

Zračna luka Split

Društvo s ograničenom odgovornošću za usluge u zračnom prometu

Z A P I S N I K

sa sastanka predstavnika Zračne luke Split d.o.o. (u nastavku: ZLS) sa predstavnicima Poljoprivrednog obrta Ivica Tomaš (u nastavku PO) koji je održan u upravnoj zgradi ZLS-a 15. srpnja 2020. godine s početkom u 09,00 sati.

Ispred ZLS-a sastanku su prisustvovali Ante Teklić, Gordana Barada i Dražen Đaković.

Ispred PO-a sastanku su prisustvovali su Ivica Tomaš i Ante Tomaš.

Predstavnici ZLS-a uvodno su istaknuli da su u stečajnom postupku nad Kaštelanskim staklenicima d.d. u stečaju kupili ukupno 19 nekretnina te da neke od tih nekretnina i dalje koristi PO, unatoč tome što im je bivši vlasnik otkazao ugovor o zakupu s danom 20. travnja 2020. i unatoč tome što ih ZLS dopisom od 13. svibnja 2020. pozvala da predmetne nekretnine oslobode od osoba i stvari. Nadalje, istaknuli su da nemaju namjeru predmetne nekretnine davati u zakup te da je potrebno dogovoriti rok i način predaje u posjed predmetnih nekretnina ZLS-u.

Predstavnici PO-a istaknuli su kako je stečajni upravitelj Kaštelanskih staklenika d.d. u stečaju, Vedran Šeparović "preveslao" i PO i ZLS time što je PO-u obećao obeštećenje za svu njihovu imovinu koja se nalazi na predmetnim nekretninama prije prodaje nekretnina na javnoj dražbi, s time da je i cijena iste već bila dogovorena, a istovremeno je ZLS-u tvrdio da su te nekretnine slobodne od osoba i stvari. Nadalje, zatražili su sastanak na kojemu bi bio prisutan i spomenuti stečajni upravitelj, što su predstavnici ZLS-a odbili uz obrazloženje da je stečajni upravitelj zakonski zastupnik bivšeg vlasnika tih nekretnina.

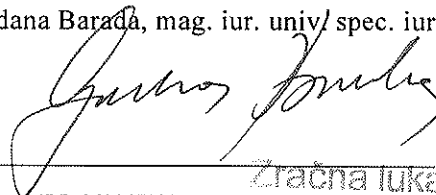
Na upit, koliko im vremena treba da oslobode nekretnine od osoba i stvari, predstavnici PO-a istaknuli su da bi to učinili vrlo rado u što skorijem roku, ako ih se obešteti s 5 milijuna kuna, što čini 27 % vrijednosti svih njihovih ulaganja u te nekretnine.

U odgovoru na njihov zahtjev za obeštećenjem predstavnici ZLS-a istaknuli su kako ZLS PO-u neće platiti nikakvo obeštećenje jer takav zahtjev smatra neosnovanim.

Završeno u 09,45 sati.

Klasifikacijske oznaka: 02-20-000419
Oznaka dokumenta: 02-DD3-000001-20
Kaštela, 15. srpnja 2020.

Zapisnik sastavila
Gordana Barada, mag. iur. univ/ spec. iur.



Društvo je upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu pod brojem MBS: 060147189, OIB: 83462362655

Temeljni kapital društva iznosi 385.300.000,00 kuna i uplaćen je u cijelosti. Član uprave: direktor mr.sc. Lukša Novak

OTP BANKA d.d., Domovinskog rata 61, Split, IBAN: HR90 2407 0001 1000 0898 8

ZAGREBAČKA BANKA d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, Zagreb, IBAN: HR78 2360 0001 1012 8982 4

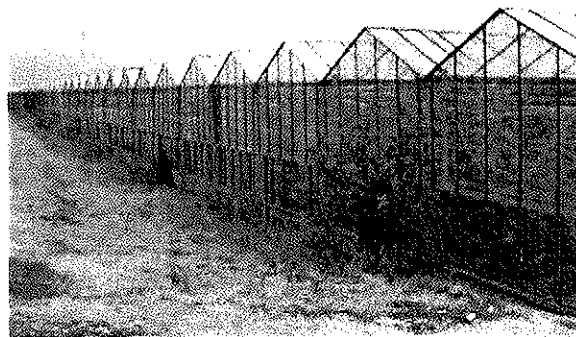
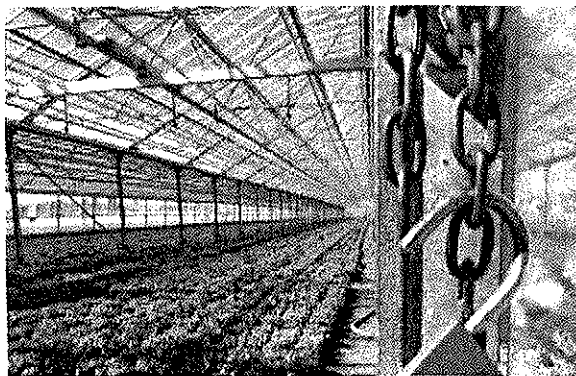
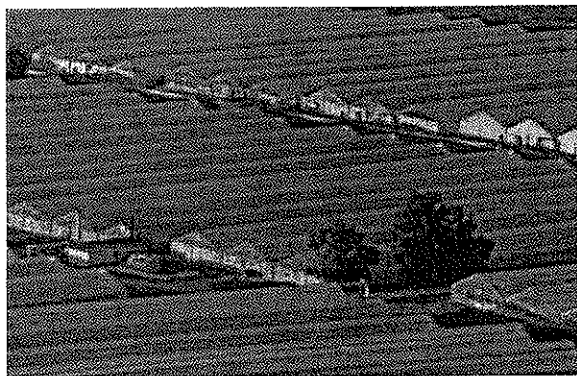
PARTNER BANKA d.d., Vončinina 2, Zagreb, IBAN: HR40 2408 0021 1000 1549 8

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d., Jurišićeva 4, Zagreb, IBAN: HR69 2390 0011 1009 1477 6

Zračna luka Split d.o.o.
KAŠTELA 02/2

SAŽETAK POSLOVNOG PLANA

Za kupnju staklenika tvrtke Kaštelanski staklenici d.d. u stečaju



INVESTITORI :

TIM TOMAŠ d.o.o. i

Drage Ivaniševića 10B
10000 ZAGREB
MB: 4609352
OIB: 35090519461

POLJOPRIVREDNI OBRT IVICA TOMAŠ

Petra Krešimira IV 4
21218 SEGET DONJI
MB: 91089441
OIB: 33795465386

Čakovec, travanj 2019.

SADRŽAJ

1. Sažetak	3
2. Informacije o investitoru	3
3. Informacije o projektu	3
4. Opis postojeće imovine Investitora	3
5. Dinamika i struktura zaposlenih	4
5.1. Tržište nabave	4
5.2. Tržište prodaje	4
6. Dinamika realizacije ulaganja	4
7. Ekonomsko-financijska analiza	5
7.1. Struktura ulaganja i izvori financiranja	5
7.2. Uvjeti kredita i obračun obveza:	5
7.3. Projekcija kreditnih obaveza	5
7.4. Struktura prihoda	6
7.5. Struktura rashoda	6
7.6. AMORTIZACIJA	6
7.7. Račun dobiti i gubitka	7
7.8. Financijski tok	8
7.9. Ekonomski tok i neto sadašnja vrijednost	8
8. Zaključna ocjena projekta	9

Ovaj projekt zajednička je investicija tvrtke TIM TOMAŠ d.o.o. (vlasnici Ivica i Ante Tomaš) iz Zagreba, Drage Ivaniševića 10B i POLJOPRIVREDNOG OBRTA IVICA TOMAŠ (vlasnik Ivica Tomaš) iz Segeta Donjeg, Petra Krešimira IV 4 koji su rodbinski povezani (braća). Investitori ulažu u kupnju staklenika tvrtke Kaštelanski staklenici d.d. u stečaju. Kako već niz godina TIM TOMAŠ (prije OPG Ante Tomaš) i PO Ivica Tomaš imaju, temeljem ugovora o najmu 14 staklenika navedene tvrtke, a stekli su se uvjeti za kupnju staklenika, oba investitora namjeravaju zajednički kupiti navedenih 14 staklenika (u funkciji) te još dodatnih 10 staklenika (potrebna adaptacija). Cijeli projekt iznosio bi cca 12,0 mio/kn od čega bi vlastito ulaganje oba partnera bilo 2,0 mio/kn. Za kupnju staklenika uložilo bi se 9,0 mio/kn, a za saniranje i adaptaciju 3,0 mio/kn.

TIM TOMAŠ d.o.o. (prije OPG Ante Tomaš do 2001.g i PO Ante Tomaš do 2016.g.) tvrtka je koja se bavi proizvodnjom raznog povrća. Tvrtka je osnovana 03.10.2016.g., a prerasla je iz OPG-a u Poljoprivredni obrt te u konačnici u ozbiljnu tvrtku. Vlasnici su Ivica i Ante Tomaš koji su ujedno i ovlašteni za zastupanje kao članovi uprave društva. Tvrtka se uglavnom bavi uzgojem salate, blitve, rajčice, krastavaca, lubenica, tikvica te u manjim količinama ostalih povrćarskih kultura.

POLJOPRIVREDNI OBRT IVICA TOMAŠ registriran je 01.06.1995.g. od strane vlasnika Ivica Tomaša. Obrt se bavi uzgoj salate, rajčice, lubenica, dinja te ostalog korjenastog i gomoljastog povrća.

Investitori planiraju kupiti 24 staklenika tvrtke Kaštelanski staklenici d.d. u stečaju od kojih već 14 imaju u najmu, a kupili bi još dodatnih 10 koje bi trebalo sanirati i adaptirati kako bi se u njima mogla vršiti proizvodnja.

Ovom investicijom se dugoročno stvaraju uvjeti za daljnji stabilan rast i razvoj oba subjekta budući da bi se umjesto dosadašnjeg najma (cca. 680 tis/kn godišnje) investiralo u kupnju objekata za proizvodnju uz godišnju obvezu za plaćanje kredita cca. 1,214 mio/kn na rok od 10 godina (iznos kredita od 10 mio/kn za otplatu). Uz postojeće, dodatnim kapacitetima za proizvodnju (10 staklenika) investitori procjenjuju rast proizvodnje, a time i prihoda od 40%, čime bi se nadomjestila razlika u trošku te otplata kredita ne bi bila upitna.

Investitori od samog osnutka ulažu u opremu i imovinu u obliku razne poljoprivredne mehanizacije i opreme za obradu poljoprivrednog zemljišta. Do danas je kupljeno opreme knjiženo u knjigovodstvu kao dugotrajna imovina nabavne vrijednosti od 2.470.416,89 kn, trenutne knjigovodstvene vrijednosti 531.142,01 kn (Prilog: popis dugotrajne imovine). Vlastito učešće investitora predstavlja vlastito ulaganje u kupnju staklenika u iznosu od 2.000.000,00 kn, koja u odnosu na ukupnu investiciju u iznosu od 12 mio/kn iznosi 17% vlastitog učešća.

TIM TOMAŠ d.o.o. trenutno zapošljava 12 djelatnika, a PO Ivica Tomaš 5 djelatnika. Ovim projektom u planu je zapošljavanje dodatnih 7 djelatnika, čime bi se pokrila dodatna potreba za radnom snagom nastala povećanim kapacitetima proizvodnje.

Troškovi osoblja	Godina investicije										
	2016	2017	2018	1	2	3	4	5	6	7	8
Broj zaposlenih	16	16	17	24	24	24	24	24	24	24	24
Prosječni troškovi osoblja po zaposlenom	2.246	2.699	4.121	6.245	6.245	6.245	6.245	6.245	6.245	6.245	6.245
Prosječni troškovi osoblja mjesečno	45.954	59.137	107.525	149.873	149.873	149.873	149.873	149.873	149.873	149.873	149.873
Prosječni troškovi osoblja godišnje	546.257	710.239	1.290.294	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474

5.1. TRŽIŠTE NABAVE

U svom poslovanju investitori nabavljaju robu (materijal) od domaćih dobavljača. Investitori ne ovise isključivo o nekolicini velikih dobavljača, već je rizik disperziran na niz dobavljača.

5.2. TRŽIŠTE PRODAJE

Investitori prodaju svoje proizvode domaćim trgovačkim lancima: KONZUM preko PIK-VINKOVCI d.o.o., TOMMY, NHL, SUDENAC d.o.o. Obzirom na dosadašnje iskustvo u proizvodnji i prodaji, a i velike potražnje za svježim povrćem, investitori ne očekuju probleme u prodaji istih.

Odabrani je vijek projekta od 11 godina jer je to vijek u kojem se planira izvršiti povrat ulaganja i povrat kredita.

Prema dinamici aktivnosti ulaganja te vijeka projekta očekivanja su sljedeća: Prva godina investicije je godina realizacije kredita odnosno kupnje staklenika. Početak i završetak adaptacije i saniranja staklenika trebao bi se odvijati početkom iste godine, što neće utjecati na poslovanje budući da će sve do završetka adaptacije Investitori djelatnosti odrađivati kao i do sada u 14 staklenika. Povrat investicije očekuje se u 10. godini projekta, dok je projekcija vraćanja kredita planirana 10 godina.

7.1. STRUKTURA ULAGANJA I IZVORI FINANCIRANJA

RB	STAVKA	KREDIT BANKE (1.)	DRUGI IZVORI		UKUPNO (1.+2.+3.)
			VLASTITI IZVORI (2.)	OSTALI IZVORI (3.)	
I.	OSNOVNA SREDSTVA UKUPNO	10.000.000,00	2.000.000,00		12.000.000,00
1	Kupnja 24 staklenika	7.000.000,00	2.000.000,00		9.000.000,00
2	Opremanje staklenika	3.000.000,00			3.000.000,00
II.	OBRATNA SREDSTVA UKUPNO			-	-
III.	SVEUKUPNO (I. + II.)	10.000.000,00	2.000.000,00	0,00	12.000.000,00
ULAGANJE		KN	Struktura %		
Vlastita sredstva		2.000.000,00	17%		
Kreditna sredstva		10.000.000,00	83%		
UKUPNO		12.000.000,00	100%		

Investitor u ovaj projekt ulazi sa 17% vlastitog učešća dok razliku od 83% financira Banka kreditor. Ukupna vrijednost investicije iznosi 12.000.000,00 kn, od čega Banka kreditor financira 7.000.000 kn za kupnju staklenika (24 komada) i 3.000.000 kn za opremanje 10 staklenika. Investitor ulaže vlastita sredstva u iznosu od 2.000.000 kn za kupnju staklenika (24 komada).

7.2. UVJETI KREDITA I OBRAČUN OBVEZA:

- visina kredita:	10.000.000 kn
- kamatna stopa:	4,0%
- otplatni rok:	10 godina
- grace period:	0 godina
- broj rata:	120

7.3. PROJEKCIJA KREDITNIH OBAVEZA

Kreditne obaveze	Odobreni iznos	Godine investicije									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Kredit UKUPNO mjesečno EUR		13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700
Kredit UKUPNO mjesečno KN		101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245
Kredit UKUPNO OBAVEZE godišnje KN		1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942
Kredit UKUPNO GLAVNICA godišnje KN		830.050	863.867	899.062	935.691	973.813	1.013.488	1.054.779	1.097.752	1.142.476	1.189.022
Kredit UKUPNO kamate godišnje KN		384.892	351.075	315.879	279.250	241.129	201.454	160.163	117.190	73.466	25.919
Ostatak duga UKUPNO		9.169.950	8.306.083	7.407.021	6.471.330	5.497.517	4.484.029	3.429.250	2.331.498	1.189.022	-
UKUPNO NOVI KREDIT I	10.000.000	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942
Glavnica NOVI KREDIT I		830.050	863.867	899.062	935.691	973.813	1.013.488	1.054.779	1.097.752	1.142.476	1.189.022
Kamate NOVI KREDIT I		384.892	351.075	315.879	279.250	241.129	201.454	160.163	117.190	73.466	25.919
Ostatak duga		9.169.950	8.306.083	7.407.021	6.471.330	5.497.517	4.484.029	3.429.250	2.331.498	1.189.022	-

U projekciju je za period od 1. do 10. godine investicije uvršten samo novi kredit za investiciju (10 mio/kn) jer klijenti nemaju nikakvih kreditnih obveza.

7.4. STRUKTURA PRIHODA

Prihodi su formirani na bazi analize ostvarenih prihoda u 2018. godini zajedno za oba investitora (nekonsolidirana bilanca i RDG), a koji su iznosili ukupno 4,76 mio/kn. Predviđeno je ukupno povećanje prihoda od 40% temeljem novih površina za proizvodnju (novih 10 staklenika). Obzirom da se investicijom povećavaju proizvodne površine za 70% u odnosu na iste u 2018. godini, ovakvo povećanje prihoda realno je za očekivati u 1. godini investicije kada će zbog adaptacije novih staklenika proizvodna godina trajati nešto kraće, dok za naredne godine kada se očekuje puni kapacitet od 24 staklenika tijekom cijele godine, predviđeni rast prihoda predstavlja rezervu u projekciji.

7.5. STRUKTURA RASHODA

Rashodi su formirani na bazi analize prosječnih realnih rashoda iz 2018. godine stavljenih u omjer prema prihodima iz iste godine. U projekciji materijalnih troškova za sve godine poslovanja nakon investicije maknuti su troškovi najma što godišnje iznosi cca 680 tis/kn, a što će uz povećanje prihoda služiti za otplatu predmetnog kredita.

7.6. AMORTIZACIJA

Amortizacija			Godine investicije										
Sadržaj	Amortizacijska Stopa	Vrijednost imovine	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Osnovna sredstva - staklenici	5%	12.000.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
Postojeća dugotrajna imovina ostala		531.142	126.885	87.848	59.897	19.533	15.160	15.160	15.160	15.160	15.160	15.160	15.160
Ukupno		12.531.142	726.885	687.848	659.897	619.533	615.160	615.160	615.160	615.160	615.160	615.160	615.160
Osnovica	12.531.142												
Ostatak vrijednosti dugotrajne imovine	5.530.860												

Investitori imaju u vlasništvu postojeću dugotrajnu imovinu koja se uključuje u izračun amortizacije zajedno s novim osnovnim sredstvima (staklenici), a koja se također uključuje u projekcije Računa dobiti i gubitka prema navedenim amortizacijskim stopama.

7.7. RAČUN DOBITI I GUBITKA

Račun dobiti i gubitka				Godina investicije										
	2016	2017	2018	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Prihodi od prodaje	2.824.016	4.236.616	4.786.097	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Ostali poslovni prihodi	0	0	21.032											
Ostali prihodi	2.824.016	4.236.616	4.786.097	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Ostali prihodi (financijski i izvanredni)	185	363	1.778											
Financijski prihodi														
Izvanredni prihodi														
Ukupni prihodi	2.824.201	4.236.978	4.787.875	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Povećanje smanjenje zaliha	0	0	0											
Materijalni troškovi	1.659.741	2.892.018	2.775.344	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449
Troškovi osoblja	546.887	710.239	1.290.204	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474
Amortizacija	396.894	156.003	108.631	726.885	659.897	619.333	615.160	615.160	615.160	615.160	615.160	615.160	615.160	615.160
Ostali troškovi	57.206	114.012	205.840	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910
Vrijednosni uvođenje imovine	0	0	0											
Rezerviranja	0	0	0											
Ostali poslovni rashodi	51.523	75.529	49.420	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Poslovni rashodi	2.722.256	3.947.803	4.429.538	5.792.716	5.753.640	5.725.729	5.685.304	5.680.992	5.680.992	5.680.992	5.680.992	5.680.992	5.680.992	5.680.992
Ostali rashodi (financijski i izvanredni)	0	0	118.066	384.892	351.075	315.879	279.250	241.129	201.455	160.163	117.190	72.466	23.919	
Financijski rashodi														
Izvanredni rashodi														
Ukupni rashodi	2.722.256	3.947.803	4.547.604	6.177.608	6.104.715	6.041.608	5.964.614	5.922.120	5.882.446	5.841.155	5.798.181	5.753.457	5.706.911	5.680.992
EBIT	101.760	288.833	356.559	1.528.375	1.567.411	1.595.342	1.635.727	1.640.099	1.640.099	1.640.099	1.640.099	1.640.099	1.640.099	1.640.099
EBITDA	498.654	444.818	465.190	1.605.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259
Dobit prije oporezivanja	101.945	287.175	340.271	493.483	566.327	629.483	786.477	748.971	788.645	829.936	872.918	917.624	964.180	990.050
Porez na dobit	23.609	37.612	54.721	88.827	101.941	113.307	137.166	134.815	141.956	149.389	157.124	165.134	173.552	178.218
Dobit nakon oporezivanja	78.336	251.563	285.550	404.656	464.386	516.176	649.311	614.156	646.689	680.548	715.794	752.490	790.628	811.831
	2016	2017	2018	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
EBITDA marža	17,66%	10,50%	9,72%	24,06%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%
EBIT marža	3,60%	6,82%	7,45%	22,91%	23,50%	23,91%	24,52%	24,59%	24,59%	24,59%	24,59%	24,59%	24,59%	24,59%
Bruto marža	3,61%	6,83%	5,02%	7,40%	8,49%	9,44%	10,59%	11,23%	11,82%	12,44%	13,08%	13,70%	14,35%	14,84%
Neto marža	3,77%	5,94%	5,88%	6,07%	6,90%	7,74%	8,68%	9,21%	9,69%	10,20%	10,73%	11,28%	11,85%	12,17%
Materijalni troškovi	59,13%	68,26%	57,99%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%
Troškovi osoblja	19,37%	16,76%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%
Amortizacija	14,05%	3,68%	2,27%	10,90%	10,31%	9,89%	9,19%	9,22%	9,22%	9,22%	9,22%	9,22%	9,22%	9,22%
Financijski rashodi	0,00%	0,00%	2,47%	5,77%	5,26%	4,74%	4,19%	3,61%	3,02%	2,40%	1,76%	1,09%	0,39%	0,00%
Ostali troškovi	2,03%	2,69%	4,36%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%	4,30%

Projekcija računa dobiti gubitka projicirana je na temelju analize ostvarenih prihoda na dan 31.12.2018. godine. Zbog povećanja obradivih površina kao posljedica kupnje novih 10 staklenika, uz postojećih 14 u najmu, očekuje se porast prihoda od prodaje za 40% u odnosu na 2018. godinu. Navedeno predstavlja vrlo konzervativan pristup, obzirom da se proizvodne površine povećavanju za 70% u odnosu na prethodnu godinu i predstavlja rezervu u projekciji. Prva godina projekcije uzima se kao reprezentativna tako da su sljedeće godine u prihodima konstantne.

Projekcija materijalnih troškova projicirana je kao omjer ostvarenih troškova u 2018. godini spram očekivanih prihoda umanjanih za trošak najma (cca. 680 tis/kn) koji će se kupnjom staklenika anulirati iz troškova. Od 1. godine ulaganja planira se povećanje troškova zaposlenika radi dodatnog zapošljavanja 7 novih djelatnika. Trošak osoblja projiciran je također kao omjer ostvarenih troškova u 2018. godini spram očekivanih prihoda, što predstavlja realan očekivani trošak.

Analizom posljednje 3 godine poslovanja te analizom projiciranog računa dobiti i gubitka razvidno je da je riječ o uspješnom i profitabilnom poslovanju tvrtke.

Investicijski projekt redovito podmiruje sve obveze prema dobavljačima, obveze prema radnicima, državi i financijskim institucijama - kreditorima i pri tome uspijeva svake godine ostvariti prihvatljiv iznos dobiti.

7.8. FINANCIJSKI TOK

Financijski tok	Godina investicije										
	Sadržaj	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
PRIMICI		21.939.539	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	12.201.951
Ukupni prihod bez ograničenih potpora		6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Izvori financiranja		15.268.448									
Prijenos postojećih izvora		3.268.448									
Vlastiti izvori		2.000.000									
Kredit		10.000.000									
Obitna sredstva											
Investicija		10.000.000									
Ostatak vrijednosti projekta											5.530.860
Dugotrajna imovina											5.530.860
Kratkotrajna imovina											
EPFR potpora											
Kapitalne potpore											
Dokapitalizacija, vlastitice i druge pozajmice											
IZDAĆI		21.638.048	6.382.714	6.394.080	6.407.939	6.415.588	6.422.730	6.430.162	6.437.897	6.445.947	6.454.326
Prijenos postojeće imovine		3.268.448									
Ulaganja u dugotrajnu imovinu		12.000.000									
Ulaganja u kratkotrajnu imovinu		0									
Materijalni troškovi		2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449
Troškovi osoblja		1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474
Ostali troškovi		336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910
Financijski prihodi		384.892	351.075	315.879	279.250	241.129	201.454	160.163	117.190	72.466	25.919
Glavnica kredita		830.050	863.867	899.062	935.691	973.813	1.013.488	1.054.779	1.097.752	1.142.476	1.189.022
Izvanredni prihodi											
POREZ NA DOBIT		88.827	101.941	113.307	127.166	134.815	141.956	149.389	157.124	165.174	173.552
NETO PRIMICI		301.491	288.377	277.011	263.152	255.503	248.361	240.929	233.194	225.144	216.765
NETO PRIMICI - UKUPNO		301.491	288.377	277.011	263.152	255.503	248.361	240.929	233.194	225.144	216.765

Financijski neto primici u svim godinama projekta su pozitivni što je baza za prihvatljivost projekta.

7.9. EKONOMSKI TOK I NETO SADAŠNJA VRIJEDNOST

Ekonomski tok	Godina povrata	Godina investicije									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
PRIMICI		6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	12.201.951
Ukupni prihod		6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Ostatak vrijednosti projekta										0	5.530.860
Dugotrajna imovina											5.530.860
Kratkotrajna imovina											
EPFR potpora											
Kapitalne potpore											
IZDAĆI		20.423.107	5.167.772	5.179.139	5.192.998	5.208.646	5.207.788	5.215.220	5.222.955	5.231.006	5.239.384
Prijenos postojeće imovine		3.268.448									
Investicije u dugotrajnu imovinu		12.000.000									
Investicije u kratkotrajnu imovinu		0									
Materijalni troškovi		2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449
Troškovi osoblja		1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474
Ostali troškovi		336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910
Izvanredni prihodi											
POREZ NA DOBIT		88.827	101.941	113.307	127.166	134.815	141.956	149.389	157.124	165.174	173.552
NETO PRIMICI		-13.752.016	-1.503.319	-1.491.952	-1.478.093	-1.470.445	-1.463.303	-1.455.871	-1.448.136	-1.440.085	-1.431.707
KUMULATIV		-13.752.016	-12.248.697	-10.756.745	-9.278.651	-7.808.207	-6.344.903	-4.889.833	-3.440.897	-2.008.812	-569.105
Neto sadašnja vrijednost - NPV uz diskont	5%						953.634				
IRR - interna stopa rentabilnosti							6.15%				

Iz rezultata Ekonomskog toka (kumulativ neto primitaka) vidljivo je da je period povrata ulaganja 10. godina poslovanja nakon efekata investicije, što potvrđuje pozitivna vrijednost kumulativa umanjena za ostatak vrijednosti projekta. Period povrata ulaganja je unutar odabranog vijeka projekta.

Kao diskontna stopa projekta odabrana je stopa od 5% iz razloga jer je veća od kamate komercijalnih kredita.

Iz rezultata Neto sadašnje vrijednosti vidljivo je da je ona pozitivna što također ukazuje na prihvatljivost projekta.

Interna stopa rentabilnosti definira se kao ona diskontna stopa koja neto sadašnju vrijednost projekta svodi na nulu, odnosno kao maksimalna kamatna stopa koja se može platiti za uloženu akumulaciju u vijeku trajanja projekta, a da to ulaganje ne završi s gubitkom. Obzirom da u ovom projektu ona iznosi 6,15% te je veća od planirane kamatne stope zaduženja, isto također ukazuje na prihvatljivost projekta.

Investicija u kupnju i opremanje poslovnog prostora (staklenika) koju investitori namjeravaju provesti, te tako poboljšati kvalitetu i kapacitete svoje proizvodnje osigurat će tvrtki stabilnost poslovanja, veću profitabilnost i daljnji razvoj.

Na osnovu rezultata istraživanja i metoda kontrole u ovom Sažetku poslovnog plana, vidljivo je da se radi o profitabilnom projektu, s perspektivama daljnjeg razvoja.

S obzirom na proračunske efekte investicije, odnosno primjenom metoda za ocjenu rentabilnosti došlo se do sljedećih rezultata:

- da je interna stopa rentabilnosti: 6,15 %
- da je razdoblje povrata uložених sredstava u projekt 10. godini, dakle, unutar vijeka
- da je projekt likvidan kroz cijeli vijek promatranja
- da u projekcijama financijskih pokazatelja postoje rezerve koje su opisane u poslovnom planu

S obzirom na rezultate istraživanja koji su utvrđeni na razini ovog projekta može se zaključiti da postoje sve bitne pretpostavke za realizaciju ovog projekta, odnosno da se investicija može u cijelosti ocijeniti prihvatljivom za Investitora i Banku kreditora.

Poslovni plan izradio:

Miroslav Lisjak, MSc

Ekonomski tok	Godina povrata	Godina investicije										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Sadržaj												
PRIMICI		6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	12.201.951
Ukupni prihod		6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Ostatak vrijednosti projekta										0	0	5.530.860
Dugotrajna imovina												5.530.860
Kratkotrajna imovina												
EPFRR potpora												
Kapitalne potpore												
IZDACI		20.423.107	5.167.772	5.179.139	5.192.998	5.200.646	5.207.788	5.215.220	5.222.955	5.231.006	5.239.384	5.239.384
Prijenos postojeće imovine		3.268.448										
Investicije u dugotrajnu imovinu		17.000.000										
Investicije u kratkotrajnu imovinu		0										
Matеријалni troškovi		2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449
Troškovi osoblja		1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474
Ostali troškovi		336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910
Izvanredni rashodi												
POREZ NA DOBIT		88.827	101.941	113.307	127.166	134.815	141.956	149.389	157.124	165.174	173.552	173.552
NETO PRIMICI		-13.752.016	1.503.319	1.491.952	1.478.093	1.470.445	1.463.303	1.455.871	1.448.136	1.440.085	1.431.707	6.962.567
KUMULATIV		-13.752.016	-12.248.697	-10.756.745	-9.278.651	-7.808.207	-6.344.903	-4.889.033	-3.440.897	-2.000.812	-569.105	6.393.462
Neto sadašnja vrijednost - NPV uz diskont		5%					953.634					
IRR - interna stopa rentabilnosti							6,15%					

Financijski tok	Godina investicije										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Sadržaj											
PRIMICI	21.939.539	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	12.281.951
Ukupni prihod bez razgraničenih potpora	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Izvori financiranja	15.268.448										
Prijenos postojećih izvora	3.268.448										
Vlastiti izvori	2.000.000										
Kredit	10.000.000										
Obnova sredstva											
Investicija	10.000.000										
Ostatak vrijednosti projekta											5.530.860
Dugotrajna imovina											5.530.860
Kratkotrajna imovina											
EPFRR potpora											
Kapitalne potpore											
Dokapitalizacija, vlasničke i druge pozajmice											
IZDACI	21.638.048	6.382.714	6.394.080	6.407.919	6.415.588	6.422.730	6.430.162	6.437.897	6.445.947	6.454.326	5.244.050
Prijenos postojeće imovine	3.268.448										
Ulaganja u dugotrajnu imovinu	12.000.000										
Ulaganja u kratkotajnu imovinu	0										
Materijalni troškovi	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449
Troškovi osoblja	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474
Ostali troškovi	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910
Financijski rashodi	384.892	351.075	315.879	279.250	241.129	201.454	160.163	117.190	72.466	25.919	0
Glavnica kredita	830.050	863.867	899.062	935.691	973.813	1.013.488	1.054.779	1.097.752	1.142.476	1.189.022	0
Izvanredni rashodi											
POREZ NA DOBIT	88.827	101.941	113.307	127.166	134.815	141.956	149.389	157.124	165.174	173.552	178.218
NETO PRIMICI	301.491	288.377	277.011	263.152	255.503	248.361	240.929	233.194	225.144	216.765	6.957.981
NETO PRIMICI - UKUPNO	301.491	589.868	866.878	1.130.030	1.385.533	1.633.895	1.874.824	2.108.018	2.333.161	2.549.926	9.507.828

Kreditne obaveze	Sadržaj	Stanje glavnice	Godina investicije											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
Kredit UKUPNO mjesečno EUR		13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	13.700	
Kredit UKUPNO mjesečno KN		101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	101.245	
Kredit UKUPNO OBAVEZE godišnje KN		1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	
Kredit UKUPNO GLAVNICA godišnje KN		830.050	863.867	899.062	935.691	973.813	1.013.488	1.054.779	1.097.752	1.142.476	1.189.022	1.189.022	1.189.022	
Kredit UKUPNO kamate godišnje KN		384.892	351.075	315.879	279.250	241.129	201.454	160.163	117.190	72.466	25.919	25.919	25.919	
Ostatak duga UKUPNO		9.169.950	8.306.083	7.407.021	6.471.330	5.497.517	4.484.029	3.429.250	2.331.498	1.189.022				
UKUPNO NOVI KREDIT 1	10.000.000	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	1.214.942	
Glavnica NOVI KREDIT 1		830.050	863.867	899.062	935.691	973.813	1.013.488	1.054.779	1.097.752	1.142.476	1.189.022	1.189.022	1.189.022	
Kamate NOVI KREDIT 1		384.892	351.075	315.879	279.250	241.129	201.454	160.163	117.190	72.466	25.919	25.919	25.919	
Ostatak duga		9.169.950	8.306.083	7.407.021	6.471.330	5.497.517	4.484.029	3.429.250	2.331.498	1.189.022				

Izvor dobiti i gubitka	Godina investicije													
	2016	2017	2018	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Višak od prodaje	2 824 016,6	4 236 646,6	4 785 063,5	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091
Ostali poslovni prihodi	0	0	21 053											
Prihodov prihode	2 824 016,6	4 236 646,6	4 786 097	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091
Ostali prihodi (financijski i izvanredni)	185	161	1 778											
Financijski prihodi														
Izvanredni prihodi														
Ukupni prihodi	2 824 201,6	4 236 807,6	4 787 875	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091	6 671 091
Doprinosi u ukupne rezultate	0	0	0											
Materijalni troškovi	1 609 741	2 392 018	2 575 164	2 970 449	2 970 449	2 970 449	2 970 449	2 970 449	2 970 449	2 970 449	2 970 449	2 970 449	2 970 449	2 970 449
Troškovi amortizacije	456 887	710 239	1 390 294	1 708 474	1 708 474	1 708 474	1 708 474	1 708 474	1 708 474	1 708 474	1 708 474	1 708 474	1 708 474	1 708 474
Amortizacija	396 894	156 005	108 631	726 885	687 808	659 697	619 533	615 160	615 160	615 160	615 160	615 160	615 160	615 160
Ostali troškovi	57 206	134 012	285 840	286 910	286 910	286 910	286 910	286 910	286 910	286 910	286 910	286 910	286 910	286 910
Vrijednosne usklađivanje imovine	0	0	0											
Rezerviranja	51 576	75 529	49 429	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Ostali poslovni rashodi	2 727 356	3 947 803	4 429 538	5 792 716	5 792 716	5 792 716	5 792 716	5 792 716	5 792 716	5 792 716	5 792 716	5 792 716	5 792 716	5 792 716
Rashodovani prihodi	0	0	0											
Ostali rashodi (financijski + izvanredni)	0	0	118 160	384 592	351 075	315 879	279 250	241 129	201 458	160 163	117 199	72 466	35 910	3
Financijski rashodi	0	0	0											
Izvanredni rashodi	0	0	0											
Ukupni rashodi	2 727 356	3 947 803	4 547 698	6 177 608	6 104 754	6 048 608	5 964 614	5 922 120	5 881 446	5 841 155	5 798 181	5 753 257	5 708 911	5 600 991
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 656	461 396	516 176	579 311	614 156	646 889	680 548	715 786	752 460	780 628	811 881
EBITDA	498 645	444 818	465 190	1 666 359	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259	1 665 259
EBIT	101 760	288 813	358 559	1 528 375	1 567 411	1 595 362	1 635 727	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699	1 640 699
Dobit prije oporezivanja	191 945	289 175	340 121	493 483	566 337	629 483	706 477	748 971	788 645	829 836	872 910	917 634	964 180	998 099
Porez na dobit	23 609	37 612	54 721	88 827	104 941	113 307	127 166	134 815	141 926	149 389	157 123	168 174	173 575	178 218
Dobit nakon oporezivanja	78 336	251 563	185 520	404 65										

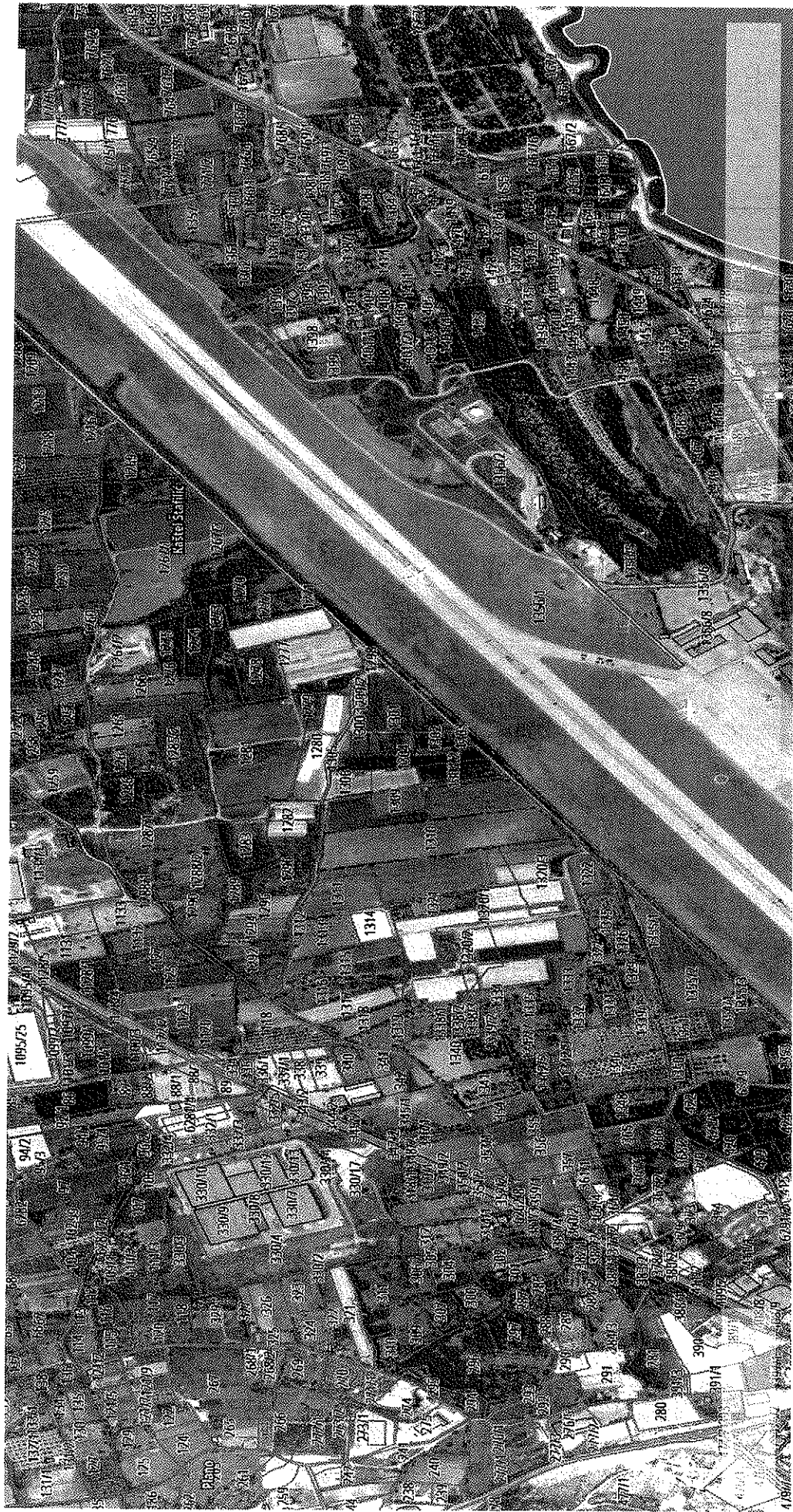
Ekonomski tok	Godina povrata	Godina investicije										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Sukladno												
PRIMICI		6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	12.651.951
Ukupni prihodi		6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Ostatak vrijednosti projekta										0	0	5.980.860
Dugotrajna imovina												5.980.860
Kratkotrajna imovina												
EPFRB, netoiznos												
Kapitalne potpore												
IZDACI		21.407.179	5.152.453	5.164.453	5.178.971	5.187.306	5.195.162	5.203.337	5.211.846	5.220.201	5.229.918	5.229.918
Prijenos postojeće imovine		3.268.448										
Investicije u dugotrajnu imovinu		13.090.000										
Investicije u kratkotrajnu imovinu		0										
Materijalni troškovi		2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449
Troškovi opskrbe		1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474
Ostali troškovi		336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910
Izvanjski rashodi												
POREZ NA DOBIT		72.899	86.621	98.621	113.139	121.474	129.330	137.506	146.014	154.870	164.066	164.086
NETO PRIMICI		-14.736.088	1.518.638	1.506.638	1.492.120	1.483.785	1.475.929	1.467.754	1.459.245	1.450.390	1.441.173	1.422.033
KUMULATIV		-14.736.088	-13.217.450	-11.710.811	-10.218.691	-8.734.906	-7.258.977	-5.791.223	-4.331.979	-2.881.589	-1.440.416	5.981.618
Neto sadašnja vrijednost - NPV uz diskont	5%						342.369					
IRR - interna stopa rentabilnosti							5,39%					

Financijski tok	Godina investicije										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<i>Sadržaj</i>											
PRIMICI	22.939.539	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	12.651.951
Ukupni prihod bez ograničenih potpora	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	
Izvori financiranja	16.268.448										
Prihodi postojećih izvora	3.268.448										
Vlastiti izvori	2.000.000										
Kao što:	11.000.000										
Obnova sredstva											
Investicija	11.000.000										5.980.860
Ostatak vrijednosti projekta											5.980.860
Dugotrajna imovina											
Kratkotrajna imovina											
EPFRR potpora											
Kapitalne potpore											
Dokapitalizacija, vlasničke i druge pozajmice											
IZDACI	22.743.614	6.488.889	6.500.889	6.515.407	6.523.742	6.531.598	6.539.773	6.548.282	6.557.137	6.566.353	5.235.050
Prihodi postojeće imovine	3.268.448										
Ulaganja u dugotrajnu imovinu	13.000.000										
Ulaganja u kratkotrajnu imovinu	0										
Materijalni troškovi	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449
Troškovi osoblja	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474
Ostali troškovi	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910	336.910
Financijski rashodi	423.381	386.182	347.467	307.175	265.242	221.599	176.179	128.909	79.712	28.511	0
Glavnica kredita	913.054	950.254	988.969	1.029.261	1.071.194	1.114.836	1.160.257	1.207.527	1.256.724	1.307.925	
Izvanredni rashodi											
POREZ NA DOBIT	72.899	86.621	98.621	113.139	121.474	129.330	137.506	146.014	154.870	164.086	169.218
NETO PRIMICI	195.925	182.202	170.202	155.684	147.349	139.493	131.318	122.809	113.954	104.738	7.416.991
NETO PRIMICI - UKUPNO	195.925	378.127	548.329	704.013	851.362	990.856	1.122.174	1.244.983	1.358.937	1.463.674	8.880.576

Kreditne obaveze	Sadržaj	Odobreni iznos	Godina investicije										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Krediti UKUPNO mjesečno EUR		15.070	15.070	15.070	15.070	15.070	15.070	15.070	15.070	15.070	15.070	15.070	-
Krediti UKUPNO mjesečno KN		111.370	111.370	111.370	111.370	111.370	111.370	111.370	111.370	111.370	111.370	111.370	-
Krediti UKUPNO OBAVEZE godišnje KN		1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	-
Krediti UKUPNO GLAVNICA godišnje KN		913.054	950.254	988.969	1.029.261	1.071.194	1.114.836	1.160.257	1.207.527	1.256.724	1.307.925	-	-
Krediti UKUPNO kamate godišnje KN		423.381	386.182	347.467	307.175	265.242	221.599	176.179	128.909	79.712	28.511	-	-
Ostatak duga UKUPNO		10.086.946	9.136.692	8.147.723	7.118.463	6.047.268	4.932.432	3.772.175	2.564.648	1.307.925	-	-	-
UKUPNO NOVI KREDIT I	11.000.000	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	1.336.436	-
Glavnica NOVI KREDIT I		913.054	950.254	988.969	1.029.261	1.071.194	1.114.836	1.160.257	1.207.527	1.256.724	1.307.925	-	-
Kamate NOVI KREDIT I		423.381	386.182	347.467	307.175	265.242	221.599	176.179	128.909	79.712	28.511	-	-
Ostatak duga		10.086.946	9.136.692	8.147.723	7.118.463	6.047.268	4.932.432	3.772.175	2.564.648	1.307.925	-	-	-

				Godina investicije										
Račun dohoda i gubitka				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Sudjelci				2016	2017	2018								
Prihodi od prodaje	2.824.016	3.716.616	4.765.065	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Ostali poslovni prihodi	0	0	21.032											
Prodajni prihodi	2.824.016	4.336.616	4.786.097	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Ostali prihodi (financijski i investicijski)	185	362	1.778											
Financijski prihodi														
Investicijski prihodi														
Ukupni prihodi	2.824.201	4.736.978	4.787.875	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091	6.671.091
Povećanje/zmanjenje zaliha	0	0	0											
Mijenjanje troškova	1.669.741	2.892.048	3.775.344	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449	2.930.449
Troškovi prodaja	536.887	170.239	1.290.294	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474	1.798.474
Amortizacija	240.894	156.005	108.651	776.885	709.897	669.533	665.160	665.160	665.160	665.160	665.160	665.160	665.160	665.160
Ostali troškovi	57.206	113.012	505.340	386.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910	286.910
Vrijednjenje oslobođenih imovina	0	0	0											
Rezultiranja	0	0	0											
Rezultiranja	51.528	75.579	19.479	50.090	50.090	50.090	50.090	50.090	50.090	50.090	50.090	50.090	50.090	50.090
Opći poslovni troškovi	2.722.256	3.947.003	4.429.538	5.843.716	5.803.680	5.775.729	5.733.364	5.730.992	5.730.992	5.730.992	5.730.992	5.730.992	5.730.992	5.730.992
Poslovni troškovi														
Ostali rashodi (financijski + investicijski)														
Financijski rashodi	0	0	118.006	423.381	396.182	347.407	307.175	265.242	221.599	176.129	128.909	79.712	38.511	
Investicijski rashodi	0	0	0											
Ukupni rashodi	2.722.256	3.947.003	4.547.604	6.266.098	6.199.862	6.123.196	6.040.539	5.990.233	5.952.591	5.907.171	5.859.900	5.810.704	5.759.503	5.730.992
EBIT	101.760	288.613	356.559	1.828.375	1.867.411	1.895.362	1.877.627	1.640.099	1.640.099	1.640.099	1.640.099	1.640.099	1.640.099	1.640.099
EBITDA	698.654	444.818	465.190	1.605.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259	1.655.259
Dohodi prije oporedivanja	101.945	289.175	240.271	1.404.993	1.481.229	1.517.895	1.515.322	1.278.858	1.278.858	1.278.858	1.278.858	1.278.858	1.278.858	1.278.858
Porez na dobit	23.669	37.613	54.721	72.899	98.621	98.621	115.139	121.474	129.130	137.506	146.014	154.870	163.086	169.210
Dohodi nakon oporedivanja	78.336	251.562	185.550	332.093	394.608	449.274	415.412	558.383	609.170	626.414	605.176	705.517	747.503	770.881
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
EBITDA marža	17,66%	10,50%	9,72%	28,06%	34,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%	24,81%
EBIT marža	3,60%	6,82%	2,45%	32,91%	23,30%	22,81%	24,50%	24,50%	24,50%	24,50%	24,50%	24,50%	24,50%	24,50%
Bruto marža	3,61%	6,83%	3,00%	6,87%	3,37%	8,21%	9,42%	16,12%	19,77%	11,45%	13,16%	12,90%	13,66%	14,09%
Neto Marža	2,77%	3,94%	3,00%	5,22%	4,25%	4,25%	7,73%	8,30%	8,33%	9,30%	9,97%	10,58%	11,21%	11,36%
Mijenjanje troškova	19,27%	48,70%	37,09%	43,33%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%	43,93%
Financijski troškovi	10,37%	16,76%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%	26,96%
Amortizacija	14,05%	3,68%	2,27%	11,65%	11,06%	10,64%	10,64%	9,97%	9,97%	9,97%	9,97%	9,97%	9,97%	9,97%
Financijski rashodi	0,00%	0,60%	2,47%	5,21%	5,21%	4,60%	3,98%	3,32%	2,64%	1,93%	1,19%	1,81%	0,00%	
Ostali troškovi	2,03%	2,69%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%	4,10%

Pretraživanje...



Ovaj model izdala je Europska unija.

Sadržaj ove web stranice ne odražava stavove Europske unije.

Optimizirano za IE10+, Firefox, Chrome, Opera, Safari.
©2015 Državna geodetska uprava. Sva prava ugrađena.
Geodetska uprava