

Analiza poslovanja i finansijskog stanja kroz pokazatelje uspješnosti, likvidnosti i solventnosti poduzeća

Grgurić, Ivana

Undergraduate thesis / Završni rad

2022

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: The University of Applied Sciences Baltazar Zaprešić / Veleučilište s pravom javnosti Baltazar Zaprešić

Permanent link / Trajna poveznica: <https://urn.nsk.hr/urn:nbn:hr:129:535221>

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

*Download date / Datum preuzimanja: **2024-04-25***

Repository / Repozitorij:

[Digital Repository of the University of Applied Sciences Baltazar Zaprešić - The aim of Digital Repository is to collect and publish diploma works, dissertations, scientific and professional publications](#)



**VELEUČILIŠTE
s pravom javnosti
BALTAZAR ZAPREŠIĆ
Zaprešić**

**Preddiplomski stručni studij
Poslovanje i upravljanje**

IVANA GRGURIĆ

**ANALIZA POSLOVANJA I FINANSIJSKOG STANJA KROZ
POKAZATELJE USPJEŠNOSTI, LIKVIDNOSTI I
SOLVENTNOSTI PODUZEĆA**

PREDDIPLOMSKI ZAVRŠNI RAD

Zaprešić, 2022. godine

**VELEUČILIŠTE
s pravom javnosti
BALTAZAR ZAPREŠIĆ
Zaprešić**

**Preddiplomski stručni studij
Poslovanje i upravljanje**

Usmjerenje Poslovna ekonomija i financije

PREDDIPLOMSKI ZAVRŠNI RAD

**ANALIZA POSLOVANJA I FINANSIJSKOG STANJA KROZ
POKAZATELJE USPJEŠNOSTI, LIKVIDNOSTI I
SOLVENTNOSTI PODUZEĆA**

Mentor:

Dario Lešić, univ.spec.oec.

Studentica:

Ivana Grgurić

Naziv kolegija:

POSLOVNA ANALIZA

JMBAG studenta:

23405876

SADRŽAJ

1	UVOD	3
1.1	Predmet istraživanja – Bit promet d.o.o.	3
1.2	Ciljevi istraživanja.....	3
1.3	Metode provođenja analize.....	4
2	TEMELJNA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	5
2.1	Bilanca	5
2.2	Račun dobiti i gubitka.....	5
2.3	Izvještaj o novčanom toku.....	6
2.4	Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	6
2.5	Bilješke uz finansijske izvještaje.....	6
3	ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	7
3.1	Horizontalna analiza finansijskih izvještaja	7
3.2	Vertikalna analiza finansijskih izvještaja	7
3.3	Analiza pomoću pokazatelja.....	8
4	FINANCIJSKA ANALIZA POSLOVANJA PODUZEĆA BIT PROMET.....	11
4.1	Osnovni podaci o poduzeću.....	11
4.2	Swot analiza.....	11
4.3	Horizontalna i vertikalna analiza finansijskih izvještaja poduzeća Bit promet.....	13
4.4	Analiza pomoću pokazatelja na primjeru poduzeća Bit promet.....	30
4.4.1	Pokazatelji ekonomičnosti.....	30
4.4.2	Pokazatelji profitabilnosti	31
4.4.3	Pokazatelji likvidnosti	32
4.4.4	Pokazatelji solventnosti	33

5	ZAKLJUČAK	40
6	Izjava o autorstvu završnog rada i akademskoj čestitosti.....	41
7	POPIS LITERATURE	41
7.1	Knjige:	42
7.2	Internetski izvori:.....	42
8	POPIS SLIKA I TABLICA.....	43
9	ŽIVOTOPIS	45

SAŽETAK

U ovom završnom radu analizirani su nekonsolidirani godišnji finansijski izvještaji poduzeća Bit promet za 2020.godinu, bilanca i račun dobiti i gubitka.

Proces analize temeljio se na horizontalnoj i vertikalnoj analizi, te analizi putem pokazatelja.

Rezultati navedenih analiza služe za donošenje zaključaka o uspješnosti poduzeća, upoznavanje ekonomskog i finansijskog stanja poduzeća, te za donošenje adekvatnih poslovnih i finansijskih odluka.

Dobiveni pokazatelji za Bit promet ukazuju da se radi o uspješnom, likvidnom i solventnom poduzeću.

Ključne riječi:

Bilanca, račun dobiti i gubitka, analiza finansijskih izvještaja, uspješnost, likvidnost, solventnost

ABSTRACT

This thesis contains the analysis of unconsolidated annual financial reports of the company Bit promet for 2020., balance sheet and income statement.

The analysis process was based on horizontal and vertical analysis and analysis of financial indicators.

Results of mentioned analysis are tools for making conclusions about success of company, purpose of economical and financial introduction, and making adequate business and financial decisions.

The obtained indicators for company Bit promet indicate the company is successful, liquid and solvent.

Key words:

balance sheet, income statement, analysis of financial statements, success, liquidity, solvency

1 UVOD

U ovome radu analizirat će finansijske izvještaje poduzeća Bit promet d.o.o. za 2020.godinu i to račun dobiti i gubitka, te bilancu.

Analiza finansijskih izvještaja je skup metoda kojima podatke iz finansijskih izvještaja poduzeća pretvaramo u informacije koje su nam temelj za donošenje poslovnih odluka.

Glavni izvori informacija su računovodstveni izvještaji. Finansijski izvještaji pružaju nam objektivnu sliku finansijskog položaja poduzeća i uspješnosti poslovanja poduzeća.

Analizom, koja može biti horizontalna, vertikalna, te metoda pokazatelja, utvrđujemo dobre osobine poduzeća koje se mogu iskoristiti za daljnji rast i uspješnije poslovanje poduzeća, te eventualne slabosti koje je potrebno korigirati.

Informacijama koje dobijemo analizom finansijskih izvještaja koriste se interni (uprava poduzeća, menadžment poduzeća) i eksterni korisnici (banke, poslovni partneri), pa je važno da se podaci analiziraju i interpretiraju na svima razumljiv način.

1.1 Predmet istraživanja – Bit promet d.o.o.

Predmet istraživanja je poduzeće Bit promet d.o.o. iz Zagreba. Analiza je provedena na temelju finansijskih izvještaja za 2020.godinu, te će analizom pokazati koje su prednosti, a koji nedostaci koje bi u poslovanju trebalo korigirati kako bi poduzeće poslovalo uspješnije, te postalo likvidnije i solventnije.

1.2 Ciljevi istraživanja

Cilj ovog rada je pokazati da li je poduzeće Bit promet uspješno, likvidno i solventno.

Ciljevi istraživanja su:

- definirati pojmove temeljnih finansijskih izvještaja (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjeni kapitala, bilješke uz finansijske izvještaje),
- definirati pojmove analize finansijskih izvještaja (metode vertikalne analize, horizontalna analize, te putem pokazatelja),

- analizirati finansijske izvještaje poduzeća Bit promet d.o.o. (bilancu i račun dobiti i gubitka) metodama horizontalne i vertikalne analize, te putem pokazatelja,
- interpretirati dobivene rezultate, odnosno uspješnost, likvidnost i solventnost poduzeća Bit promet d.o.o.

1.3 Metode provođenja analize

Kako sam navela u uvodu u analizi finansijskih izvještaja koristila sam metode vertikalne i horizontalne analize, te analizu putem pokazatelja.

Horizontalnom analizom pratimo dinamiku istoznačnih pozicija iz finansijskih izvještaja poduzeća. Dinamiku kretanja pozicija iskazujemo indeksom, a interpretiramo je kao postotak, odnosno kao razliku do baznog indeksa sto. Pri tome možemo vidjeti da li pojedine pozicije u odnosu na prethodno razdoblje rastu ili padaju. Važno je napomenuti da kod promatranja indeksa nije dobro pratiti samo jednu poziciju, već je važno promatrati cjelinu kako bi pravilno odredili uspješnost cijelokupnog poslovanja promatranog poduzeća. Može se dogoditi primjerice da su porasli rashodi, ali kako je poslovanje poduzeća ovisno i o kretanjima prihoda, rast rashoda neće nužno značiti lošiji rezultat. Ako su rashodi rasli manje nego prihodi, promatrajući samo rashode zaključit ćemo da je rezultat je lošiji, ali ako je rast rashoda bio manji od rasta prihoda, tada je ukupan rezultat bolji nego u prethodnom razdoblju i evidentno je da su pozicije prihoda i rashoda međusobno zavisne.

Vertikalna ili strukturalna analiza će nam pokazati strukturu finansijskih izvještaja. Struktura se izražava u postocima za svaku pojedinu stavku, u odnosu na ukupnu stavku koja je sto. Tako primjerice možemo vidjeti u kojem postotku u sumi poslovnih rashoda sudjeluju materijalni troškovi, troškovi osoblja, amortizacija, ostali troškovi, rezerviranja, te ostali poslovni rashodi.

Osim gore navedenih metoda u analizi možemo koristiti metodu putem pokazatelja. Razlikujemo pokazatelje likvidnosti, solventnosti, aktivnosti, ekonomičnosti, profitabilnosti, a pri izračunu jednu ekonomsku veličinu stavljamo u odnos s drugom ekonomskom veličinom. Primjer pokazatelja solventnosti je koeficijent zaduženosti, koji dobijemo kada u odnos stavimo ukupne obveze i ukupnu imovinu.

2 TEMELJNA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

Finansijski izvještaji predstavljaju završnu fazu računovodstvenog procesiranja podataka, pojavljuju se kao nosioci računovodstvenih informacija, sumirajući mnoštvo podataka i transakcija, pružajući uvid u poslovanje poduzeća.

Poduzetnik ima obavezu sastavljati finansijske izvještaje prema Zakonu o računovodstvu, te pri izradi izvještaja mora poštovati standarde finansijskog izvještavanja i temeljna knjigovodstvena načela.

Po Zakonu o računovodstvu temeljni finansijski izvještaji su:

1. Bilanca,
2. Račun dobiti i gubitka,
3. Izvještaj o novčanom toku,
4. Izvještaj o promjenama kapitala,
5. Bilješke uz finansijske izvještaje.

2.1 Bilanca

Bilanca je temeljni finansijski izvještaj koji prikazuje finansijski položaj poduzeća, odnosno daje nam informacije o imovini, obvezama i kapitalu poduzeća na određeni dan. Služi nam kao podloga za ocjenu sigurnosti poslovanja jer nam pokazuje ekonomsku snagu i finansijski položaj poduzeća.

U aktivi bilance prikazana je imovina poduzeća, koja može biti dugotrajna i kratkotrajna. U pasivi su prikazani kapital i obveze, odnosno izvori imovine.

„Bilanca predstavlja osnovnu podlogu za analizu finansijskog položaja, za utvrđivanje slabosti i nedostataka u poslovanju te za predviđanje budućeg poslovanja.“ (Žager; Mamić Sačer; Sever; Žager.:2008-54)

2.2 Račun dobiti i gubitka

„Za razliku od bilance, koja prikazuje finansijski položaj u određenom vremenskom trenutku, račun dobiti i gubitka prikazuje aktivnosti poduzeća u određenom razdoblju.“ (Žager; Mamić Sačer; Sever; Žager.:2008-67)

Možemo ga definirati kao izvještaj iz kojega možemo vidjeti koliko je prihoda i rashoda ostvareno u nekom vremenskom razdoblju, te kakav je rezultat poslovanja ostvaren, tj. kolika je dobit/gubitak ostvarena.

2.3 Izvještaj o novčanom toku

„Izvještaj o novčanom toku jedan je od temeljnih finansijskih izvještaja, koji pokazuje obujam i strukturu priljeva i odljeva novca i novčanih ekvivalenta u određenom razdoblju.“ (Parać, 2013-259)

Izvještaj o novčanom toku nam pokazuje kako poduzeće stječe novac, tj. njegove izvore i kako poduzeće troši novac, odnosno njegovo korištenje. Ovim izvještajem dolazimo do podataka o likvidnosti i solventnosti poduzeća, te donosimo zaključak kakvo je „zdravstveno stanje“ poduzeća.

2.4 Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice ili izvještaj o promjeni kapitala je nestandardizirani izvještaj za koji nije propisan točan sadržaj ni preciziran oblik, a svrha mu je pokazati promjene glavnice/kapitala između dva obračunska razdoblja. Podatke za izvještaj preuzimamo iz bilance i računa dobiti i gubitka.

2.5 Bilješke uz finansijske izvještaje

Osim ova četiri navedena temeljna finansijska izvještaja jedan od dodatnih izvještaja su bilješke uz finansijske izvještaje. Bilješke nam daju dodatno objašnjenje strukture, vrijednosti i obilježja nekih pozicija, daju nam informacije o politikama, procedurama, procjenama koje su se koristile prilikom sastavljanja izvještaja.

„Bilješke trebaju sadržavati sve one informacije koje se direktno ne vide iz temeljnih izvještaja, a nužne su za njihovo razumijevanje i ocjenu poslovanja.“ (Žager; Mamić Sačer; Sever; Žager.:2008-89)

3 ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

„Analiza finansijskih izvještaja je iznimno važna za profesionalno upravljanje poslovanjem. Rezultati analize pomažu vlasnicima kapitala i menadžmentu za finansijsko planiranje i analiziranje poslovanja u odnosu na plan, konkurenciju odnosno usporednu grupu.“¹ Analizom finansijskih izvještaja menadžmentu dajemo alat kojim će razumjeti finansijske izvještaje, te dobivene podatke pretvoriti u informacije iz kojih može uvidjeti rezultate dosadašnjeg poslovanja i aktivnosti, te planirati buduće poslovanje. U izvođenju analize koristimo se različitim tehnikama i metodama. Uobičajeno se kompariraju finansijski izvještaji kako bi uočili promjene u određenom vremenu, prati se trend promjena pomoću indeksa, analizira se struktura finansijskih izvještaja, analiziraju se pokazatelji i po potrebi provode specijalizirane analize.

3.1 Horizontalna analiza finansijskih izvještaja

Kako sam u uvodu navela, horizontalnom analizom možemo pokazati trend i dinamiku kretanja određenih pozicija temeljnih finansijskih izvještaja kroz neko vremensko razdoblje.

„Smatra se primarnim oblikom ispitivanja finansijskih izvještaja, jer se ispitivanje svodi na utvrđivanje apsolutne i/ili postotne razlike među istovrsnim podacima za razdoblje dvije ili više godina.“²

Ako želimo što preciznije informacije, potrebno je analizirati veći broj uzastopnih razdoblja, odnosno veći broj uzastopnih godina. Podatke u analizi možemo iskazati u relativnom i u apsolutnom obliku, odnosno kao povećanje ili smanjenje iz godine u godinu, tj. u usporedbi s baznom godinom. Dinamiku promjene promatranih stavki izražavamo kroz indeks, a interpretiramo je kao postotnu razliku u odnosu prema baznom indeksu 100.

3.2 Vertikalna analiza finansijskih izvještaja

Vertikalnom analizom utvrđujemo strukturu finansijskih izvještaja. Struktura se izražava u postocima za svaku pojedinu stavku, u odnosu na ukupnu stavku koja je sto. Ako u bilanci aktivu i pasivu izjednačimo sa 100, pojedine pozicije u bilanci ćemo izračunati kao postotak s kojim sudjeluju u ukupnoj aktivi ili pasivi.

¹Web stranica poslovna učinkovitost; <https://www.poslovnaucinkovitost.hr/savjetovanje/poslovanje/analiza-finansijskih-izvjestaja>

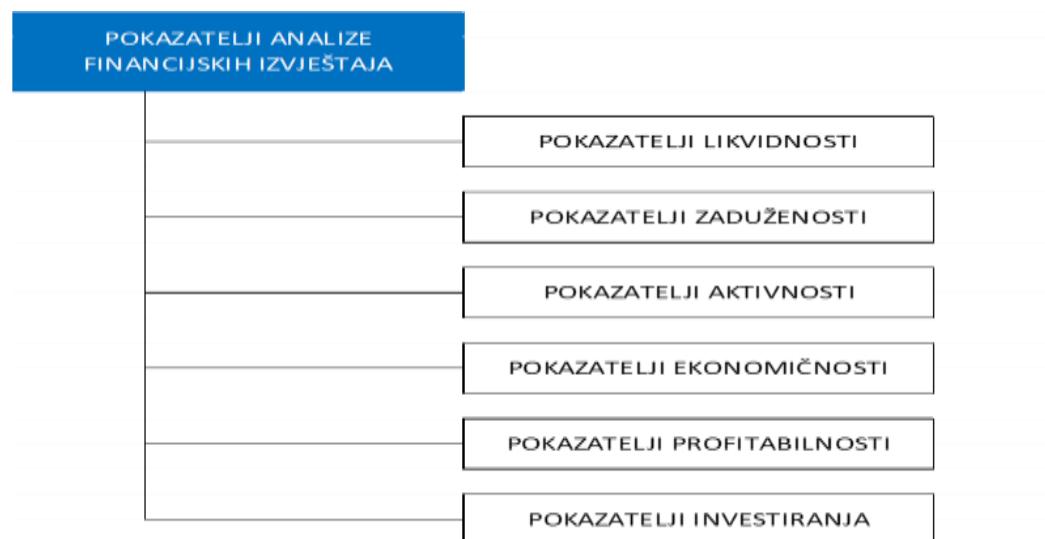
²Željko Tintor, Analiza finansijskih izvještaja u funkciji donošenja kvalitetnijih poslovnih odluka; <https://hrcak.srce.hr/file/347946>

3.3 Analiza pomoću pokazatelja

Kako bi dobili pokazatelj koji promatramo, jednu ćemo ekonomsku veličinu staviti u odnos s drugom ekonomskom veličinom.

Jedan dio pokazatelja temelji se na podacima iz računa dobiti i gubitka, a radi se o pokazateljima koji pokazuju poslovanje poduzeća unutar nekog vremenskog razdoblja, uobičajeno je to razdoblje od godinu dana.

Drugi dio pokazatelja se temelji na podacima iz bilance i pokazuje nam finansijski položaj u točno određenom trenutku (datum bilance).



Slika 1 – Temeljne skupine pokazatelja analize finansijskih izvještaja
Izvor: Žager; Mamić Sačer; Sever; Žager.:2008-244

Svaki „ozbiljan“ poduzetnik želi odgovoriti na pitanje posluje li njegovo poduzeće uspješno. Odgovor na to može vidjeti iz pokazatelja ekonomičnosti i profitabilnosti.

Za izračun ekonomičnosti u odnos ćemo staviti prihode i rashode, kako bi vidjeli koliko ćemo prihoda ostvariti po jedinici rashoda, pa tako zaključujemo da je podloga za izračun pokazatelja ekonomičnosti račun dobiti i gubitka.

Pokazatelji ekonomičnosti moraju biti veći od 1, da bi pokazali zadovoljavajuću ekonomičnost, tj. uspješni smo ako prihodima pokrijemo sve rashode odnosno ostvarujemo dobit.

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
ekonomičnost ukupnog poslovanja	ukupni prihodi	ukupni rashodi
ekonomičnost prodaje	poslovni prihodi	poslovni rashodi
ekonomičnost financiranja	financijski prihodi	financijski rashodi

Slika 2 – Pokazatelji ekonomičnosti
 Izvor: autor

Pokazatelje profitabilnosti možemo podijeliti u dvije kategorije, pri tome nam prva pokazuje profitnu maržu (neto ili bruto), a ostali povrat na investirano. Bruto i neto profitnu maržu računamo na temelju podataka iz računa dobiti i gubitka, a ROA, ROE i učinkovitost imovine dijelom iz računa dobiti i gubitka, a dijelom iz bilance.

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
neto profitna marža	neto dobit+kamate	ukupni prihodi
bruto profitna marža	bruto dobit+kamate	ukupni prihodi
neto rentabilnost imovine (ROA)	neto dobit+kamate	ukupna imovina
rentabilnost vlastitog kapitala (ROE)	neto dobit	vlastiti kapital (glavnica)
učinkovitost imovine	poslovni prihodi	ukupna aktiva (imovina)

Slika 3 – Pokazatelji profitabilnosti
 Izvor: autor

Pokazatelji sigurnosti, odnosno finansijske stabilnosti i ekonomске snage su pokazatelji likvidnosti i solventnosti.

Likvidnost definiramo kao sposobnost poduzeća da pravodobno podmiri dospjele kratkoročne obveze (finansijska stabilnost).

„Značenje dobre likvidnosti je u tome što smanjuje rizik od mogućeg finansijskog sloma (bankrota) poduzeća“ (Belak: 2014-130)

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
koeficijent tekuće likvidnosti	kratkotrajna imovina	kratkoročne obveze
koeficijent ubrzane likvidnosti	kratkotrajna imovina-zalihe	kratkoročne obveze
koeficijent finansijske stabilnosti	dugotrajna imovina	kapital+dugoročne obveze
radni kapital	kratkotrajna imovina	kratkoročne obveze

Slika 4 – Pokazatelji likvidnosti
 Izvor: autor

S druge strane je solventnost koju definiramo kao trajnu sposobnost poduzeća da ispunji svoje trajne obveze (ekomska stabilnost), te pokazuje da li tvrtka dobro dugoročno održava svoje poslovanje.

„Na solventnost utječu sve poslovne aktivnosti poduzeća: operativno poslovanje, financiranje i investiranje.“ (Belak: 2014-177)

Svaki investitor kada ulaze u neku tvrtku mora dobro poznavati stanje njene likvidnosti i solventnosti, pa na temelju tih pokazatelja donosi odluku hoće li ulaganje biti korisno ili ne. Ovi su pokazatelji usko povezani i služe investorima za detaljnu analizu finansijskog zdravlja i položaja tvrtke.

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
koeficijent zaduženosti	ukupne obveze	ukupna imovina
koeficijent vlastitog financiranja	glavnica (kapital)	ukupna imovina
koeficijent financiranja	ukupne obveze	glavnica (kapital)
pokriće troškova kamata	dobit prije poreza i kamata	kamate
faktor zaduženosti	ukupne obveze	zadržana dobit+amortizacija
stupanj pokrića I	glavnica (kapital)	dugotrajna imovina
stupanj pokrića II	glavnica (kapital)+dugoročni dug	dugotrajna imovina
koeficijent sposobnosti financiranja obveza	EBITDA	ukupne obveze
koeficijent sposobnosti financiranja dug.duga	EBITDA	dugoročni dug

Slika 5 – Pokazatelji solventnosti

Izvor: autor

Usporedna likvidnosti i solventnosti prikazana je u sljedećoj tablici:

LIKVIDNOST	LIKVIDNOST VS SOLVENTNOST	SOLVENTNOST
Sposobnost poduzeća da pokrije svoje trenutne finansijske obveze		Sposobnost poduzeća da pokrije svoje dugove kako dospjevaju na naplatu
Kratkoročne obveze		Dugoročne obveze
Finansijska stabilnost		Ekomska stabilnost

Slika 6 – Usporedba likvidnosti i solventnosti

Izvor: autor

4 FINANCIJSKA ANALIZA POSLOVANJA PODUZEĆA BIT PROMET

4.1 Osnovni podaci o poduzeću

Bit promet je obiteljsko poduzeće čija je glavna djelatnost veleprodaja i maloprodaja građevinskog materijala iz programa fasada, žbuke, suhe gradnje, hidro i termo izolacijskih materijala i pribora.

Poslovanje počinje 2000.godine u Zagrebu, a danas posluje na 7 prodajnih lokacija diljem Hrvatske, pokrivaju šire područje Zagreba, Koprivnicu, Sisak, Rijeku i Vodice.

Vlasnici i članovi uprave su Tomislav i Biljana Čolić.

Vizija poduzeća je nastaviti kvalitetan rast i razvoj u prodaji s naglaskom na njihovu specijalnost. Plan je ostvariti suradnju s novim klijentima koji će, kao i njihovi dosadašnji poslovni partneri, prepoznati jednostavnost i fleksibilnost poslovanja. „Graditi dugoročne odnose s povjerenjem“ je smisao uspješnog poslovanja i svrha postojanja Bit prometa.

Misija je „BIT GRADNJE JE U BIT PROMETU“.

Korporativne vrijednosti temelje se na međusobnom povjerenju i poštivanju, timskom radu, stvaranju poticajne radne atmosfere u kojoj se cijene rezultati.

Društvo na dan 31.12.2020.godine ima 76 zaposlenih, a prosječna neto plaća iznos 6.108 kuna.

4.2 Swot analiza

SWOT analiza je jedan od važnih alata kojim se poduzetnici koriste pri donošenju strateških odluka poduzeća. Temelji se na definiranju i analiziranju četiri različita aspekta unutarnjih i vanjskih čimbenika koji utječu na poduzeće. Unutarnji čimbenici koji predstavljaju unutarnje karakteristike poduzeća su snage i slabosti. Vanjski čimbenici, koji dolaze iz okruženja u kojemu poduzeće posluje su prilike i prijetnje.

Kada SWOT analizom utvrđimo sva četiri spomenuta aspekta, možemo definirati strategiju kojom ćemo ojačati i iskoristiti svoje snage, minimizirati svoje slabosti, iskoristiti prilike koje nam se otvaraju i izbjegći prijetnje iz okruženja u kojemu poslujemo.

SWOT ANALIZA PODUZEĆA BIT PROMET	
SNAGE	
Širok assortiman proizvoda u segmentima tržista za koja je poduzeće specijalizirano	
Značajan tržišni udio	
Visoka likvidnost i solventnost	
Dugogodišnji partnerski odnosi sa kupcima i dobavljačima	
Sposoban menadžment	
Dobar imidž poduzeća	
SLABOSTI	
Nedostatak strateškog promišljanja	
Dugi rokovi plaćanja kupaca	
Inertnost i nefleksibilnost sustava	
Nerazvijen marketing	
PRILIKE	
Proširenje djelatnosti (proizvodnja)	
Visok stupanj rasta postojećeg tržista	
Pojava novih tržista i segmenata	
PRIJETNJE	
Gospodarska kriza, pod utjecajem epidemije Covid 19	
Promjena navika i zahtjeva kupaca (utječe na smanjenje prometa)	
Rast cijena sirovina za proizvodnju građevinskog materijala	
Velika fiskalna opterećenja	
Nelojalna konkurenčija	
Nastavak korona prijetnje	

Slika 7 – SWOT analiza Bit prometa
Izvor: autor

4.3 Horizontalna i vertikalna analiza finansijskih izvještaja poduzeća Bit promet

Tablica 1 – Skraćeni Račun dobiti i gubitka

(tis.kuna)

Tek. broj	Naziv	2019		2020		Index
		Svota	(%)	Svota	%	
0.	1.	2.	3.	4.	5.	6 (4/2)*100
1.	Poslovni prihodi	112.509	99,99	104.352	99,97	92,75
2.	Poslovni rashodi	105.262	93,55	96.895	92,82	92,05
3.	Finansijski prihodi	9	0,01	35	0,03	388,89
4.	Finansijski rashodi	89	0,08	115	0,11	129,21
5.	Udio u dobiti od pridruženih poduzetnika	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Udio u gubitku od pridruženih poduzetnika	0	0,00	0	0,00	0,00
9.	UKUPNI PRIHODI (1+3+5+7)	112.518	100,00	104.387	100,00	92,77
10.	UKUPNI RASHODI (2+4+6+8)	105.351	93,63	97.010	92,93	92,08
11.	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (9-10)	7.167	6,37	7.377	7,07	102,93
12.	Porez na dobit	1.377	1,22	641	0,61	46,55
13.	Dobit ili gubitak razdoblja (11-12)	5.790	5,15	6.736	6,45	116,34

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

U računu dobiti i gubitka kroz razliku ukupnih prihoda i ukupnih rashoda vidimo da li je poduzeća ostvarilo pozitivan rezultat (dobit) ili negativan rezultat (gubitak).

Analizirajući podatke poduzeća Bit promet metodom horizontalne analize možemo vidjeti da su ukupni prihodi poduzeća u 2020.godini iznosili 104 milijuna kuna, odnosno 7,23% manje u odnosu na 112 milijuna kuna, koliko su iznosili u 2019.godini.

Ukupni rashodi iznose 97 milijuna kuna, što je u odnosu na 105 milijuna kuna iz 2019.godine 7,92% manje.

Finansijski rezultat prije oporezivanja je 7,377 milijuna kuna, u odnosu na 2019.godinu kad je iznosio 7,167 milijuna kuna, veći je za 2,93%.

Vertikalnom analizom utvrđujemo da se struktura prihoda i rashoda nije značajnije mijenjala u 2020.godini, u odnosu na 2019.godinu.

U ožujku 2020. godine u RH su zbog pandemije virusa Covid-19 Odlukom Stožera civilne zaštite RH uvedene određene mjere u svrhu zaštite od epidemije u vidu stroge socijalne

distance. Odlukom je ograničeno okupljanje, bili su zabranjeni javni događaji i okupljanja više od pet osoba na jednom mjestu, kulturni, sportski i ostali događaji te je obustavljen rad u ugostiteljskim djelatnostima, uslužnim djelatnostima gdje se ostvaruje bliski kontakt s klijentom te djelatnosti trgovine osim onih posebno navedenih u Odluci.

Djelatnost poduzeća Bit promet nije bila zabranjena Odlukom, te možemo reći da nije bilo značajnog negativnog utjecaja na rezultate poslovanja.

Prema podacima iz RDG-a možemo vidjeti pad prihoda i pad rashoda, međutim kako su rashodi pali više od prihoda, konačan rezultat je zapravo bolji nego u prethodnoj godini. Poduzeće je poslovalo profitabilno jer je ostvarilo dobit u obadvije godine, ali je profitabilnost veća u 2020.godini.

Tablica 2 – Struktura poslovnih prihoda

Tek. broj	Naziv	2019		2020		(tis.kuna) Index
		Svota	(%)	Svota	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Prihodi od prodaje - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Prihodi od prodaje - izvan grupe	108.929	96,82	100.604	96,41	92,36
3.	Prihodi na temelju upotr.vl.proizvoda i usluga	88	0,08	95	0,09	107,95
4.	Ostali poslovni prihodi - unutar grupe	20	0,02	13	0,01	65,00
5.	Ostali poslovni prihodi - izvan grupe	3.472	3,09	3.640	3,49	104,84
3.	Ukupno	112.509	100,00	104.352	100,00	92,75

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Prihodi ostvareni iz glavnih aktivnosti poduzeća su poslovni prihodi, a ostvaruju se prodajom proizvoda, roba i usluga. Oni predstavljaju najveći dio prihoda koje poduzeće ostvaruje u svojem poslovanju, a u ovom slučaju to su prihodi od prodaje građevinskog materijala.

Ukupni poslovni prihodi u 2020.godini iznosili su 104 milijuna kuna, što je u odnosu na 112 milijuna koliko su iznosili u 2019.godini za 7,25% manje.

Prihodi od prodaje izvan grupe čine 96,41% poslovnih prihoda, što je gotovo isto kao i 2019. kada su u strukturi poslovnih prihoda sudjelovali sa 96,82%.

Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda i usluga i ostali poslovni prihodi unutar grupe u ukupnoj strukturi poslovnih prihoda sudjeluju sa 0,09%, odnosno 0,01%, dok ostali poslovni prihodi izvan grupe čine 3,49% poslovnih prihoda i veći su za 4,84% nego u 2019.godini.

Tablica 3 – Poslovni rashodi

(tis.kuna)

Tek. broj	Naziv	2019		2020		Index
		Svota	(%)	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6(4/2)*100
1.	Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Materijalni troškovi	91.122	86,57	83.901	86,59	92,08
3.	Troškovi osoblja	9.541	9,06	8.700	8,98	91,19
4.	Amortizacija	1.389	1,32	2.021	2,09	145,50
5.	Ostali troškovi	1.618	1,54	1.411	1,46	87,21
6.	Vrijednosno uskladivanje	158	0,15	109	0,11	68,99
7.	Rezerviranja	0	0,00	66	0,07	0,00
8.	Ostali poslovni rashodi	1.434	1,36	687	0,71	47,91
9.	Ukupno	105.262	100,00	96.895	100,00	92,05

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Poslovni rashodi su, jednako kao i poslovni prihodi, rezultat koji nastaje iz temeljne djelatnosti poduzeća. Svaki proizvod koji prodajemo svojom prodajnom cijenom treba pokriti osim svoje nabavne vrijednosti i režije, plaće, amortizaciju, te ostale troškove poslovanja.

„Analogno poslovnim prihodima pojavljuju se redovito, a čine ih troškovi sadržani u prodanim proizvodima te ostali troškovi razdoblja, nabavna vrijednost prodane robe i tome slično. Struktura poslovnih rashoda ovisi o vrsti djelatnosti kojom se poduzeće bavi.“ (Žager; Mamić Sačer; Sever; Žager.:2008-72)

Vidljivo je da su ukupni poslovni rashodi u 2020.godini iznosili 96 milijuna kuna, što je u odnosu na 105 milijuna koliko su iznosili u 2019.godini za 7,95% manje. Pri tome uočavamo da, skoro jednako kao i u 2019.godini, 86,59% poslovnih rashoda čine materijalni troškovi. Od značajnijih pozicija u strukturi poslovnih troškova su troškovi osoblja, koji sa 8,98% sudjeluju u ukupnim poslovnim rashodima, te amortizacija koja čini 2,09% strukture poslovnih rashoda.

Tablica 4 – Struktura materijalnih troškova

Tek. broj	Naziv	2019		2020		Index
		Svota	(%)	Svota	%	
0	I	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Troškovi sirovina i materijala	1.387	1,52	1.272	1,52	91,71
2.	Troškovi prodane robe	84.872	93,14	78.305	93,33	92,26
3.	Ostali vanjski troškovi	4.863	5,34	4.324	5,15	88,92
4.	Ukupno	91.122	100,00	83.901	100,00	92,08

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Ukupni materijalni troškovi iznose 83 milijuna kuna, što je u odnosu na 91 milijun u 2019.godini 7,92% manje. Najveći dio materijalnih troškova, čak 93,33% čine troškovi prodane robe i vidljivo je da su u odnosu na 2019.godinu 7,74% niži.

Tablica 5 – Struktura troškova osoblja

Tek. broj	Naziv	2019		2020		Index
		Svota	(%)	Svota	%	
0	I	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Neto plaće i nadnice	6.032	63,22	5.571	64,03	92,36
2.	Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	2.352	24,65	2.108	24,23	89,63
3.	Doprinosi na plaće	1.157	12,13	1.021	11,74	88,25
4.	Ukupno	9.541	100,00	8.700	100,00	91,19

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Kako se plaće zaposlenih sastoje od fiksnog i varijabilnog dijela, a varijabilni dio je vezan na ostvareni promet, tako je posljedica nižeg ostvarenog prometa i niži trošak osoblja od 8,81%, iako se broj zaposlenih povećao sa 73 na 76.

Tablica 6 – Struktura troškova vrijednosnog usklađenja

Tek. broj	Naziv	2019		2020		Index
		Svota	(%)	Svota	%	
0	I	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Dugotrajne imovine (osimfinancijske)	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Kratkotrajne imovine (osimfinancijske)	158	100,00	109	100,00	68,99
3.	Ukupno	158	100,00	109	100,00	68,99

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Na poziciji vrijednosnih usklađenja, koja je provode kako bi se otpisala nenaplaćena potraživanja, vidimo smanjenje od 31,01%.

Razlog tome je što se uslijed pandemije koja je počela u ožujku 2020.godine napravila „prirodna“ selekcija kupaca, odnosno s poduzećima koja nisu mogla redovito podmirivati obaveze je smanjen obim poslovanja i fokus se okrenuo na maloprodajne kupce i „zdrave“ veleradajne kupce. Zapravo je to vrlo pozitivan efekt.

Tablica 7 – Struktura finansijskih prihoda

Tek. broj	Naziv	2019		2020		(tis.kuna) Index
		Svota	(%)	Svota	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) -unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Prihodi od ostalih dugotr.fin.ulaganja i zajmova - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Ostali prihodi s osnove kamata - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Prihodi od ostalih dugotr.fin.ulaganja i zajmova	0	0,00	0	0,00	0,00
7.	Ostali prihodi s osnove kamata	1	11,11	1	2,86	100,00
8.	Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi	8	88,89	28	80,00	350,00
9.	Nerealizirani dobitci (prihodi) od finansijske imovine	0	0,00	0	0,00	0,00
10.	Ostali finansijski prihodi	0	0,00	6	17,14	0,00
6.	Ukupno	9	100,00	35	100,00	388,89

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

„Finansijski se prihodi ostvaruju ulaganjima finansijskih resursa zbog očuvanja (zaštite) ili povećanja raspoložive imovine, a obuhvaćaju prihode od kamata (ugovornih i zateznih), dividende i udjela u dobiti, pozitivne tečajne razlike, prihode od prodaje finansijske imovine, nerealiziranu dobit i druge finansijske prihode.“ (Parać: 2013-97)

Najveća stavka na poziciji finansijskih prihoda su tečajne razlike koje čine 80,00% finansijskih prihoda. Možemo primijetiti skok na poziciji tečajnih razlika od čak 250%, što je utjecalo na porast ukupnih finansijskih prihoda u odnosu na prethodnu godinu od čak 288,89%. Rezultat

je to oscilacija tečaja prilikom plaćanja robe inozemnim dobavljačima u odnosu na tečaj koji je bio u trenutku kupovine robe.

Tablica 8 – Struktura finansijskih rashoda

Tek. broj	Naziv	2019		2020		Index
		Svota	(%)	Svota	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Tečajne razlike i drugi rashodi - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	37	41,57	27	23,48	72,97
4.	Tečajne razlike i drugi rashodi	52	58,43	88	76,52	169,23
5.	Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Vrijednosna usklađenja finansijske imovine (neto)	0	0,00	0	0,00	0,00
7.	Ostali finansijski rashodi	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Ukupno	89	100,00	115	100,00	129,21

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Finansijski rashodi nastaju kao rezultat upotrebe tuđe finansijske imovine, što je zapravo suprotno finansijskim prihodima. Primarno su to u primjeru poduzeća Bit promet tečajne razlike i kamate koje plaćaju jer koriste tuđe izvore financiranja.

Negativne tečajne razlike nastaju jednako kao i pozitivne zbog oscilacija tečaja. Poduzeće ne prodaje robu na inozemnom tržištu, osim iznimnih situacija, ali nekoliko ključnih dobavljača su ino dobavljači i količina/vrijednost robe koja je nabavljena od njih utječe na pozitivne i negativne tečajne razlike.

Tablica 9 – Struktura finansijskog rezultata

Tek. broj	Naziv	2019		2020		Index
		Svota	(%)	Svota	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Iz poslovnih aktivnosti	7.247	101,12	7.457	101,08	102,90
2.	Iz finansijskih aktivnosti	-80	-1,12	-80	-1,08	100,00
3.	Od udjela kod pridruženih poduzetnika	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Ukupno	7.167	100,00	7.377	100,00	102,93

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Na kraju obračunskog razdoblja, u ovom slučaju na kraju poslovne godine utvrđujemo rezultat poslovanja.

Rezultat poslovanja u 2020.godini je dobit od 7,377 milijuna kuna, što je za 2,93% više od rezultata iz 2019.godine. U konkretnom slučaju vidimo da poduzeće rezultat ostvaruje iz poslovnih aktivnosti, a utjecaj finansijskih aktivnosti na konačan rezultat je zanemariv.

„Svaki poduzetnik nastoji ostvariti što bolji rezultat iz poslovnih aktivnosti, dok je rezultat iz finansijskih aktivnosti, u pravilu, negativan, jer je uobičajeno da prosječan poduzetnik koristi više tuđih izvora financiranja, nego što svojih ulaže kod drugih, na koje plaća naknadu, u obliku kamata. (Parać: 2013-162)

Tablica 10 - Operativni račun dobiti i gubitka (EBITDA model)

(tis.kuna)

Tek. broj	Naziv	2019		2020		Index
		Svota	(%)	Svota	(%)	
0.	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Poslovni prihodi	112.509	99,99	104.352	99,97	92,75
2.	Poslovni rashodi (minus amorti.)	103.873	92,32	94.874	90,89	91,34
3.	EBITDA (1-2)	8.636	7,68	9.478	9,08	109,75
4.	Amortizacija	1.389	1,23	2.021	1,94	145,50
5.	EBIT (3-4)	7.247	6,44	7.457	7,14	102,90
6.	Finansijski prihodi	9	0,01	35	0,03	388,89
7.	Finansijski rashodi	89	0,08	115	0,11	129,21
8.	EBT (5+6-7)	7.167	6,37	7.377	7,07	102,93
9.	Porez na dobit	1.377	1,22	641	0,61	46,55
10.	E (Neto dobit)	5.790	5,15	6.736	6,45	116,34

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

EBITDA pokazatelj će pokazati poduzeću koliki postotak dobiti prije kamata, poreza i amortizacije će ostati po svakoj jedinici (kuni) poslovnih prihoda, a navedeni izračun zovemo EBITDA marža. Ako je EBITDA marža veća, poduzeću ostaje veći dio prihoda kada pokriju poslovne troškove, odnosno preferiramo veće brojeve u odnosu na manje brojeve, jer veće vrijednosti pokazuju da poduzeće posluje profitabilnije.

EBITDA pokazatelj je postao standardni pokazatelj mnogih menadžera. U stručnoj literaturi se navodi, da ga menadžeri vole jer se lako pamti, lako se računa, a i govori o onome što menadžeri najviše vole, i za što se taj pokazatelj u praksi često koristi, a to je gotovina. Ali, je to gotovina

samo u nekom idealnom pretpostavljenom slučaju. Kada ne bi bilo zaliha, tražbina od kupaca, obveze prema dobavljačima, sav taj dobitak bio bi na žiro računu odnosno gotovina. Da bi se odredio slobodni novčani tijek, EBITDA treba ispraviti za zalihe, tražbine od kupaca, obveze prema dobavljačima, dakle za promjene koje nastaju u radnoj glavnici.³

Na primjeru poduzeća Bit promet vidimo povećanje EBITDA-a za 9,75%. Kada dodamo amortizaciju dobijemo EBIT, tj. dobit prije kamata i poreza. U konkretnom slučaju i taj pokazatelj je bolji u odnosu na 2019.godinu, za 2,90% i iznosi 7,457 milijuna kuna.

EBT odnosno dobi prije poreza iznosi 7,377 milijuna kuna ili 2,93% više nego u 2019.godini kada je iznosila 7,167 milijuna kuna.

Možemo zaključiti da je covid epidemija utjecala na niži promet, ali racionalnih poslovnim odlukama i planiranim poslovnim aktivnostima poduzeće nije zabilježilo pad konačnog rezultata poslovanja.

Tablica 11 – Skraćena bilanca

0	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index $(6/4)*100$
		Svota	(%)	Svota	(%)	
	1	2	3	4	5	
1.	Potraživanja za upisani, a neupl. kapital	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Dugotrajna imovina	2.956	8,36	2.488	7,04	84,17
3.	Kratkotrajna imovina	31.868	90,08	32.234	91,19	101,15
4.	Plać. trošk. bud. razd. i obračunani prihodi	555	1,57	625	1,77	112,61
I.	UKUPNO AKTIVA (1+2+3+4)	35.379	100,00	35.347	100,00	99,91
5.	Kapital i rezerve	22.677	64,10	24.371	68,95	107,47
6.	Rezerviranja	0	0,00	0	0,00	0,00
7.	Dugoročne obveze	1.838	5,20	117	0,33	6,37
8.	Kratkoročne obveze	10.605	29,98	10.759	30,44	101,45
9.	Odgđ. plać. trošk. i prihod bud. razdoblja	259	0,73	100	0,28	38,61
II.	UKUPNO PASIVA (5+6+7+8+9)	35.379	100,00	35.347	100,00	99,91

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Čitajući podatke iz bilance analiziramo strukturu pojedinih elemenata aktive i pasive, volumen nam nije u fokusu analize. Aktiva i pasiva uvijek su jednake, jer se bilanca temelji na načelu ravnoteže.

³ Službene stranice TEB-a, <https://www.teb.hr/novosti/2014/ako-ne-znas-sto-je-ebitda-kakav-si-ti-menadzer/>

Aktiva je imovina, koju poduzeće posjeduje, kao rezultat prethodnih događaja, i ima funkciju da ostvari buduću ekonomsku korist, odnosno poduzeće je koristi u obavljanju svoje djelatnosti. Prema ročnosti, odnosno vremenu dospijeća, može biti kratkotrajna i dugotrajna. Kratkotrajna imovina dospijeva (može se pretvoriti u novac) u roku od jedne godine od datuma bilance. Sva ostala imovina smatra se dugotrajnom imovinom.

Pasiva nam pokazuje iz kojih izvora je financirana imovina koju posjedujemo u pasivi. Izvori mogu biti tuđi, odnosno obaveze (dugotrajne i kratkotrajne) ili vlastiti (kapital).

U poduzeću Bit promet aktiva i pasiva u 2020.godini su gotovo jednake kao i 2019.godine, uz minimalno smanjenje od 0,09%.

Iz prikazanih podataka vidimo da je aktivi najveće učešće kratkotrajne imovine od čak 91,19%, što predstavlja povećanje od 1,15% u odnosu na 2019.godinu, dok dugotrajna imovina sudjeluje sa 7,04%, što je 15,73% manje nego u prethodnoj godini.

Tablica 12- Dugotrajna imovina

Naziv		31. prosinca 2019.				Index (tis.kuna)
		Svota	(%)	Svota	(%)	
		1	2	3	4	5
1.	Nematerijalna imovina	478	16,17	578	23,23	120,92
2.	Materijalna imovina	2.478	83,83	1.910	76,77	77,08
3.	Financijska imovina	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Potraživanja	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Odgodena porezna imovina	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Ukupno	2.956	100,00	2.488	100,00	84,17

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Iz danog prikaza vidimo da je učešće materijalne imovine 76,77% u ukupnoj strukturi dugotrajne imovine, što je 22,92% manje nego u prethodnoj godini kada je učešće materijalne imovine u ukupnoj dugotrajnoj imovini iznosilo 83,83%.

Tablica 13 – Dugotrajna nematerijalna imovina

	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index
		Svota	(%)	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Izdatci za razvoj	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Koncesije, patenti, licencije, robe i uslužne marke, softver i ostala prava	26	5,44	22	3,81	84,62
3.	Goodwill	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Nematerijalna imovina u pripremi	133	27,82	228	39,45	171,43
6.	Ostala nematerijalna imovina	319	66,74	328	56,75	102,82
7.	Ukupno	478	100,00	578	100,00	120,92

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Iz tablice vidimo da dugotrajna nematerijalna imovina iznosi 578 tisuća kuna, odnosno 20,92% više nego u prethodnoj godini. U strukturi nematerijalne imovine dvije stavke su najviše zastupljene, i to ostala nematerijalna imovina sa 56,75% i nematerijalna imovina u pripremi sa 39,45%.

Tablica 14 – Dugotrajna materijalna imovina

	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index
		Svota	(%)	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Zemljište	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Građevinski objekti	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Postrojenja i oprema	107	4,32	94	4,92	87,85
4.	Alati, pog. Inventar i transportna imovina	1.864	75,22	1.816	95,08	97,42
5.	Biološka imovina	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Predujmovi za materijalnu imovinu	0	0,00	0	0,00	0,00
7.	Materijalna imovina u pripremi	507	20,46	0	0,00	0,00
8.	Ostala materijalna imovina	0	0,00	0	0,00	0,00
9.	Ulaganje u nekretnine	0	0,00	0	0,00	0,00
10.	Ukupno	2.478	100,00	1.910	100,00	77,08

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

„Materijalna imovina predstavlja sve one oblike koji imaju fizički, materijalni oblik.“ (Žager; Mamić Sačer; Sever; Žager.:2008-55).

To su zemljišta, građevinski objekti, postrojenja i oprema, transportna imovina, biološka imovina i ostala imovina kojom se poduzeće koristi u poslovne svrhe.

Dugotrajna materijalna imovina u bilanci Bit prometa na 31.12.2020.godine iznosila je 1,91 milijun kuna, što je 22,92% manje u odnosu na prethodnu godinu, kada je iznosila 2,478 milijuna kuna.

U dugotrajnoj materijalnoj imovini primarno mjesto pripada transportnoj imovini koja iznosi 95,08% (i alatima i pogonskom inventaru), jer poduzeće posjeduje vlastiti vozni park kako bi si osiguralo fleksibilnost prilikom dostave robe kupcima.

Tablica 15 – Dugotrajna finansijska imovina

(tis.kuna)

	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index
		Svota	(%)	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Ulaganja u udjele (dionice) - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Ulaganja u ostale vrij.papire - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Dani zajmovi, depoziti i sl. - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Ulaganja u udjele (dionice) - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Ulaganja u ostale vrij.papire - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Dani zajmovi, depoziti i sl. - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
7.	Ulaganja u vrijednosne papire	0	0,00	0	0,00	0,00
8.	Dani zajmovi, depoziti i sl.	0	0,00	0	0,00	0,00
9.	Ostala ulaganja - metoda udjela	0	0,00	0	0,00	0,00
10.	Ostala dugotrajna finansijska imovina	0	0,00	0	0,00	0,00
9.	Ukupno	0	0,00	0	0,00	0,00

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Finansijska imovina je oblik imovine koji dobijemo kao rezultat ulaganja viška novčanih sredstava na rok koji je duži od godinu dana. Kao rezultat takvih aktivnosti pojavljuje se ekonomska korist u vidu kamate ili dividende, ovisno o tome za kakvo ulaganje smo se odlučili.

Poduzeće Bit promet ne posjeduje dugotrajnu finansijsku imovinu.

Tablica 16 – Potraživanja (dugoročna)

	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index
		Svota	(%)	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Potraživanja od poduzetnika - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Potraživanja od poduzetnika - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Potraživanja od kupaca	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Ostala potraživanja	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Ukupno	0	0,00	0	0,00	0,00

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Dugoročna potraživanja koja ulaze u dugotrajnu imovinu odnose se na potraživanja od kupaca kojima smo prodali robu na rok dulji od godinu dana (na kredit). Budući da u Bit prometu maloprodajni kupci plaćaju gotovinom ili kreditnim karticama, a veleprodajni kupci uz odgodu od najviše 60 dana, poduzeće nema dugoročnih potraživanja.

Tablica 17 – Odgođena porezna imovina

	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index
		Svota	(%)	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Odgođena porezna imovina	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Ukupno	0	0,00	0	0,00	0,00

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Odgođena porezna imovina rezultat je primjene računovodstva nastanka događaja koji zahtijeva priznavanje troškova kada je događaj nastao, a s druge strane poreznih propisa koji neke događaje priznaju ne kada su se stvarno dogodili nego kada su se ispunili određeni propisani uvjeti. Primjerice, vrijednosno usklađenje zaliha ne priznaje se kad su zalihe vrijednosno usklađene nego kada su prodane, uporabljene i sl. Odgođena porezna imovina može se priznati samo za privremene razlike, tj. one koje se priznaju u računovodstvenom smislu u jednom, a u poreznom u drugom razdoblju. Takozvane stalne razlike nemaju za posljedicu odgođenu poreznu imovinu.⁴

Poduzeće nema iskazanu poziciju odgođene porezne imovine.

⁴ Službene stranice RRIF-a, članak o odgođeoj poreznoj imovini, <https://www.rrif.hr/clanak-14397/>

Tablica 18 – Kratkotrajna imovina

	Naziv	(tis.kuna)				Index
		31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Zalihe	9.315	29,23	9.786	30,36	105,06
2.	Potraživanja	16.408	51,49	14.993	46,51	91,38
3.	Kratkotrajna finansijska imovina	38	0,12	159	0,49	418,42
4.	Novac u banci i blagajni	6.107	19,16	7.296	22,63	119,47
5.	Ukupno	31.868	100,00	32.234	100,00	101,15

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Onaj dio imovine koji možemo pretvoriti u novčani oblik u periodu kraćem od godine dana zovemo kratkotrajnom imovinom, a to su novac (na računu i u blagajni), potraživanja (od kupaca, zaposlenih, države), finansijska imovina (dani kratkoročni krediti, depoziti) i zalihe (trgovačke robe, sirovina i materijala, proizvodnje i gotovih proizvoda).

U bilanci Bit prometa na 31.12.2020.godine u kratkotrajnoj imovini najveće učešće imaju potraživanja, 46,51%, zatim zalihe 30,36% i novac 22,63%.

Ukupna kratkotrajna imovina iznosi 32,234 milijuna kuna, što je povećanje od 1,15% u odnosu na 31.12.2019.godine, kada je iznosila 31,868 milijuna kuna.

Tablica 19 - Zalihe

	Naziv	(tis.kuna)				Index
		31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Sirovine i materijal	105	1,13	99	1,01	94,29
2.	Proizvodnja u tijeku	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Gotovi proizvodi	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Trgovačka roba	9.142	98,14	9.645	98,56	105,50
5.	Predujmovi za zalihe	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	68	0,73	42	0,43	61,76
7.	Bioška imovina	0	0,00	0	0,00	0,00
8.	Ukupno	9.315	100,00	9.786	100,00	105,06

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

U strukturi zaliha dominantna je pozicija trgovacke robe i učešće od 98,56%. Zalihe trgovacke robe porasle su 5,50% u odnosu na prethodnu godinu.

Tablica 20 – Potraživanja (kratkoročna)

	N a z i v	(tis.kuna)				
		31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.		Index	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Potraživanja od poduzetnika - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Potraživanja od poduzetnika - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Potraživanje od kupaca	15.142	92,28	13.321	88,85	87,97
4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	0	0,00	1	0,01	0,00
5.	Potraživanja od države i drugih institucija	1.236	7,53	1.303	8,69	105,42
6.	Ostala potraživanja	30	0,18	368	2,45	1226,67
7.	U k u p n o	16.408	100,00	14.993	100,00	91,38

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Prema danom prikazu vidimo da kratkoročna potraživanja iznose 14,993 milijuna kuna ili 8,62% manje nego 31.12.2019.godine. U ukupnoj strukturi kratkoročnih potraživanja ističu se potraživanja od kupaca koja iznose 13,321 milijun kuna tj. 88,85% svih kratkoročnih potraživanja.

Sljedeća pozicija su potraživanja od države i drugih institucija koja se prije svega odnose na više uplaćene akontacije poreza na dobit.

Tablica 21 – Kratkoročna finansijska imovina

	N a z i v	(tis.kuna)				
		31. prosinca 2019.	31. prosinca 2020.		Index	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Udjeli (dionice) kod poduzetnika - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Ulaganja u ostale vrij.papire - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Dani zajmovi, depoziti i sl. - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Ulaganja u udjele (dionice) - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Ulaganja u ostale vrij.papire - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Dani zajmovi, depoziti i sl. - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
7.	Ulaganja u vrijednosne papire	0	0,00	0	0,00	0,00
8.	Dani zajmovi, depoziti i sl.	38	100,00	159	100,00	418,42
9.	Ostala finansijska imovina	0	0,00	0	0,00	0,00
10.	U k u p n o	38	100,00	159	100,00	418,42

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Kratkoročna finansijska imovina su dani zajmovi, depoziti s rokom dospijeća manjim od godinu dana.

Jedina pozicija u okviru kratkoročne materijalne imovine u bilanci Bit prometa je pozicija danih zajmova i iznosi 159 tisuća kuna, što je u odnosu na 38 tisuća kuna iz prethodne godine povećanje od 318,42%.

Tablica 22 – Kapital i rezerve

0	Naziv	(tis.kuna)					
		31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index	
		Svota	(%)	Svota	(%)		
1.	Temeljni (upisani) kapital	5.908	26,05	5.908	24,24	100,00	
2.	Kapitalne rezerve	0	0,00	0	0,00	0,00	
3.	Rezerve iz dobiti	0	0,00	0	0,00	0,00	
4.	Rezerve fer vrijednosti	0	0,00	0	0,00	0,00	
5.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak (+/-)	10.979	48,41	11.727	48,12	0,00	
6.	Dobit ili gubitak poslovne godine (+/-)	5.790	25,53	6.736	27,64	116,34	
7.	Manjinski interes	0	0,00	0	0,00	0,00	
8.	Ukupno	22.677	100,00	24.371	100,00	107,47	

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Kapital i rezerve su dio pasive bilance i predstavljaju vlastiti izvor financiranja imovine kojom raspolažemo.

U ukupnoj strukturi kapitala najveće je učešće zadržane dobiti od 48,12%, gotovo isto kao i u prethodnom periodu, zatim dobit poslovne godine od 27,64%, te temeljni kapital od 24,24%.

Ukupan kapital i rezerve iznose 24,371 milijun kuna, što je 7,47% više nego na kraju 2019.godine kad je spomenuta pozicija iznosila 22,677 milijuna kuna.

Tablica 23 – Rezerve iz dobiti

0	Naziv	(tis.kuna)					
		31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index	
		Svota	(%)	Svota	(%)		
1.	Zakonske rezerve	0	0,00	0	0,00	0,00	
2.	Rezerve za vlastite dionice	0	0,00	0	0,00	0,00	
3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	0	0,00	0	0,00	0,00	
4.	Statutarne rezerve	0	0,00	0	0,00	0,00	
5.	Ostale rezerve	0	0,00	0	0,00	0,00	
6.	Ukupno	0	0,00	0	0,00	0,00	

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Pozicija rezerve iz dobiti predstavljaju dio vlastitog kapitala, te se oblikuju iz neto dobiti. Poduzeće Bit promet nema iskazane navedene pozicije u bilanci.

Tablica 24 - Rezerviranja

0	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index 6 (4/2)*100
		Svota	(%)	Svota	(%)	
		1	2	3	4	5
1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Rezerviranja za započete sudske sporove	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Druga rezerviranja (sudski sporovi, troškovi i dr.)	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Ukupno	0	0,00	0	0,00	0,00

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

„Rezerviranja za troškove i rizike predstavljaju specifičnu stavku pasive u obliku budućih, najčešće dugoročnih, obveza za troškove koji će vjerojatno nastati, a u svezi su s tekućim poslovanjem ili poslovanjem u prethodnim razdobljima.“ (Parać: 2013-247)

Poduzeće nema iskazana rezerviranja u bilanci.

Tablica 25 – Dugoročne obveze

0	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		Index 6 (4/2)*100
		Svota	(%)	Svota	(%)	
		1	2	3	4	5
1.	Obveze prema poduzetnicima - unutar grupe	1.799	97,88	0	0,00	0,00
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično - unutar gr.	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Obveze prema društvima - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Obveze za zajmove, depozite i slično - sudjel. interes	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Obveze prema bankama i dr. financ. Institutijama	0	0,00	104	88,89	0,00
7.	Obveze za predujmove	0	0,00	0	0,00	0,00
8.	Obveze prema dobavljačima	0	0,00	0	0,00	0,00
9.	Obveze po vrijednosnim papirima	0	0,00	0	0,00	0,00
10.	Ostale dugoročne obveze	39	2,12	13	11,11	33,33
11.	Odgodena porezna obveza	0	0,00	0	0,00	0,00
10.	Ukupno	1.838	100,00	117,0	100,00	6,37

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Dugoročne obveze predstavljaju tuđi izvor financiranja imovine, s rokom dospijeća dužim od godinu dana.

U bilanci Bit prometa dugoročne obveze na 31.12.2020.godine iznose 117 tisuća kuna, što je u odnosu na 31.12.2019.godine kada su iznosile 1,838 milijuna kuna smanjenje od 93,63%.

U strukturi obveza najveće učešće imaju dugoročne obveze prema bankama i iznose 104 tisuće kuna, što je učešće u strukturi od 88,89%.

U odnosu na prethodnu godinu to je povećanje od 104 tisuće kuna jer u prethodnoj godini ova pozicija je iznosila nula kuna, međutim obveze prema poduzetnicima unutar grupe su se smanjile sa 1,799 milijuna kuna na nulu, pa je rezultat toga smanjenje ukupnih dugoročnih obveza.

Tablica 26 – Kratkoročne obveze

	Naziv	31. prosinca 2019.		31. prosinca 2020.		(tis.kuna) Index
		Svota	(%)	Svota	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Obveze prema poduzetnicima - unutar grupe	0	0,00	0	0,00	0,00
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično - unutar gr.	0	0,00	0	0,00	0,00
3.	Obveze prema društvima - sudjelujući interes	0	0,00	0	0,00	0,00
4.	Obveze za zajmove, depozite i sl. - sudjel. interes	0	0,00	0	0,00	0,00
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0,00	0	0,00	0,00
6.	Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	1.343	12,66	1.264	11,75	94,12
7.	Obveze za predujmove	388	3,66	726	6,75	187,11
8.	Obveze prema dobavljačima	5.897	55,61	6.731	62,56	114,14
9.	Obveze po vrijednosnim papirima	108	1,02	0	0,00	0,00
11.	Obveze prema zaposlenicima	460	4,34	461	4,28	100,22
12.	Obveze za poreze, doprin. slična davanja	2.409	22,72	1.289	11,98	53,51
13.	Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0,00	288	2,68	0,00
14.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0,00	0	0,00	0,00
15.	Ostale kratkoročne obveze	0	0,00	0	0,00	0,00
13.	Ukupno	10.605	100,00	10.759	100,00	101,45

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Kratkoročne obveze su sve one obveze koje dospijevaju u roku od jedne godine od datuma bilance.

Iz danih podatka vidimo da kratkoročne obveze 31.12.2020.godine iznose 10,759 milijuna kuna, što je u odnosu na 31.12.2019.godine kada su iznosile 10,605 milijuna kuna povećanje od 1,45%.

Najznačajnija pozicija u kratkoročnim obvezama su obveze prema dobavljačima. Na 31.12.2020.godine iznose 6,731 milijun kuna, odnosno povećale su se za 14,14% ili za 834 tisuće kuna koliko su iznosile 31.12.2019.godine.

Značajnije pozicije još su obveze prema bankama sa 11,75% učešća u strukturi ukupnih kratkoročnih obveza i obveze za poreze koje sa 11,98% sudjeluju u strukturi ukupnih kratkoročnih obveza. Ostale pozicije nemaju značajan utjecaj na strukturu ukupnih kratkoročnih obveza.

4.4 Analiza pomoću pokazatelja na primjeru poduzeća Bit promet

Na primjeru poduzeća Bit promet će napraviti analizu pomoću pokazatelja uspješnosti (ekonomičnost i profitabilnost), likvidnosti i solventnosti.

4.4.1 Pokazatelji ekonomičnosti

Tablica 27 - Ekonomičnost

Pokazatelj	Postupak	2019	2020	Kriterij
<i>Ekonomičnost ukupnog poslovanja</i>	<i>ukupni prihodi/ukupni rashodi</i>	1,07	1,08	što veći od 1,0
<i>Ekonomičnost prodaje</i>	<i>poslovni prihodi/poslovni rashodi</i>	1,07	1,08	što veći od 1,0
<i>Ekonomičnost financiranja</i>	<i>financijski prihodi/financijski rashodi</i>	0,10	0,30	što veći od 1,0 (ispod 1,0 je negativna)

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Kako sam ranije navela, pokazatelje ekonomičnosti računamo na temelju podataka iz računa dobiti i gubitka, stavljajući u odnos prihode i rashode, kako bi vidjeli koliko je ostvareno prihoda po jedinici rashoda. Kriterij pokazatelja ekonomičnosti je što veći broj, s time da svaka vrijednost iznad 1 pokazuje ekonomično poslovanje.

Na primjeru Bit prometa zaključujem da su koeficijenti zadovoljavajući, jer su koeficijent ukupnog poslovanja i koeficijent prodaje veći od 1. Ekonomičnost je minimalno porasla u 2020.godini, te za dva navedena pokazatelja iznosi 1,08, što je trend rasta u odnosu na prethodnu godinu kada su dva navedena pokazatelja iznosila 1,07.

Financijski rashodi su veći od financijskih prihoda, pa je koeficijent ekonomičnosti financiranja manji od 1.

4.4.2 Pokazatelji profitabilnosti

Tablica 28 - Profitabilnost

Pokazatelj	Postupak	2019	2020	Kriterij
Neto profitna marža	$(\text{neto dobit} + \text{kamate}) / \text{ukupni prihodi}$	0,05	0,07	što veći
Bruto profitna marža	$(\text{bruto dobit} + \text{kamate}) / \text{ukupni prihodi}$	0,06	0,07	što veći
Neto rentabilnost imovine (ROA)	$(\text{neto dobit} + \text{kamate}) / \text{ukupna imovina}$	0,17	0,19	što veći
Rentabilnost vlastitog kapitala (ROE)	$\text{neto dobit} / \text{vlastiti kapital}$	0,26	0,28	što veći
Učinkovitost imovine	$\text{poslovni prihodi} / \text{ukupna aktiva}$	3,18	2,95	što veći

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Modeli pokazatelja profitabilnosti su pokazatelji marže profita (neto i bruto marža), te pokazatelji rentabilnosti (imovine i kapitala).

Maržu profita ćemo izračunati ako u odnos stavimo podatke iz računa dobiti i gubitka, a riječ je o najčešće upotrebljavanoj mjeri za izračun profitabilnosti. Na primjeru pokazatelja poduzeća Bit promet vidimo da su oba pokazatelja profitne marže 0,07, što je povećanje u odnosu na 2019.godinu kada su iznosili neto marža 0,05, a bruto marža 0,06.

Pokazatelji rentabilnosti računaju se temeljem podataka iz bilance, te računa dobiti i gubitka.

Neto rentabilnost imovine (ROA) je pokazatelj koji profitabilnost mjeri tako da u odnos stavimo zbroj neto dobiti i kamata, u odnosu na ukupnu imovinu.

Rentabilnost ukupne imovine (ROA) upućuje na količinu ostvarene zarade na jedinicu angažirane imovine.⁵

Ako želimo povećati rentabilnost imovine, možemo to realizirati smanjenjem rashoda i/ili povećanjem prihoda (povećanjem dobiti) ili smanjenjem angažirane imovine. Ako i brojnik i nazivnik u formulji rastu, brojnik treba rasti više, da bi za posljedicu imali veći koeficijent ROA.

Što je pokazatelj veći, profitabilnost je veća. Rezultat odnosno pokazatelj nam govori koliko jedinica operativne dobiti ostvarujemo na 100 uloženih novčanih jedinica imovine. Navedeni pokazatelj za Bit promet pokazuje tendenciju minimalnog rasta, sa 0,17 na 0,19.

Pokazatelj rentabilnosti vlastitog kapitala (ROE) računamo tako da u odnos stavimo neto dobit i vlastiti kapital. Što je dobit veća, veći je pokazatelj rentabilnosti i ovo je najznačajniji pokazatelj sa stanovišta vlasnika koji investiraju vlastita sredstva/kapital. Temeljem ovog

⁵Web stranica poslovnog savjetnika,
https://www.poslovni-savjetnik.com/sites/default/files/dir_financije/PS%2090-91.pdf

pokazatelja vidimo koliko novčanih jedinica dobiti poduzeće ostvaruje na jednu jedinicu vlastitog kapitala.

Na primjeru Bit prometa i ovaj, kao i prethodni pokazatelj profitabilnosti pokazuje tendenciju minimalnog rasta sa 0,26 na 0,28.

Razlog povećanja ROA i ROE je povećanje neto dobiti.

Budući da poduzeće posluje s niskom profitnom maržom, odnosno pokazatelji su niži nego pokazatelji rentabilnosti ROA i ROE, možemo zaključiti da poduzeće svoje prodajne aktivnosti temelji na većem broju obrtaja, a ne na većoj marži.

4.4.3 Pokazatelji likvidnosti

Tablica 29 - Likvidnost

Pokazatelj	Postupak	2019	2020	Kriterij
Koefficijent tekuće likvidnosti	kratkotrajna imovina/kratkoročne obveze	3,004998	3,00	veći od 2,00
Koefficijent ubrzane likvidnosti	(kratkor. imovina - zalihe)/kratkoročne obveze	-0,87	2,09	veći od 1,0
Koefficijent finansijske stabilnosti	dugotrajna imovina/(kapital+dugoročne obveze)	0,12	0,10	manji od 1,0
Radni kapital	kratkotrajna imovina-kratkoročne obveze	21.263	21.475	što veći

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Pokazatelje likvidnosti računamo prema podacima iz bilance, a pokazuju nam sposobnost poduzeća da podmiri kratkoročne dospjele obaveze.

„Značenje pokazatelja likvidnosti i solventnosti posebno dolazi do izražaja u vremenu krizne i opće nelikvidnosti, što dovodi do velikih problema u poslovanju gospodarskih subjekata.“
(Belak: 2014-131)

Koefficijent tekuće likvidnosti će nam pokazati da li je poduzeće sposobno podmiriti tekuće obaveze, a koefficijent ubrzane likvidnosti da li je poduzeće sposobno podmiriti kratkoročne obaveze svojom kratkoročnom imovinom (novac i kratkoročna potraživanja).

Na primjeru Bit prometa vidimo da je poduzeće likvidno po svim pokazateljima.

4.4.4 Pokazatelji solventnosti

Tablica 30 - Solventnost

Pokazatelj	Postupak	2019	2020	Kriterij
Koeficijent zaduženosti	ukupne obveze/ukupna imovina	0,41	0,31	što manji
Koeficijent vlastitog financiranja	glavnica/ukupna imovina	0,64	0,69	veći od 0,3
Koeficijent financiranja	ukupne obveze/glavnica	0,56	0,45	što manji
Pokriće troškova kamata	dobit prije poreza i kamata (EBIT)/kamate	81,43	64,84	što veća
Faktor zaduženosti	ukupne obveze/(zadržana dobit+amortizacija)	0,70	0,54	što manji
Stupanj pokrića I.	glavnica/dugotrajna imovina	7,67	9,80	veći od 1,0
Stupanj pokrića II.	(glavnica+dugoročne obveze)/dugotrajna imovina	8,29	9,84	veći od 1,0
Koeficijent sposobnosti financiranja obveza	EBITDA/ukupne obveze	0,68	0,86	što veća
Koeficijent sposobnosti financiranja dug.duga	EBITDA/dugoročni dug	4,70	81,01	što veća

Izvor: GFI za 2020.godinu, obrada autora

Iz navedenih pokazatelja možemo vidjeti koliko se poduzeće financira iz vlastitih, odnosno tuđih sredstava.

Koeficijent zaduženosti nam pokazuje koliko se poduzeće financira zaduživanjem iz tuđih sredstava, te je kriterij što manji pokazatelj. Prema prikazanim podacima vidimo smanjenje koeficijenta sa 0,41 koliko je iznosio na 31.12.2019. godine na 0,31 koliko iznosi 31.12.2020.godine. Koeficijent vlastitog financiranja je omjer kapitala i ukupne imovine, pa vidimo koliko je imovine financirano iz vlastitih izvora. Ovaj je pokazatelj porastao sa 0,64 na 0,69, što ukazuje na jačanje finansijske stabilnosti poduzeća.

Koeficijent financiranja je odnos ukupnih obaveza i vlastitog kapitala. Poželjno je da je ovaj pokazatelj što niži, a na primjeru poduzeća Bit promet vidimo smanjenje koeficijenta sa 0,56 na 0,45.

„Odnos pokrića kamata ili obrtaj kamata je mjera pokrića koja pokazuje koliko se poduzeće može maksimalno zadužiti u tekućem vremenu iz vanjskih izvora financiranja.“ (Belak: 2014-198)

Bit promet ima prilično visok ovaj pokazatelj, pa zaključujemo da je solventnost na prilično visokom nivou i da se poduzeće, u slučaju potrebe, može zaduživati iz vanjskih izvora financiranja.

Faktor zaduženosti nam pokazuje odnos ukupnih obaveza i zadržane dobiti uvećane za amortizaciju. Što je pokazatelj manji, manja je zaduženost, a veća sigurnost. Kako je pokazatelj u promatranom razdoblju zabilježio smanjenje sa 0,70 na 0,54, možemo zaključiti da je to pozitivan znak.

Pokazatelji stupanj pokrića I i II pokazuju nam pokriće dugotrajne imovine kapitalom, odnosno kapitalom i dugoročnim obvezama. Za oba pokazatelja kriterij je da budu veći od 1,00 a na primjeru Bit prometa vidimo rast oba pokazatelja i oni iznose 9,80 stupanj pokrića I, odnosno 9,84 stupanj pokrića II.

Iz ovih pokazatelja vidimo da su zadovoljeno zlatno bilančno i zlatno bankarsko pravilo, najprije da je kapitalom pokrivena dugotrajna imovina, odnosno da je kapitalom i dugoročnim obvezama pokrivena dugotrajna imovina.

Posljednja dva pokazatelja su koeficijent sposobnosti financiranja obveza i koeficijent sposobnosti financiranja dugoročnog duga, gdje u odnos stavljamo EBITDA (dubit prije kamata, poreza i amortizacije) s ukupnim obvezama, odnosno s dugoročnim obvezama.

Čitajući podatke Bit prometa vidimo da oba pokazatelja imaju trend povećanja, pogotovo koeficijent sposobnosti financiranja dugoročnog duga, jer su otplaćene dugoročne obveze, pa je pokazatelj daleko bolji nego prethodne godine.

Tablica 31 – Bilanca Bit prometa

BILANCA stanje na dan 31.12.2020.				Obrazac POD-BIL
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilježio	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+ 010+ 020+ 031+ 036)	002		2.955.504	2.488.295
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	3	477.836	577.909
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		26.229	21.673
3. Goodwill	006			
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		132.693	228.057
6. Ostala nematerijalna imovina	009		318.914	328.179
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	4	2.477.668	1.910.388
1. Zemljište	011			
2. Građevinski objekt	012			
3. Postrojenja i oprema	013		106.788	94.289
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		1.864.109	1.816.117
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016			
7. Materijalna imovina u pripremi	017		506.771	
8. Ostala materijalna imovina	018			
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020		0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društвima povezanim sudjelujućim interesom	026			
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028			
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029			
10. Ostala dugotrajna finansijska imovina	030			
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033			
3. Potraživanja od kupaca	034			
4. Ostala potraživanja	035			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036			
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037		31.868.576	32.234.212
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	5	9.315.105	9.788.417
1. Sirovine i materijal	039		104.711	98.701
2. Proizvodnja u tijeku	040			
3. Gotovi proizvodi	041			
4. Trgovačka robu	042		9.142.254	9.645.491
5. Predujmovi za zalihe	043			
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		68.140	42.225
7. Biološka imovina	045			
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6	16.408.015	14.992.904

BILANCA

stanje na dan 31.12.2020.

Obrazac
 POD-BIL

Obveznik: 15161231864; BIT PROMET d.o.o.		AOP oznaka	Rbr. bilježte	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Obrazac POD-BIL
Naziv pozicije		1	2	3	4	5
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047					
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048					
3. Potraživanja od kupaca	049			15.142.101	13.321.380	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050				1.400	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051			1.236.180	1.302.624	
6. Ostala potraživanja	052			29.734	387.520	
III. KRATKOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053			38.251	158.717	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054					
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055					
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056					
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057					
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058					
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059					
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060					
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061			38.251	158.717	
9. Ostala finansijska imovina	062					
IV. NOVAC U BANCU I BLAGAJNI	063	7		6.107.205	7.296.174	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	8		555.379	624.197	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065			35.379.459	35.346.704	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066					
PASIVA						
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067			22.677.598	24.371.090	
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	9		5.908.000	5.908.000	
II. KAPITALNE REZERVE	069					
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072+073+074+075)	070			0	0	
1. Zakonske rezerve	071					
2. Rezerve za vlastite dionice	072					
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073					
4. Statutarne rezerve	074					
5. Ostale rezerve	075					
IV. REVALORIZACUSKE REZERVE	076					
V. REZERVE FER VRJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077			0	0	
1. Fer vrijednost finansijske imovine raspoložive za prodaju	078					
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079					
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080					
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081			10.979.261	11.727.222	
1. Zadržana dobit	082			10.979.261	11.727.222	
2. Preneseni gubitak	083					
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084			5.790.337	6.735.868	
1. Dobit poslovne godine	085			5.790.337	6.735.868	
2. Gubitak poslovne godine	086					
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087					
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088			0	0	
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089					
2. Rezerviranja za porezne obveze	090					
3. Rezerviranja za započete sudске sporove	091					
4. Rezerviranja za troškove obnova vlijanja prirodnih bogatstava	092					

BILANCA
stanje na dan 31.12.2020.

Obrazac
 POD-BIL

Obveznik: 15161231864; BIT PROMET d.o.o.		AOP oznaka	Rbr. obilježje	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
Naziv pozicije	1	2	3	4	5
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093				
6. Druga rezerviranja	094				
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	10		1.837.655	117.216
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096				
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097			1.798.783	
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098				
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099				
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100				
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	101				104.258
7. Obveze za predujmove	102				
8. Obveze prema dobavljačima	103				
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104				
10. Ostale dugoročne obveze	105			38.872	12.958
11. Odgođena porezna obveza	106				
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107			10.605.539	10.758.679
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108				
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109				
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110				
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111				
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112				
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	113			1.342.948	1.263.619
7. Obveze za predujmove	114			388.440	726.149
8. Obveze prema dobavljačima	115			5.897.272	6.730.990
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116			108.304	
10. Obveze prema zaposlenicima	117			459.995	461.224
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118			2.408.580	1.288.668
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119				288.029
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120				
14. Ostale kratkoročne obveze	121				
E) ODGOĐENO PLAĆA NJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	12		258.667	99.719
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123			35.379.459	35.346.704
G) IZVANBILA NČNI ZAPISI	124				

Izvor: Glavna knjiga poduzeća Bit promet za 2020.godinu, obrada autora

Tablica 32 – Račun dobiti i gubitka Bit prometa

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 01.01.2020. do 31.12.2020.				Obrazac POD-RDG		
Obveznik: 15161231864; BIT PROMET d.o.o.		AOP oznaka	Rbr. strijelice	Prethodna godina	Tekuća godina	
	Naziv pozicije	1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)		125		112.509.383	104.351.808	
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe		126	13			
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)		127		108.928.768	100.603.893	
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga		128		88.440	94.805	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe		129	14	20.352	13.481	
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)		130		3.471.823	3.639.549	
II. POSLOVNI RAŠHODI (AOP 132-133-137-141-142-143-146+153)		131		105.262.287	98.895.130	
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		132				
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)		133		91.122.249	83.901.326	
a) Troškovi strovnina i materijala		134	15	1.386.815	1.271.819	
b) Troškovi prodane robe		135		84.872.364	78.305.318	
c) Ostali vanjski troškovi		136	16	4.963.070	4.324.389	
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)		137	17	9.540.515	8.099.542	
a) Neto plaće i nadnice		138		6.002.355	5.570.801	
b) Troškovi poreza i doprinosu iz plaće		139		2.351.406	2.108.203	
c) Doprinosi na plaće		140		1.156.754	1.020.538	
4. Amortizacija		141	18	1.389.359	2.020.797	
5. Ostali troškovi		142	19	1.618.435	1.410.945	
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)		143		158.205	109.041	
a) dugotrajne imovine osim finansijske imovine		144				
b) kraškotrajne imovine osim finansijske imovine		145		158.205	109.041	
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)		146		0	66.204	
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		147				
b) Rezerviranja za porezne obveze		148				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove		149				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		150				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		151				
f) Druga rezerviranja		152			66.204	
8. Ostali poslovni rashodi		153	20	1.433.524	887.275	
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)		154	21	9.300	35.845	
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		155				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima		156				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe		157				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		158				
5. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe		159				
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova		160				
7. Ostali prihodi s osnove kamata		161		913	1.065	
8. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi		162		8.387	28.203	
9. Nerealizirani dobit (prihodi) od finansijske imovine		163				
10. Ostali finansijski prihodi		164			6.557	
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)		165	22	88.657	115.136	
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe		166				
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe		167				
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		168		37.111	26.891	
4. Tečajne razlike i drugi rashodi		169		51.546	68.245	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine		170				
6. Vrijednosna usklađenja finansijske imovine (neto)		171				
7. Ostali finansijski rashodi		172				
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM		173				
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		174				

VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175			
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176			
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173+174)	177	112.518.683	104.387.553	
X. UKUPNI RAŠODI (AOP 131+165+175+176)	178	105.350.944	97.010.286	
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	7.167.739	7.377.387	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	7.167.739	7.377.387	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	
XII. POREZNA DOBIT	182	1.377.402	641.519	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	5.790.337	6.735.886	
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	5.790.337	6.735.886	
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0	
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)				
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0	
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187			
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188			
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189			
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)				
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0	
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0	
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)				
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200			
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201			
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)				
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202			
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0	
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204			
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205			
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja finansijske imovine raspoložive za prodaju	206			
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207			
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208			
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209			
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210			
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211			
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	212			
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0	
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	0	0	
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)				
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216			
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217			

Izvor: Glavna knjiga poduzeća Bit promet za 2020.godinu, obrada autora

5 ZAKLJUČAK

Finansijski izvještaji nam daju osnovne informacije o poslovanju poduzeća i predstavljaju podlogu za analizu i izračun pokazatelja koji će poslužiti vlasnicima i menadžerima za analiziranje dosadašnjeg i planiranje budućeg poslovanja.

Analiza poslovanja Bit prometa izvršena je na temelju bilance i računa dobiti i gubitka za 2020.godinu.

Proведенom analizom dolazimo do zaključka da je poduzeće Bit promet ostvarilo manji promet u 2020.godini u odnosu na 2019. godinu, međutim, ostvarena je veća dobit, jer su prihodi imali manji pad od rashoda.

Analiza putem pokazatelja sugerira da svi promatrani pokazatelji idu u prilog pozitivnom poslovanju poduzeća i pokazuju bolji rezultat poslovanja u 2020.godini, nego što je bio u prethodnoj 2019.godini.

S obzirom na okolnosti u kojima je poduzeće poslovalo u 2020.godini, pod utjecajem epidemije COVID-19, uprava je morala promijeniti pristup poslovanju i reorganizirati procedure obavljanja svakodnevnih poslova. Bez obzira na to što sektor trgovine građevinskim materijalom nije u kategoriji djelatnosti direktno ugroženih epidemijom, problemi u poslovanju nisu mimošli ni Bit promet.

Uprava je stavila kao prioritet minimizirati utjecaj koronavirusa na poslovanje, zaključujemo da su u tome uspjeli.

6 Izjava o autorstvu završnog rada i akademskoj čestitosti

Ime i prezime studenta: Ivana Grgurić

Matični broj studenta: 23405876

Naslov rada: Analiza poslovanja i finansijskog stanja kroz pokazatelje uspješnosti, likvidnosti i solventnosti

Pod punom odgovornošću potvrđujem da je ovo moj autorski rad čiji niti jedan dio nije nastao kopiranjem ili plagiranjem tuđeg sadržaja. Prilikom izrade rada koristila sam tuđe materijale navedene u popisu literature, ali nisam kopirala niti jedan njihov dio, osim citata za koje sam navela autora i izvor te ih jasno označila znakovima navodnika. U slučaju da se u bilo kojem trenutku dokaže suprotno, spremna sam snositi sve posljedice uključivo i poništenje javne isprave stečene dijelom i na temelju ovog rada.

Potvrđujem da je elektronička verzija rada identična onoj tiskanoj te da je to verzija rada koju je odobrio mentor.

Datum

Potpis studenta

24.02.2022.



Ivana Grgurić

7 POPIS LITERATURE

7.1 Knjige:

Žager, K., Mamić Sačer, I., Sever, S., Žager, L., (2008) *Analiza finansijskih izvještaja*. Zagreb, Masmedia

Parać, B. (2013) *Poduzetničko računovodstvo i finansijsko izvještavanje*, Zaprešić, Visoka škola za poslovanje i upravljanje, s pravom javnosti „Baltazar Adam Krčelić“

Belak, V. (2014) *Analiza poslovne uspješnosti*, Zagreb, RRIF

7.2 Internetski izvori:

Službena stranica poduzeća Bit promet, <https://www.bitpromet.hr> (pristupano 18.08.2021.)

Web stranica poslovne učinkovitosti, članak „Analiza poslovnih izvještaja“ (n.d.); <https://www.poslovnaucinkovitost.hr/savjetovanje/poslovanje/analiza-finansijskih-izvjestaja> (pristupano 01.11.2021.)

Željko Tintor, Analiza finansijskih izvještaja u funkciji donošenja kvalitetnijih poslovnih odluka, <https://hrcak.srce.hr/file/347946> (pristupano 04.11.2021.)

Službene stranice RRIF-a, <https://www.rrif.hr/clanak-14397/> (pristupano 08.11.2021.)

Službene stranice TEB-a, <https://www.teb.hr/novosti/2014/ako-ne-znas-sto-je-ebitda-kakav-siti-menadzer/>
(pristupano 07.11.2021.)

Web stranica poslovnog savjetnika, https://www.poslovni-savjetnik.com/sites/default/files/dir_financije/PS%2090-91.pdf

8 POPIS SLIKA I TABLICA

Tablica 1 – Skraćeni Račun dobiti i gubitka	13
Tablica 2 – Struktura poslovnih prihoda	14
Tablica 3 – Poslovni rashodi	15
Tablica 4 – Struktura materijalnih troškova	16
Tablica 5 – Struktura troškova osoblja	16
Tablica 6 – Struktura troškova vrijednosnog usklađenja	16
Tablica 7 – Struktura finansijskih prihoda	17
Tablica 8 – Struktura finansijskih rashoda	18
Tablica 9 – Struktura finansijskog rezultata	18
Tablica 10 - Operativni račun dobiti i gubitka (EBITDA model)	19
Tablica 11 – Skraćena bilanca	20
Tablica 12- Dugotrajna imovina	21
Tablica 13 – Dugotrajna nematerijalna imovina	22
Tablica 14 – Dugotrajna materijalna imovina	22
Tablica 15 – Dugotrajna finansijska imovina	23
Tablica 16 – Potraživanja (dugoročna)	24
Tablica 17 – Odgođena porezna imovina	24
Tablica 18 – Kratkotrajna imovina	25
Tablica 19 - Zalihe	25
Tablica 20 – Potraživanja (kratkoročna)	26
Tablica 21 – Kratkoročna finansijska imovina	26
Tablica 22 – Kapital i rezerve	27
Tablica 23 – Rezerve iz dobiti	27
Tablica 24 - Rezerviranja	28
Tablica 25 – Dugoročne obveze	28
Tablica 26 – Kratkoročne obveze	29
Tablica 27 - Ekonomičnost	30
Tablica 28 - Profitabilnost	31
Tablica 29 - Likvidnost	32
Tablica 30 - Solventnost	33

Tablica 31 – Bilanca Bit prometa.....	35
Tablica 32 – Račun dobiti i gubitka Bit prometa	38

Slika 1 – Temeljne skupine pokazatelja analize finansijskih izvještaja.....	8
Slika 2 – Pokazatelji ekonomičnosti	9
Slika 3 – Pokazatelji profitabilnosti	9
Slika 4 – Pokazatelji likvidnosti.....	9
Slika 5 – Pokazatelji solventnosti.....	10
Slika 6 – Usporedba likvidnosti i solventnosti.....	10
Slika 7 – SWOT analiza Bit prometa	12

9 ŽIVOTOPIS



Ivana Grgurić

📍 Adresa: Šetalište 150.brigade HV br.1, 10090, ZAGREB-SUSEDGRAD, Hrvatska

✉ E-adresa: guric_ivana@yahoo.com ☎ Telefonski broj: (+385) 0915619119

Spol: Žensko Datum rođenja: 15/11/1972 Državljanstvo: hrvatsko

RADNO ISKUSTVO

[01/06/2007 – Trenutačno] **Voditelj računovodstva i financija**

Bit promet d.o.o.

Mjesto: Zagreb

Zemlja: Hrvatska

Glavne aktivnosti i odgovornosti:

Obračun plaće, obračun PDV-a, robno materijalno knjigovostvo, blagajničko poslovanje, izrada završnih izvještaja, komunikacija sa revizorima, bankama, odvjetnicima.

[08/03/1995 – 31/05/2007] **Administrativna referentica**

ZEPTER d.o.o.

Mjesto: Zagreb

Zemlja: Hrvatska

Glavne aktivnosti i odgovornosti:

Rad u prijemnom odjelu poduzeća na rješavanju reklamacija kupaca.

Rad u komercijali - nabava uredskog materijala

Rad u skladištu - administrativni poslovi vezani za prijem i isporuku robe

[14/11/1994 – 07/03/1995] **Prodavačica**

IMCO d.d.

Mjesto: Zagreb

Zemlja: Hrvatska

Glavne aktivnosti i odgovornosti:

Prodaja kolača i bezalkoholnih napitaka u ugostiteljskom objektu.

JEZIČNE VJEŠTINE

Materinski jezik/jezici: hrvatski

Drugi jezici:

engleski

SLUŠANJE A2 ČITANJE A2 PISANJE A2

GOVORNA PRODUKCIJA A2 GOVORNA INTERAKCIJA A2

DIGITALNE VJEŠTINE

Internet | MS Office (Word Excel PowerPoint) | Komunikacijski programi (Skype Zoom TeamViewer) | Timski rad

VOZAČKA DOZVOLA

Automobili: B

HOBIIJI I INTERESI

Planinarenje i čitanje

Volim slobodno vrijeme provesti u prirodi, u nekom dobrom društvu.
Od djetinjstva uživam u čitanju i kontinuirano širim svoje horizonte dobrim štivom, bilo
prozom, bilo poezijom.
Omiljeni su mi pjesnici Ujević i Jesenjin.