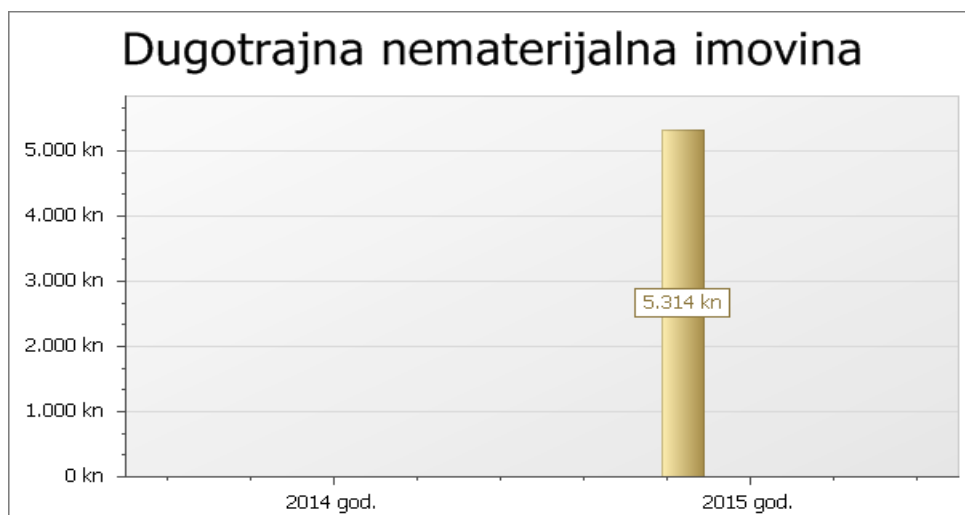
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine obračunava se sukladno korisnom vijeku uporabe, linearnom metodom, primjenom stopa sukladno računovodstvenim politikama.

Tablica 14: Dugotrajna nematerijalna imovina

R. br.	Opis	2014	2015	Index
1	Izdaci za razvoj (AOP 004)	0	0	0,0
2	Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, software i ostala prava (AOP 005)	0	5.314	0,0
3	Goodwill (AOP 006)	0	0	0,0
4	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine (AOP 007)	0	0	0,0
5	Nematerijalna imovina u pripremi (AOP 008)	0	0	0,0
6	Ostala nematerijalna imovina (AOP 009)	0	0	0,0
7	Ukupno nematerijalna imovina (AOP 003)	0	5.314	0,0

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Slika 6: Dugotrajna nematerijalna imovina



Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Bilješka br. 7

Dugotrajna materijalna imovina

Amortizacija dugotrajne materijalne imovine obračunava se sukladno korisnom vijeku uporabe, linearnom metodom, primjenom stopa sukladno računovodstvenim politikama. Eventualne razlike između podatka o iznosu amortizacije iskazane u računu dobiti i gubitka (tablica 4.) i amortizacije iskazane u analitici osnovnih sredstava odnose se na uvećanje troška amortizacije za PDV na 30% iznosa amortizacije na osobna vozila (automobili, zrakoplovi, plovila i sl.) što rezultira uvećanjem troška amortizacije.

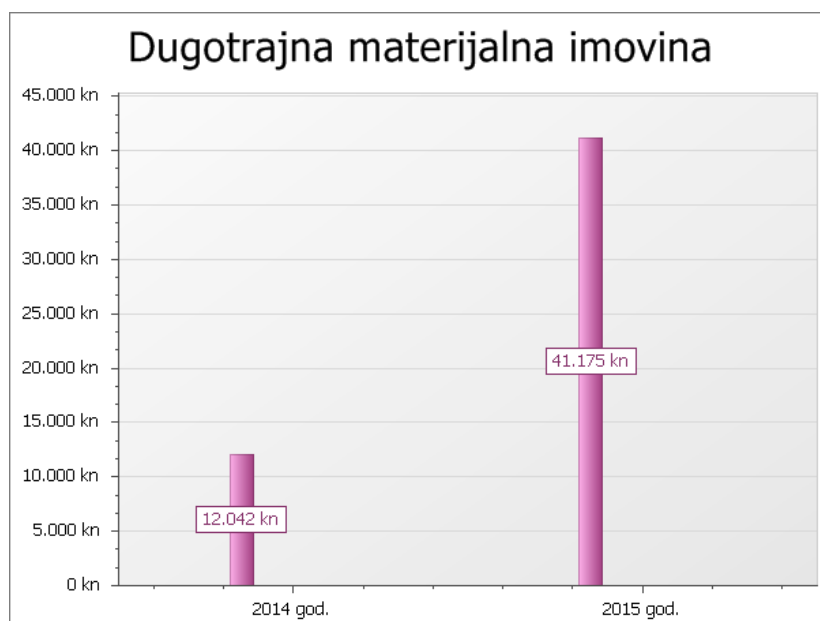
Kretanje stanja dugotrajne materijalne imovine vidljivo je u tablici 15.

Tablica 15: Dugotrajna materijalna imovina

R. br.	Opis	2014	2015	Index
1	Zemljište (AOP 011)	0	0	0,0
2	Građevinski objekti (AOP 012)	0	0	0,0
3	Postrojenja i oprema (AOP 013)	12.042	41.175	341,9
4	Alati, pogonski inventar i transportna imovina (AOP 014)	0	0	0,0
5	Biološka imovina (AOP 015)	0	0	0,0
6	Predujmovi za materijalnu imovinu (AOP 016)	0	0	0,0
7	Materijalna imovina u pripremi (AOP 017)	0	0	0,0
8	Ostala materijalna imovina (AOP 018)	0	0	0,0
9	Ulaganja u nekretnine (AOP 019)	0	0	0,0
10	Ukupno materijalna imovina (AOP 010)	12.042	41.175	341,9

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Slika 7: Dugotrajna materijalna imovina



Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Bilješka br. 8

Dugotrajna financijska imovina

Društvo u poslovnoj godini ne evidentira dugotrajnu financijsku imovinu.

Bilješka br. 9

Dugotrajna potraživanja

Društvo u poslovnoj godini ne evidentira dugotrajna potraživanja.

KRATKOTRAJNA IMOVINA

Bilješka br. 10

Zalihe

Na dan sastavljanja financijskih izvještaja društvo ne evidentira zalihe.

Bilješka br. 11

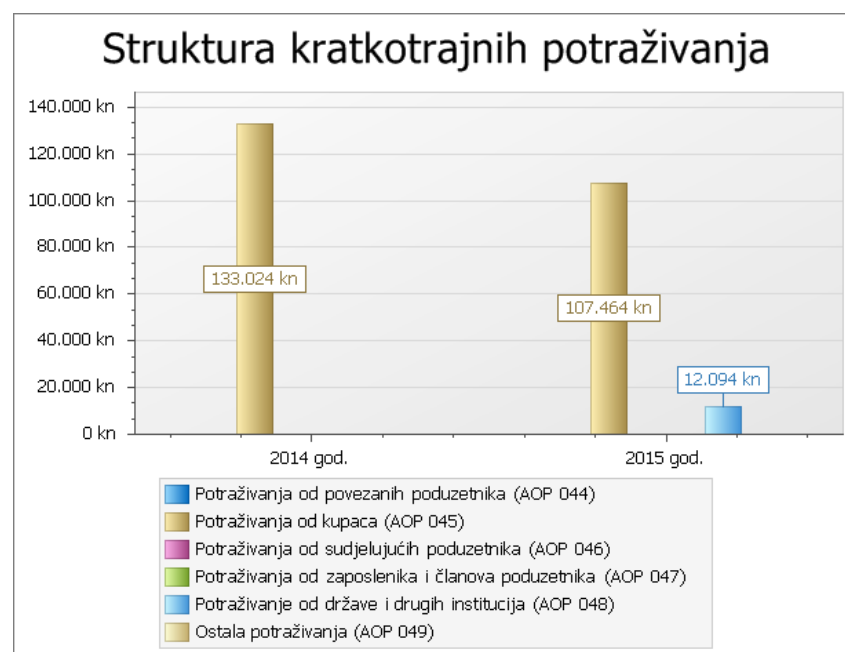
Kratkotrajna potraživanja

Tablica 16: Struktura kratkotrajnih potraživanja

Pozicija	2014	%	2015	%	Indeks
Potraživanja od povezanih poduzetnika (AOP 044)	0	0,0	0	0,0	0,0
Potraživanja od kupaca (AOP 045)	133.024	100,0	107.464	89,9	80,8
Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika (AOP 046)	0	0,0	0	0,0	0,0
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika (AOP 047)	0	0,0	0	0,0	0,0
Potraživanje od države i drugih institucija (AOP 048)	0	0,0	12.094	10,1	0,0
Ostala potraživanja (AOP 049)	0	0,0	0	0,0	0,0
Ukupno kratkotrajna potraživanja (AOP 043)	133.024	100,0	119.558	100,0	89,9

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Slika 8: Struktura kratkotrajnih potraživanja



Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Bilješka br. 12

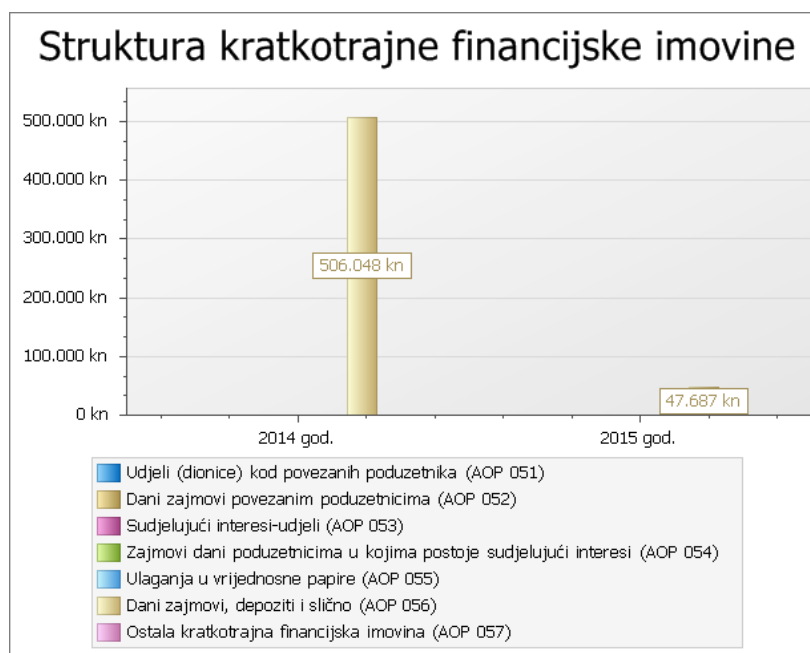
Kratkotrajna financijska imovina

Tablica 17: Struktura kratkotrajne financijske imovine

R. br.	Opis	2014	2015	Index
1	Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika (AOP 051)	0	0	0,0
2	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima (AOP 052)	0	0	0,0
3	Sudjelujući interesi-udjeli (AOP 053)	0	0	0,0
4	Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi (AOP 054)	0	0	0,0
5	Ulaganja u vrijednosne papire (AOP 055)	0	0	0,0
6	Dani zajmovi, depoziti i slično (AOP 056)	506.048	47.687	9,4
7	Ostala kratkotrajna financijska imovina (AOP 057)	0	0	0,0
8	Ukupno kratkotrajna financijska imovina (AOP 050)	506.048	47.687	9,4

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Slika 9: Struktura kratkotrajne financijske imovine



Bilješka br. 13

Novac na računu i u blagajni

Na dan sastavljanja financijskih izvještaja novac koje društvo ima na poslovnom računu kod poslovne banke i u blagajni društva iznosi 822.247 kn.

PASIVA

Bilješka br. 14

Kapital i rezerve

Ukupni kapital i rezerve društva na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznosi 877.403 kn.

Ukupni kapital i rezerve sastoje se od zbroja temeljnog (upisanog) kapitala, kapitalnih rezervi, rezervi iz dobiti, revalorizacijskih rezervi, zadržane dobiti, dobitka poslovne godine, manjinskog interesa koji se umanjuje za preneseni gubitak i gubitak poslovne godine.

Bilješka br. 15

Temeljni upisani kapital

Na dan sastavljanja financijskih izvještaja temeljni kapital Društva iznosio je 35.000 kn.

Bilješka br. 16

Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznose 0 kn.

Bilješka br. 17

Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznose 0 kn.

Bilješka br. 18

Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznose 0 kn.

Bilješka br. 19

Zadržana dobit

Zadržana dobit na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznosi 555.703 kn.

Tablica 18: Zadržana dobit

R. br.	Opis	2014	2015	Index
1	Zadržana dobit (AOP 073)	235.274	555.703	236,2

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

U odnosu na proteklu godinu zadržana dobit se promijenila za + 136,2 %.

Bilješka br. 20

Preneseni gubitak

Preneseni gubitak na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznosi 0 kn.

Bilješka br. 21

Dobit poslovne godine

Dobit poslovne godine na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznosi 286.700 kn.

Bilješka br. 22

Manjinski interes

Manjinski interes na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznosi 0 kn.

Bilješka br. 23

Rezerviranja

Rezerviranja na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznose 0 kn.

Bilješka br. 24

Dugoročne obveze

Na dan sastavljanja financijskih izvještaja društvo ne evidentira dugoročne obveze.

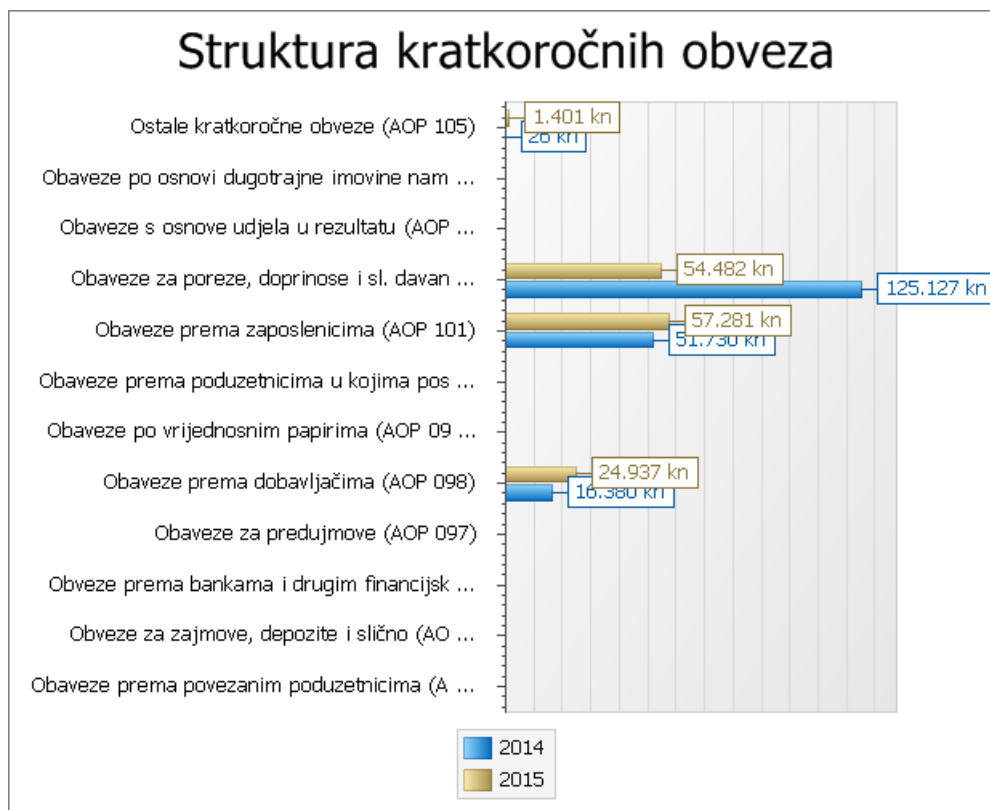
Bilješka br. 25**Kratkoročne obveze**

Tablica 19: Struktura kratkoročnih obveza

Pozicija	2014	%	2015	%	Indeks
Obaveze prema povezanim poduzetnicima (AOP 094)	0	0,0	0	0,0	0,0
Obveze za zajmove, depozite i slično (AOP 095)	0	0,0	0	0,0	0,0
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (AOP 096)	0	0,0	0	0,0	0,0
Obaveze za predujmove (AOP 097)	0	0,0	0	0,0	0,0
Obaveze prema dobavljačima (AOP 098)	16.380	8,5	24.937	18,1	152,2
Obaveze po vrijednosnim papirima (AOP 099)	0	0,0	0	0,0	0,0
Obaveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi (AOP 100)	0	0,0	0	0,0	0,0
Obaveze prema zaposlenicima (AOP 101)	51.730	26,8	57.281	41,5	110,7
Obaveze za poreze, doprinose i sl. davanja (AOP 102)	125.127	64,7	54.482	39,5	43,5
Obaveze s osnove udjela u rezultatu (AOP 103)	0	0,0	0	0,0	0,0
Obaveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji (AOP 104)	0	0,0	0	0,0	0,0
Ostale kratkoročne obveze (AOP 105)	26	0,0	1.401	1,0	5.388,5
Ukupno kratkoročne obveze (AOP 093)	193.263	100,0	138.101	100,1	71,5

Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Slika 10: Struktura kratkoročnih obveza



Izvor: Uvid u dokumentaciju i poslovne knjige poduzeća In Time d.o.o.

Obveze prema dobavljačima

Kratkoročne obveze prema dobavljačima čine 18,1 % ukupnih kratkoročnih obveza Društva, a odnose se na obveze prema domaćim i inozemnim dobavljačima za nabavku materijala, roba i usluga. Kratkoročne obveze su se promijenile za - 28,5 % u odnosu na prethodnu godinu.

Obveze prema zaposlenima

Kratkoročne obveze prema zaposlenima odnose se na neisplaćenu plaću za prosinac 2015. godine.

Obveze za poreze i doprinose

Obveze za poreze i doprinose čine 39,5 % ukupnih kratkoročnih obveza Društva, a odnose se na neplaćene doprinose i poreze koji se odnose na neisplaćene plaće radnika, neplaćeni porez na dodanu vrijednost po obračunu, neplaćeni porez na dobit, te ostale neplaćene porezne obveze.

VI. PRIHVAĆANJE I OBJAVA FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA OD STRANE UPRAVE DRUŠTVA

Objava financijskih izvještaja

Uprava društva je, svojom odlukom i ovjerom financijskih izvještaja, prihvatila financijske izvještaje za 2015. godinu i odobrila objavu.

Voditelj računovodstva:
Vlatka Bratić

Direktor:
Vlatka Bratić

10. Instrumenti i postupci analize financijskih izvještaja

Na početku rada bila je prikazana slika koja opisuje temeljne instrumente i postupke analize financijskih izvještaja. U nastavku će biti prikazani i detaljni opisani ti instrumenti i postupci.

10.1. Horizontalna analiza

Horizontalna analiza temelji se na komparativnim financijskim izvještajima koji daju usporedbu financijskog položaja i uspjeha društva kroz više razdoblja. Da bi se usporedba provela pojave moraju biti usporedive, a kod financijskih izvještaja to prvenstveno znači da su primijenjene iste računovodstvene politike na svim komparativnim financijskim izvještajima. Usporedba se vrši jer se želi doći do zaključka o tome je li neka pojava značajna ili beznačajna, raste ili pada, je li kretanje pozitivno ili negativno. Možemo zaključiti da usporedivost ima svoj kvalitativni i kvantitativni značaj. Komparativni financijski izvještaji daju naznaku tendencije i dinamike kretanja podataka iz bilance i računa dobiti i gubitka. Najčešće se za prikaz dinamike koriste indeksi i to bazni. Izabere se jedna od godina kao baza i podaci iz ostalih godina izraze se u postotku od te godine, što je izuzetno lako interpretirati. Osim baznih indeksa mogu se koristiti i verižni indeksi u slučaju kad se analizira više od dva razdoblja.

10.1.1. Analiza trenda

Kada se želi izraziti dinamički razvoj neke pojave u vremenu koristi se trend. Najčešće se koristi linearni trend. Model s ocjenjenim parametrima glasi:

$$Y_t = a + bx$$

Parametri a i b dobiju se metodom najmanjih kvadrata, dok je varijabla x oznaka za vrijeme. Parametar a je konstantni član, a prikazuje vrijednost trenda za razdoblje koje prethodi prvom. Parametar b pokazuje kolika je promjena trend – vrijednosti ako se varijabla vremena poveća za jedan. Pouzdanost trenda može se ocijeniti devijacijom, varijancom ili koeficijentom korelacije.

10.2. Vertikalna analiza

Ako želimo usporediti financijske podatke u jednoj godini tada se služimo strukturnim financijskim izvještajima. Strukturni izvještaji izračunani su na način da se u bilanci aktiva i pasiva izjednače sa 100 dok se ostale pozicije izražavaju kao postotak od ukupne aktive ili pasive. U računu dobiti i gubitka uobičajeno je sa 100 izjednačiti prihode od prodaje, a ostale pozicije prikazati kao postotak od te veličine. Strukturnim financijskim izvještajima dolazi se do istih spoznaja kao i primjenom horizontalne analize, ali su oni korisniji kod uspoređivanja s drugim poduzećima i kad je u gospodarstvu prisutna inflacija.

Vertikalna analiza bavi se sljedećim aspektima:

- Izvor kapitala – bitna je činjenica koliko je imovina financirana iz vlastitih (kapital), a koliko iz tuđih izvora (obveze) jer to utječe na pitanja o zaduženosti, korištenju financijske poluge i sl.
- Imovina u koju je taj kapital uložen – definira djelatnost koju poduzeće obavlja
- Struktura prihoda i rashoda – ukazuje iz kojih je aktivnosti formiran poslovni rezultat što može ukazivati na neke nelogičnosti

Strukturni financijski izvještaji nam govore odakle je financirana imovina. Ako je u strukturi pasive zamjetno povećanje udjela kapitala, tada je logično za očekivati smanjenje rashoda od financiranja.

10.3. Analiza omjera – pokazatelji analize financijskih izvještaja

Izračunavanje pokazatelja je najšire korištena tehnika u analizi zbog lagane uporabe i razumljivosti. Pokazatelj je racionalan ili odnosni broj što podrazumijeva da se jedna ekonomska veličina stavlja u odnos s drugom ekonomskom veličinom. U odnos se mogu stavljati mnoge veličine, pri čemu

treba voditi računa da su one u logičnoj povezanosti i ovisnosti. Treba također voditi računa da se izaberu najvažniji pokazatelji kako ih se ne bi nepotrebno gomilalo i time gubila preglednost analizirane pojave.

S obzirom na ogromno područje koje se obuhvaća pokazateljima najčešće se oni grupiraju, prema nekim zajedničkim osobinama, u skupine. Jedna od mogućih podjela je:

- Pokazatelji **likvidnosti**
- Pokazatelji **zaduženosti**
- Pokazatelji **aktivnosti**
- Pokazatelji **ekonomičnosti**
- Pokazatelji **profitabilnosti**
- Pokazatelji **investiranja**

Svako društvo želi zadovoljiti temeljne kriterije dobrog poslovanja, a to su sigurnost i uspješnost. Uspješnost je prezentirana kroz temeljni cilj društva, a to je ostvarenje dobiti, a poslovni uspjeh je realizacija veće dobiti u odnosu na prošlu godinu ili planirane iznose, stvaranje novih poslovnih aranžmana, proširenje tržišnog udjela itd. Kvaliteta poslovnog uspjeha je izražena na način da se u omjer stave učinak i ulaganje, na primjer prihod u odnosu na ukupne troškove. Pokazatelji koji govore o uspješnosti jesu pokazatelji ekonomičnosti, profitabilnosti i investiranja. Sigurnost poslovanja može se prikazati kao financijska stabilnost i likvidnost. Tu je riječ o mogućnosti financiranja s jedne strane, te trajnoj sposobnosti društva da udovoljava svojim obvezama s druge strane. O sigurnosti poslovanja govore pokazatelji likvidnosti i zaduženosti. Pokazateljima i sigurnosti i uspješnosti mogu se smatrati pokazatelji aktivnosti jer istodobno utječu na oba kriterija.

10.3.1. Pokazatelji likvidnosti

Likvidnost je svojstvo imovine ili njezinih dijelova da se mogu pretvoriti u gotovinu dostatnu za pokriće preuzetih obveza.

Pokazatelji likvidnosti uspoređuju kratkoročne obveze sa kratkotrajnim izvorima dostupnim za njihovo podmirenje.

Najčešći pokazatelji likvidnosti su:

- Koeficijent tekuće likvidnosti
- Koeficijent ubrzane likvidnosti
- Koeficijent trenutne likvidnosti
- Koeficijent financijske stabilnosti

Najvažniji pokazatelj likvidnosti pokazatelj je tekuće likvidnosti koji ukazuje na sposobnost društva da u rokovima dospijeća podmiri svoje kratkoročne obveze, a utvrđuje se stavljanjem u omjer tekuće imovine i tekućih obveza. Prema ekonomskim standardima trebao bi iznositi 2 (prosječne vrijednosti kreću se između 1,30 do 1,40). Što je veća vrijednost pokazatelja, to je veća sigurnost podmirenja tekućih obveza. Kada je veći od 1, može se očekivati podmirenje obveza na vrijeme, no ako je pokazatelj manji od 1, radni kapital je negativan što znači da može doći do problema u plaćanju obveza, povremenih blokada računa i u konačnici do trajne blokade.

Koeficijent ubrzane likvidnosti pokazuje kakva je sposobnost trgovačkog društva u podmirenju obveza u kratkom roku, što znači da kratkoročne obveze ne bi smjele biti veće od zbroja svote novca na računima, kratkotrajne financijske imovine i kratkotrajnih potraživanja. Referentna vrijednost ovog pokazatelja prema američkim zahtjevima jest 1, dok se u europskoj praksi vrijednost ovog pokazatelja kreće između 0,7 i 0,8 neovisno o specifičnostima pojedinih djelatnosti.

Pokazatelji koji daju informaciju o mogućnosti pretvaranja tekuće nenovčane aktive u novac su koeficijent obrtaja (utrživosti) zaliha i prosječno vrijeme unovčenja potraživanja od kupaca, te spadaju u pokazatelje aktivnosti o kojima više u nastavku rada u odjeljku pokazatelja aktivnosti.

Koeficijent trenutne likvidnosti ili kako se još naziva novčani odnos pokazuje trenutačnu sposobnost društva u podmirenju obveza. Referentna vrijednost ovog pokazatelja trebala bi biti između 10 i 30%, što znači da bi društvo trebalo raspolagati u svakom trenutku novčanim sredstvima u visini od

najmanje 10% kratkoročnih obveza. Rezultati istraživanja pokazuju da se u praksi vrijednost ovog pokazatelja kreće najčešće oko 10%.

Pokazatelji financijske stabilnosti daju informaciju o dugoročnim aspektima likvidnosti, dakle o sposobnosti društva za podmirenje dugoročnih obveza, odnosno daju informaciju o visini pokrića imovine vlastitim izvorima, tuđim dugoročnim izvorima te radnom kapitalu pa se najčešće utvrđuju:

- stupanj pokrića imovine vlastitim izvorima
- stupanj pokrića imovine dugoročnim izvorima
- radno raspoloživi kapital

Stupanj pokrića imovine vlastitim izvorima utvrđuje se stavljanjem u odnos dugotrajne imovine sa kapitalom, pričuvama i rezerviranjima društva te se u praksi naziva zlatnim bilančnim pravilom. Naime, prema tom bi se pravilu dugotrajna imovina trebala financirati iz vlastitih izvora pa je i referentna vrijednost ovog pokazatelja 1.

Stupanj pokrića imovine vlastitim i tuđim dugoročnim izvorima koji se utvrđuje stavljanjem u odnos dugoročne imovine sa kapitalom, pričuvama, rezerviranjima i dugoročnim obvezama društva u praksi se naziva zlatno pravilo financiranja. Referentna vrijednost ovog pokazatelja jest 1, odnosno vrijednosti manje od 1 odražavaju financijsku stabilnost, dok vrijednosti veće od 1 odražavaju financijski nestabilno poslovanje, odnosno ukazuju da se dugotrajna imovina financira iz vlastitih i tuđih izvora, što znači da društvo može imati problem s likvidnošću.

Radni kapital predstavlja onaj dio kratkotrajne imovine koji je financiran iz dugoročnih izvora, a raspoloživi kapital utvrđuje se oduzimanjem tekuće pasive od tekuće aktive i daje informaciju o vrijednosti kapitala koji stoji na raspolaganju za podmirenje tekućih obveza i neočekivanih novčanih izdataka. Daje također i informaciju treba li i koliko kapitala dodatno pribaviti kako bi se postigla sigurnost u podmirenju tekućih obveza.

Uz likvidnost najčešće se veže i pojam solventnosti, koji daje informaciju o sposobnosti trgovačkog društva da trajno ispunjava sve dospjele obveze i kratkoročne i dugoročne.

10.3.1.1. Pokazatelji likvidnosti u poduzeću In Time d.o.o.

Kao što je već prije spomenuto, pokazatelji likvidnosti ukazuju na sposobnost poduzeća za nastavak i rast aktivnosti. Analizom proteklih 10 godina bit će prikazani pokazatelji likvidnosti za poduzeće In Time d.o.o.

Tablica 20: Pokazatelji likvidnosti za razdoblje od 2007. – 2011.

Opis	2007	2008	2009	2010	2011
Novac	155.792	59.422	75.803	102.578	144.064
Kratkoročne obveze	92.819	86.448	113.990	117.690	118.276
KOEFICIJENT TRENUTAČNE LIKVIDNOSTI	1,68	0,69	0,66	0,87	1,22
Novac i potraživanja	448.204	313.026	277.553	324.369	396.922
Kratkoročne obveze	92.819	86.448	113.990	117.690	118.276
KOEFICIJENT UBRZANE LIKVIDNOSTI	4,83	3,62	2,43	2,76	3,36
Kratkotrajna imovina	448.204	313.026	277.553	324.369	396.922
Kratkoročne obveze	92.819	86.448	113.990	117.690	118.276
KOEFICIJENT TEKUĆE LIKVIDNOSTI	4,83	3,62	2,43	2,76	3,36
Dugotrajna imovina	30.960	75.348	102.343	23.989	3.555
Glavnica i dugoročne obveze	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
KOEFICIJENT FINANCIJSKE STABILNOSTI	0,88	2,15	2,92	0,68	0,10

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Iz tablice 20 vidljivi su pokazatelji likvidnosti poduzeća In Time d.o.o. Koeficijent trenutačne likvidnosti pokazuje kolika je pokrivenost kratkoročnih obveza likvidnom kratkotrajnom imovinom, odnosno novčanim sredstvima. Ovaj koeficijent ne bi trebao biti manji od 0,10, odnosno 10%. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent tekuće likvidnosti u razdoblju od 2007. – 2011.

iznad 0,10, čak 2007. i 2011. iznad 1,0, što znači da je pokrivenost kratkoročnih obveza likvidnom kratkotrajnom imovinom zadovoljavajuća.

Koeficijent ubrzane likvidnosti bi trebao biti minimalno 1, što znači da kratkoročne obveze ne bi smjele biti veće od novca i potraživanja. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent ubrzane likvidnosti za razdoblje od 2007. – 2011. daleko veći od 1.

Koeficijent tekuće likvidnosti bi trebao biti 2 ili više, što znači da poduzeće ima dvostruko više gotovine, potraživanja i zaliha nego što su kratkoročne obveze koje dolaze na naplatu. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent u cijelom razdoblju od 2007. – 2011. iznad 2, što znači da je tekuća likvidnost poduzeća jako dobra.

Koeficijent financijske stabilnosti bi trebao biti manji od 1 jer se iz dijela dugoročnih izvora treba financirati ne samo dugotrajna, već i kratkotrajna imovina. Stoga je smanjenje ovog koeficijenta pozitivna tendencija. Iz tablice je vidljivo kako je u 2007. ovaj koeficijent manji od 1, a u 2008. i 2009. veći od 1, zatim, u 2010. i 2011. on pada, i to ispod 1.

Tablica 21: Pokazatelji likvidnosti za razdoblje od 2012. – 2016.

Opis	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Novac	148.218	78.887	187.032	822.247	1.349.335
Kratkoročne obveze	220.647	107.790	193.263	138.101	175.803
KOEFICIJENT TRENUTAČNE LIKVIDNOSTI	0,67	0,73	0,97	5,95	7,68
Novac i potraživanja	429.907	401.938	826.104	989.492	1.497.969
Kratkoročne obveze	220.647	107.790	193.263	138.101	175.803
KOEFICIJENT UBRZANE LIKVIDNOSTI	1,95	3,73	4,27	7,16	8,52
Kratkotrajna imovina	429.907	401.938	826.104	989.492	1.497.969

Kratkoročne obveze	220.647	107.790	193.263	138.101	175.803
KOEFICIJENT TEKUĆE LIKVIDNOSTI	1,95	3,73	4,27	7,16	8,52
Dugotrajna imovina	4.886	16.211	12.042	46.489	4.173
Glavnica i dugoročne obveze	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
KOEFICIJENT FINANCIJSKE STABILNOSTI	0,14	0,46	0,34	1,33	0,12

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Iz tablice 21 vidljivi su pokazatelji likvidnosti poduzeća In Time d.o.o. Koeficijent trenutne likvidnosti pokazuje kolika je pokrivenost kratkoročnih obveza likvidnom kratkotrajnom imovinom, odnosno novčanim sredstvima. Ovaj koeficijent ne bi trebao biti manji od 0,10, odnosno 10%. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent tekuće likvidnosti u razdoblju od 2012. – 2016. iznad 0,10, čak 2015. i 2016. iznad 5,0, što znači da je pokrivenost kratkoročnih obveza likvidnom kratkotrajnom imovinom više nego zadovoljavajuća.

Koeficijent ubrzane likvidnosti bi trebao biti minimalno 1, što znači da kratkoročne obveze ne bi smjele biti veće od novca i potraživanja. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent ubrzane likvidnosti za razdoblje od 2012. – 2016. daleko veći od 1, 2015. i 2016. čak veći od 7,0.

Koeficijent tekuće likvidnosti bi trebao biti 2 ili više, što znači da poduzeće ima dvostruko više gotovine, potraživanja i zaliha nego što su kratkoročne obveze koje dolaze na naplatu. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent jedino u 2012. manji od 2, dok je u razdoblju od 2013. – 2016. iznad 2, što znači da je tekuća likvidnost poduzeća jako dobra.

Koeficijent financijske stabilnosti bi trebao biti manji od 1 jer se iz dijela dugoročnih izvora treba financirati ne samo dugotrajna, već i kratkotrajna

imovina. Stoga je smanjenje ovog koeficijenta pozitivna tendencija. Iz tablice je vidljivo kako je u svim godinama, osim u 2015. ovaj koeficijent manji od 1.

10.3.2. Pokazatelji zaduženosti

Pokazatelj zaduženosti ukazuje koliki udio sredstava su trgovačkom društvu osigurali vjerovnici (kreditori i dobavljači), te daje informacije o tome kontrolira li društvo svoje poslovanje. Dakle, pomoću tih pokazatelja dobiva se informacija o uporabi financijske poluge, odnosno o operativnom poslovanju tuđim novcem, o značenju i veličini dugova što se uobičajeno promatra putem vertikalne strukture kapitala i to kao odnos vlastitoga i tuđeg kapitala, ili kao udjel tuđeg kapitala u ukupnom kapitalu. U praksi se utvrđuje stupanj zaduženosti, udjel tuđeg kapitala, samofinanciranje i koeficijent financiranja.

Najčešće je u praksi korišten pokazatelj stupnja zaduženosti koji se utvrđuje stavljanjem u omjer ukupnih obveza i ukupne imovine. Stupanj zaduženosti trebao bi iznositi 0,5, do maksimalno 0,7, a sve iznad standardne vrijednosti ukazuje na činjenicu da se društvo financira iz obveza prema vjerovnicima u višem omjeru nego što je to standardno predviđeno za donošenje zaključka da društvo kontrolira svoje poslovanje.

Naime, društva sa značajno visokim stupnjem zaduženosti gube financijsku fleksibilnost, mogu imati probleme pri pronalaženju novih investitora, a mogu se suočiti i s rizikom stečaja. Stoga uz interes menadžera za informacije o zaduženosti i procjenu solventnosti za te informacije posebno su zainteresirani kreditori i investitori koji procjenjuju sposobnost društva da im vrati uloženi kapital.

10.3.2.1. Pokazatelji zaduženosti u poduzeću In Time d.o.o.

Pokazatelji zaduženosti ukazuju na ravnotežu između dvije vrste izvora dugoročnog financiranja: sredstva investirana od strane vlasnika i ona od

strane zajmodavca. Odnos duga i glavnice važan je pokazatelj financijskog rizika poduzeća. U nastavku analiza pokazatelja zaduženosti poduzeća In Time d.o.o.

Tablica 22: Pokazatelji zaduženosti za razdoblje od 2007. – 2011.

Opis	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Ukupne obveze	92.819	86.448	113.990	117.690	118.276
Ukupna imovina	479.164	388.374	379.896	348.358	400.477
KOEFICIJENT ZADUŽENOSTI	0,19	0,22	0,30	0,34	0,29
Glavnica	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Ukupna imovina	479.164	388.374	379.896	348.358	400.477
KOEFICIJENT VLASTITOG FINANCIRANJA	0,07	0,09	0,09	0,10	0,09
Ukupne obveze	92.819	86.448	113.990	117.690	118.276
Glavnica	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
KOEFICIJENT FINANCIRANJA	2,65	2,47	3,26	3,36	3,38
Ukupne obveze	92.819	86.448	113.990	117.690	118.276
Zadržana dobit i amortizacija	43.820	85.227	108.345	144.718	28.880
FAKTOR ZADUŽENOSTI	2,12	1,01	1,05	0,81	4,09
Glavnica	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Dugotrajna imovina	30.960	75.348	102.343	23.989	3.555
STUPANJ POKRIĆA I	1,13	0,46	0,34	1,46	9,85
Glavnica i dugoročne obveze	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Dugotrajna imovina	30.960	75.348	102.343	23.989	3.555
STUPANJ POKRIĆA II	1,13	0,46	0,34	1,46	9,85

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Tablica 22 prikazuje pokazatelje zaduženosti poduzeća In Time d.o.o. Koeficijent zaduženosti daje podatak o veličini zaduženja po jednoj kuni vlastitog kapitala, u pravilu bi trebao biti 0,5 ili manji. Kod poduzeća In Time d.o.o. u razdoblju od 2007. – 2011. koeficijent zaduženosti je manji od 0,5. Koeficijent vlastitog financiranja bi u pravilu trebao biti veći od 0,5, što znači da je veći dio imovine financiran iz vlastitih izvora. Iz tablice je vidljivo da je taj koeficijent u razdoblju od 2007. – 2011. manji od 0,5, što znači da veći dio imovine nije financiran iz vlastitih izvora. Koeficijent financiranja prikazuje odnos između tuđeg kapitala, odnosno obveza i vlastitog kapitala. Poželjno je da taj koeficijent bude što niži, odnosno manji od 1. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent financiranja u razdoblju od 2007. – 2011. veći od 1. Faktor zaduženosti pokazuje za koliko godina se, uz nepromijenjene uvjete poslovanja, iz sredstava amortizacije i zadržanog dobitka mogu podmiriti ukupne obveze. Veličina faktora zaduženosti ne bi smjela biti veća od 3 – 4 godine. Iz tablice je vidljivo kako je jedino 2011. faktor zaduženosti nešto veći, odnosno 4,09, dok je za razdoblje 2007. – 2010. u rasponu od 0,81 – 2,12. Stupanj pokrića I govori o pokriću dugotrajne imovine kapitalom. Iz tablice je vidljivo kako stupanj pokrića I u 2007. i 2010. ima vrijednosti veće od 1, u 2008. i 2009. manje od 1, dok u 2011. ima vrijednost čak 9,85. Stupanj pokrića II govori o pokriću dugotrajne imovine glavnicom uvećanom za dugoročne obveze. Stupanj pokrića II mora biti veći od 1, što znači da se dio kratkotrajne imovine financira iz dugoročnih izvora što je nužno za održavanje likvidnosti. Iz tablice je vidljivo kako je stupanj pokrića II 2008. i 2009. manji od 1, dok je za preostale godine veći od 1, 2011. čak 9,85.

Tablica 23: Pokazatelji zaduženosti za razdoblje od 2012. – 2016.

Opis	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Ukupne obveze	220.647	107.790	193.263	138.101	175.803
Ukupna imovina	434.793	418.149	838.146	1.035.981	1.502.142
KOEFICIJENT ZADUŽENOSTI	0,51	0,26	0,23	0,13	0,12
Glavnica	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Ukupna imovina	434.793	418.149	838.146	1.035.981	1.502.142

KOEFICIJENT	0,08	0,08	0,04	0,03	0,02
VLASTITOG FINANCIRANJA					
Ukupne obveze	220.647	107.790	193.263	138.101	175.803
Glavnica	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
KOEFICIJENT	6,30	3,08	5,52	3,95	5,02
FINANCIRANJA					
Ukupne obveze	220.647	107.790	193.263	138.101	175.803
Zadržana dobit i amortizacija	4.532	127.216	260.411	570.115	879.089
FAKTOR	48,69	0,85	0,74	0,24	0,20
ZADUŽENOSTI					
Glavnica	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Dugotrajna imovina	4.886	16.211	12.042	46.489	4.173
STUPANJ POKRIĆA I	7,16	2,16	2,91	0,75	8,39
Glavnica i dugoročne obveze	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Dugotrajna imovina	4.886	16.211	12.042	46.489	4.173
STUPANJ POKRIĆA II	7,16	2,16	2,91	0,75	8,39

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Tablica 23 prikazuje pokazatelje zaduženosti poduzeća In Time d.o.o. Koeficijent zaduženosti daje podatak o veličini zaduženja po jednoj kuni vlastitog kapitala, u pravilu bi trebao biti 0,5 ili manji. Kod poduzeća In Time d.o.o. u razdoblju od 2013. – 2016. koeficijent zaduženosti je manji od 0,5, dok je samo u 2012. nešto veći od 0,5, odnosno 0,51. Koeficijent vlastitog financiranja bi u pravilu trebao biti veći od 0,5, što znači da je veći dio imovine financiran iz vlastitih izvora. Iz tablice je vidljivo da je taj koeficijent u razdoblju od 2012. – 2016. manji od 0,5, što znači da veći dio imovine nije financiran iz vlastitih izvora. Koeficijent financiranja prikazuje odnos između tuđeg kapitala, odnosno obveza i vlastitog kapitala. Poželjno je da taj koeficijent bude što niži, odnosno manji od 1. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent financiranja u razdoblju od 2012. – 2016. veći od 1. Faktor

zaduženosti pokazuje za koliko godina se, uz nepromijenjene uvjete poslovanja, iz sredstava amortizacije i zadržanog dobitka mogu podmiriti ukupne obveze. Veličina faktora zaduženosti ne bi smjela biti veća od 3 – 4 godine. Iz tablice je vidljivo kako je jedino u 2012. faktor zaduženosti veći, dok je za razdoblje 2013. – 2016. u rasponu od 0,20 – 0,85. Stupanj pokrića I govori o pokriću dugotrajne imovine kapitalom. Iz tablice je vidljivo kako stupanj pokrića I jedino u 2015. ima vrijednost manju od 1. Stupanj pokrića II govori o pokriću dugotrajne imovine glavnicom uvećanom za dugoročne obveze. Stupanj pokrića II mora biti veći od 1, što znači da se dio kratkotrajne imovine financira iz dugoročnih izvora što je nužno za održavanje likvidnosti. Iz tablice je vidljivo kako je stupanj pokrića II samo u 2015. manji od 1, dok je za preostale godine veći od 1, 2016. čak 8,39.

10.3.3. Pokazatelji aktivnosti

Pokazatelji aktivnosti mjere koliko je društvo aktivno, odnosno koliko učinkovito upotrebljava svoje resurse te kojom brzinom imovina cirkulira u poslovnim procesima.

Dakle, njima se ocjenjuje djelotvornost kojom menadžment angažira imovinu povjerenu od strane vlasnika, brzina kolanja imovine u poslovnim ciklusima, a računaju se na temelju odnosa prometa i prosječnog stanja i to kao:

- koeficijent obrta ukupne imovine - pokazuje odnos između ukupnog prihoda i ukupne imovine i to koliko se puta imovina pretvori u prihode, odnosno koliko je na kunu imovine ostvareno prihoda, dakle daje informaciju o intenzitetu uporabe kapitala za financiranje imovine,
- koeficijent obrta kratkotrajne imovine - pokazuje odnos između ukupnog prihoda i kratkotrajne imovine, dakle koliko se puta kratkotrajna imovina pretvori u prihode,

- koeficijent obrtaja dugotrajne imovine - pokazuje odnos između ukupnog prihoda i dugotrajne imovine, dakle koliko se puta dugotrajna imovina pretvori u prihode,
- koeficijent obrta potraživanja – daje informaciju o tome koliko se puta godišnje potraživanja naplate, tj. pretvore u novac,
- trajanje naplate potraživanja u danima - računa se na bazi koeficijenta obrtaja potraživanja i daje informaciju o trajanju naplate potraživanja u danima,
- koeficijent obrta obveza - stavlja u odnos rashode od prodaje i obveze prema dobavljačima te pokazuje koliko puta godišnje poduzeće plati svoje obveze, dakle kakvo je društvo kao platiša,
- prosječno razdoblje plaćanja obveza - na temelju koeficijenta obrta obveza utvrđuje se prosječno razdoblje podmirenja obveza u danima,
- koeficijent obrtaja (utrživosti) zaliha - daje informaciju o tome koliko se puta zalihe u toku godine pretvore u potraživanja, odnosno koliko je vremena potrebno da bi se novac uložen u zalihe ponovno realizirao.

10.3.3.1. Pokazatelji aktivnosti u poduzeću In Time d.o.o.

Pokazatelji aktivnosti mjere efikasnost s kojom poduzeće koristi vlastite resurse. Daljnjom analizom bit će prikazani pokazatelji aktivnosti u poduzeću In Time d.o.o.

Tablica 24: Pokazatelji aktivnosti za razdoblje od 2007. – 2011.

Opis	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Ukupni prihod	1.052.518	1.194.734	1.434.092	1.317.766	1.319.602
Ukupna imovina	479.164	388.374	379.896	348.358	400.477
KOEFICIJENT	2,20	3,08	3,77	3,78	3,29

OBRTAJA UKUPNE IMOVINE					
Ukupni prihod	1.052.518	1.194.734	1.434.092	1.317.766	1.319.602
Kratkotrajna imovina	448.204	313.026	277.553	324.369	396.922
KOEFICIJENT	2,35	3,82	5,17	4,06	3,32
OBRTAJA KRATKOTRAJNE IMOVINE					
Prihod od prodaje	1.046.831	1.176.313	1.303.782	1.305.332	1.290.432
Potraživanja	65.911	109.353	81.750	126.191	121.051
KOEFICIJENT	15,88	10,76	15,95	10,34	10,66
OBRTAJA POTRAŽIVANJA					
365	365	365	365	365	365
Koeficijent obrtaja potraživanja	15,88	10,76	15,95	10,34	10,66
TRAJANJE NAPLATE	22,98	33,92	22,88	35,30	34,24
POTRAŽIVANJA					

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Tablica 24 prikazuje pokazatelje aktivnosti poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje od 2007. – 2011. Koeficijent obrtaja ukupne imovine pokazuje koliko je na kunu imovine ostvareno prihoda, poželjno je da koeficijent bude što veći. U 2007. on iznosi 2,20, a od 2008. – 2011. je veći od 3. Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine prikazuje učinkovitost obrtaja kratkotrajne imovine u ostvarivanju prihoda, također je poželjno da bude što veći. Koeficijent je najveći 2009. godine, ali ostalih godina on je veći od 3, osim 2007. kada iznosi 2,35. Koeficijent obrtaja potraživanja pokazuju koliko puta godišnje se potraživanja naplate, odnosno pretvore u novac, poželjno je da bude što veći. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent najveći 2009. kada iznosi 15,95, a najmanji 2010., sa iznosom 10,34. Trajanje naplate potraživanja prikazuje prosječno trajanje naplate u danima. Trajanje naplate u danima je najveće 2010. kada iznosi 35,30, a najmanje 2009., sa iznosom 22,88.

Tablica 25: Pokazatelji aktivnosti za razdoblje od 2012. – 2016.

Opis	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Ukupni prihod	1.349.786	1.278.528	1.740.287	1.816.457	1.963.945
Ukupna imovina	434.793	418.149	838.146	1.035.981	1.502.142
KOEFICIJENT	3,10	3,05	2,08	1,75	1,31
OBRTAJA UKUPNE IMOVINE					
Ukupni prihod	1.349.786	1.278.528	1.740.287	1.816.457	1.963.945
Kratkotrajna imovina	429.907	401.938	826.104	989.492	1.497.969
KOEFICIJENT	3,14	3,18	2,11	1,84	1,31
OBRTAJA KRATKOTRAJNE IMOVINE					
Prihod od prodaje	1.344.971	1.264.642	1.731.677	1.801.674	1.922.988
Potraživanja	164.589	136.619	133.024	199.558	98.837
KOEFICIJENT	8,17	9,26	13,02	9,03	19,46
OBRTAJA POTRAŽIVANJA					
365	365	365	365	365	365
Koeficijent obrtaja potraživanja	8,17	9,26	13,02	9,03	19,46
TRAJANJE NAPLATE POTRAŽIVANJA	44,68	39,42	28,03	40,42	18,76

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Tablica 25 prikazuje pokazatelje aktivnosti poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje od 2012. – 2016. Koeficijent obrtaja ukupne imovine pokazuje koliko je na kunu imovine ostvareno prihoda, poželjno je da koeficijent bude što veći. U 2012. i 2013. on je veći od 3, 2014. veći od 2, a 2015. i 2016. veći od 1. Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine prikazuje učinkovitost obrtaja kratkotrajne imovine u ostvarivanju prihoda, također je poželjno da bude što veći. Koeficijent je najveći 2013. godine, 2012. je također veći od 3, 2014. nešto veći od 2, a 2015. i 2016. između 1 i 2. Koeficijent obrtaja potraživanja pokazuju koliko puta godišnje se potraživanja naplate, odnosno pretvore u

novac, poželjno je da bude što veći. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent najveći 2016. kada iznosi 19,46, a najmanji 2012., sa iznosom 8,17. Trajanje naplate potraživanja prikazuje prosječno trajanje naplate u danima. Trajanje naplate u danima je najveće 2012. kada iznosi 44,68, a najmanje 2016., sa iznosom 18,76.

10.3.4. Pokazatelji ekonomičnosti

Pokazatelji ekonomičnosti mjere odnos prihoda i rashoda te pokazuju koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. Utvrđuju se na temelju podataka iskazanih u računu dobiti i gubitka društva. Podrazumijeva se da je bolje da koeficijent ekonomičnosti bude što je moguće veći broj, a ukoliko je manji od 1 društvo evidentira gubitak.

Stavljanjem u odnos ukupnih prihoda i ukupnih rashoda dobiva se informacija o ukupnoj ekonomičnosti, dok se stavljanjem u odnos ostalih pozicija dobivaju parcijalni pokazatelji ekonomičnosti i to:

- ekonomičnost prodaje, odnosno poslovne aktivnosti iz redovnog obavljanja djelatnosti stavljanjem u odnos prihoda od poslovnih aktivnosti s rashodima od poslovnih aktivnosti,
- ekonomičnost financiranja stavljanjem u odnos financijskih prihoda s financijskim rashodima,
- ekonomičnost izvanrednih aktivnosti stavljanjem u odnos izvanrednih prihoda s izvanrednim rashodima.

Na taj način moguće je sagledati utjecaj parcijalnih ekonomičnosti na ukupnu ekonomičnost poslovanja.

10.3.4.1. Pokazatelji ekonomičnosti u poduzeću In Time d.o.o.

Pokazatelji ekonomičnosti izračunavaju se na temelju računa dobiti i gubitka. Mjere odnos prihoda i rashoda i pokazuju koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. Ukoliko je vrijednost pokazatelja ekonomičnosti manja od 1, to znači da poduzeće posluje s gubitkom. U nastavku analiza pokazatelja ekonomičnosti.

Tablica 26: Pokazatelji ekonomičnosti za razdoblje od 2007. – 2011.

Opis	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Ukupni prihodi	1.052.518	1.194.734	1.434.092	1.317.766	1.319.602
Ukupni rashodi	752.996	1.003.923	1.136.543	1.127.062	999.866
EKONOMIČNOST	1,40	1,19	1,26	1,17	1,32
UKUPNOG POSLOVANJA					
Prihodi od prodaje	1.046.831	1.183.994	1.428.003	1.305.332	1.290.432
Rashodi od prodaje	735.525	1.003.923	1.136.543	1.127.062	999.866
EKONOMIČNOST	1,42	1,18	1,26	1,16	1,29
POSLOVANJA - PRODAJE					

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Tablica 24 prikazuje pokazatelje ekonomičnosti poduzeća za razdoblje od 2007. - 2011., svi pokazatelji koji se nalaze u tablici su veći od 1, što znači da poduzeće posluje s dobitkom.

Tablica 27: Pokazatelji ekonomičnosti za razdoblje od 2012. – 2016.

Opis	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Ukupni prihodi	1.349.786	1.278.528	1.740.287	1.816.457	1.963.945
Ukupni rashodi	1.113.694	1.135.782	1.262.224	1.461.805	1.381.379
EKONOMIČNOST	1,21	1,13	1,38	1,24	1,42
UKUPNOG					
POSLOVANJA					
Prihodi od prodaje	1.344.971	1.264.642	1.731.677	1.801.674	1.922.988
Rashodi od prodaje	1.113.693	1.135.770	1.262.219	1.461.805	1.381.379
EKONOMIČNOST	1,21	1,11	1,37	1,23	1,39
POSLOVANJA -					
PRODAJE					

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Tablica 27 prikazuje pokazatelje ekonomičnosti poduzeća za razdoblje od 2012. - 2016., svi pokazatelji koji se nalaze u tablici su veći od 1, što znači da poduzeće posluje s dobitkom.

10.3.5. Pokazatelji profitabilnosti

Pokazatelji profitabilnosti mjere uspjeh ostvarivanja zarade poduzeća. Koriste se kao indikatori upravljačke djelotvornosti, kao metode za predviđanje financijskog rezultata te kao mjera sposobnosti poduzeća da omogući odgovarajuću stopu povrata ulaganja.

Upućuju na veličinu neto-dobitka u odnosu na angažiranu imovinu, tj. na veličinu ukupnih prihoda, a najvažniji su sljedeći pokazatelji:

- bruto profitna marža
- operativna profitna marža
- profitna marža prije oporezivanja
- neto profitna marža
- povrat na ukupnu imovinu (ROA)

- povrat na ukupni kapital (ROE)

Bruto profitna marža utvrđuje se stavljanjem u odnos bruto dobitka (prihod od prodaje umanjen za troškove prodanih proizvoda) sa prihodima od prodaje te daje informaciju o ukupnom doprinosu za pokriće operativnih troškova i stvaranje dobiti, odnosno koliko prihoda od prodaje ostaje za pokriće troškova uprave i prodaje, troškova financiranja te dobitak.

Operativna profitna marža utvrđuje se stavljanjem u odnos operativnog dobitka sa prihodima od prodaje te daje informaciju koliko prihoda od prodaje ostaje nakon podmirenja svih troškova osim troškova financiranja, odnosno daje informaciju o dobiti prije kamata i oporezivanja.

Profitna marža prije oporezivanja utvrđuje se stavljanjem u odnos dobitka prije oporezivanja sa prihodima od prodaje te daje informaciju koliko prihoda od prodaje ostaje za pokriće poreza na dobitak i ostale potrebe iz dobitka.

Neto profitna marža utvrđuje se stavljanjem u odnos dobitka nakon oporezivanja sa prihodima od prodaje te daje informaciju koliko dobitka ostaje koji se može rasporediti po slobodnoj volji i najbolji je pokazatelj konačnih rezultata nekog posla.

Povrat na ukupnu imovinu (ROA) najbolji je pokazatelj uspješnosti korištenja imovine u stvaranju dobitka te govori o tome kolika je intenzivnost imovine, a utvrđuje se stavljanjem u odnos operativnog dobitka i ukupne aktive. Daje informaciju o visini operativnog dobitka koji društvo generira iz jedne novčane jedinice imovine.

Povrat na ukupni kapital (ROE) utvrđuje se stavljanjem u odnos dobitka poslije oporezivanja i ukupnog vlastitog kapitala (bez dobiti tekuće godine) te daje informaciju koliko novčanih jedinica dobitka trgovačko društvo ostvaruje na jednu jedinicu vlastitog kapitala.

Na temelju usporedbe profitabilnosti vlastitog kapitala i profitabilnosti imovine te kamatne stope, koja odražava cijenu korištenja tuđeg kapitala, moguće je doći do zaključka o korištenju izvora financiranja. Ukoliko su stope profitabilnosti vlastitog kapitala vrlo visoke, kompaniji se isplati koristiti tuđim kapitalom.

10.3.5.1. Pokazatelji profitabilnosti poduzeća In Time d.o.o.

Pokazatelji profitabilnosti su odnosi koji povezuju profit s prihodima iz prodaje i investicijama, a ukupno promatrani pokazuju ukupnu učinkovitost poslovanja poduzeća. U nastavku analiza pokazatelja profitabilnosti.

Tablica 28: Pokazatelji profitabilnosti za razdoblje od 2007. – 2011.

Opis	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Neto dobit i kamata	239.467	153.034	238.512	153.985	256.564
Ukupna imovina	1.052.518	1.194.734	1.434.092	1.317.766	1.319.602
NETO MARŽA PROFITA	0,23	0,13	0,17	0,12	0,19
Dobit prije poreza i kamata	299.521	190.811	297.549	190.704	319.726
Ukupna imovina	1.052.518	1.194.734	1.434.092	1.317.766	1.319.602
BRUTO MARŽA PROFITA	0,28	0,16	0,21	0,14	0,24
Neto dobit i kamata	239.467	153.034	238.512	153.985	256.564
Ukupna imovina	479.164	388.374	379.896	348.358	400.477
NETO RENTABILNOST IMOVINE	0,50	0,39	0,63	0,44	0,64
Dobit prije poreza i kamata	299.521	190.811	297.549	190.704	319.726
Ukupna imovina	479.164	388.374	379.896	348.358	400.477
BRUTO RENTABILNOST IMOVINE	0,63	0,49	0,78	0,55	0,80
Neto dobit	239.467	153.034	238.512	153.985	256.564
Vlastiti kapital	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
RENTABILNOST VLASTITOG KAPITALA	6,84	4,37	6,81	4,40	7,33

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Tablica 28 prikazuje pokazatelje profitabilnosti poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje od 2007. – 2011. Neto marža profita izražava odnos neto dobiti prema prodaji u biti izražava razinu odnosa trošak/cijena u poslovanju. Neto marža profita kreće se u rasponu od 0,12 – 0,23. Bruto marža profita govori o tome koliko se bruto dobit ostvaruje na jednu jedinicu poslovnih prihoda. Poželjno je da koeficijent bude što veći. Iz tablice je vidljivo kako se bruto marža kreće od 0,14 – 0,28. Neto rentabilnost imovine je pokazatelj, kojim se mjeri profitabilnost zbrajanjem neto dobiti i kamata u odnos s ukupnom imovinom. Veći pokazatelj potvrđuje i veću profitabilnost. Iz tablice je vidljivo kako se neto rentabilnost imovine kreće u rasponu od 0,39 – 0,64, ona nema kontinuirani rast ili pad, već jednu godinu raste, a drugu pada. Bruto rentabilnost imovine stavlja u odnos dobit prije poreza i kamate sa ukupnom imovinom. Kod poduzeća In Time d.o.o. bruto rentabilnost imovine je nešto veća od neto rentabilnosti imovine, i ona se kreće od 0,49 – 0,80. Rentabilnost vlastitog kapitala predstavlja možda i najznačajniji pokazatelj profitabilnosti. Pokazuje koliko novčanih jedinica dobiti poduzeće ostvaruje na jednu jedinicu vlastitog kapitala. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent rentabilnosti najmanji u 2008. kada iznosi 4,37, a najveći u 2011. kada iznosi 7,33.

Tablica 29: Pokazatelji profitabilnosti za razdoblje od 2012. – 2016.

Opis	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Neto dobit i kamata	188.856	109.580	383.793	286.700	465.787
Ukupan prihod	1.349.786	1.278.528	1.740.287	1.816.457	1.963.945
NETO MARŽA PROFITA	0,14	0,08	0,22	0,16	0,24
Dobit prije poreza i kamata	236.092	142.746	478.063	354.652	582.566
Ukupan prihod	1.349.786	1.278.528	1.740.287	1.816.457	1.963.945
BRUTO MARŽA PROFITA	0,17	0,11	0,27	0,20	0,30

Neto dobit i kamata	188.856	109.580	383.793	286.700	465.787
Ukupna imovina	434.793	418.149	838.146	1.035.981	1.502.142
NETO RENTABILNOST IMOVINE	0,43	0,26	0,45	0,28	0,31
Dobit prije poreza i kamata	236.092	142.746	478.063	354.652	582.566
Ukupna imovina	434.793	418.149	838.146	1.035.981	1.502.142
BRUTO RENTABILNOST IMOVINE	0,54	0,34	0,57	0,34	0,39
Neto dobit	188.856	109.580	383.793	286.700	465.787
Vlastiti kapital	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
RENTABILNOST VLASTITOG KAPITALA	5,39	3,13	10,97	8,19	13,31

Izvor: Autorica, uvidom u dokumentaciju i poslovne knjige

Tablica 29 prikazuje pokazatelje profitabilnosti poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje od 2012. – 2016. Neto marža profita izražava odnos neto dobiti prema prodaji u biti izražava razinu odnosa trošak/cijena u poslovanju. Neto marža profita kreće se u rasponu od 0,08 – 0,24. Bruto marža profita govori o tome koliko se bruto dobit ostvaruje na jednu jedinicu poslovnih prihoda. Poželjno je da koeficijent bude što veći. Iz tablice je vidljivo kako se bruto marža kreće od 0,11 – 0,30. Neto rentabilnost imovine je pokazatelj, kojim se mjeri profitabilnost zbrajanjem neto dobiti i kamata u odnos s ukupnom imovinom. Veći pokazatelj potvrđuje i veću profitabilnost. Iz tablice je vidljivo kako se neto rentabilnost imovine kreće u rasponu od 0,26 – 0,45, ona nema kontinuirani rast ili pad, već jednu godinu raste, a drugu pada. Bruto rentabilnost imovine stavlja u odnos dobit prije poreza i kamate sa ukupnom imovinom. Kod poduzeća In Time d.o.o. bruto rentabilnost imovine je nešto veća od neto rentabilnosti imovine, i ona se kreće od 0,34 – 0,57. Rentabilnost vlastitog kapitala predstavlja možda i najznačajniji pokazatelj

profitabilnosti. Pokazuje koliko novčanih jedinica dobiti poduzeće ostvaruje na jednu jedinicu vlastitog kapitala. Iz tablice je vidljivo kako je koeficijent rentabilnosti najmanji u 2013. kada iznosi 3,13, a najveći u 2016. kada iznosi 13,31.

10.3.6. Pokazatelji investiranja

Pokazatelji efikasnosti investiranja (Investments Ratios) dioničara u d. d. pružaju informacije o efektima ulaganja u redovne dionice dioničkoga društva. Cilj je procjena uspješnosti tvrtke u terminima potencijala isplate dividendi i vrijednosti dionica na tržištu. Za izračunavanje ovih pokazatelja, osim podataka iz financijskih izvještaja, potrebni su i podaci o dionicama, posebice o broju i tržišnoj vrijednosti dionica.

Temeljni pokazatelji efikasnosti investiranja su:

- zarada po dionici
- dividende po dionici
- povrat na dioničku glavnici redovnih (običnih) dionica
- prinos od dividendi
- odnos cijene i zarade po dionici

10.4. Ostale metode analize financijskih izvještaja

Osim prikazanih metoda analize u poslovnoj praksi koristite se i dodatne metode za kontrolu informacija u svrhu bolje procjene tekućeg i predviđanja budućega poslovanja društva.

Kao jedna od metoda za predviđanje poslovne stabilnosti primjenjuje se i Altmanov model, nazvan po američkom profesoru Altmanu koji je razvio tehniku računanja ukupnoga izraza uspješnosti društva, nazvavši je «Z» ili «Zeta Score» (induktivni sustav pokazatelja).

Metoda je rezultat multivarijantnoga istraživanja odnosa između financijskih pokazatelja i vjerojatnosti za stečaj, pri čemu je od izračunatih 22 pokazatelja

izdvojeno njih pet koji su potvrđeni kao najbolja kombinacija za razlikovanje uspješnih poduzeća od onih koja se nalaze pred stečajem.

Zeta-score pokazatelj izračunava se na sljedeći način:

$$Z = 1,2 X_1 + 1,4 X_2 + 3,3 X_3 + 0,6 X_4 + 1,0 X_5$$

pri čemu su ponderi (0,012; 0,014; 0,033; 0,006 i 0,010) konstantne veličine dobivene na temelju empirijskih studija, a odnosi X1 do X5 izračunavaju se iz podataka iskazanih u financijskim izvještajima.

Društva kojima izračunati zeta-score iznosi < 1,2 kandidati su za stečaj, društva kojima izračunati zeta-score iznosi > 2,9 uspješna su društva, a unutar navedenih granica, nalazi se tzv. „siva zona“ u koju spadaju poduzeća koja se ne mogu svrstati niti u skupinu uspješnih, a niti u skupinu neuspješnih poduzeća.

11.Zaključak

Financijska analiza služi trgovačkom društvu za identifikaciju uspješnosti i identifikaciju osnovnih problema koji se pojavljuju unutar društva.

Jednako tako, osim članovima društva, ovakva je analiza prije svega korisna sadašnjim i potencijalnim kreditorima, investitorima, kao i dobavljačima kako bi donijeli odgovarajuću poslovnu odluku o suradnji s analiziranim društvom.

Analiza financijskih izvještaja vrlo je korisna jer brojevi, odnosno slikovni prikazi pokazatelja govore više od tisuću riječi.

Često se misli kako članovi malih i srednjih trgovačkih društava, koji su najčešće i uprava društva i bez analize financijskih izvještaja dobro znaju kako društvo posluje, međutim praksa pokazuje da ukoliko uprava želi da društvo egzistira i uspješno funkcionira na poslovnoj sceni upravljačka struktura treba znati razumjeti i čitati financijske izvještaje kako svoje tako i drugih poslovnih subjekata.

Prikazan primjer iz prakse, odnosno poduzeće In Time d.o.o. je dobar primjer poduzeća. Na temelju analiza financijskih izvještaja vidljivo je kako je poduzeće In Time d.o.o. uspješno poduzeće, koje se financira iz vlastitih izvora, u proteklih 10 godina poduzeće nema obveze za kredite ili zajmove. Dobit poduzeća iz godine u godinu raste, što je također pokazatelj uspješnosti poduzeća. S obzirom na veliku ponudu knjigovodstvenih servisa i poduzeća sa pružanjem istih ili sličnih usluga na području grada Varaždin i Varaždinske županije, poduzeće In Time d.o.o. ne bilježi smanjenje obima posla. Ono bilježi rast, jer raste i obim posla korisnicima knjigovodstvenih usluga poduzeća In Time d.o.o. Neki korisnici su povećali posao, neki osim dosadašnjih djelatnosti usluga pokrenuli proizvodnju, što u konačnici daje više posla knjigovodstvu. Iz godine u godinu poduzeće In Time d.o.o. je raslo, što je i vidljivo iz broja zaposlenih. Analizirajući pokazatelje likvidnosti, pokazatelji zaduženosti, aktivnosti, ekonomičnosti i profitabilnosti poduzeća In Time d.o.o. pokazalo se da ti financijski pokazatelji upućuju uglavnom na pozitivna ekonomska kretanja u istaknutom poduzeću u razdoblju od 2007. do 2016.godine. Pokazatelji likvidnosti poduzeća In Time d.o.o. pokazuju da je poduzeće likvidno, pokazatelji zaduženosti da poduzeće nije zaduženo, pokazatelji aktivnosti da poduzeće učinkovito upotrebljava imovinu poduzeća, pokazatelji ekonomičnosti da poduzeće posluje s dobitkom, a pokazatelji profitabilnosti da je poduzeće sposobno ostvarivati dobit u odnosu na ostvarene prihode, imovinu ili kapital. U skladu s time potvrđuje se da pokazatelji uspješnosti poslovanja poduzeća In Time d.o.o. kroz promatrano razdoblje pokazuju perspektivno poslovanje jer su financijski pokazatelji zadovoljavajućih vrijednosti.

U Varaždinu, 23. ožujka 2017.godine

12.Literatura

1. Belak, V: Profesionalno računovodstvo prema MSFI i hrvatskim poreznim propisima, Zgombić & Partneri, Zagreb, 2006.
2. Žager, K., Mamić Sačer, I., Sever, S., Žager, L., Analiza financijskih izvještaja, Drugo prošireno izdanje, MASMEDIA d.o.o., Zagreb, 2008
3. Žager,K.,Tušek,B.,Vašiček,V.,Žager,L.,Osnove računovodstva: Računovodstvo za neračunovođe, Drugo izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2008.
4. Brekalo, F.: Revizija financijskih izvještaja, Zgombić & Partneri, Zagreb, 2007.
5. Bešvir, B.: Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, RRIF-plus d.o.o., Zagreb, 2008.
6. Parać, B.: Poduzetničko računovodstvo i financijsko izvještavanje, M.E.P. consult, Zagreb, 2008.
7. Sakar, V.: Bilanca u malom prstu, Školska knjiga, Zagreb, 2010.

Stručni članci:

1. Horvat Jurjec, Katarina: Analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja, Računovodstvo, revizija i financije, br. 07/2011, Zagreb, RRiF, (2011); 18-26; članak, stručni.
2. Očko, Jasmina: Izvješće o stanju društva, Računovodstvo, revizija i financije, br. 02/2008, Zagreb, RRiF, (2008); 113-145; članak, stručni.
3. Osmanagić Bedenik, Nidžara: Analiza poslovanja na temelju godišnjih financijskih izvještaja, Računovodstvo, revizija i financije, br. 03/2010, Zagreb, RRiF, (2010); 59-69; članak, stručni.
4. Osmanagić Bedenik, Nidžara: Analiza poslovanja na temelju godišnjih financijskih izvještaja (II DIO), Računovodstvo, revizija i financije, br. 04/2010, Zagreb, RRiF, (2010); 50-60; članak, stručni.
5. Šlibar, Dražen: Instrumenti i postupci analize financijskih izvještaja, Računovodstvo, i porezi u praksi, br. 05/2010, Zagreb, RiP, (2010); 50-60; članak, stručni.

Internet izvori:

1. http://www.rrif.hr/Biljeske_uz_financijska_izvjesca-17592C.pdf
(07.02.2017.)
2. http://www.rrif.hr/Izvjestaj_o_novcanim_tokovima_za_2016_godinu-17594C.pdf (11.02.2017.)
3. http://www.rrif.hr/Izvjestaj_o_promjenama_kapitala-17595C.pdf
(17.02.2017.)
4. <https://proxy.nsk.hr/nph-proxy.pl/en/00/http/hrcak.srce.hr/file/128746>
(19.02.2017.)

13.Prilozi

Popis slika:

Slika 1: Temeljni financijski izvještaji.....	4
Slika 2: Klasifikacija temeljnih instrumenata i postupaka analize financijskih izvještaja.....	5
Slika 3: Struktura prihoda.....	64
Slika 4 : Struktura rashoda.....	66
Slika 5: Struktura poslovnih rashoda.....	67
Slika 6: Dugotrajna nematerijalna imovina.....	71
Slika 7: Dugotrajna materijalna imovina.....	72
Slika 8: Struktura kratkotrajnih potraživanja.....	74
Slika 9: Struktura kratkotrajne financijske imovine.....	75
Slika 10: Struktura kratkoročnih obveza.....	79

Popis tablica:

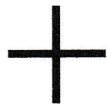
Tablica 1: Bilanca poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje 2007.-2016.....	13
Tablica 2: Račun dobiti i gubitka poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje 2007.-2011.....	30
Tablica 3: Račun dobiti i gubitka poduzeća In Time d.o.o. za razdoblje 2012.-2016.....	34
Tablica 4: Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice.....	48
Tablica 5: Direktna metoda novčanog toka.....	54
Tablica 6: Indirektna metoda novčanog toka.....	56
Tablica 7: Struktura prihoda.....	64
Tablica 8: Struktura poslovnih prihoda.....	65
Tablica 9: Struktura rashoda.....	66
Tablica 10: Struktura poslovnih rashoda.....	67
Tablica 11: Struktura financijskih rashoda.....	68

Tablica 12: Utvrđivanje rezultata.....	69
Tablica 13: Neto dobit/gubitak razdoblja, porez na dobit.....	69
Tablica 14: Dugotrajna nematerijalna imovina.....	70
Tablica 15: Dugotrajna materijalna imovina.....	72
Tablica 16: Struktura kratkotrajnih potraživanja.....	73
Tablica 17: Struktura kratkotrajne financijske imovine.....	74
Tablica 18: Zadržana dobit.....	77
Tablica 19: Struktura kratkoročnih obveza.....	78
Tablica 20: Pokazatelji likvidnosti za razdoblje od 2007.-2011.....	86
Tablica 21: Pokazatelji likvidnosti za razdoblje od 2012.-2016.....	87
Tablica 22: Pokazatelji zaduženosti za razdoblje od 2007.-2011.....	90
Tablica 23: Pokazatelji zaduženosti za razdoblje od 2012.-2016.....	92
Tablica 24: Pokazatelji aktivnosti za razdoblje od 2007.-2011.....	95
Tablica 25: Pokazatelji aktivnosti za razdoblje od 2012.-2016.....	96
Tablica 26: Pokazatelji ekonomičnosti za razdoblje od 2007.-2011.....	98
Tablica 27: Pokazatelji ekonomičnosti za razdoblje od 2012.-2016.....	99
Tablica 28: Pokazatelji profitabilnosti za razdoblje od 2007.-2011.....	101
Tablica 29: Pokazatelji profitabilnosti za razdoblje od 2012.-2016.....	102

Popis grafikona:

Grafikon 1: Dugotrajna imovina poduzeća In Time d.o.o.....	19
Grafikon 2: Kratkotrajna imovina poduzeća In Time d.o.o.....	20
Grafikon 3: Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi poduzeća In Time d.o.o.....	21
Grafikon 4: Ukupna aktiva poduzeća In Time d.o.o.....	22
Grafikon 5: Kapital i rezerve poduzeća In Time d.o.o.....	23
Grafikon 6: Rezerviranja poduzeća In Time d.o.o.....	24
Grafikon 7: Kratkoročne obveze poduzeća In Time d.o.o.....	25
Grafikon 8: Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja poduzeća In Time d.o.o.....	26
Grafikon 9: Ukupna pasiva poduzeća In Time d.o.o.....	27

Grafikon 10: Poslovni prihodi poduzeća In Time d.o.o.....	38
Grafikon 11: Poslovni rashodi poduzeća In Time d.o.o.....	39
Grafikon 12: Financijski prihodi poduzeća In Time d.o.o.....	39
Grafikon 13: Financijski rashodi poduzeća In Time d.o.o.....	40
Grafikon 14: Izvanredni (ostali) rashodi poduzeća In Time d.o.o.....	41
Grafikon 15: Ukupni prihodi poduzeća In Time d.o.o.....	42
Grafikon 16: Ukupni rashodi poduzeća In Time d.o.o.....	43
Grafikon 17: Dobit prije oporezivanja poduzeća In Time d.o.o.....	44
Grafikon 18: Porez na dobit poduzeća In Time d.o.o.....	45
Grafikon 19: Dobit razdoblja poduzeća In Time d.o.o.....	46

Sveučilište
SjeverSVEUČILIŠTE
SIEVERIZJAVA O AUTORSTVU
I
SUGLASNOST ZA JAVNU OBJAVU

Završni/diplomski rad isključivo je autorsko djelo studenta koji je isti izradio te student odgovara za istinitost, izvornost i ispravnost teksta rada. U radu se ne smiju koristiti dijelovi tuđih radova (knjiga, članaka, doktorskih disertacija, magistarskih radova, izvora s interneta, i drugih izvora) bez navođenja izvora i autora navedenih radova. Svi dijelovi tuđih radova moraju biti pravilno navedeni i citirani. Dijelovi tuđih radova koji nisu pravilno citirani, smatraju se plagijatom, odnosno nezakonitim prisvajanjem tuđeg znanstvenog ili stručnoga rada. Sukladno navedenom studenti su dužni potpisati izjavu o autorstvu rada.

Ja, Patricija Keretić Jurak pod punom moralnom, materijalnom i kaznenom odgovornošću, izjavljujem da sam isključiva autorica diplomskog rada pod naslovom *Analiza financijskih izvještaja u poduzeću In Time d.o.o., Varaždin*, te da u navedenom radu nisu na nedozvoljeni način (bez pravilnog citiranja) korišteni dijelovi tuđih radova.

Studentica:

Patricija Keretić Jurak

(vlastoručni potpis)

Sukladno Zakonu o znanstvenoj djelatnosti i visokom obrazovanju završne/diplomske radove sveučilišta su dužna trajno objaviti na javnoj internetskoj bazi sveučilišne knjižnice u sastavu sveučilišta te kopirati u javnu internetsku bazu završnih/diplomskih radova Nacionalne i sveučilišne knjižnice. Završni radovi istovrsnih umjetničkih studija koji se realiziraju kroz umjetnička ostvarenja objavljuju se na odgovarajući način.

Ja, Patricija Keretić Jurak neopozivo izjavljujem da sam suglasna s javnom objavom diplomskog rada pod naslovom *Analiza financijskih izvještaja u poduzeću In Time d.o.o., Varaždin*, čija sam autorica.

Studentica:

Patricija Keretić Jurak

(vlastoručni potpis)