



# TEHNOLOŠKI PARK VINKOVCI

INKUBACIJA | EDUKACIJA | SAVJETOVANJE

# 5. Info radionica

- Projekt „ Poduzetničko informiranje i umrežavanje” KK.03.1.2.12.0026
- Projekt sufinancira Europska unija iz Europskog fonda za regionalni razvoj u sklopu Operativnog programa Konkurentnost i kohezija 2014-2020.
- Ukupna vrijednost projekta je 472.197,30 kn.
- Iznos bespovratnih sredstava je 329.772,96 kn.

# Poduzetničko informiranje i umrežavanje

## Informiranost i umreženost malih i srednjih poduzeća

- **Cilj projekta** – omogućavanje povoljnog okruženja za razvoj poduzetništva
- **Aktivnosti** – 28 info radionica , 5 okruglih stolova, 1 konferencija, individualna savjetovanja
- **Vrijeme provedbe** – 18 mjeseci

# 5. Info radionica u okviru projekta "Poduzetničko informiranje i umrežavanje"

## FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

- Izmjene poreznih zakona u 2021. godini
- Obveza podnošenja i rokovi predaje godišnjih financijskih izvještaja
- Osnovni elementi financijskih izvještaja
  - Bilanca, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o novčanom tijeku, Izvještaj o promijeni kapitala, Bilješke
- Analiza financijskih izvještaja
- Ključni financijski pokazatelji

# • IZMJENE POREZNIH ZAKONA U 2021.

- U Narodnim novinama br. 138/20. objavljene su izmjene i dopune u Zakonu o porezu na dohodak, Zakonu o porezu na dobit, Zakonu o porezu na dodanu vrijednost i Zakonu o fiskalizaciji u prometu gotovinom.
- **Promjene u Zakonu o porezu na dohodak, smanjuju se stope poreza na dohodak kako je prikazano u tablici u nastavku:**

Red. br.	Vrsta dohotka	Stara stopa	Nova stopa
1.	Dohodak od nesamostalnog rada (plaća)	24 % do 30.000,00 kn (mjesečno)	20 % do 30.000,00 kn (mjesečno)
		36 % iznad 30.000,00 kn (mjesečno)	30 % iznad 30.000,00 kn (mjesečno)
2.	Drugi dohodak	24 %	20 %
3.	Dohodak od najma (zakupa)	12 %	10 %
4.	Dohodak od imovinskih prava	24 %	20 %
5.	Dohodak od otuđenja nekretnina i imovinskih prava	24 %	20 %
6.	Dohodak od kapitala po osnovi kamata	12 %	10 %
7.	Dohodak od kapitala po osnovi izuzimanja imovine i korištenja usluga	36 %	30 %
8.	Dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka	12 %	10 %
9.	Dohodak od kapitala po osnovi dodjele ili opsijske kupnje vlastitih dionica	24 %	20 %
10.	Dohodak od kapitala po osnovi dividendi i udjela u dobitku	12 %	10 %
11.	Drugog dohotka po osnovi razlike vrijednosti imovine i visine sredstava kojima je stečena	54 %	60 %
12.	Godišnji porez na dohodak	24 % do 360.000,00 kn	20 % do 360.000,00 kn
		36 % iznad 360.000,00 kn	30 % iznad 360.000,00 kn

- Nove stope primjenjuju se **od 1. siječnja 2021. godine**, što znači za sve isplate od tog datuma nadalje. Prema tome, nove stope treba primijeniti već pri obračunu plaće za prosinac 2020. koja se isplaćuje u siječnju 2021. godine.
- U slučaju ovjeravanja ugovora o najmu / zakupu kod javnog bilježnika porezni obveznik (najmodavac / zakupnik) od 1. siječnja 2021. godine **nema obvezu prijave ostvarivanja dohotka nadležnoj ispostavi Porezne uprave** nego to umjesto njega ima obvezu prijaviti javni bilježnik.
- **Trošak cijepljenja protiv zaraznih bolesti** što ga poslodavac i isplatitelj primitka odnosno plaće na svoj teret omogućuje radnicima i fizičkim osobama koje ostvaruju primitke iz od nesamostalnog rada u interesu obavljanja djelatnosti poslodavca i isplatitelja primitka odnosno plaće, neovisno o načinu podmirenja troška cijepljenja, **ne smatraju se plaćom**.
- Primitci po osnovi nacionalne naknade za starije osobe ne se smatraju se primitkom na koji se plaća porez na dohodak te se takva vrsta primitka ne bi uzimala u obzir pri utvrđivanju prava na osobni odbitak za uzdržavane članove.
- Ukida se oporezivanje stopom od 24 % poreznih obveznika koji su ostvarili dodatne primitke po osnovi drugog dohotka do 12.500,00 kn, čime se ujednačava godišnji obračun poreza na dohodak za sve porezne obveznike.
- Propisano je uvećanje obračunanog poreza na dohodak s 50 % na 100 % (porezna stopa uvećava se s 54 % na 60 %) po osnovi utvrđivanja poreza na dohodak od drugog dohotka po osnovi razlike vrijednosti imovine i visine sredstava kojima je stečena.

- **Minimalna plaća**
- Vlada je na sjednici 29. listopada 2020. godine donijela Uredbu o visini minimalne bruto plaće za 2021. godinu u iznosu od 4.250,00 kuna čime se minimalna neto plaća povećava na 3.400 kuna. U 2019. godini minimalna bruto plaća iznosila je 4.062,51 kunu, a neto 3.250 kuna mjesečno.
- **Minimalna osnovica za obračun doprinosa za zaposlene članove uprave**
- Mjesečna osnovica za obračun doprinosa, za rad u punom radnom vremenu osiguraniku koji je istodobno kod poslodavca član uprave trgovačkog društva ili izvršni direktor trgovačkog društva ili upravitelj zadruge, ne može biti niža od 65% prosječne mjesečne bruto plaće isplaćene u RH u prvih osam mjeseci prethodne godine. Stoga će ona za razdoblja od siječnja 2021. iznositi 5.967,65 umjesto 5.682,30 kuna koliko je iznosila u 2020. godini.
- **Neoporezive naknade izuzete od ovrhe**
- Promjenama članka 172. Ovršnog zakona objavljenim u NN 133/2020. dodatno je definirano da se neoporezive prigodne nagrade (božićnice, regres), nagrade za radne rezultate i paušalne naknade za topli obrok isplaćuju na zaštićene račune zaposlenika koji su pod ovrhom. Promjene su u primjeni od 28.11.2020.

- **Promjene u Zakonu o porezu na dobit**
- **Porezni obveznici koji u poreznom razdoblju koje počinje teći od 1. siječnja 2021. godine ostvaruju prihode do 7,5 mil kn plaćati će porez na dobit po stopi od 10 %.** Smanjenje se odnosi i na sve neprofitne organizacije koje za gospodarsku djelatnost plaćaju porez na dobitak paušalno. Poduzetnici koji u 2020. godini ostvare ukupni prihod do 7,5 milijuna kuna, mogu već kod izračuna predujma poreza na dobitak za 2021. godinu (u Obrascu PD za 2020.) primijeniti stopu od 10 %.
- Smanjuje se stopa **poreza po odbitku pri isplati dividenda i udjela u dobitku** inozemnim osobama koje nisu fizičke osobe, s 12 % na **10 %**. Nova niža stopa primjenjuju se pri isplatama od 1. siječnja 2021. godine.
- Smanjuje se **stopa poreza po odbitku na naknade za nastupe inozemnih izvođača** (umjetnika, zabavljača i športaša) kada naknadu isplaćuje tuzemni ili inozemni isplatitelj prema ugovoru s inozemnom osobom koja nije fizička osoba, s 15 % na **10 %**. Nova niža stopa primjenjuju se pri isplatama od 1. siječnja 2021. godine.
- U poreznim razdobljima koja počinju teći od 1. siječnja 2021. godine porezno priznatim rashodom za kreditne institucije smatra se svota otpisa potraživanja, u postupku rekonstruiranja plasmana, od nepovezane fizičke ili pravne osobe po osnovi odobrenih kreditnih plasmana s pripadajućim kamatama iskazanih u prihodima do trenutka otpisa za kreditne plasmane kojima je zbog otežane mogućnosti naplate vrijednost usklađena u skladu s posebnim propisima Hrvatske narodne banke.

- **Promjene u Zakonu o porezu na dodanu vrijednost**
- **Povećan je prag za primjenu postupka oporezivanja prema naplaćenim naknadama s 7,5 mil kn na 15 mil kn.** Svi porezni obveznici koji u 2020. godini nisu ostvarili isporuke veće od 15 mil kn, mogu, ako to žele, od 1. siječnja 2021. godine obračunavati i plaćati PDV na temelju naplaćenih naknada za obavljene isporuke dobara i usluga.
- **Zakon o fiskalizaciji u prometu gotovinom**
- Prema već važećim propisima, od 01.01.2021. na fiskalnim računima koji sadrže JIR i ZIK bit će obavezan i QR kod uz pomoć kojeg će građani moći lakše provjeravati fiskalizaciju računa kod Porezne uprave. Od istog datuma, također prema već važećim propisima, počinje i obveza provođenja postupka fiskalizacije prodaje putem samoposlužnih uređaja.
- Jedina novost u ovom zakonu je da će ministar financija pravilnikom propisivati odredbe koje se odnose na iznos blagajničkog maksimuma prema pojedinim kategorijama poreznih obveznika, a što je do sada bilo definirano u samom zakonu.

Prema veličini svaki poduzetnik se razvrstava na temelju pokazatelja o iznosu ukupne aktive, iznosu prihoda i prosječnog broja zaposlenih tijekom poslovne godine utvrđenim na zadnji dan poslovne godine koja prethodi poslovnoj godini za koju se sastavljaju financijski izvještaji.

Poduzetnici	Kriteriji
I. Mikro poduzetnik ne prelazi pokazatelje u 2 od 3 uvjeta	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ukupna aktiva 2.600.000,00 kn</li> <li>• prihod 5.200.000,00 kn</li> <li>• prosječan broj radnika: 10</li> </ul>
II. Mali poduzetnik ne prelazi pokazatelje u 2 od 3 uvjeta	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ukupna aktiva 30.000.000,00 kn</li> <li>• prihod 60.000.000,00 kn</li> <li>• prosječan broj radnika: 50</li> </ul>
III. Srednji poduzetnik ne prelazi pokazatelje u 2 od 3 uvjeta	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ukupna aktiva 150.000.000,00 kn</li> <li>• prihod 300.000.000,00 kn</li> <li>• prosječan broj radnika: 250</li> </ul>
IV. Veliki poduzetnici – prelaze pokazatelje u najmanje 2 od 3 uvjeta iz toč. III	

Poduzetnici (mikro, mali, srednji i veliki) sastavljaju Bilancu i Račun dobiti i gubitka prema odredbama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (N.N. br. 95/16)

### Tko, kada i što predaje u FINA-u:

VRSTA OBVEZNIKA	SVRHA	ROK	MIKRO I MALI PODUZETNICI	SREDNJI I VELIKI PODUZETNICI
TRGOVAČKO DRUŠTVO (d.d., d.o.o., j.d.o.o., k.d., j.t.d., GiU)	Statističke i druge potrebe	30.06.2021.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bilanca</li> <li>- RDG</li> <li>- Dodatni podaci</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bilanca</li> <li>- RDG s Izvještajem o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</li> <li>- Dodatni podaci</li> </ul>
TRGOVAČKO DRUŠTVO (d.d., d.o.o., j.d.o.o., k.d., j.t.d., GiU)	Javna objava	31.08.2021.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bilanca</li> <li>- RDG</li> <li>- Bilješke</li> <li>- Revizijsko izvješće s prilogima (ukoliko je obveznik)</li> <li>- Odluka o utvrđivanju GFI-ja</li> <li>- Odluka o prijedlogu raspodjele dobitka ili pokriću gubitka</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bilanca</li> <li>- RDG s Izvještajem o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</li> <li>- Izvještaj o novčanim tokovima</li> <li>- Izvještaj o promjenama kapitala</li> <li>- Godišnje izvješće</li> <li>- Nefinancijsko izvješće</li> <li>- Revizijsko izvješće s prilogima</li> <li>- Odluka o utvrđivanju GFI-ja</li> <li>- Odluka o prijedlogu raspodjele dobitka ili pokriću gubitka</li> </ul>
Ustanove, zadruge, obrtnici "dobitaši"	Statističke i druge potrebe	30.06.2021.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bilanca</li> <li>- RDG</li> <li>- Dodatni podaci</li> </ul>	

# OSNOVNI ELEMENTI FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I NJIHOV UTJECAJ NA ISTE

## Financijski izvještaji:

- Bilanca
  - Račun dobiti i gubitka
  - Izvještaj o novčanom tijeku
  - Izvještaj o promjenama kapitala (glavnice)
  - Bilješke uz financijske izvještaje
- 
- Međusobna povezanost elemenata financijskih izvještaja

# BILANCA

- sustavan pregled imovine, obveza i kapitala na određeni dan
- financijska situacija (položaj poduzeća) na određeni dan
- glavna karakteristika - statičnost
- sastoji se od dva dijela
  - AKTIVE – IMOVINA PODUZEĆA
  - PASIVE – OBVEZE I KAPITALA (IZVORI IMOVINE)
- sastavlja se na temelju osnovne računovodstvene jednadžbe
$$\text{AKTIVA} = \text{PASIVA}$$

$$\text{IMOVINA} = \text{OBVEZE} + \text{KAPITAL} \rightarrow K = I - O$$

# BILANCA

## AKTIVA → IMOVINA PODUZEĆA

- Prema HSFI/MSFI imovina je "resurs koji kontrolira poduzetnik kao rezultat prošlih događaja od kojeg se očekuje priljev budućih ekonomskih koristi u poduzeće".

## KLASIFIKACIJA IMOVINE

- Podjela imovine prema kriteriju likvidnosti (mogućnosti pretvaranja određenog imovinskog oblika u novac)
  1. DUGOTRAJNA ( stalna, osnovna sredstva)
  2. KRATKOTRAJNA (tekuća, obrtna)

# BILANCA

## DUGOTRAJNA IMOVINA

- Imovina koja će se pretvoriti u novac u razdoblju dužem od 1 godine, odnosno koja se neće utrošiti u jednom poslovnom ciklusu
  
- Dugotrajna imovina:
  1. Nematerijalna imovina
  2. Materijalna imovina
  3. Financijska imovina
  4. Potraživanja (dugoročna)

# BILANCA

## KRATKOTRAJNA IMOVINA

- Imovina koja će se pretvoriti u novac u razdoblju kraćem od 1 godine ili koja će se utrošiti u jednom poslovnom ciklusu
  
- Kratkotrajna imovina:
  1. Zalihe
  2. Potraživanja
  3. Financijska imovina
  4. Novac i novčani ekvivalenti

# BILANCA

## PASIVA → IZVORI IMOVINE

➤ na koji je način imovina poduzeća financirana

➤ Izvori financiranja: vlastiti vs. tuđi

➤ Pasiva bilance:

1. KAPITAL – vlastiti izvor
2. OBVEZE – tuđi izvori

# BILANCA

## OBVEZE

- Tuđi izvori financiranja (tuđi kapital)
  
- Prema HSFI/MSFI "obveza je sadašnji dug poduzeća proizašao iz prošlih događaja i za čije se podmirenje očekuje odljev resursa koji utjelovljuje ekonomske koristi"
  
- Obveze se dijele prema ročnosti na:
  1. Dugoročne obveze → obveze > 1 godine
  2. Kratkoročne obveze → obveze < 1 godine

# BILANCA

## KAPITAL

- Vlastiti izvor financiranja – financiranje od strane vlasnika poduzeća
  - Trajni izvor financiranja
  - Osiguravaju pravo upravljanja poslovanjem poduzeća
  - Pravo povlačenja dijela ostvarene dobiti iz poduzeća
- 
- Kapital se dijeli na:
    1. Uplaćeni → formiran ulaganjem sredstava od strane vlasnika
    2. Zarađeni → ostvaren pozitivnim poslovanjem poduzeća

# BILANCA

## ➤ Uplaćeni kapital

1. Upisani temeljni kapital (dionice po nominalnoj vrijednosti)
2. Kapitalne rezerve (premije na emitirane dionice)

## ➤ Zarađeni kapital obuhvaća:

1. Rezerve iz dobiti
2. Revalorizacijske rezerve
3. Zadržana dobit
4. Dobit tekuće godine

## AKTIVA

- POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NE UPLAĆENI KAPITAL
- DUGOTRAJNA IMOVINA
  - Nematerijalna imovina
  - Materijalna imovina
  - Financijska imovina
  - Potraživanja
  - Odgođena porezna imovina
- KRATKOTRAJNA IMOVINA
  - Zalihe
  - Potraživanja
  - Financijska imovina
  - Novac u banci i blagajni
- PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA
- GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA

UKUPNO AKTIVA

IZVANBILANČNI ZAPISI

## PASIVA

- KAPITAL I REZERVE
  - Temeljni (upisani) kapital
  - Kapitalne rezerve
  - Rezerve iz dobiti
  - Revalorizacijske rezerve
  - Zadržana dobit ili preneseni gubitak
  - Dobit ili gubitak poslovne godine
  - Manjinski interes
- REZERVIRANJA
- DUGOROČNE OBVEZE
- KRATKOROČNE OBVEZE
- ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHODA BUDUĆEG RAZDOBLJA

UKUPNO PASIVA

IZVANBILANČNI ZAPISI

# BILANCA

## SASTAVLJANJE BILANCE

- Zakonom o računovodstvu je propisana obveza sastavljanja bilance za poslovnu godinu
- Poduzetnici javno objavljuju bilancu i ostale financijske izvještaje
- Primjena HSFI/MSFI
- Propisane stavke bilance

# RAČUN DOBITI I GUBITKA

- Ukazuje na uspješnost poslovanja
- Prikaz prihoda, rashoda i rezultata poslovanja u određenom razdoblju (od...do)

- $\text{Prihodi} > \text{Rashodi} \rightarrow \text{Dobit}$
- $\text{Prihodi} < \text{Rashodi} \rightarrow \text{Gubitak}$

Dobit  $\rightarrow$  povećanje kapitala

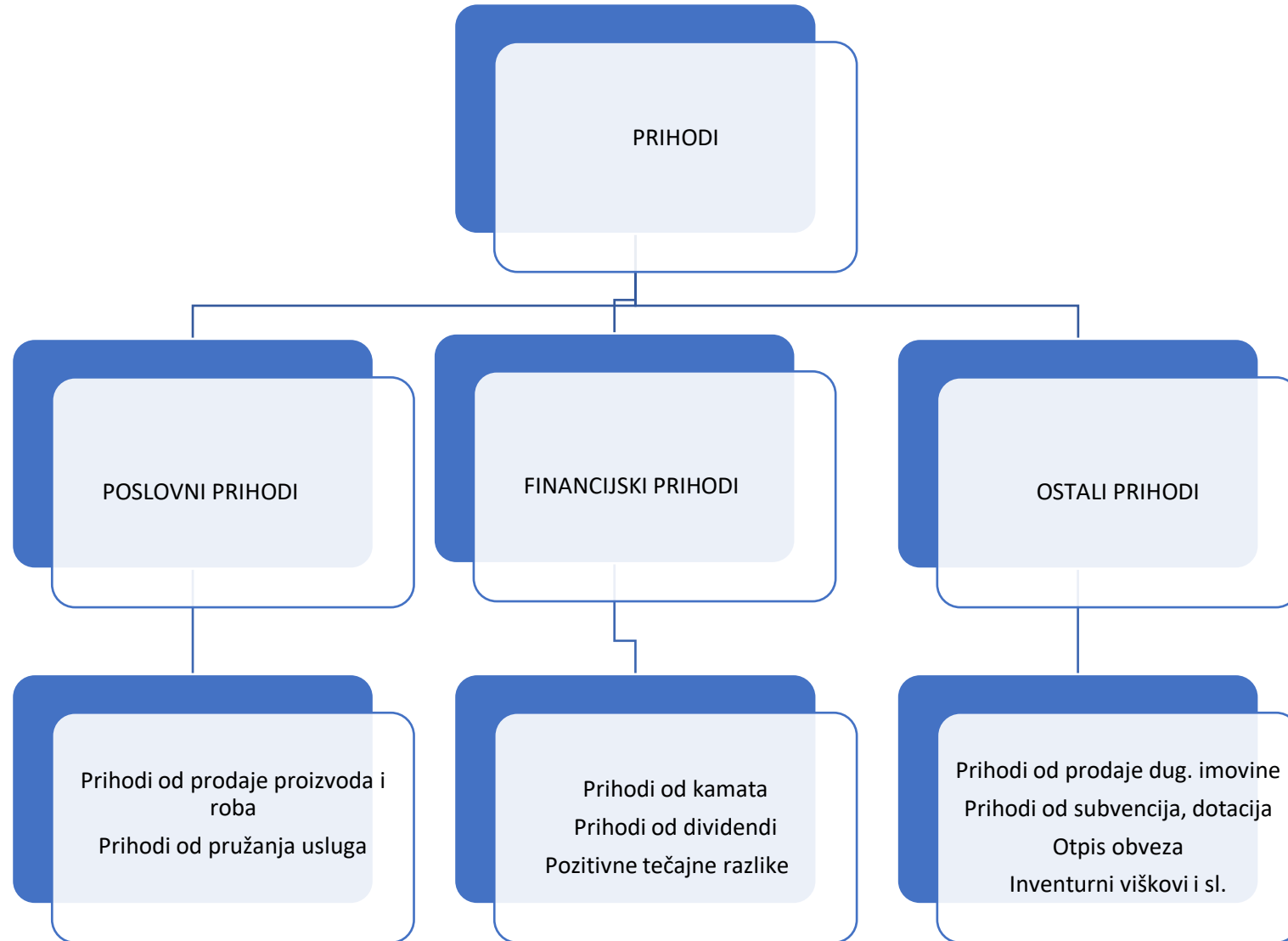
Gubitak  $\rightarrow$  smanjenje kapitala

# RAČUN DOBITI I GUBITKA

## PRIHODI I RASHODI

- Prihod – povećanje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku povećanja imovine ili smanjenja obveza što ima za posljedicu povećanje kapitala, osim povećanja koje proizlazi iz uplata vlasnika
- Rashod – smanjenje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku odljeva ili iscrpljenja imovine ili stvaranja obveza što ima za posljedicu smanjenje kapitala, osim smanjenja koje proizlazi iz raspodjele vlasnicima

# RAČUN DOBITI I GUBITKA

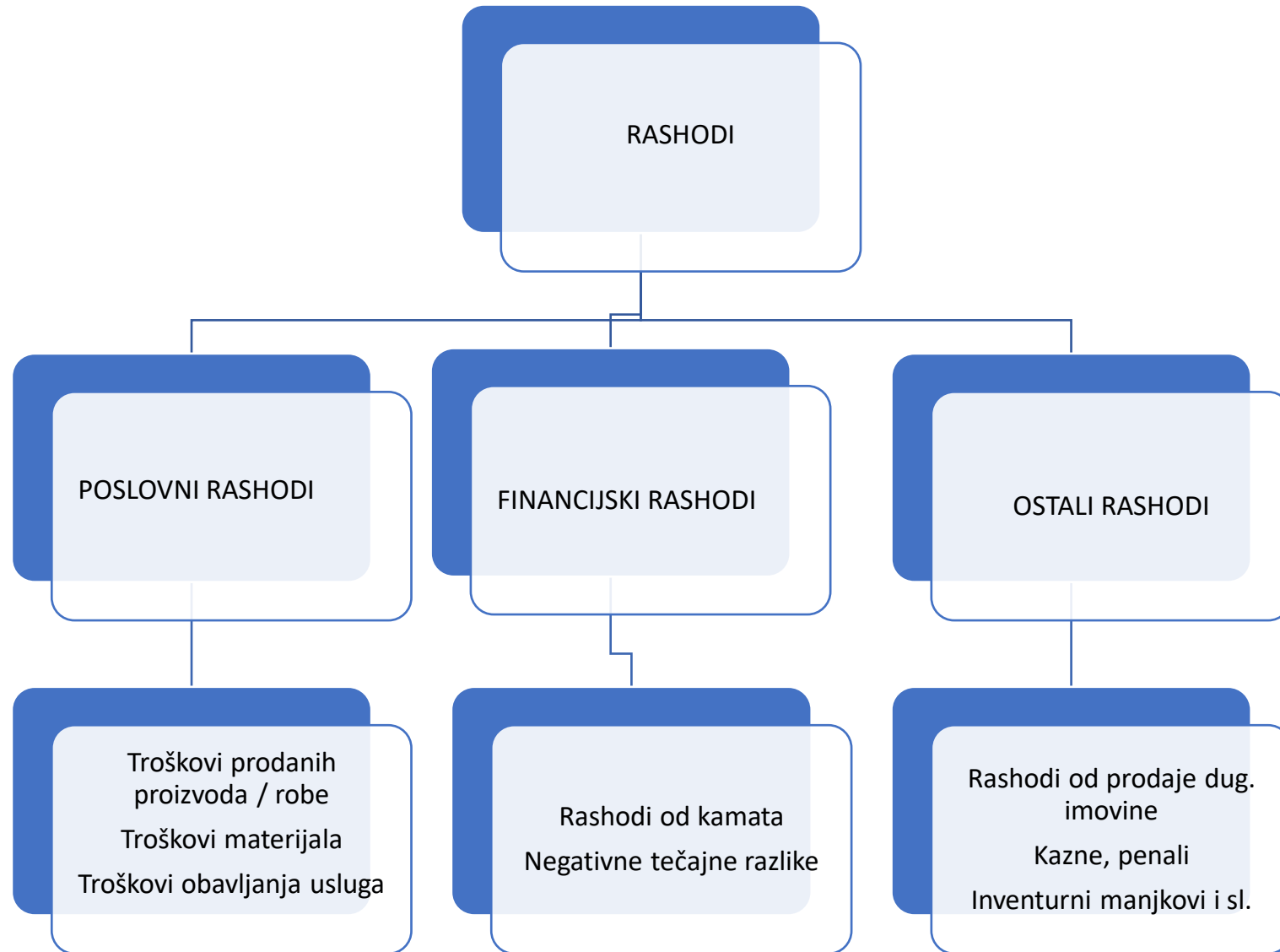


# RAČUN DOBITI I GUBITKA

## PRIHOD VS. NOVČANI PRIMITAK

- Prihod  $\neq$  novčani primitak
  
- Prihod se iskazuje kada nastane neovisno o novčanom primitku
  
- Kada će nastati novčani primitak:
  1. Nastati isto kada i prihod
  2. Nastati nakon nastanka prihoda
  3. Nastati prije nastanka prihoda (npr. predujam)

# RAČUN DOBITI I GUBITKA



# RAČUN DOBITI I GUBITKA

## RASHOD VS. NOVČANI IZDATAK

- Rashod  $\neq$  novčani primitak
  
- Rashod se iskazuje kada nastane neovisno o novčanom izdatku
  
- Kada će nastati novčani izdatak:
  1. Nastati isto kada i rashod
  2. Nastati nakon nastanka rashoda
  3. Nastati prije nastanka rashoda (npr. predujam)

# RAČUN DOBITI I GUBITKA

- I. POSLOVNI PRIHODI
- II. POSLOVNI RASHODI
- III. FINANCIJSKI PRIHODI
- IV. FINANCIJSKI RASHODI
- V. OSTALI PRIHODI
- VI. OSTALI RASHODI
- VII. UKUPNI PRIHODI
- VIII. UKUPNI RASHODI
- IX. DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA
- X. POREZ NA DOBIT 12%/18% (7.500.000,00)
- XI. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

# RAČUN DOBITI I GUBITKA

## POSLOVNI PRIHODI

- Prihodi od prodaje
- Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda
- Ostali poslovni prihodi

## POSLOVNI RASHODI

- Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda
- Materijalni troškovi
- Troškovi osoblja
- Amortizacija
- Ostali troškovi
- Vrijednosno usklađenje
- Rezerviranja
- Ostali poslovni rashodi

# IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

Temelji se na financijski (novčanim) kategorijama

➤ Prikazuje primitke i izdatke novca i novčanih ekvivalenata tijekom određenog razdoblja

➤ Elementi izvještaja

- Novčani primici
- Novčani izdaci
- Novčani tok

➤ Klasifikacija prema vrsti aktivnosti:

1. Poslovne aktivnosti
2. Investicijske aktivnosti
3. Financijske aktivnosti

# IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

Metode sastavljanja:

## Direktna metoda

- Prikaz bruto novčanih primitaka i izdataka iz poslovnih, investicijskih i financijskih aktivnosti

## Indirektna metoda

- Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti
  
- Korekcija dobiti ili gubitka za:
  - Nenovčane troškove, rashode i prihode
  - Prihode i rashode povezane s investicijskim i financijskim novčanim tokovima
  - Promjenu zaliha, potraživanja i kratkoročnih obveza

# IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (Direktna metoda)

Novčani primici iz poslovnih aktivnosti

Novčani izdaci iz poslovnih aktivnosti

## A. NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Novčani primici iz investicijskih aktivnosti

Novčani izdaci iz investicijskih aktivnosti

## B. NOVČANI TOK IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI

Novčani primici iz financijskih aktivnosti

Novčani izdaci iz financijskih aktivnosti

## C. NOVČANI TOK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

## D. UKUPAN NOVČANI TOK (A-B-C)

E. NOVAC NA POČETKU RAZDOBLJA

F. NOVAC NA KRAJU RAZDOBLJA

G. POVEĆANJE (SMANJENJE NOVCA)

# IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

## NOVČANI PRIMICI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

- Novčani primici od kupaca
- Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.
- Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta
- Novčani primici s osnove povrata poreza
- Ostali novčani primici

## NOVČANI IZDACI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

- Novčani izdaci dobavljačima
- Novčani izdaci za zaposlene
- Novčani izdaci za kamate
- Novčani izdaci za poreze
- Ostali novčani izdaci

# IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

## NOVČANI PRIMICI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI

- Novčani primici od prodaje dugotrajne imovine
- Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata
- Novčani primici od kamata i dividendi
- Ostali primici

## NOVČANI IZDACI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI

- Novčani izdaci za kupnju dugotrajne imovine
- Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata
- Ostali izdaci

# IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

## NOVČANI PRIMICI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

- Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata
- Novčani primici od glavnice kredita
- Ostali primici

## NOVČANI IZDACI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

- Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica
- Novčani izdaci za isplatu dividendi
- Novčani izdaci za financijski najam
- Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica
- Ostali izdaci

# IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

## Prikaz strukture kapitala poduzeća i svih promjena na stavkama kapitala

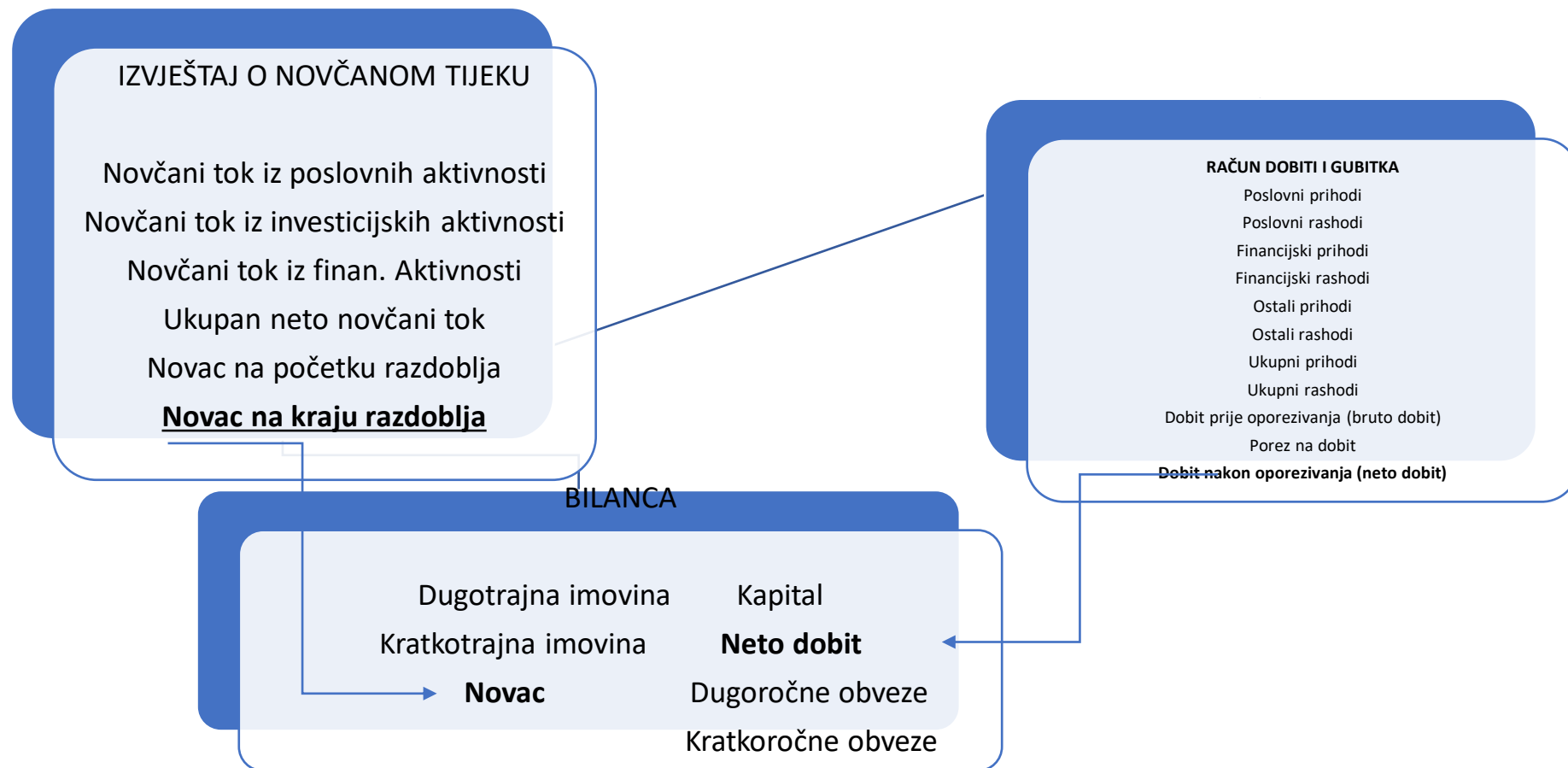
### ➤ Promjene na stavkama kapitala:

- Neto dobit
- Dodatna ulaganja vlasnika
- Visina izglasanih dividendi
- Revalorizacijske rezerve
- Promjene računovodstvenih politika

# BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

- Detaljnija razrada pojedinih stavaka iz prethodna četiri izvještaja
- Dodatna objašnjenja iznosa prezentiranih u temeljnim financijskim izvještajima (tekstualni i numerički oblik)
- Objašnjenja primjene računovodstvenih politika i procjena
- Sadržaj bilješki određen računovodstvenim standardima (HSFI/MSFI)

# POVEZANOST FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA



# ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

## Temeljni postupci u analizi financijskih izvještaja:

- Horizontalna analiza
- Vertikalna analiza
- Izračun financijskih pokazatelja

# HORIZONTALNA ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

- Horizontalna analiza financijskih izvještaja prati promjene vrijednosti pozicija financijskih izvještaja tijekom više obračunskih razdoblja
- Ključna varijabla u horizontalnoj analizi je vrijeme budući da se usporedbom elemenata financijskih izvještaja između dva ili više razdoblja donosi zaključak o kretanju pojave kroz promatrano razdoblje na osnovu čega je moguće utvrditi problematična područja poslovanja

# VERTIKALNA ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

- Vertikalnom analizom bilance pojedine pozicije u bilanci se prikazuju kao postotni udjeli ukupne vrijednosti aktive odnosno pasive
- Kod vertikalne analize računa dobiti i gubitka vrijednost ukupnih prihoda i vrijednost ukupnih rashoda postaju baza usporedbe

# ANALIZA FINANCIJSKIH POKAZATELJA

## FINANCIJSKI POKAZATELJI:

1. Pokazatelji LIKVIDNOSTI
2. Pokazatelji ZADUŽENOSTI
3. Pokazatelji AKTIVNOSTI
4. Pokazatelji EKONOMIČNOSTI
5. Pokazatelji PROFITABILNOSTI

# 1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

- Likvidnost je svojstvo imovine ili njezinih pojedinih dijelova da se mogu pretvoriti u gotovinu dostatnu za pokriće obveza
- Pokazatelji likvidnosti uspoređuju kratkoročne obveze s kratkoročnim ili tekućim izvorima dostupnim za podmirivanje kratkoročnih obveza
- Najučestaliji pokazatelji likvidnosti su:
  - koeficijent tekuće likvidnosti
  - koeficijent ubrzane likvidnosti

# 1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

Koeficijent tekuće likvidnosti

$$\text{Koeficijent tekuće likvidnosti} = \frac{\textit{kratkotrajna imovina}}{\textit{kratkoročne obveze}}$$

- Koeficijent tekuće likvidnosti pokazatelj je likvidnosti najvišeg stupnja jer u odnos dovodi pokriće i potrebe za kapitalom u roku od godine dana. Ovaj pokazatelj mjeri sposobnost poduzeća da podmiri svoje kratkoročne obveze
- Zadovoljavajuća vrijednost koeficijenta je ona koja ne odstupa značajno od industrijskog prosjeka, a ukoliko nije poznat omjer bi trebao iznositi 2:1

# 1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

Koeficijent ubrzane likvidnosti

$$\text{Koeficijent ubrzane likvidnosti} = \frac{\textit{kratkotrajna imovina} - \textit{zalihe}}{\textit{kratkoročne obveze}}$$

- Ovaj pokazatelj izuzima zalihe iz izračuna i stoga je precizniji kao mjerilo likvidnosti
- Da li poduzeće ima dovoljno kratkoročnih sredstava da podmiri dospjele obveze a bez prodaje zaliha,
- Ukoliko industrijski prosjek nije poznat tada je poželjna vrijednost koeficijenta približno jednaka omjeru 1:1

## 2. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI

- Pokazatelji zaduženosti pokazuju strukturu kapitala i načine na koje poduzeće financira svoju imovinu
- Predstavljaju svojevrsnu mjeru stupnja rizika ulaganja u poduzeće, odnosno određuju stupanj korištenja posuđenih financijskih sredstava
- Najčešće korišteni pokazatelji zaduženosti su:
  - koeficijent zaduženosti
  - koeficijent vlastitog financiranja
  - odnos duga i glavnice

## 2. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI

Koeficijent zaduženosti

Koeficijent zaduženosti =  $\frac{\textit{ukupne obveze}}{\textit{ukupna imovina}}$

- Koeficijent zaduženosti pokazuje do koje mjere tvrtka koristi zaduživanje kao oblik financiranja, odnosno koji je postupak imovine nabavljen zaduživanjem
- Što je veći odnos duga i imovine veći je financijski rizik
- U pravilu bi vrijednost koeficijenta zaduženosti trebala biti 0,5 ili manja

## 2. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI

Koeficijent vlastitog financiranja

Koeficijent vlastitog financiranja =  $\frac{\textit{glavnica}}{\textit{ukupna imovina}}$

- Koliko je imovine financirano iz vlastitog kapitala (glavnice)
- Njegova vrijednost bi trebala biti > od 0,5

## 2. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI

Odnos duga i glavnice

$$\text{Odnos duga i glavnice} = \frac{\text{ukupne obveze}}{\text{glavnica}}$$

- Visoka vrijednost ovog pokazatelja ukazuje na moguće poteškoće pri vraćanju posuđenih sredstava i plaćanju kamata

### 3. POKAZATELJI AKTIVNOSTI

- Pokazatelji aktivnosti koriste se pri ocjeni djelotvornosti kojom se angažira imovina
  
- Upućuje na brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu, a računaju se na temelju odnosa prometa i prosječnog stanja
  - koeficijent obrta ukupne imovine
  - koeficijent obrta dugotrajne imovine
  - koeficijent obrta zaliha
  - koeficijent obrta potraživanja

### 3. POKAZATELJI AKTIVNOSTI

Koeficijent obrta ukupne imovine

Koeficijent obrta ukupne imovine =  $\frac{\text{ukupni prihod}}{\text{ukupna imovina}}$

- Govori koliko puta se ukupna imovina tvrtke obrne u tijeku jedne godine, odnosno koliko tvrtka uspješno koristi imovinu s ciljem stvaranja prihoda
- Pokazatelj 4 je dobar, 1 i ispod 1 nije dobar pokazatelj

### 3. POKAZATELJI AKTIVNOSTI

Koeficijent obrta dugotrajne imovine

Koeficijent obrta dugotrajne imovine =  $\frac{\text{ukupni prihod}}{\text{dugotrajna imovina}}$

- Obrt dugotrajne imovine predstavlja omjer ukupnih prihoda i dugotrajne imovine, a pokazuje koliko uspješno poduzeće koristi dugotrajnu imovinu s ciljem stvaranja prihoda
- Općenito je poželjno postići što veću vrijednost pokazatelja, jer to znači da je manje novca potrebnog za stvaranje prihoda vezano u dugotrajnu imovinu
- 10 je odlično a 1 ili ispod 1 nije dobro

### 3. POKAZATELJI AKTIVNOSTI

Koeficijent obrta zaliha

$$\text{Koeficijent obrta zaliha} = \frac{\text{poslovni prihodi}}{\text{zalihe}}$$

- Koeficijent obrta zaliha pokazuje koliko se puta zalihe obrnu u tijeku jedne godine
- Obzirom da su zalihe najnelikvidniji oblik imovine, poželjna je veća vrijednost koeficijenta
- Koeficijent 12 – mjesečne, 24 – polumjesečne zalihe
- 365/ koeficijent → dani

### 3. POKAZATELJI AKTIVNOSTI

Koeficijent obrta potraživanja

Koeficijent obrta potraživanja =  $\frac{\textit{poslovni prihodi}}{\textit{potraživanja od kupaca}}$

- Koeficijent obrta zaliha pokazuje koliko se puta potraživanja obrnu u tijeku jedne godine
- Poželjna je veća vrijednost koeficijenta
- 365/ koeficijent → dani

## 4. POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI

- Pokazatelji ekonomičnosti izračunavaju se na temelju računa dobiti i gubitka
- Mjere odnos prihoda i rashoda i pokazuju koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda
- Ukoliko je vrijednost pokazatelja ukupne ekonomičnosti  $<1$ , to znači da poduzeće posluje s gubitkom
  
- Pokazatelji ekonomičnosti
  - ekonomičnost ukupnog poslovanja
  - Ekonomičnost poslovnih aktivnosti

## 4. POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI

Ekonomičnost ukupnog poslovanja =  $\frac{\textit{ukupni prihodi}}{\textit{ukupni rashodi}}$

Ekonomičnost poslovnih aktivnosti =  $\frac{\textit{prihodi od poslovne aktivnosti}}{\textit{rashodi od poslovne aktivnosti}}$

## 5. POKAZATELJI PROFITABILNOSTI

- Analiza profitabilnosti poslovanja poduzeća opravdano se svrstava u najvažnije dijelove financijske analize
- Pokazatelji profitabilnosti mjere sposobnost poduzeća da ostvari određenu razinu dobiti u odnosu prema приходima, imovini ili kapitalu
- Najčešće korišteni pokazatelji profitabilnosti su:
  - bruto marža profita
  - neto marža profita
  - stopa povrata imovine
  - stopa povrata glavnice

## 5. POKAZATELJI PROFITABILNOSTI

Marža profita

$$\text{Bruto marža profita} = \frac{\textit{bruto dobit}}{\textit{ukupni prihodi}}$$

$$\text{Neto marža profita} = \frac{\textit{neto dobit}}{\textit{ukupni prihodi}}$$

- Marža profita se izračunava na temelju podataka iz RDG-a
- Razlika u izračunu bruto i neto profitne marže je u obuhvatu poreza u brojniku pokazatelja
- Npr 0,03 je 3 lipe dobiti

## 5. POKAZATELJI PROFITABILNOSTI

### Stopa povrata imovine (ROA)

$$\text{Stopa povrata imovine} = \frac{\textit{neto dobit}}{\textit{ukupna imovina}}$$

- Indikator je uspješnosti korištenja imovine u stvaranju dobiti
- Dok pokazatelj obrtaja imovine izražava prihod od prodaje po jednoj novčanoj jedinici, stopa povrata imovine se odnosi na dobit koju poduzeće generira iz jedne novčane jedinice imovine

## 5. POKAZATELJI PROFITABILNOSTI

Stopa povrata glavnice (ROA)

$$\text{Stopa povrata glavnice} = \frac{\textit{neto dobit}}{\textit{glavnica}}$$

- Stopa povrata glavnice pokazuje koliko novčanih jedinica dobiti poduzeće ostvaruje na jednu jedinicu vlastitog kapitala

# Pitanja ?



[info@tp-vk.hr](mailto:info@tp-vk.hr)



032/ 331 060



Vatrogasna 5, 32100 Vinkovci



[www.tp-vk.hr](http://www.tp-vk.hr)

 **TEHNOLOŠKI PARK  
VINKOVCI**

# Hvala na pažnji !

**Damir Bočak, dipl. oec.**