

Uloga financijskih izvještaja u upravljanju poduzećem na primjeru poduzeća Newrest d.o.o.

Čupić, Boris

Master's thesis / Diplomski rad

2019

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: **University of Dubrovnik / Sveučilište u Dubrovniku**

Permanent link / Trajna poveznica: <https://um.nsk.hr/um:nbn:hr:155:249617>

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

Download date / Datum preuzimanja: **2025-01-15**



SVEUČILIŠTE U DUBROVNIKU
UNIVERSITY OF DUBROVNIK

Repository / Repozitorij:

[Repository of the University of Dubrovnik](#)



zir.nsk.hr



DIGITALNI AKADEMSKI ARHIVI I REPOZITORIJ

Sveučilište u Dubrovniku

Odjel za ekonomiju i poslovnu ekonomiju

Diplomski studij "Poslovna ekonomija smjer Turizam"

Boris Čupić

ULOGA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA U UPRAVLJANJU
PODUZEĆEM NA PRIMJERU PODUZEĆA NEWREST DUBROVNIK

D.O.O.

DIPLOMSKI RAD

Dubrovnik

2019.

Sveučilište u Dubrovniku

Odjel za ekonomiju i poslovnu ekonomiju

Diplomski studij "Poslovna ekonomija smjer Turizam"

Boris Čupić

ULOGA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA U UPRAVLJANJU
PODUZEĆEM NA PRIMJERU PODUZEĆA NEWREST DUBROVNIK

D.O.O.

DIPLOMSKI RAD

Mentor: dr. sc. Iris Lončar

Student: Boris Čupić

Dubrovnik

rujan, 2019.

SADRŽAJ

1. UVOD.....	1
1.1. Predmet istraživanja	2
1.2. Cilj istraživanja.....	2
1.3. Doprinosa istraživanja.....	3
2. TEMELJNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI.....	4
2.1 Bilanca.....	6
2.1.1. Imovina	7
2.1.2. Obveze i kapital	8
2.1.3. Vrste bilanci	9
2.2. Račun dobiti i gubitka.....	13
2.3. Izvještaj o novčanim tokovima.....	17
2.4. Izvještaj o promjenama kapitala	21
2.5. Bilješke uz financijske izvještaje.....	22
3. PRIKAZ PODUZEĆA NEWREST DUBROVNIK D.O.O.....	24
3.1. Osnovne informacije o poduzeću NEWREST Dubrovnik d.o.o.	24
3.2. Analiza financijskih izvještaja poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o.	25
3.2.1. Bilanca	25
3.2.2. Račun dobiti i gubitka.....	29
4. ANALIZA ULOGE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA PRILIKOM DONOŠENJA ODLUKA NA RAZLIČITIM RAZINAMA UPRAVLJANJA PODUZEĆA NEWREST DUBROVNIK D.O.O.....	38
4.1. Uvod u provedeno istraživanje unutar diplomskog rada.....	38
4.2. Struktura upitnika.....	38
4.3. Prikupljeni podatci	40
4.3.1. Prikupljeni podatci- Demografska obilježja ispitanika	40
4.3.2. Prikupljeni podatci- Upotreba financijskih izvještaja u procesu odlučivanja.....	42
5. ZAKLJUČAK.....	52
6. POPIS LITERATURE.....	54
PRILOG 1. UPITNIK	56
POPIS TABLICA	59
POPIS GRAFOVA	60
POPIS SLIKA.....	61
SAŽETAK	62
SUMMARY	63

1. UVOD

Financijski izvještaji su osnova za kvalitetnu analizu poslovanja poduzeća s ciljem dobijanja potrebnih informacije o istome te je stoga izuzetno bitno da financijski izvještaji pruže objektivan i realan prikaz financijskog stanja i uspješnosti poslovanja poduzeća. Važnost financijskih izvještaja za poslovanje svake organizacije možda je najbolje iskazala Ivana Čandriš Dankos (2009) u svom članku *Financijski izvještaji kao osnova poslovnog odlučivanja* gdje je istaknula kako financijski izvještaji predstavljaju krvnu sliku organizacije te omogućuju da se detektiraju odstupanja i poduzme svojevrsna terapija kako bi se stanje saniralo te kako je potrebno odmaknuti se od promišljanja kako su financijski izvještaji obveza prema državi, već ih početi percipirati kao sredstvo poslovnog odlučivanja. Sličnu problematiku tematizira i Nikolina Dečman (2012) u članku *Financijski izvještaji kao podloga za ocjenu sigurnosti i uspješnosti poslovanja malih i srednjih poduzeća u RH* gdje ističe kako se financijski izvještaji u malim i srednjim poduzećima prvenstveno sastavljaju zbog zadovoljenja poreznih propisa, što znači da se računovodstvene informacije nedovoljno koriste za potrebe upravljanja čime bi se mogla osigurati željena uspješnost i sigurnost poslovanja a samim time i dugoročni rast i razvitak poduzeća.

S obzirom na to kako bi financijska izvješća trebala poslužiti kao temelj za odlučivanje o budućim poslovnim pothvatima te sukladno tome ističući bitnost razumijevanja financijskih izvještaja, ovaj rad na početku će dati teorijsku osnovu o financijskim izvještajima, točnije upoznavanje s temeljnim financijskim izvještajima (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama glavnice, bilješke uz financijske izvještaje), a poslije toga osnovne informacije o tvrtki NEWREST Dubrovnik d.o.o. kao poduzeću čije poslovanje ćemo analizirati sukladno financijskim izvještajima. S obzirom na to kako je tvrtka NEWREST Dubrovnik d.o.o. obvezna predati svoje financijsko izvješće te uzimajući u obzir činjenicu kako financijska izvješća uvelike mogu doprinjeti poboljšanju poslovanja poduzeća, kroz ovaj rad pokušat ćemo kroz primjer tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. pokazati kolika je važnost financijskih izvještaja te koliko je bitno pravovremeno i kvalitetno reagirati na podatke iz financijskih izvještaja. Kroz primjer tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. istražiti ćemo koliko praćenje financijskih rezultata tijekom više godina omogućuje poslovnim čelnicima da vode svoju organizaciju u pravom smjeru te koliko praćenje ključnih dijelova bilance i računa dobiti i gubitka, među ostalim financijskim izvješćima, pomaže osigurati da tvrtka ostane financijski održiva i sposobna ispuniti svoje operativne ciljeve.

Istraživanje važnosti analize financijskih izvještaja za pojedine sektore unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. provest će se putem upitnika koji će se sastojati od niza pitanja upućenim različitim direktorima ili voditeljima sektora unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o., nakon čega će biti analizirani rezultati upitnika te će na kraju rada biti iznesen zaključak.

1.1. Predmet istraživanja

Predmet istraživanja ovog diplomskog rada jest uloga financijskih izvještaja u upravljanju poduzećem na primjeru tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. te koliko analiza financijskih izvještaja kroz određeno vremensko razdoblje utječe na realističnu procjenu trenutnog financijskog stanja te omogućuje kvalitetnu procjenu budućih poslovnih poteza s ciljem daljnjeg razvoja i rasta poduzeća. Prilikom analize financijskih izvještaja najbitniji segmenti koji se analiziraju jesu bilanca i račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama glavnice te bilješke uz financijske izvještaje.

U prvom dijelu teorijski će se objasniti najvažniji pojmovi vezani uz financijske izvještaje-bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala te bilješke uz financijske izvještaje kako bi se pružila teorijska podloga za kvalitetno istraživanje poslovanja poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o. Zatim će biti prikazane osnovne informacije o poduzeću kojeg se analizira, kao i analizirati financijski izvještaji poduzeća za posljednje četiri godine, točnije od 2015. do 2018. godine. Nakon toga ćemo analizirati postojeći model izvještavanja u poduzeću, točnije kako niz odjela ključnih za kvalitetno funkcioniranje poduzeća donosi odluke na temelju analize financijskih izvještaja te koliko svakom pojedinom voditelju odjela analiza financijskih izvještaja utječe na donošenje odluka.

1.2. Cilj istraživanja

Cilj istraživanja ovog diplomskog rada jest utvrditi koliko analiza financijskih izvještaja utječe na donošenje odluka o poslovanju poduzeća u budućem razdoblju. U ovom diplomskom radu nastojat će se prikazati koliko različiti sektori unutar poduzeća NEWREST d.o.o. koriste financijske izvještaje prilikom donošenja odluka. Analizom upitnika danih

direktorima različitih sektora unutar poduzeća NEWREST d.o.o. moći ćemo dobiti informacije o tome koliko je kod svakog od pojedinih direktora sektora prisutna analiza financijskih izvještaja prilikom donošenja odluka o daljnjem poslovanju unutar sektora, a potom i na razini cijelog poduzeća.

1.3. Doprinos istraživanja

Ovaj diplomski rad trebao bi dati osvrt na to koliko je bitno kvalitetno analizirati financijska izvješća te koliko analiza istih ima utjecaja na proces donošenja odluka unutar poduzeća koje se analizira u ovom radu. Konkretno, cilj ovog diplomskog rada je odgovoriti na sljedeća pitanja:

- Koji su najvažniji pokazatelji poslovanja poduzeća čija analiza utječe na proces donošenja odluka?
- Kolika je važnost financijskih izvještaja za proces donošenja odluka određenih sektora poslovanja unutar poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o.?
- Koji su relevantni izvori informacija kojima se voditelji određenih sektora koriste prilikom donošenja poslovnih odluka za budućnost, osim navedenih financijskih izvještaja?
- Je li financijski izvještaji direktno utječu na dinamiku procesa donošenja odluka?
- Koja je najveća korist analize financijskih izvještaja za donošenje odluka određenih sektora unutar poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o.?
- Koji je najveći nedostatak analize financijskih izvještaja za donošenje odluka određenih sektora unutar poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o.?

2. TEMELJNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI

Kako je već navedeno i u uvodu, financijski izvještaji predstavljaju osnovu za kvalitetnu analizu poslovanja poduzeća s obzirom na to da im je cilj pružiti potrebne financijske podatke o poduzeću te je stoga izuzetno bitno da financijski izvještaji pruže objektivnu i realnu prikaz financijskog stanja i uspješnosti poslovanja poduzeća. Kao takvi, financijski izvještaji predstavljaju temeljnu podlogu i polaznu točku za analizu poslovanja poduzeća. Oni pružaju informacija o poduzeću, i to o njegovoj imovini, obvezama, glavnici, prihodima i rashodima (financijskom rezultatu), ostalim promjenama glavnice te novčanim tijekovima. Kako navodi Katarina Žager (Žager et al. 2017:36) temeljni financijski izvještaji imaju izrazito važnu ulogu, i to prvenstveno bilanca te račun dobiti i gubitka. Financijski izvještaji se u Hrvatskoj pripremaju temeljem Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a Opća načela financijskog izvještavanja su (Odbor za standarde financijskog izvještavanja 2015): neograničenost vremena poslovanja, nastanak događaja, značajnost i sažimanje, dosljednost (materijalnost), usporedivost, opreznost, prijeboj, bilančni kontinuitet – početna bilanca te odvojeno mjerenje stavki. Bujan (2014: 23) navodi kako u Republici Hrvatskoj postoji niz propisa kojim su regulirani temeljni financijski izvještaji, a neki važniji od njih su:

1. Zakon o računovodstvu (NN 109/07)
2. Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN38/08) - izmjene (NN12/09)
3. Hrvatski standardi financijskog izvještavanja
4. Registar godišnjih financijskih izvještaja (NN 126/11)

Također, tu su i temeljni financijski izvještaji koji se po zakonu predaju na kraju poslovne godine - pojedinačni i konsolidirani propisani izvještaji (FINA, 2013.), koji se sastoje od:

1. Standardne dokumentacije- završne bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala
2. Nestandardna dokumentacija čiji oblik nije unaprijed propisan- bilješke uz financijske izvještaje, izvješće revizora, godišnje izvješće, odluka o utvrđivanju godišnjega financijskoga izvještaja, odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka i izjava o neaktivnosti.

Financijski izvještaji su dakle izvještaji o financijskom stanju i financijskom prometu nekog poslovnog subjekta (Jozić, 2010). Financijski izvještaji su bitni iz više razloga- omogućuju menadžmentu i zaposlenicima da putem provedene analize financijskog poslovanja saznaju koliko su uspješno upravljali te što mogu očekivati u raspodjeli rezultata poslovanja (dobiti društva), a vjerovnici analizom poslovanja dobiju informacije o kreditnoj sposobnosti društva, posebno za odobrenje kratkoročnih i dugoročnih kredita, odnosno za njihov povrat (Vukoja, 2009)

Cilj je financijskih izvještaja informiranje zainteresiranih korisnika o financijskom položaju, financijskoj uspješnosti i novčanim tokovima. Pri ispunjavanju te svrhe bitno je da se poštuje određena struktura kako bi financijski izvještaji bili pregledniji i ispunjavali svoju svrhu. Struktura i sadržaj financijskih izvještaja propisuju se Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 78/15.) čiji članak 2 nalaže da su poduzetnici dužni sastaviti:

1. izvještaj o financijskom položaju (bilancu)
2. račun dobiti i gubitka
3. bilješke uz financijske izvještaje u skladu s odredbama Pravilnika.

Podatci u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanim tokovima, izvještaju o promjenama kapitala i izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti iskazuju se za tekuću i prethodnu godinu u kunama (članak 3. Pravilnika), a bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja (članak 4. Pravilnika).

Temeljni financijski izvještaji su:

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

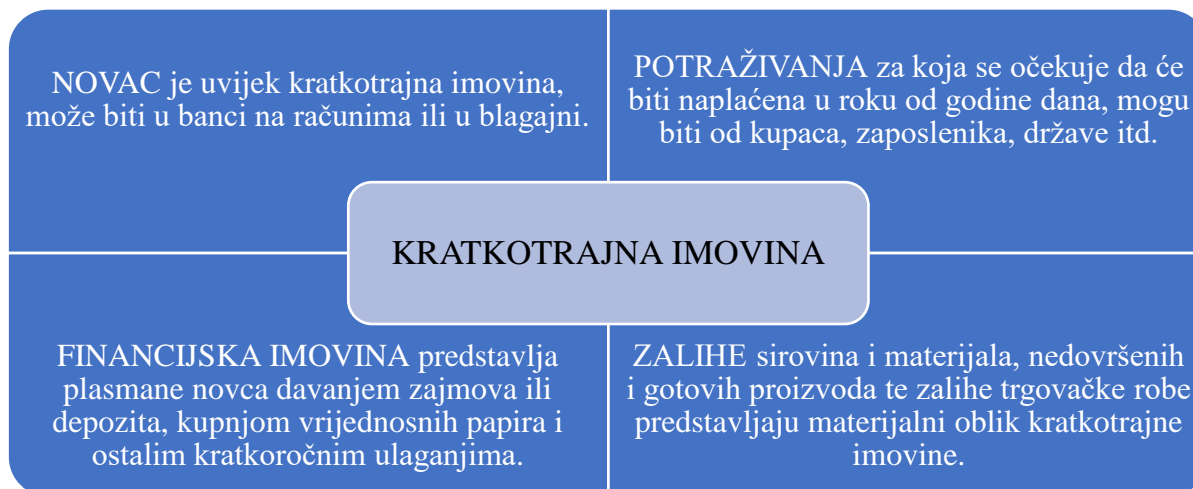
Katarina Žager (Žager et al. 2017:92) ističe kako su svi izvještaji međusobno povezani te upućeni jedni na druge. Bilanca je sustavni pregled imovine, obveza i kapitala na određeni datum (Odbor za standarde financijskog izvještavanja 2015). Također, Odbor za standarde financijskog izvještavanja (2015) račun dobiti i gubitka definira kao račun koji prikazuje prihode i rashode te dobit ili gubitak ostvaren u određenom obračunskom razdoblju. Izvještaj o novčanom toku je financijski izvještaj koji prikazuje izvore pribavljanja i način uporabe novca (Katarina Žager, Žager et al. 2017:124). Sukladno, bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja (Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja 2015). Izvještaj o promjenama kapitala prikazuje sve promjene na kapitalu koje su se dogodile između dva datuma bilance (Odbor za standarde financijskog izvještavanja 2015). Financijski izvještaj koji pruža dodatne informacije i detaljnija objašnjenja pojedinih pozicija temeljnih financijskih izvještaja nazivamo bilješke uz financijske izvještaje.

Slijedi detaljnije pojašnjenje temeljnih financijskih izvještaja.

2.1. Bilanca

Kako navodi Katarina Žager (Žager et al. 2017: 93), bilanca je temeljni financijski izvještaj koji prikazuje imovinu, obveze i kapital na određeni dan, pri čemu je imovina resurs koji je pod kontrolom poduzeća, proizašao iz prethodnih događaja te od kojeg se očekuju buduće ekonomske koristi, obveza predstavlja postojeći dug poduzeća, a kapital (glavnica) je ostatak imovine nakon što se odbiju sve njegove obveze. Bilanca je poznata i kao temeljni financijski izvještaj koji prikazuje stanje, odnosno financijski položaj poslovnog subjekta na određeni dan, a njena osnovna značajka jest ravnoteža, tj. jednakost njenih dviju strana - aktive i pasive (Jelić i Leho 2013). Proleksis enciklopedija navodi kako se bilanca sastavlja nakon provedene inventure, na temelju računa glavne knjige.

2.1.1. Imovina



Slika 1. Oblici kratkotrajne imovine

Izvor: Katarina Žager (Žager et al. 2017: 97)

Imovina predstavlja resurse kojima se poduzeće koristi u ostvarivanju svoje djelatnosti (Žager et al. 2017: 94). Imovina je dakle resurs koji kontrolira poduzetnik kao rezultat prošlih događanja iz kojih se očekuje priljev budućih ekonomskih koristi kod poduzetnika. Imovina se prema pojavnom obliku sistematizira na materijalnu i nematerijalnu, a prema vremenu transformacije u novčani oblik na kratkotrajnu i dugotrajnu imovinu. Kratkotrajna imovina jest onaj dio ukupne imovine za kojeg se očekuje da će biti pretvoren u novčani oblik u roku od jedne godine, dok je dugotrajna ona za koju se očekuje da će biti pretvorena u novac u periodu duljem od godine dana. Osnovni oblici kratkotrajne imovine su novac, potraživanja, financijska imovina te zalihe, a shematski prikaz se nalazi na slici 1.

Dugotrajna imovina se teže pretvara u novac i njen je vijek upotrebe duži od jedne godine, a dalje se klasificira na materijalnu imovinu, nematerijalnu imovinu, financijsku imovinu te dugotrajna potraživanja, a shematski prikaz iskazan je na slici 2.



Slika 2. Oblici dugotrajne imovine

Izvor: Katarina Žager (Žager et al. 2017: 99)

2.1.2. Obveze i kapital

Sva imovina kojim neko poduzeće raspolaže ima svoje podrijetlo, točnije izvor od kojih je ista dobavljena, a izvori mogu biti različite pravne i fizičke osobe koje svoju imovinu ulažu u neko poduzeće. Prema Perkušić (Perkušić, 2016, 39) kapital se odnosi na onaj dio imovine poduzeća koji je financiran od strane vlasnika, a obveze kao tuđi izvor imovine odnose se na onaj dio imovine koji je financiran od kreditora, dobavljača i ostalih poslovnih partnera. Dakle, izvore imovine prema vlasništvu dijelimo na vlastite izvore (kapital ili glavnica) te tuđe izvore (obveze). Klasifikacija izvora imovine prema roku dospjeća razlikuje kratkoročne izvore (kratkoročne obveze), dugoročne izvore (dugoročne obveze) te trajne izvore (kapital ili glavnica). Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine i izračunava se kao ostatak imovine poduzetnika nakon odbitka svih njegovih obveza. Kapital se sastoji od upisanog kapitala, kapitalnih rezervi, revalorizacijskih rezervi, rezervi iz dobiti, zadržane dobiti ili prenesenog gubitka te dobiti ili gubitka tekuće godine (Bolfek; Stanić; Tokić 2011: 79 prema: Hrvatski standard financijskog izvještavanja, 2008.). Prema Zakonu o trgovačkim društvima temeljni kapital trgovačkog društva s ograničenom odgovornošću mora minimalno iznositi 20.000,00 kuna, dok temeljni kapital trgovačkog dioničkog društva ne može biti manji od 200.000,00 kuna na dan prijave u trgovački registar. Maksimalan iznos temeljnog kapitala nije ograničen (Bolfek; Stanić; Tokić 2011: 80).

Kratkoročne obveze su one obveze koje je potrebno podmiriti u roku od godine dana (obveze prema dobavljačima, obveze za izvršene usluge, obveze za plaće, poreze i slično), dok su dugoročne obveze one koje dospijevaju na naplatu u roku duljem od godine dana (najbolji primjeri jesu dugoročni krediti. Kapital vlasnika čini razlika između imovine i ukupnih obveza, to jest onaj ostatak koji ostaje nakon podmirenja svih obveza, i to je imovina koja pripada vlasnicima poduzeća (Žager et al. 2017: 101).

Kad govorimo o pravilima sastavljanja bilance, bitno je za naglasiti da se bilanca trgovačkog društva sastoji od dviju strana koje uvijek moraju biti u ravnoteži- na lijevoj strani je aktiva koja predstavlja sve oblike imovine trgovačkog društva, a na desnoj pasiva u kojoj se nalaze izvori imovine koja se nalazi u aktivu (Bolfek, Stanić, Tokić, 2011). Struktura bilance je prikazana je u nastavku u Tablici 1. *Struktura bilance*.

Aktiva	Pasiva
KRATKOTRAJNA IMOVINA	KRATKOROČNE OBVEZE
DUGOTRAJNA IMOVINA	DUGOROČNE OBVEZE
	KAPITAL I REZERVE

Tablica 1. *Struktura bilance*

Izvor: Katarina Žager (Žager et al. 2017: 105)

2.1.3. Vrste bilanci

Ovisno o vremenu ili razlogu sastavljanja bilanci, postoji nekoliko vrsta bilanci. Bilanca koja se sastavlja prilikom osnutka poduzeća jest početna bilanca koja se sastavlja na 1.1. tekuće godine, a ulazni podaci za njezino sastavljanje uzimaju se iz zaključne bilance 31.12. prethodne godine.

Zaključna bilanca podrazumijeva obračun poslovanja na kraju godine to jest na dan 31.12. Pokusna bilanca se sastavlja kako bi se provjerila ispravnost knjiženja i predstavlja rekapitulaciju prometa i salda svih konta glavne knjige za određeno razdoblje.

Konsolidirana bilanca sastavlja se kao prikaz vrijednosti aktive i pasive samostalnih društava međusobno povezanih zajedničkim interesom.

Zbrojna bilanca predstavlja bilancu kod koje se zbrajaju istovrsne stavke iz bilance samostalnih poduzeća.

Diobena bilanca sastavlja se prilikom razdvajanja poduzeća, fuzijska bilanca nastaje kao zbroj bilanci integriranih poduzeća, dok se sanacijska bilanca sastavlja radi sanacije poduzeća. Osim prethodno navedenih, bitno je spomenuti i stečajnu bilancu koja pokazuje vrijednost imovine u postupku stečaja, kako joj i samo ime govori, dok je likvidacijska bilanca bilanca koja se sastavlja prilikom likvidacije poduzeća.

U nastavku se nalazi tablica bilance sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja.

Oznaka	Naziv pozicije
	AKTIVA
A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL
B	DUGOTRAJNA IMOVINA
I	NEMATERIJALNA IMOVINA
1.	Izdaci za istraživanje i razvoj
2.	Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava
3.	Goodwill
4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine
5.	Nematerijalna imovina u pripremi
6.	Ostala nematerijalna imovina
II	MATERIJALNA IMOVINA
1.	Zemljište
2.	Građevinski objekti
3.	Postrojenja i oprema
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina
5.	Biološka imovina
6.	Predujmovi za materijalnu imovinu
7.	Materijalna imovina u pripremi
8.	Ostala materijalna imovina
9.	Ulaganja u nekretnine
III	DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe

4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom
5.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim
7.	Ulaganja u vrijednosne papire
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično
9.	Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela
10.	Ostala dugotrajna financijska imovina
IV	POTRAŽIVANJA
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe za isporučene robe i usluge
2.	Ostala potraživanja od poduzetnika unutar grupe
3.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom za isporučene
4.	Ostala potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom
5.	Potraživanja po osnovi obročne prodaje
6.	Ostala potraživanja
V	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA
C	KRATKOTRAJNA IMOVINA
!	ZALIHE
1.	Sirovine i materijal
2.	Proizvodnja u tijeku
3.	Gotovi proizvodi
4.	Trgovačka roba
5.	Predujmovi za zalihe
6.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji
7.	Biološka imovina
II	POTRAŽIVANJA
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe za isporučene robe i usluge
2.	Ostala potraživanja od poduzetnika unutar grupe
3.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom za isporučene
4.	Ostala potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom
5.	Potraživanja od kupaca
6.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika
7.	Potraživanja od države i drugih institucija
8.	Ostala potraživanja
III	KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom
5.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim
7.	Ulaganja u vrijednosne papire
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično
9.	Ostala financijska imovina
IV	NOVAC U BANC I BLAGAJNI
D	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI
E	UKUPNO AKTIVA
F	IZVANBILANČNI ZAPISI
	PASIVA
A	KAPITAL I REZERVE

I	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL
II	KAPITALNE REZERVE
III	REZERVE IZ DOBITI
1.	Zakonske rezerve
2.	Rezerve za vlastite dionice
3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)
4.	Statutarne rezerve
5.	Ostale rezerve
IV	REVALORIZACIJSKE REZERVE
V	REZERVE FER VRIJEDNOSTI
1.	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju
2.	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova
3.	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu
VI	ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK
1.	Zadržana dobit
2.	Preneseni gubitak
VII	DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE
1.	Dobit poslovne godine
2.	Gubitak poslovne godine
VIII	MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES
B	REZERVIRANJA
1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze
2.	Rezerviranja za porezne obveze
3.	Rezerviranja za započete sudske sporove
4.	Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava
5.	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima
6.	Druga rezerviranja
C	DUGOROČNE OBVEZE
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe za primljene robe i usluge
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe
3.	Ostale obveze prema poduzetnicima unutar grupe
4.	Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom za primljene
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim
6.	Ostale obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom
7.	Obveze za zajmove, depozite i slično
8.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama
9.	Obveze za predujmove
10.	Obveze prema dobavljačima
11.	Obveze po vrijednosnim papirima
12.	Ostale dugoročne obveze
13.	Odgođena porezna obveza
D	KRATKOROČNE OBVEZE
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe za primljene robe i usluge
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe
3.	Ostale obveze prema poduzetnicima unutar grupe
4.	Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom za primljene
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim
6.	Ostale obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom
7.	Obveze za zajmove, depozite i slično

8.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama
9.	Obveze za predujmove
10.	Obveze prema dobavljačima
11.	Obveze po vrijednosnim papirima
12.	Obveze prema zaposlenicima
13.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja
14.	Obveze s osnove udjela u rezultatu
15.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji
16.	Ostale kratkoročne obveze
E	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG
F	UKUPNO – PASIVA
G	IZVANBILANČNI ZAPISI

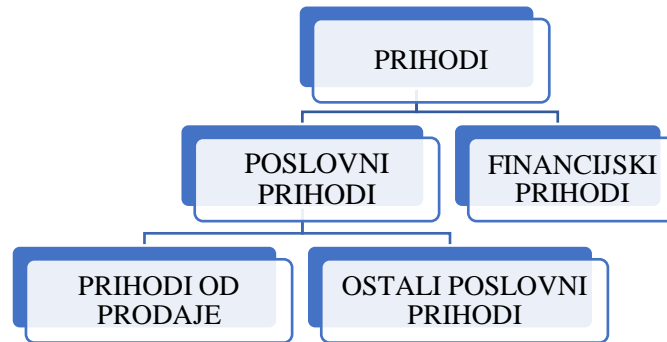
Tablica 2. Tablica bilance

Izvor: Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, Narodne novine 95/2016, https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html , (pristupljeno 25.07.2019).

2.2. Račun dobiti i gubitka

Račun dobiti i gubitka je godišnji financijski izvještaj koji u skladu s odredbama čl. 19. Zakona o računovodstvu i točke 1.8. Odluke o objavljivanju Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja (Narodne novine br. 86/15) prikazuje prihode i rashode te dobit ili gubitak ostvaren u obračunskom razdoblju (Štahan, Slovinac, 2019: 61). Vlatka Sakar (Sakar, 2015) ističe kako račun dobiti i gubitka pokazuje uspješnost poslovanja društva u određenom razdoblju te je jedan od glavnih izvještaja na temelju kojeg menadžment kontrolira poslovanje i donosi svakodnevne poslovne odluke, pri čemu se planirane stavke računa dobiti i gubitka uspoređuju s ostvarenim, razlike se analiziraju i poduzimaju se korektivne akcije. Žager ističe (Žager et al. 2017: 109) kako se kompletna uspješnog poslovanja poduzeća ocjenjuje na temelju podataka iz računa dobiti i gubitka. Elementi računa dobiti i gubitka su prihodi i rashodi, pri čemu prihodi predstavljaju povećanje sredstava ili smanjenje obveza kroz određeno razdoblje, a rashodi predstavljaju smanjenje ekonomske koristi kroz neko određeno razdoblje. Prihodi proistječu iz redovitih aktivnosti poduzetnika (prihodi od prodaje proizvoda i robe, pružanja usluga te prihodi od kamata, tantijema i dividendi), a rashodi se definiraju kao smanjenja ekonomskih koristi u obračunskom razdoblju, u obliku odljeva ili iscrpljenja imovine ili stvaranja obveza, što za posljedicu ima smanjenje kapitala (Štahan, Slovinac, 2019: 62-63).

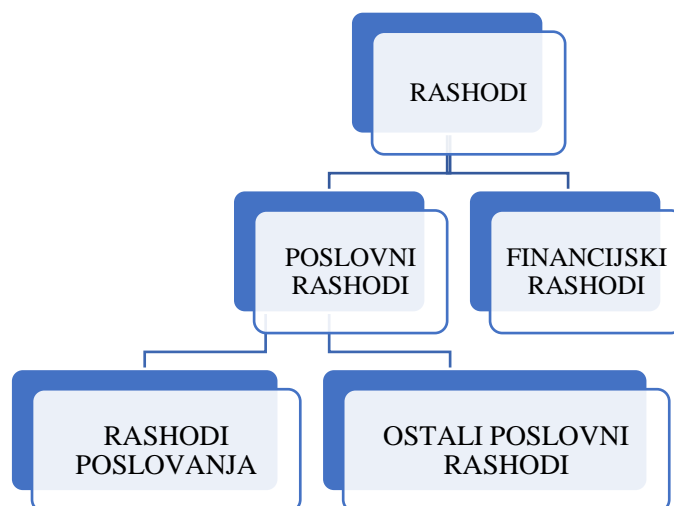
Prihodi se dijele na poslovne i financijske, ovisno o tome po kojoj osnovi nastaju. Poslovni prihodi ostvaruju se od glavnih poslovnih aktivnosti poduzeća, oni se najčešće pojavljuju te čine najznačajniji dio u strukturi prihoda, dok financijski prihodi nastaju kao posljedica ulaganja u financijsku imovinu (Žager et al. 2017: 112-113). Detaljniji prikaz vrsta prihoda prikazan je na slici 3. *Vrste prihoda.*



Slika 3. *Vrste prihoda*

Izvor: Katarina Žager (Žager et al. 2017: 112)

Rashodi predstavljaju smanjenje ekonomske koristi u obračunskom razdoblju te se smatraju odljevima koji dovode do smanjenja imovine te se u izvještajima prikazuju kao poslovni i financijski. Poslovni rashodi nastaju kao posljedica obavljanja glavne djelatnosti poduzeća te ih čine troškovi sadržani u prodanim proizvodima te ostali troškovi poslovanja poput plaća, amortizacije i režija, dok financijski rashodi nastaju kao posljedica korištenja tuđih novčanih sredstava, primjerice kamate koje poduzeće mora dati kao naknadu za korištena tuđa sredstva, negativne tečajne razlike, korekcijske vrijednosti i tome slično (Žager et al. 2017: 113). Detaljniji prikaz vrsta rashoda prikazan je na Slici 4. *Vrste rashoda.*



Slika 4. Vrste rashoda

Izvor: Katarina Žager (Žager et al. 2017: 112)

Kako bi još detaljnije bili prikazani svi elementi od kojih se sastoji račun dobiti i gubitka kao jedan od sastavnih dijelova financijskih izvještaja, u nastavku diplomskog rada bit će prikazana tablica računa dobiti i gubitka sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja.

Oznaka pozicije	Naziv pozicije
I	POSLOVNI PRIHODI
1.	Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe
2.	Prihodi od prodaje
3.	Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i
4.	Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe
5.	Ostali poslovni prihodi
II	POSLOVNI RASHODI
1.	Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih
2.	Materijalni troškovi
a)	Troškovi sirovina i materijala
b)	Troškovi prodane robe
c)	Ostali vanjski troškovi
3.	Troškovi osoblja
a)	Neto plaće i nadnice
b)	Troškovi poreza i doprinosa iz plaća
c)	Doprinosi na plaće
4.	Amortizacija
5.	Ostali troškovi
6.	Vrijednosna usklađenja
a)	dugotrajne imovine osim financijske imovine

b)	kratkotrajne imovine osim financijske imovine
7.	Rezerviranja
a)	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze
b)	Rezerviranja za porezne obveze
c)	Rezerviranja za započete sudske sporove
d)	Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava
e)	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima
f)	Druga rezerviranja
8.	Ostali poslovni rashodi
III	FINANCIJSKI PRIHODI
1.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar
2.	Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih
3.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i
4.	Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima
5.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s
6.	Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i
7.	Ostali prihodi s osnove kamata
8.	Tečajne razlike i ostali financijski prihodi
9.	Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine
10.	Ostali financijski prihodi
IV	FINANCIJSKI RASHODI
1.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima
2.	Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar
3.	Rashodi s osnove kamata i slični rashodi
4.	Tečajne razlike i drugi rashodi
5.	Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine
6.	Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)
7.	Ostali financijski rashodi
V	UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH
VI	UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA
VII	UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH
VIII	UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA
IX	UKUPNI PRIHODI
X	UKUPNI RASHODI
XI	DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA
1.	Dobit prije oporezivanja
2.	Gubitak prije oporezivanja
XII	POREZ NA DOBIT
XIII	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA
1.	Dobit razdoblja
2.	Gubitak razdoblja
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)	
XIV	DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA
1.	Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja
2.	Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja

XV	POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA
1.	Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje
2.	Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik primjene MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)	
XVI	DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA
1.	Dobit prije oporezivanja
2.	Gubitak prije oporezivanja
XVII	POREZ NA DOBIT
XVIII	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA
1.	Dobit razdoblja
2.	Gubitak razdoblja
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja godišnje konsolidirane fin. izvještaje)	
XIX	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA
1.	Pripisana imateljima kapitala matice
2.	Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu

Tablica 3. Račun dobiti i gubitka

Izvor: Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, Narodne novine 95/2016, https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html, (pristupljeno 27.07.2019).

2.3. Izvještaj o novčanim tokovima

Financijski izvještaj koji pokazuje izvore pribavljanja i način uporabe novca je izvještaj o novčanom tijeku, ukazujući na promjene financijskog položaja te u interakciji s ostalim izvještajima daje pravu sliku stanja financija u kojem se poduzeće nalazi. Prema Odboru za standarde financijskog izvještavanja (2015), izvještaj o novčanom toku iskazuje novčane tokove, tj. priljev i odljev novca i novčanih ekvivalenata u određenom obračunskom razdoblju.

Izvještaj o novčanom toku može se sastaviti primjenom (Hrvatski standard financijskog izvještavanja 2015):

- direktne metode – ova metoda prikazuje bruto novčane primitke i bruto novčane izdatke novca zasebno za svaku aktivnost (poslovne, investicijske, financijske)

- indirektne metode – ova metoda novčani tok od poslovnih aktivnosti prikazuje kao usklađenje dobiti ili gubitka za nenovčane rashode i nenovčane prihode te promjene u kratkotrajnoj imovini (osim novca i novčanih ekvivalenata) i kratkoročnim obvezama. Novčani tok od investicijskih i financijskih aktivnosti prikazuje primitke i izdatke po ovim aktivnostima (i identičan je novčanom toku koji se utvrđuje po direktnoj metodi).

Žager (Žager et al. 2017: 125) navodi osnovne elemente izvještaja o novčanim tokovima- to su primici, izdatci te njihova razlika koja se naziva čisti ili neto novčani tok, međutim naglašava kako je s ciljem boljeg razuumijevanja samog načina sastavljanja potrebno spomenuti osnovne pojmove vezane uz izvještaj o novčanim tokovima:

- novac- obuhvaća i novac koji se nalazi u blagajni i novac koji je na računima u banci
- novčani ekvivalenti- kratkotrajna, visokolikvidna ulaganja koja se vrlo lako mogu pretvoriti u novac
- novčani tokovi- priljevi i odljevi novaca
- poslovne aktivnosti- glavne aktivnosti koje stvaraju dobit poduzeća
- investicijske aktivnosti- vezane uz stjecanje i otuđivanje dugotrajne imovine
- financijske aktivnosti- aktivnosti vezane uz financiranje poslovanja koje obuhvaćaju promjene vezane uz visinu i strukturu kapitala i obveza
- čisti novčani tok- razlika između primitaka i izdataka

Za svako poduzeće i njihove vlasnike bitna je informacija iz kojih izvora pristiže novac i u koje se svrhe isti troši pa izvještaj služi kako bi se utvrdio višak ili manjak novčanih sredstava. Iz tog razloga se primitci i izdatci novca razvrstavaju se u tri vrste aktivnosti (Žager et al. 2017: 126):

1. poslovne aktivnosti
2. investicijske aktivnosti
3. financijske aktivnosti.

Poslovne aktivnosti su glavne aktivnosti poduzetnika, osim investicijskih i financijskih aktivnosti, investicijske aktivnosti predstavljaju stjecanje i otuđivanje dugotrajne imovine i drugih ulaganja, koja nisu uključena u novčane ekvivalente, dok financijske aktivnosti jesu

aktivnosti koje rezultiraju promjenom strukture i sastava kapitala i zaduživanja poduzetnika (Odbor za standarde financijskog izvještavanja, 2015).

U nastavku diplomskog rada bit će prikazana struktura Izvještaja o novčanim tokovima, i to prvo Indirektna metoda, a poslije toga struktura Izvještaja o novčanim tokovima- Direktna metoda, sve sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja.

Oznaka	Naziv pozicije
	NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI
1.	Dobit prije oporezivanja
2.	Usklađenja:
a	Amortizacija
b	Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne
c	Dobici i gubici od prodaje, nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosna
d	Prihodi od kamata i dividendi
e	Rashodi od kamata
f	Rezerviranja
g	Tečajne razlike (nerealizirane)
h	Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i
I	Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom
3.	Promjene u radnom kapitalu
a	Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza
b	Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja
c	Povećanje ili smanjenje zaliha
d	Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala
II	Novac iz poslovanja
4.	Novčani izdaci za kamate
5.	Plaćeni porez na dobit
A	NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI
	NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI
1.	Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne
2.	Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata
3.	Novčani primici od kamata
4.	Novčani primici od dividendi
5.	Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga
6.	Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti
III	Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti
1.	Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine
2.	Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata
3.	Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje
4.	Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac
5.	Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti
IV	Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti
B	NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI
	NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI
1.	Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala
2.	Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih

3.	Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi
4.	Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti
V	Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti
1.	Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i
2.	Novčani izdaci za isplatu dividendi
3.	Novčani izdaci za financijski najam
4.	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog
5.	Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti
VI	Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti
C	NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI
1.	Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima
D	NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA
E	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU
F	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA

Tablica 4. Izvještaj o novčanim tokovima- Indirektna metoda

Izvor: Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, Narodne novine 96/2015, https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html, (pristupljeno 03.08.2019).

Oznaka	Naziv pozicije
	NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI
1.	Novčani primici od kupaca
2.	Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično
3.	Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta
4.	Novčani primici s osnove povrata poreza
5.	Novčani izdaci dobavljačima
6.	Novčani izdaci za zaposlene
7.	Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta
8.	Ostali novčani primici i izdaci
I	Novac iz poslovanja
9.	Novčani izdaci za kamate
10.	Plaćeni porez na dobit
A)	NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI
	NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI
1.	Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne
2.	Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata
3.	Novčani primici od kamata
4.	Novčani primici od dividendi
5.	Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga
6.	Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti
II	Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti
1.	Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine
2.	Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata
3.	Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga

4.	Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac
5.	Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti
III	Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti
B)	NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI
	NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI
1.	Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala
2.	Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih
3.	Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi
4.	Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti
IV	Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti
1.	Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i
2.	Novčani izdaci za isplatu dividendi
3.	Novčani izdaci za financijski najam
4.	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog
5.	Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti
V	Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti
C)	NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI
1.	Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima
D)	NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA
E)	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU
F)	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA

Tablica 5. Izvještaj o novčanim tokovima- Direktna metoda

Izvor: Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, Narodne novine 96/2015, https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html, (pristupljeno 04.08.2019).

2.4. Izvještaj o promjenama kapitala

Hrvatski standardi financijskog izvještavanja definiraju kako izvještaj o promjenama kapitala prikazuje sve promjene na kapitalu koje su se dogodile između dva datuma bilance, to jest između dva obračunska razdoblja. Kapital se sastoji od uloženog kapitala i zarađenog kapitala, a ove dvije osnovne pozicije se dodatno raščlanjuju na podpozicije kako je i prikazano u tablici 6. *Struktura kapitala*.

I.	UPISANI KAPITAL
II.	PREMIJE NA EMITIRANE DIONICE
III.	REVALORIZACIJSKE REZERVE
IV.	REZERVE
	- Zakonske rezerve
	- Rezerve za vlastite dionice
	- Statutarne rezerve
	- Ostale rezerve
V.	ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK
VI.	DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE

Tablica 6. Struktura kapitala

Izvor: Katarina Žager (Žager et al. 2017: 131)

Poduzetnik sastavlja Izvještaj o promjenama kapitala tako da prikaže promjene svih komponenata kapitala između dva datuma bilance, stoga mora sadržavati promjene (Odbor za standarde financijskog izvještavanja 2015):

- uloženog kapitala
- zarađenog kapitala
- izravne promjene u kapitalu (mimo računa dobiti i gubitka).

Promjene se mogu prikazati u takozvanom Izvještaju i zadržanoj dobiti, vrlo informativnom izvještaju koji nam daje informacije u kojem odnosu se ostvarena zarada dijeli na dividende i na zadržanu dobit koja ostaje u poduzeću za daljnje poslovanje. Dakle, zadržanoj dobiti na početku razdoblja pribraja se neto dobit tekućeg razdoblja te se dobije ukupan iznos sredstava za raspodjelu od koje se oduzimaju dividende, što na kraju rezultira sa iznosom zadržane dobiti na kraju razdoblja (Žager et al. 2017: 131).

2.5. Bilješke uz financijske izvještaje

Bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama kapitala te izvještaj o novčanim tokovima čine skup temeljnih financijskih izvještaja, međutim postoji još niz dodatnih iskaza

među kojima su najbitnije bilješke uz financijske izvještaje koje dodatno pojašnjavaju strukturu, vrijednost i obilježja najvažnijih pozicija u temeljnim financijskim izvještajima (Žager et al. 2017: 133).

Također, u točki 2. stavka 4. Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja navedeno je kako je poduzetnik „dužan navesti i: ukupan iznos naknada koji za određenu financijsku godinu naplaćuje samostalni revizor ili revizorsko društvo za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja, ukupan iznos naknada za druge usluge provjere, ukupan iznos naknada za usluge poreznog savjetovanja te ukupan iznos naknada za druge usluge savjetovanja osim revizorskih, ukupan iznos izdataka za istraživanje i razvoj koji su osnova za dodjelu državne potpore, ukupan iznos rashoda od kamata koje se prema članku 8. i članku 14. Zakona o porezu na dobit ne smatraju porezno priznatim rashodom, ukupan iznos temeljnog kapitala povećanog reinvestiranjem dobiti u prethodnim razdobljima, ukupan iznos temeljnog kapitala povećanog u postupku predstečajne nagodbe, kao i ukupan iznos rezervi povećanih ili smanjenih u postupku predstečajne nagodbe“ (Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, članak 4, stavak 2).

Hrvatski standard financijskog izvještavanja navodi koje sve informacije treba prikazati u bilješkama (Hrvatski standard financijskog izvještavanja 10, točka 6.65):

- osnove mjerenja korištene za utvrđivanje bruto knjigovodstvene vrijednosti
- korištene metode amortizacije
- vijek upotrebe imovine ili korištene stope amortizacije
- bruto knjigovodstvena vrijednost i ispravak vrijednosti (zbrojeno s akumuliranim gubicima od umanjenja) na početku i na kraju razdoblja
- povezivanje knjigovodstvene vrijednosti na početku i na kraju razdoblja
- iznos gubitka od umanjenja imovine priznati u računu dobiti i gubitka
- iznos ukidanja gubitka od umanjenja imovine koji su priznati u računu dobiti i gubitka u kojima su ti gubici stornirani itd.

3. PRIKAZ PODUZEĆA NEWREST DUBROVNIK D.O.O.

3.1. Osnovne informacije o poduzeću NEWREST Dubrovnik d.o.o.

Poduzeće NEWREST Dubrovnik osnovano je 1998. godine, a glavna djelatnost sukladno Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti iz 2007. godine jest 56. 21- Djelatnosti keteringa. Trenutno poduzeće zapošljava 53 zaposlenika (broj zaposlenih prema satima rada u 2018. godini), dok je 2017.godine broj zaposlenih prema satima rada iznosio 45, što predstavlja povećanje od 17.77%. Pripada kategoriji malog poduzetnika i djeluje na području Zračne luke Dubrovnik, što uvelike utječe na uspješnost poslovanja.

Kako je istaknuto na službenim internet stranicama tvrtke NEWREST, poduzeće NEWREST Dubrovnik d.o.o. je na hrvatsko tržište ušlo 2006. godine zajedničkim ulaganjem sa Zračnom lukom Dubrovnik te je tada tvrtka započela s pružanjem ugostiteljskih usluga tijekom leta, a tijekom godina je narasla na svom poslovnom portfelju dodala i maloprodajne ugostiteljske usluge. Značaj Zračne luke Dubrovnik za razvoj kompletnog područja Dubrovačko-neretvanske županije je neupitan, s obzirom na to da se radi o jednoj od turistički najznačajnijih zračnih luka kako u Hrvatskoj tako i na području Balkana, koja je 2017. godine prvi put ostvarila više od 2 milijuna dolazaka to jest putnika (Dubrovački dnevnik, 2018). Zračna luka Dubrovnik jedna je od devet zračnih luka u Republici Hrvatskoj, smještena u mjestu Čilipi, udaljenom od Dubrovnika 20-ak kilometara te od granice s Crnom Gorom približno isto toliko, čime je osiguran povoljan prometni položaj i laku dostupnost brojnim drugim destinacijama.

Zračna Luka Dubrovnik posljednjih godina ostvaruje kontinuiran rast broja dolazaka i odlazaka putnika, pa je tako primjerice u siječnju 2019. godine Zračna luka Dubrovnik ostvarila promet od 26.000 putnika, što predstavlja porast od 18,6% u odnosu na siječanj 2018. (Državni zavod za statistiku, 2019). Ovaj podatak je bitan jer se radi o mjesecu siječnju koji predstavlja poslovanje van turističke sezone, što direktno utječe i na poslovanje poduzeća NEWREST Dubrovnik kojeg posljednjih godina odlikuje smanjenje sezonalnosti. Ugostiteljske usluge tokom leta tvrtka NEWREST Dubrovnik d.o.o. pruža uglavnom nacionalnoj aviokompaniji Croatia Airlinesa, ali i privatnim avionima, sektoru koji je doživio najbrži rast od preko 400% u posljednjih 5 godina i trenutno predstavlja 25% prihoda od letećih aktivnosti tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u Hrvatskoj (službene internet stranice

tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.). Financijska analiza poslovanja poduzeća posljednjih godina biti će prikazana u nastavku.

3.2. Analiza financijskih izvještaja poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o.

Analiza financijskih izvještaja (engl. analysis of financial statements), dio poslovne analize, provodi se sa svrhom upoznavanja ekonomske i financijske snage i mogućih perspektiva u položaju poduzeća (Leksikon, Poslovni dnevnik 2016.)

Kako bismo što detaljnije i kvalitetnije analizirali poslovanje tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o, iščitali smo podatke iz godišnjih financijskih izvještaja za posljednje četiri godine, točnije za razdoblje od 2015. godine do 2018. godine. Analiza financijskih izvještaja omogućiti će nam detaljniji uvid u financijsko poslovanje tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. te doprinjeti analizi utjecaja financijskih izvještaja na proces donošenja odluka.

3.2.1 Bilanca

Bilanca je izuzetno bitan pokazatelj unutar financijskog izvještaja s obzirom na to da omogućuje uvid u to što poduzeće ima na određeni dan (aktiva), što poduzeće duguje i što mu ostaje kad se od imovine oduzmu obveze (pasiva). Prikaz bilance tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. iz godišnjih financijskih izvještaja od 2015. godine do 2018. godine detaljnije je iskazan u Tablici 7. *Prikaz bilance tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.-2018. godine.*

Naziv pozicije	2015	2016	2017	2018
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	2.829.423,00	2.701.053,00	7.393.751,00	6.423.405,00
I.NEMATERIJALNA IMOVINA	79.341,00	43.600,00	575.466,00	447.307,00
II.MATERIJALNA	2.664.637,00	2.572.008,00	6.732.840,00	5.908.963,00

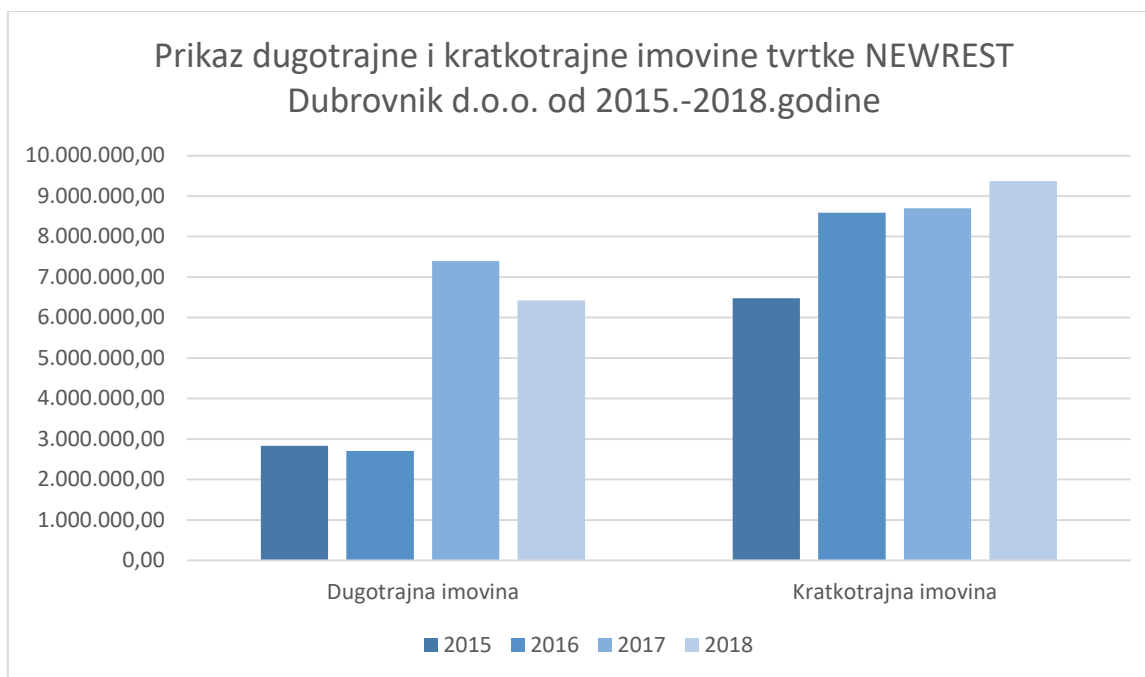
IMOVINA				
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	85.445,00	85.445,00	85.445,00	67.135,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	6.477.832,00	8.591.374,00	8.699.262,00	9.368.238,00
I. ZALIHE	93.103,00	219.001,00	338.145,00	277.565,00
II. POTRAŽIVANJA	3.876.960,00	52.649,00	984.123,00	1.221.719,00
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	2.507.769,00	7.845.883,00	7.376.994,00	7.868.954,00
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	54.452,00	43.329,00	105.339,00	114.957,00
E) UKUPNO AKTIVA	9.361.707,00	11.335.756,00	16.198.352,00	15.906.600,00
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE	7.756.752,00	9.705.629,00	8.689.105,00	8.901.607,00
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	1.220.000,00	1.220.000,00	1.220.000,00	1.220.000,00
II. KAPITALNE REZERVE	0,00	0,00	0,00	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. REVALORIZACIJSK E REZERVE	0,00	0,00	0,00	0,00
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	502.026,00	502.026,00	502.026,00	502.026,00
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE	6.034.726,00	7.983.603,00	6.967.079,00	7.179.581,00

GODINE				
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJ UĆI) INTERES	0,00	0,00	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA	0,00	0,00	0,00	0,00
C) DUGOROČNE OBVEZE	0,00	0,00	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE	1.604.955,00	1.630.127,00	7.509.247,00	7.004.993,00
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	0,00	0,00	0,00	0,00
F) UKUPNO – PASIVA	9.361.707,00	11.335.756,00	16.198.352,00	15.906.600,00

Tablica 7. Prikaz bilance tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.-2018.godine

Izvor: GFI NEWREST Dubrovnik d.o.o. za 2015., 2016., 2017. i 2018.

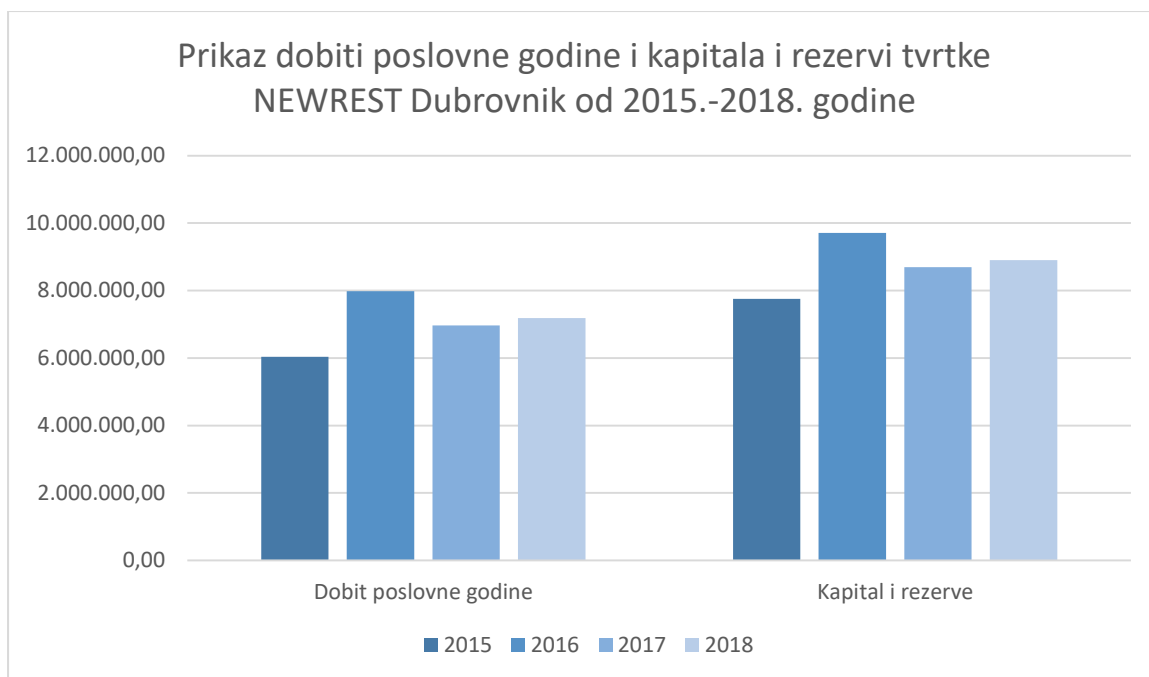
Iz tablice možemo iščitati kako je došlo do značajnog povećanja dugotrajne imovine, i to sa 2.829.423,00 kuna koliko je ista iznosila 2015. godine na 6.423.405,00 kuna u 2018. godini, što predstavlja povećanje od više od 127%. Također, kratkotrajna imovina je 2015.godine iznosila 6.477.832,00 kuna, dok je u 2018. godini povećana za više od 44% te je iznosila 9.368.238,00 kuna.



Graf 1. Prikaz dugotrajne i kratkotrajne imovine tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. od 2015.-2018. godine

Izvor: Izrada autora

Dobit poslovne godine se kretala uzlazno silaznom putanjom, počevši od 6.034.726,00 kuna koliko je iznosila 2015. godine, da bi se 2016. godine povećala za više od 32% te je 7.983.603,00 kuna. Sljedeće godine, to jest 2017. dobit poslovne godine je iznosila 6.967.079,00 kuna što predstavlja pad od skoro 13% u odnosu na rekordnu 2017. godinu, ali povećanje od 15% u odnosu na prvu promatranu godinu unutar ovog rada- 2015. godinu. U 2018. godini dobit poslovne godine je iznosila 7.179.581,00 kuna, što je povećanje od skoro 3% u odnosu na 2017. godinu. S obzirom na to da je temeljni kapital kroz promatrani period ostao nepromijenjen, kao i zadržana dobit, iznos kapitala i rezervi je praćen istom dinamikom, što se može vidjeti u grafu ispod.



Graf 2. Prikaz dobiti poslovne godine i kapitala i rezervi tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u razdoblju od 2015.-2018.godine

Izvor: Izrada autora

3.2.2. Račun dobiti i gubitka

Kako navodi Perkušić (Perkušić, 2016, 56) temeljna razlika između bilance i računa dobiti i gubitka jest u tome što bilanca prikazuje stanje imovine i njezinih izvora na određeni dan, dok račun dobiti i gubitka prikazuje financijski rezultat ostvaren u određenom vremenskom razdoblju te ga stoga karakterizira dinamičnost. Analizom računa dobiti i gubitka iz godišnjih financijskih izvješća od 2015. godine do 2018. godine dobit ćemo detaljniji uvid u to kako se kretalo poslovanje tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. kroz zadnjih par godina. Prikaz računa dobiti i gubitka tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. iz godišnjih financijskih izvještaja od 2015. godine do 2018. godine detaljnije je iskazan u Tablici 8. Prikaz računa dobiti i gubitka tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.-2018. godine.

Naziv pozicije	2015	2016	2017	2018
I. POSLOVNI PRIHODI	27.761.933,00	31.868.896,00	35.855.705,00	43.341.945,00
1. PRIHODI OD PRODAJE S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE	0,00	0,00	2.379.581,00	1.300.477,00
2. PRIHODI OD PRODAJE (IZVAN GRUPE)	27.709.571,00	31.813.441,00	33.432.619,00	41.998.104,00
3. PRIHODI NA TEMELJU UPOTREBE VLASTITIH PROIZVODA, ROBE I USLUGA	0,00	0,00	0,00	0,00
4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE	0,00	0,00	0,00	0,00
5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (IZVAN GRUPE)	52.362,00	55.455,00	43.505,00	43.364,00
II. POSLOVNI RASHODI	20.175.165,00	21.888.122,00	27.231.482,00	34.347.607,00
1. PROMJENE VRIJEDNOSTI ZALIHA PROIZVODNJE U TIJEKU I GOTOVIH PROIZVODA	0,00	0,00	0,00	0,00
2. MATERIJALNI TROŠKOVI	13.291.601,00	14.755.057,00	18.785.946,00	22.895.600,00
<i>A) TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA</i>	7.494.484,00	8.485.035,00	10.453.641,00	12.615.389,00
<i>B) TROŠKOVI PRODANE ROBE</i>	204.623,00	253.298,00	10.084,00	175.021,00
<i>C) OSTALI VANJSKI TROŠKOVI</i>	5.592.494,00	6.016.724,00	8.231.465,00	10.105.190,00
3. TROŠKOVI OSOBLJA	5.222.693,00	5.395.660,00	5.854.948,00	7.609.022,00
<i>A) NETO PLAĆE I NADNICE</i>	3.518.066,00	3.633.998,00	3.866.802,00	5.192.217,00
<i>B) TROŠKOVI POREZA I DOPRINOSA IZ PLAĆA</i>	900.182,00	931.000,00	1.052.952,00	1.299.358,00
<i>C) DOPRINOSI NA PLAĆE</i>	804.445,00	830.662,00	935.194,00	1.117.447,00
4. AMORTIZACIJA	684.698,00	685.798,00	1.131.386,00	1.941.800,00
5. OSTALI TROŠKOVI	834.216,00	919.340,00	1.315.166,00	1.686.628,00
6. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA	0,00	0,00	0,00	0,00
7. REZERVIRANJA	0,00	0,00	0,00	0,00

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI	141.957,00	132.267,00	144.036,00	214.557,00
III. FINANCIJSKI PRIHODI	27.834,00	53.823,00	90.401,00	68.957,00
1. PRIHODI OD ULAGANJA U UDJELE (DIONICE) PODUZETNIKA UNUTAR GRUPE	0,00	0,00	0,00	0,00
2. PRIHODI OD ULAGANJA U UDJELE (DIONICE) DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESIMA	0,00	0,00	0,00	0,00
3. PRIHODI OD OSTALIH DUGOTRAJNIH FINANCIJSKIH ULAGANJA I ZAJMOVA PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE	0,00	0,00	0,00	0,00
4. OSTALI PRIHODI S OSNOVE KAMATA IZ ODNOSA S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TEČAJNE RAZLIKE I OSTALI FINANCIJSKI PRIHODI IZ ODNOSA S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE	0,00	0,00	0,00	0,00
6. PRIHODI OD OSTALIH DUGOTRAJNIH FINANCIJSKIH ULAGANJA I ZAJMOVA	0,00	0,00	0,00	0,00
7. OSTALI PRIHODI S OSNOVE KAMATA	27.834,00	4.736,00	2.586,00	11.473,00
8. TEČAJNE RAZLIKE I OSTALI FINANCIJSKI PRIHODI	49.087,00	49.087,00	87.815,00	57.484,00
9. NEREALIZIRANI DOBICI (PRIHODI) OD FINANCIJSKE IMOVINE	0,00	0,00	0,00	0,00
10. OSTALI FINANCIJSKI PRIHODI	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. FINANCIJSKI RASHODI	29.693,00	13.094,00	169.735,00	237.589,00

1. RASHODI S OSNOVE KAMATA I SLIČNI RASHODI S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE	0,00	0,00	0,00	3.148,00
2. TEČAJNE RAZLIKE I DRUGI RASHODI S PODUZETNICIMA UNUTAR GRUPE	0,00	0	0,00	0,00
3. RASHODI S OSNOVE KAMATA I SLIČNI RASHODI	29.693,00	2.707,00	60.714,00	136.238,00
4. TEČAJNE RAZLIKE I DRUGI RASHODI	0,00	10.387,00	109.021,00	98.203,00
5. NEREALIZIRANI GUBICI (RASHODI) OD FINANCIJSKE IMOVINE	0,00	0,00	0,00	0,00
6. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA FINANCIJSKE IMOVINE (NETO)	0,00	0,00	0,00	0,00
7. OSTALI FINANCIJSKI RASHODI	0,00	0,00	0,00	0,00
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. UKUPNI PRIHODI	27.789.767,00	31.922.719,00	35.946.106,00	43.410.902,00
X. UKUPNI RASHODI	20.204.858,00	21.901.216,00	27.401.217,00	34.585.196,00
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	7.584.909,00	10.021.503,00	8.544.889,00	8.825.706,00
1. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	7.584.909,00	10.021.503,00	8.544.889,00	8.825.706,00
2. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	0,00	0,00	0,00	0,00

XII. POREZ NA DOBIT	1.550.183,00	2.037.900,00	1.577.810,00	1.646.125,00
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	6.034.726,00	7.983.603,00	6.967.079,00	7.179.581,00
1. DOBIT RAZDOBLJA	6.034.726,00	7.983.603,00	6.967.079,00	7.179.581,00
2. GUBITAK RAZDOBLJA	0,00	0,00	0,00	0,00

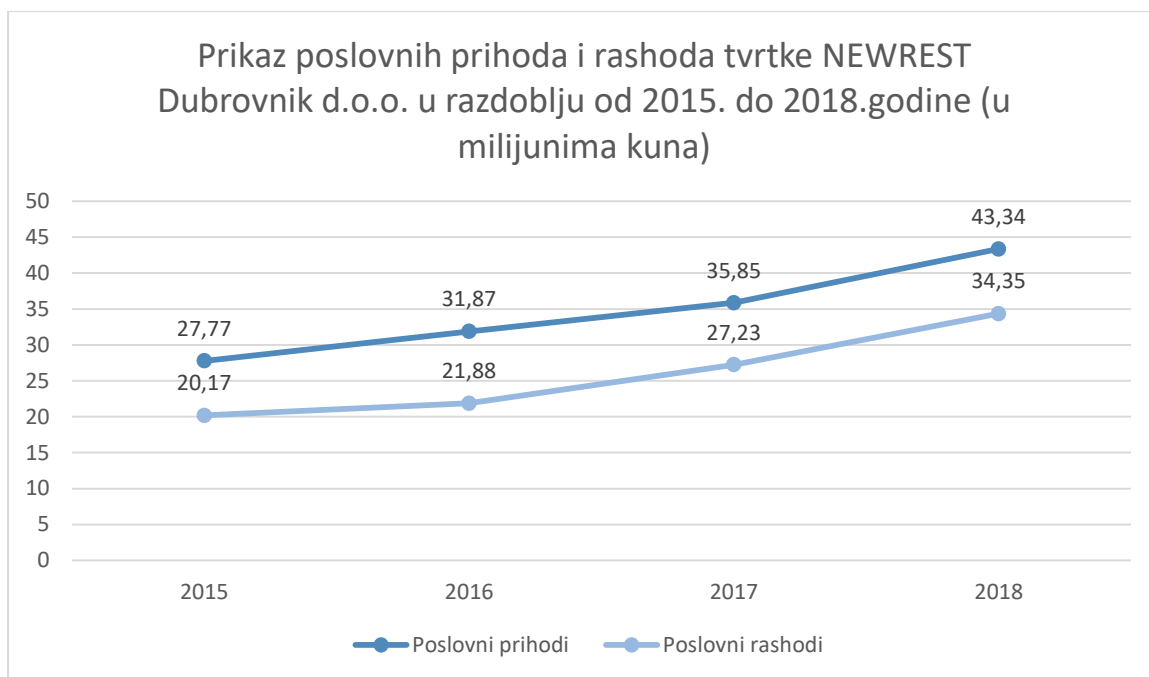
Tablica 8. Prikaz računa dobiti i gubitka tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.-2018.godine

Izvor: GFI NEWREST Dubrovnik d.o.o. za 2015., 2016., 2017. i 2018.

Na temelju računa dobiti i gubitka iz godišnjih financijskih izvještaja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015. do 2018. godine moguć je detaljniji uvid u poslovanje iste. Tako je moguće primijetiti kako su poslovni prihodi 2015. godine iznosili 27.761.933,00 kuna, da bi 2016. godine došlo do rasta od nepunih 15% te su tada poslovni prihodi iznosili 31.868.896,00 kuna. Rast poslovnih prihoda nastavio se i u 2017. godini kad su iznosili 35.855.705,00 kuna (povećanje od više od 29% u odnosu na 2015. godinu te više od 12% u odnosu na 2016. godinu), da bi se trend nastavio i u 2018. godini kad su poslovni prihodi iznosili 43.341.945,00 kuna, što je povećanje od skoro 21% u odnosu na 2017. godinu.

Također, slična situacija je i s poslovnim rashodima. Kao što se može vidjeti iz tablice, poslovni rashodi za 2015. godinu iznosili su 20.175.165,00 kuna, da bi se taj iznos u 2016. godini povećao na 21.888.122,00 kuna, što predstavlja rast od više od 8%. Rast je nastavljen u 2017. godini kad su poslovni rashodi iznosili 27.231.482,00 kuna (povećanje od 24% u odnosu na 2016. godinu), a nastavak rasta poslovnih rashoda vidljiv je i u 2018. godini kad su poslovni rashodi iznosili 34.347.607,00 kuna, što je predstavljalo povećanje od 26% u odnosu na prethodnu 2017. godinu.

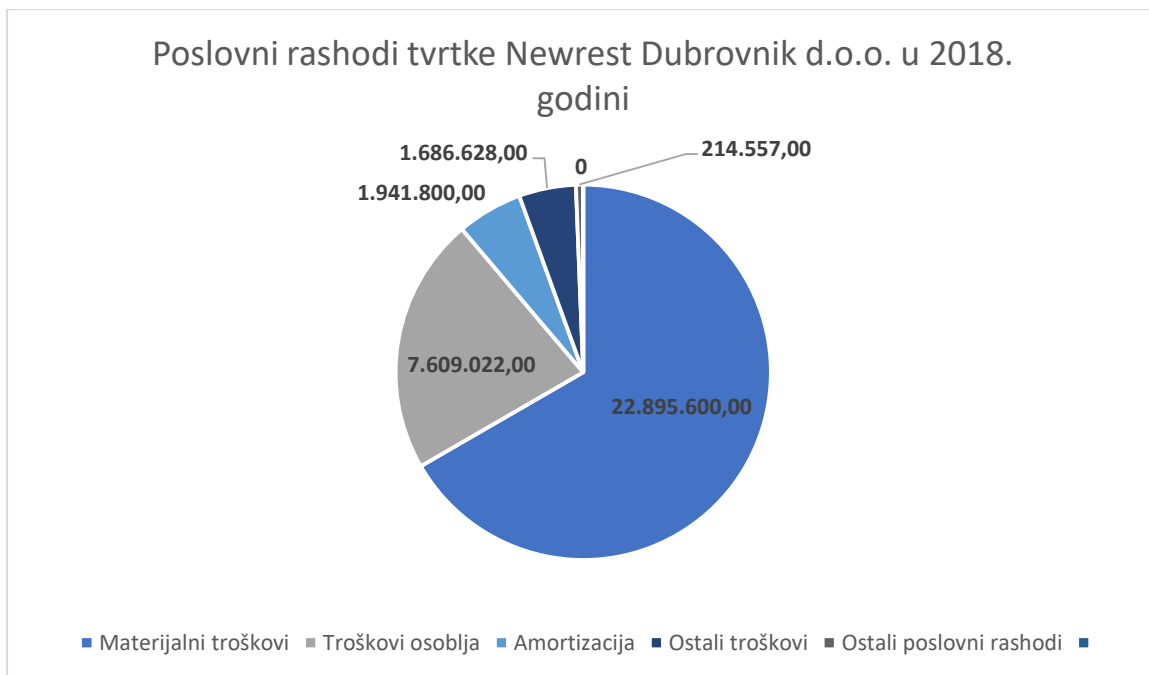
Graf koji prikazuje rast poslovnih prihoda, kao i rashoda prikazan je u Grafu 3. *Prikaz poslovnih prihoda i rashoda tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015. do 2018. godine (u milijunima kuna)* u nastavku.



Graf 3. Prikaz poslovnih prihoda i rashoda tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015. do 2018. godine (u milijunima kuna)

Izvor: Izrada autora

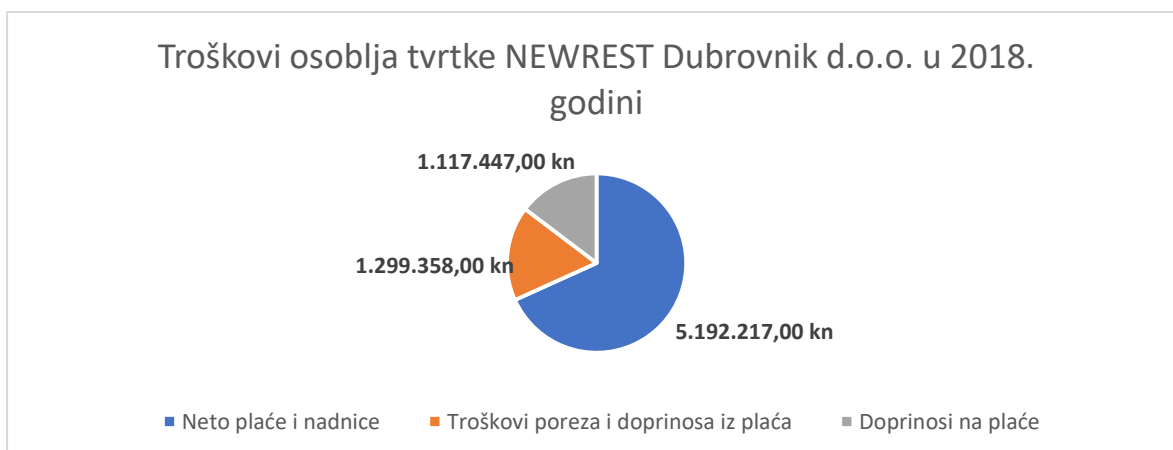
Kad promatramo poslovne rashode, možemo primijetiti kako poslovne rashode čini niz različitih vrsta troškova- materijalni troškovi, troškovi osoblja, amortizacija, ostali troškovi te ostali poslovni rashodi. Prikaz strukture poslovnih rashoda prikazan je na Grafu 4. *Prikaz poslovnih rashoda tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u 2018. godini.*



Graf 4. Prikaz poslovnih rashoda tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u 2018. godini

Izvor: Izrada autora

Troškovi osoblja čine 22,15% ukupnih materijalnih troškova te podrazumijevaju troškove neto plaća i nadnica, troškove poreza i doprinosa iz plaća te doprinose na plaće u omjeru prikazanom u Grafu 5. *Troškovi osoblja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u 2018. godini.*



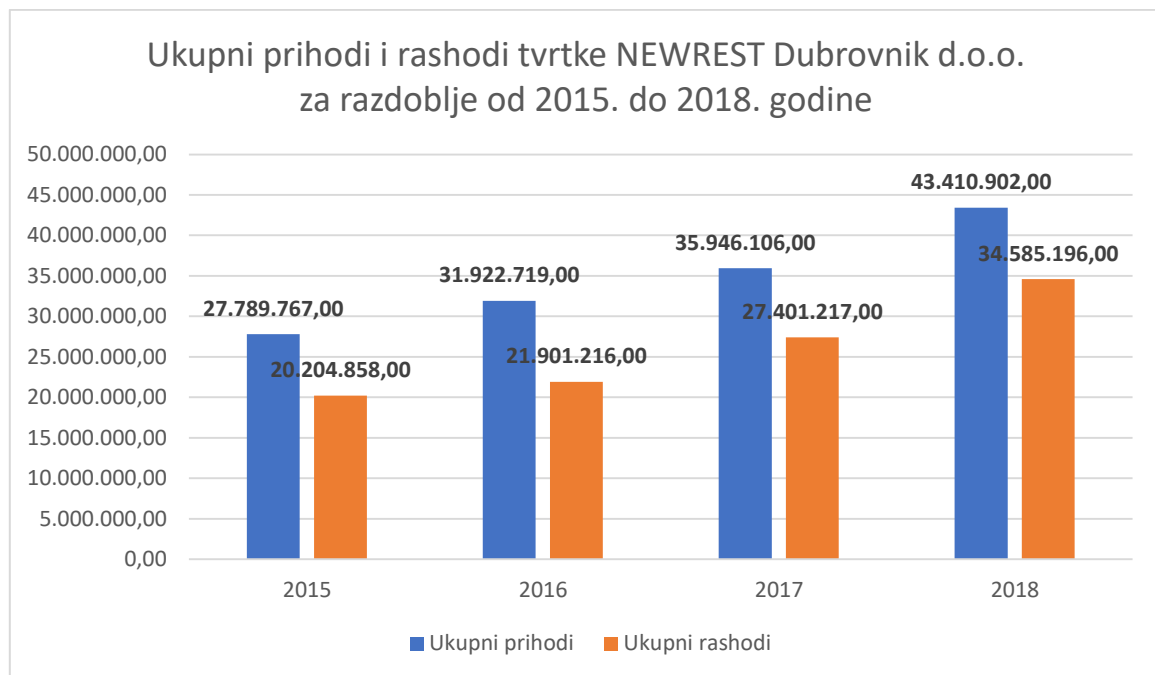
Graf 5. Troškovi osoblja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u 2018. godini

Izvor: Izrada autora

Iz računa dobiti i gubitka može se vidjeti kako su ukupni prihodi poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o. rasli od 2015. do 2018. godine. Tako je primjerice iznos ukupnih prihoda u

2015. godini iznosio 27.789.767,00 kuna, da bi 2016. godine iznosio 31.922.719,00 kuna, što je povećanje od više nego 15%. Nastavak rasta očit je i u 2017. godini kad su ukupni prihodi iznosili 35.946.106,00 kuna, da bi 2018. godine još više porasli te iznosili 43.410.902,00 kuna.

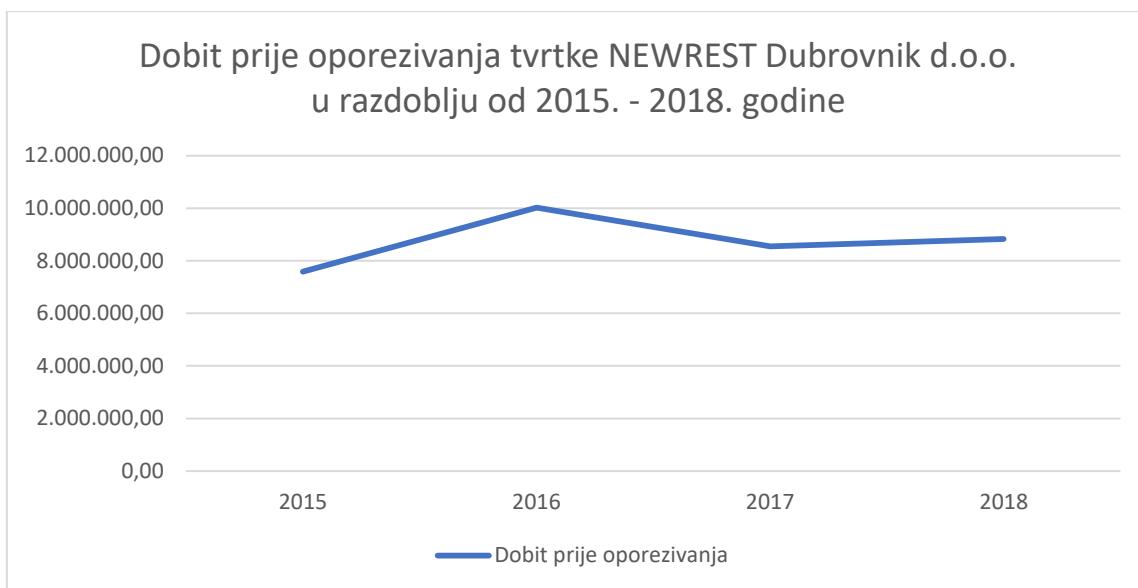
Rasli su i ukupni rashodi koji su 2015. godine iznosili 20.204.858,00 kuna, 2016. godini porasli su na 21.901.216,00 kuna. Trend rasta nastavljen je i u 2017. godini, kad su ukupni rashodi iznosili 27.401.217,00 kuna te u 2018. godini kad su iznosili 34.585.196,00 kuna.



Graf 6. Ukupni prihodi i rashodi tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015. do 2018. godine

Izvor: Izrada autora

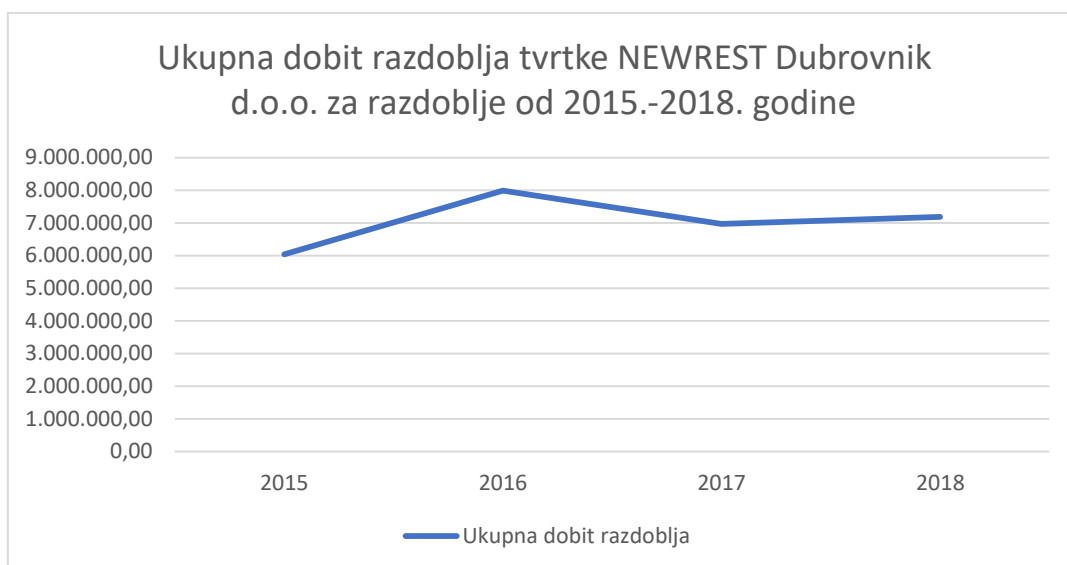
U analizi računa dobiti i gubitka također se može primijetiti i kako je rasla dobit poduzeća prije oporezivanja, a sukladno tome i ukupna dobit razdoblja. Tako je primjerice dobit poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o. prije oporezivanja u 2015. godini iznosila 7.584.909,00 kuna, da bi sljedeće godine narasla na 10.021.503,00 kuna, što predstavlja rast od 32%. Sljedeće godine dobit prije oporezivanja iznosila je 8.544.889,00 kuna, što je predstavljalo pad od skoro 15% u odnosu na 2016. godinu, da bi dobit prije oporezivanja u 2018. godini iznosila 8.825.706,00 kuna, što je prikazano u nastavku rada u Grafu 7. *Dobit prije oporezivanja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.-2018. godine.*



Graf 7. Dobit prije oporezivanja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.-2018.godine

Izvor: Izrada autora

Sukladno tome, istu dinamiku ostvaruje i ukupna dobit promatranog razdoblja. Tako je 2015. godine ukupna dobit razdoblja iznosila 6.034.726,00 kuna, da bi se 2016. godine ukupna dobit razdoblja povećala za više od 32% te je iznosila 7.983.603,00 kuna. 2017. godine ukupna dobit razdoblja iznosila je 6.967.079,00, a 2018. godine ostvaren je rast od više od 3% u odnosu na 2017. godinu te je iznosila 7.179.581,00 kuna, što se može vidjeti i u nastavku rada u Grafu 8. *Ukupna dobit razdoblja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.- 2018. godine.*



Graf 8. Ukupna dobit razdoblja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.- 2018. godine.

Izvor: Izrada autora

4. ANALIZA ULOGE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA PRILIKOM DONOŠENJA ODLUKA NA RAZLIČITIM RAZINAMA UPRAVLJANJA PODUZEĆA NEWREST DUBROVNIK D.O.O.

4.1. Uvod u provedeno istraživanje unutar diplomskog rada

Kako bismo izvršili analizu uloge financijskih izvještaja pri donošenju odluka vezanih za buduće poslovanje unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. prvo smo definirali unutarnje ustrojstvo navedene tvrtke te direktorima ili voditeljima određenih razina poslali upitnik te izvršili intervju s njima kako bismo mogli što preciznije i što objektivnije odgovoriti na pitanje koliki je stvarni značaj analize financijskih izvještaja prilikom donošenja odluka vezanih za buduće poslovanje na svakoj pojedinoj razini odlučivanja, a samim time i na razini cijele tvrtke te koliko se voditelji određenih sektora koriste njima prilikom odlučivanja.

Tako smo na temelju informacija dobijenih od strane tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. uvidjeli kako je poslovanje podijeljeno na niz sektora koji međusobno surađuju kako bi se ostvarilo što uspješnije poslovanje te su stoga poslani upitnici te je odrađen niz intervju sa osobama zaduženim za određene sektore, i to sa:

1. Direktorom tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.o
2. Financijskim upraviteljem tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.
3. Stock managerom
4. Voditeljem odjela barova
5. Voditeljem odjela menze
6. Voditeljem dostave i ukrcaja

4.2. Struktura upitnika

Upitnik koji se nalazi u prilogu ovog rada sastojao se od dva dijela- prvi dio koji je obuhvaćao pitanja o ispitaniku čiji je cilj bio dobiti osnovne informacije o osobi koja je na jednoj od pozicija navedenih iznad, pa je tako ispitanik trebao odgovoriti na sljedeća pitanja:

1. Informacije o spolu

2. Informacija o duljini radnog staža
3. Naziv radnog mjesta
4. Razina obrazovanja

Drugi dio upitnika- Pitanja o upotrebi financijskih izvještaja u procesu odlučivanja jest onaj opširniji i bitniji za istraživanje unutar ovog diplomskog rada te se tiče utjecaja financijskih izvještaja na proces donošenja financijskih odluka poduzeća te su ispitanici trebali odgovoriti na sljedeća pitanja:

1. Procijenite koji dio svog radnog vremena posvetite donošenju odluka i s tim u vezi prikupljanju nužnih informacija?
2. Istaknite po dvije odluke koje donosite na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj i godišnjoj razini.
3. Na skali od 1 (potpuno su nevažni) do 5 (od presudne su važnosti) odredite koliku važnost za Vaše donošenje odluka imaju financijski izvještaji?
4. Ako je Vaš odgovor na skali od 1 do 3, istaknite kojim su za Vas relevantni izvori informacija kojima se koristite pri donošenju poslovnih odluka?
5. Smatrate li da su Vam financijski izvještaji pravovremeno dostupni?
6. Utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s novim ulaganjima? Ako je Vaš odgovor NE, koji je izvor po Vašem mišljenju prihvatljiviji?
7. Jesu li financijska izvještaji relevantan izvor za analizu profitabilnosti ulaganja? Ako je Vaš odgovor NE, koji je izvor po Vašem mišljenju prihvatljiviji?
8. Utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s osiguravanjem potrebnih izvora financiranja? Ako je Vaš odgovor NE, koji je izvor po Vašem mišljenju prihvatljiviji?
9. Utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima? Ako je Vaš odgovor NE, koji je izvor po Vašem mišljenju prihvatljiviji?
10. Koja je, po Vašem mišljenju, najveća korist koju Vam pri donošenju odluka osiguravaju financijski izvještaji?
11. Koji je, po Vašem mišljenju, najveći nedostatak koji pri donošenju odluka imaju financijski izvještaji?

4.3. Prikupljeni podatci

Nakon dostavljenih ispunjenih upitnika te obavljenih intervjua s ispitanicima, bit će prikazani odgovori i razmišljanja svakog pojedinog voditelja sektora koji je sudjelovao u istraživanju vezanom za temu ovog diplomskog rada. S obzirom na to da se upitnik sastojao od dva dijela, prvi vezan za demografska obilježja ispitanika, a drugi dio za pitanja o upotrebi financijskih izvještaja u procesu odlučivanja, i prikupljene podatke ćemo prikazati na isti način.

4.3.1. Prikupljeni podatci- Demografska obilježja ispitanika

SPOL	M	Ž
	4	2

Tablica 9. Demografska obilježja ispitanika- Spol

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

DOB	DO 25	25-35	35-45	45-55	IZNAD 55
	/	1	3	1	1

Tablica 10. Demografska obilježja ispitanika- Dob

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

UKUPNI RADNI STAŽ	MANJE OD 10 GODINA	10-20 GODINA	20-30 GODINA	VIŠE OD 30 GODINA
	1	2	2	1

Tablica 11. Demografska obilježja ispitanika- Ukupni radni staž

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

RADNI STAŽ U NEWREST DUBROVNIK D.O.O.	MANJE OD 5 GODINA	5-10 GODINA	10-15 GODINA	VIŠE OD 15 GODINA
	1	/	3	2

Tablica 12. Demografska obilježja ispitanika- Radni staž u NEWREST Dubrovnik d.o.o.

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

RADNI STAŽ NA SADAŠNJOJ POZICIJI	MANJE OD 5 GODINA	5-10 GODINA	10-15 GODINA	VIŠE OD 15 GODINA
	3	/	2	1

Tablica 13. Demografska obilježja ispitanika- Radni staž na sadašnjoj poziciji

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

RAZINA OBRAZOVANJA	SREDNJOŠKOLSKI PROGRAM	PREDDIPLOMSKI I DIPLOMSKI STUDIJ	POSLIJEDIPLOMSKI STUDIJ
	6	/	/

Tablica 14. Demografska obilježja stanovnika- Razina obrazovanja

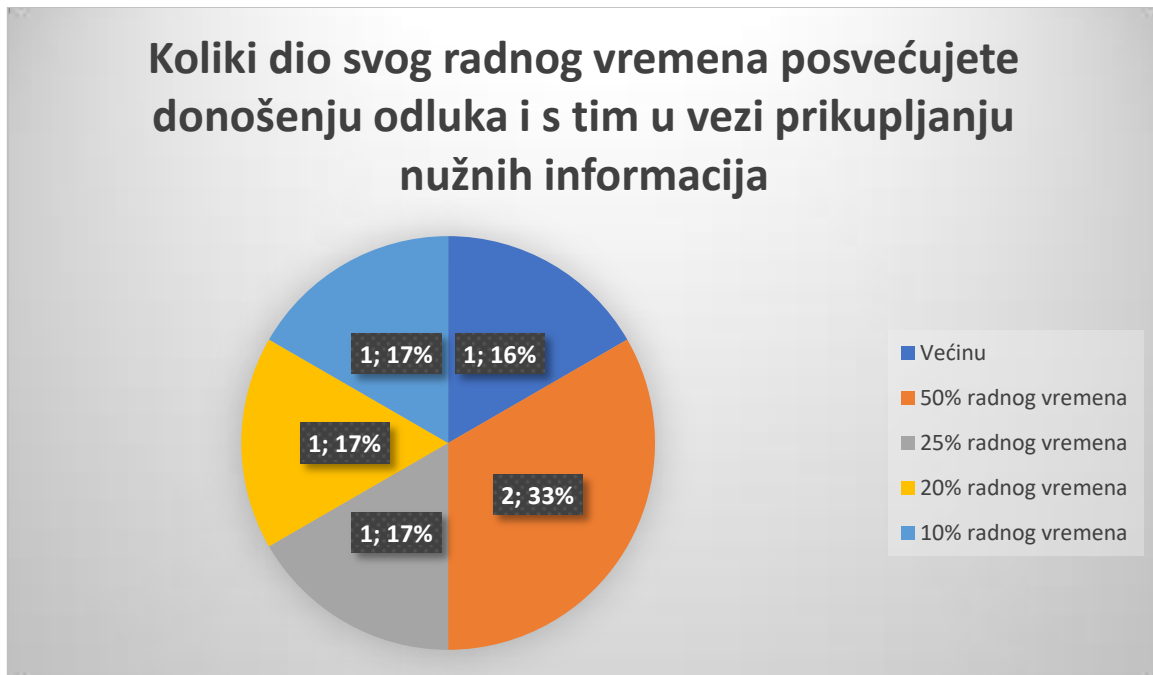
Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

Na temelju dobijenih odgovora možemo primijetiti kako je od ukupnog broja ispitanika (6), muškaraca četvero, što čini 66,67% ukupnih ispitanika, dok dvije žene čine 33,33% ukupnog broja. Također, 4 od 6 zaposlenika su mlađi od 45 godina, dok je samo jedna osoba starija od 55 godina. Jedna osoba ima manje od 10 godina radnog staža, a jedna više od 30 godina, dok su ostali ispitanici sa radnim stažem između 10 i 30 godina.

Također, tri ispitanika imaju između 10 i 15 godina radnog staža unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o, što odaje pozitivan dojam o zadovoljstvu radnika uvjetima rada unutar tvrtke (relativno mala fluktuacija zaposlenika), dok dva ispitanika imaju iznad 15 godina radnog staža u navedenoj tvrtki. Kada govorimo o radnom stažu na sadašnjoj poziciji unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o., troje ispitanika ima manje od 5 godina radnog staža na sadašnjoj poziciji, dok troje ima više od 10 godina radnog staža na sadašnjoj poziciji.

Konačno, kad govorimo o razini obrazovanja, zanimljivo je primijetiti kako je svih 6 ispitanika sa srednjom stručnom spremom, što se može pripisati dugoročnošću zaposlenja unutar tvrtke, kada razina obrazovanja nije imala ključan utjecaj prilikom zapošljavanja.

4.3.2. Prikupljeni podatci- Upotreba financijskih izvještaja u procesu odlučivanja



Graf 9. Prikaz koliko radnog vremena se posvećuje prikupljanju informacija na različitim razinama odlučivanja unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.

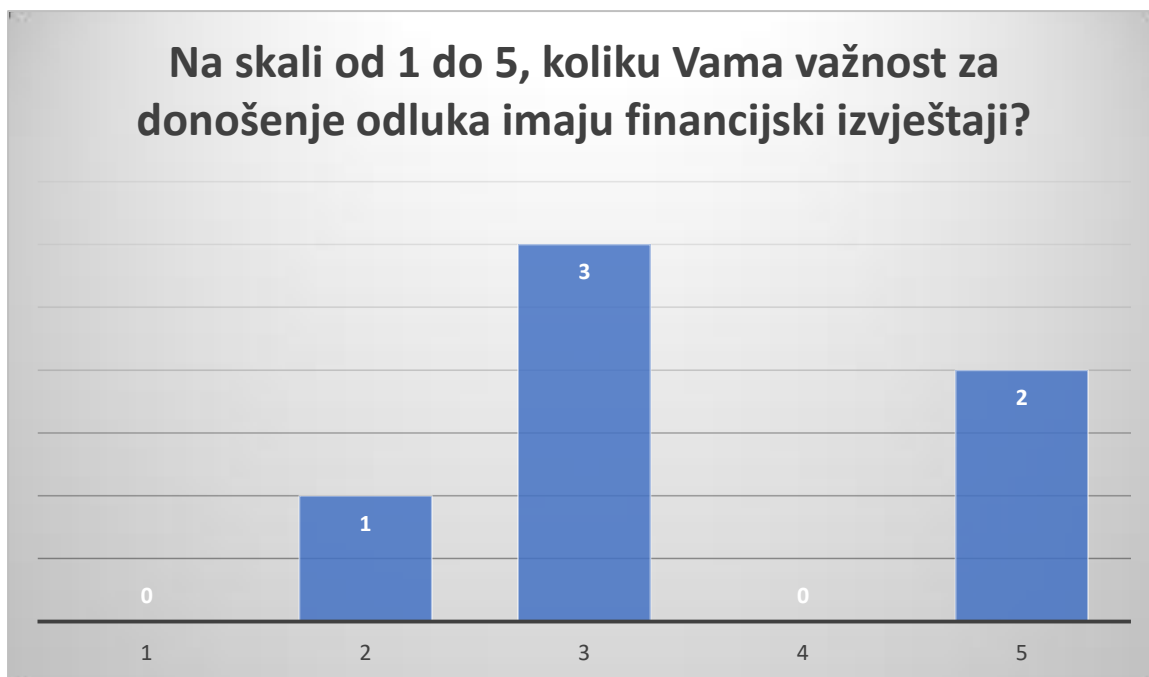
Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

Na pitanje da procijene koliki dio svog radnog vremena posvećuju donošenju odluka i s tim u vezi prikupljanju nužnih informacija, odgovori su bili vrlo različiti, ocrtavajući jasnu hijerarhiju i s time povezanu razinu odgovornosti koja pripada svakom određenom sektoru i poziciji. Primjerice, više razine unutar same strukture tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. podrazumijevaju i veću količinu vremena provedenog u prikupljanju nužnih informacija s ciljem donošenja odluka. Direktor tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. je odgovorio kako većinu svog radnog vremena provodi prikupljajući važne i neophodne informacije na temelju kojih onda donosi odluke o budućem poslovanju. Pritom je direktor tvrtke NEWREST d.o.o. izjavio kako proces donošenja odluka nije linearan proces, već je potrebno kontinuirano

prikupljati informacije kako bi se moglo pravovremeno reagirati. Financijska upraviteljica tvrtke je odgovorila kako u prosjeku pola svog radnog vremena, točnije 4 sata dnevno, to jest 20 sati tjedno provodi prikupljajući važne i neophodne informacije na temelju kojih dobije dovoljan broj informacija za donošenje odluka ili preporuka upućenih direktoru ili pojedinim sektorima o budućem poslovanju. Stock managerica tvrtke je odgovorila kako u prosjeku četvrtinu svog radnog vremena, točnije 2 sata dnevno, to jest 10 sati tjedno provodi prikupljajući važne i neophodne informacije koje joj pomažu da donese odluke o budućem poslovanju. Na pitanje da procijeni koliki dio svog radnog vremena posvećuje donošenju odluka i s tim u vezi prikupljanju nužnih informacija, Voditelj odjela barova je odgovorio kako 50% svog radnog vremena (4 sata dnevno, 20 sati tjedno) provodi prikupljajući važne i neophodne informacije na temelju kojih onda donosi odluke o budućem poslovanju. Voditelj dostave i ukrcaja je odgovorio kako 20% svog radnog vremena (16 sati tjedno) provodi prikupljajući važne i neophodne informacije na temelju kojih onda donosi odluke o budućem poslovanju, dok je Voditelj menze odgovorio kako na navedene poslove potroši 10% svog radnog vremena (4 sati tjedno).

Kad su ispitanici upitani da istaknu po dvije odluke koje donose na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj i godišnjoj razini, različite pozicije donijele su različite odgovore, što je i logično s obzirom na to kako se radi o šest različitih pozicija unutar različitih sektora, pa je raznolikost odluka koje donose očekivana. Primjerice, direktor tvrtke je odgovorio kako na dnevnoj razini donosi odluke vezane za funkcioniranje odjela, što uključuje pregovaranje s dobavljačima te poglavito kontrolu izlaznih i ulaznih računa. Na tjednoj razini je istaknuo kako donosi odluke vezane za praćenje obveza, na mjesečnoj razini donosi odluke vezane za plan rada po odjeljenjima unutar poduzeća te donosi odluke o planovima odmora kako bi se omogućilo neometano poslovanje. Na godišnjoj razini direktor je istaknuo kako donosi odluke vezane za plan poslovanja u budućem razdoblju te također nastavno na to i plan ulaganja. Financijska upraviteljica tvrtke je odgovorila kako na dnevnoj razini donosi odluke vezane za plaćanje dospjelih računa te kontrolu ulaznih i izlaznih računa, na tjednoj razini je istaknula kako donosi odluke vezane za plan financija za naredni tjedan, na mjesečnoj razini donosi odluke vezane za obračun mjesečnih troškova prihoda te obračun plaća. Na godišnjoj razini financijska upraviteljica je odgovorila kako donosi odluke vezane za godišnje obračune te priprema godišnja financijska izvješća. Kad je isto pitanje postavljeno stock managerici tvrtke, odgovorila je kako na dnevnoj razini donosi odluke vezane za količine naručene robe, na tjednoj razini je istaknula kako donosi odluke vezane za brojanje novca te utržak, na

mjesečnoj razini donosi odluke vezane za inventuru skladišta. Na godišnjoj razini stock managerica je istaknula kako donosi odluke vezane za nastale viškove robe, kao i manjak iste te kako u sljedećoj godini izbjeći ili smanjiti slične situacije pravovremenim planiranjem. Voditelj odjela barova tvrtke je odgovorio kako na dnevnoj razini donosi odluke vezane za raspodjelu poslova po barovima te odluke vezane za opće upravljanje zalihama robe. Na tjednoj razini donosi odluke vezane za raspored poslovanja te narudžbe robe za barove, na mjesečnoj razini donosi odluke vezane za raspodjelu financijskih sredstava i organizaciju poslovanja. Na godišnjoj razini Voditelj odjela barova je istaknuo kako donosi odluke vezane za godišnji organizacijski model poslovanja barova te plan godišnjeg poslovanja barova. Kad je upitan da istakne po dvije odluke koje donosi na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj i godišnjoj razini, Voditelj dostave i ukrcaja tvrtke je odgovorio kako na dnevnoj razini donosi odluke vezane za pripreme dostave robe na privatne letove za taj dan, kao i planiranje za naredni dan. Na tjednoj razini je istaknuo kako donosi odluke vezane za tjedna izvješća o letovima te novonajavljene privatne letove koji će potraživati uslugu cateringa, na mjesečnoj razini donosi odluke vezane za raspodjelu rada vozača (raspored smjena) te radi pripreme narudžbe za sljedeći mjesec. Na godišnjoj razini Voditelj dostave i ukrcaja je odgovorio kako donosi odluke vezane za preraspodjelu prekovremenih sati, rasporedu rada za zimu i ljeto (bitno se razlikuje poslovanje ljeti i zimi) te pripreme za nadolazeću sezonu. Voditelj menze tvrtke je odgovorio kako na dnevnoj razini donosi odluke vezane za količinu obroka koju je potrebno pripremiti za taj dan, kao i planiranje količine obroka za naredni dan. Na tjednoj razini je istaknuo kako donosi odluke vezane za tjedna izvješća o količinama obroka te donosi odluke vezane za narudžbu robe i raspored rada zaposlenika. Na mjesečnoj razini donosi odluke vezane za inventuru te radi pripreme narudžbe za sljedeći mjesec, a na godišnjoj razini odluke vezane za godišnji model organizacije poslovanja menze.



Graf 10. Važnost financijskih izvještaja za donošenje odluka unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

Sljedeće pitanje postavljeno ispitanicima bilo je koliku važnost za donošenje odluka imaju financijski izvještaji, i to na skali od 1 do 5. Direktor je zaokružio brojku 5 uz dopunu kako su financijski izvještaji od presudne važnosti za donošenje odluka te naglasio kako je nemoguće voditi obnašati direktorsku poziciju bez praćenja podataka iz financijskih izvještaja jer ih smatra ključnima za ocjenu stanja poduzeća te najvažnijim izvorom informacija prilikom donošenja odluka. Na isto pitanje, financijska upraviteljica je odgovorila kako su na njoj funkciji financijski izvještaji relativno važni za donošenje odluka, s obzirom na to da je u upitniku na skali od 1 do 5 zaokružila broj 3, uz pojašnjenje kako su njoj bitni i relevantni izvori informacija tijekom poslovanja te izvještaji o dnevnom poslovanju. Stock managerica je odgovorila kako su na njoj funkciji financijski izvještaji relativno važni za donošenje odluka te je i ona na skali od 1 do 5 zaokružila broj 3, uz pojašnjenje kako su njoj bitni i relevantni izvori informacija različite evidencije zaprimljene robe te potrošene robe. Na pitanje koliku važnost za donošenje odluka imaju financijski izvještaji, Voditelj odjela barova je odgovorio kako su financijski izvještaji od presudne važnosti za donošenje odluka (u upitniku je na skali od 1 do 5 zaokružio brojku 5 dajući do znanja da se radi o presudnoj važnosti) te naglasio kako je nemoguće biti Voditelj odjela barova bez sustavnog praćenja podataka iz financijskih izvještaja. Na pitanje koliku važnost za

donošenje odluka imaju financijski izvještaji, Voditelj dostave i ukrcaja je odgovorio kako su financijski izvještaji od relativno malene važnosti za donošenje odluka (u upitniku je na skali od 1 do 5 zaokružio brojku 2 dajući do znanja da se radi o relativno nebitnoj stavci prilikom donošenja odluka), ističući kako su za njega relevantni izvori informacija izvještaj od prethodne sezone, koji omogućuju kreiranje predikacija za novu sezonu. Voditelj menze je odgovorio kako su financijski izvještaji relativno važni za donošenje odluka (u upitniku je na skali od 1 do 5 zaokružio je brojku 3 dajući do znanja da se radi o relativno važnoj stavci prilikom donošenja odluka), ističući kako su za njega relevantni izvori informacija izvještaji o posluženim obrocima od prethodne sezone, kao i usporedba cijena prijašnjih sezona s ciljem definiranja cijena obroka ove sezone.

Sljedeća postavljena pitanja prikazana su u Tablici 15. u nastavku ovog rada.

Smatrate li da su financijski izvještaji pravovremeno dostupni	DA	NE
	Direktor Financijska upraviteljica Stock managerica Voditelj odjela barova Voditelj dostave i ukrcaja Voditelj menze	
Utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s novim ulaganjima	DA	NE
	Direktor Financijska upraviteljica Stock managerica Voditelj odjela barova Voditelj dostave i ukrcaja Voditelj menze	
Jesu li Vam financijski izvještaji relevantan izvor informacija za analizu profitabilnosti ulaganja	DA	NE
	Direktor Financijska upraviteljica Stock managerica Voditelj odjela barova Voditelj dostave i ukrcaja Voditelj menze	

Utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s osiguravanjem potrebnih izvora financiranja	DA	NE
	Direktor Financijska upraviteljica Stock managerica Voditelj odjela barova Voditelj dostave i ukrcaja Voditelj menze	
Utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima.	DA	NE
	Direktor Financijska upraviteljica Stock managerica Voditelj odjela barova Voditelj dostave i ukrcaja Voditelj menze	

Tablica 15. Utjecaj financijskih izvještaja na niz aspekata poslovanja

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

Kad govorimo o direktoru, isti smatra kako su financijski izvještaji pravovremeno dostupni i da su rezultat dobrog unutarnjeg ustrojstva samog poduzeća te kako je pravovremenost i objektivnost informacija unesenih u financijska izvješća temelj za uspješno funkcioniranje poduzeća. Također, istaknuo je kako financijski izvještaji utječu na odluke povezane s novim ulaganjima s obzirom na to da pružaju sliku o stanju poduzeća, prvenstveno dobiti koja je ostvarena te je moguće odrediti koja ulaganja su prioritetna i neophodna. Na pitanje jesu li financijski izvještaji relevantan izvor informacija za analizu profitabilnosti ulaganja, direktor je istaknuo kako su i više nego relevantan izvor podataka jer analiza prethodnih financijskih izvještaja i ulaganja mogu stvoriti dobre predikcije o ishodima budućih ulaganja. Upitan utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s osiguravanjem potrebnih izvora financiranja, direktor je odgovorio da je neupitno da utječu, kao što je potvrdno odgovorio da financijski izvještaji utječu na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima.

Financijska upraviteljica je na pitanje smatra li kako su financijski izvještaji pravovremeno dostupni istaknula da jesu te kako isti utječu na odluke povezane s novim ulaganjima jer

smatra kako direktno utječu na buduća ulaganja, s obzirom na to da pružaju sliku o financijskom stanju poduzeća. Također, na pitanje jesu li financijski izvještaji relevantan izvor informacija za analizu profitabilnosti ulaganja, financijska upraviteljica je odgovorila kako su financijski izvještaji neophodan izvor podataka jer pružaju kvalitetan uvid u postojeće stanje. Sličan odgovor dan je i za pitanje utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s osiguravanjem potrebnih izvora financiranja, a potvrdno je odgovorila da financijski izvještaji utječu na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima.

Stock managerica je na pitanje smatra li kako su financijski izvještaji pravovremeno dostupni istaknula kako jesu te dodala kako financijski izvještaji utječu na odluke povezane s novim ulaganjima jer smatra kako direktno utječu na buduća ulaganja, s obzirom na to da pružaju sliku o financijskom stanju poduzeća. Također, stock managerica je odgovorila kako su financijski izvještaji neophodan izvor podataka jer pružaju kvalitetan uvid u postojeće stanje. Na pitanje utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s osiguravanjem potrebnih izvora financiranja, odgovorila je da je neupitno da utječu, kao što je potvrdno odgovorila da financijski izvještaji utječu na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima.

Voditelj odjela barova je na pitanje smatra li kako su financijski izvještaji pravovremeno dostupni istaknuo da jesu, a upitan da li financijski izvještaji utječu na odluke povezane s novim ulaganjima, Voditelj odjela barova je odgovorio kako financijski izvještaji direktno utječu na buduća ulaganja i uvelike olakšavaju proces donošenja odluka. Na pitanje jesu li financijski izvještaji relevantan izvor informacija za analizu profitabilnosti ulaganja, Voditelj odjela barova je istaknuo kako su i više nego relevantan izvor podataka jer predstavljaju temelj za buduća ulaganja. Utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s osiguravanjem potrebnih izvora financiranja, Voditelj odjela barova je odgovorio da je neupitno da utječu, kao što je potvrdno odgovorio da financijski izvještaji utječu na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima.

Voditelj dostave i ukrcaja je na pitanje smatra li da su financijski izvještaji pravovremeno dostupni istaknuo da jesu, a upitan da li financijski izvještaji utječu na odluke povezane s novim ulaganjima, Voditelj dostave i ukrcaja je odgovorio kako financijski izvještaji direktno utječu na buduća ulaganja i uvelike olakšavaju proces donošenja odluka. Na pitanje jesu li financijski izvještaji relevantan izvor informacija za analizu profitabilnosti ulaganja, Voditelj dostave i ukrcaja je istaknuo kako su i više nego relevantan izvor podataka jer predstavljaju temelj za buduća ulaganja. Na pitanje utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s

osiguravanjem potrebnih izvora financiranja, Voditelj dostave i ukrcaja je odgovorio da je neupitno da utječu, kao što je potvrdno odgovorio da financijski izvještaji utječu na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima.

Voditelj menze je na pitanje smatra li kako su financijski izvještaji pravovremeno dostupni istaknuo da jesu, a upitan da li financijski izvještaji utječu na odluke povezane s novim ulaganjima, Voditelj menze je odgovorio kako financijski izvještaji direktno utječu na buduća ulaganja i uvelike olakšavaju proces donošenja odluka. Na pitanje jesu li financijski izvještaji relevantan izvor informacija za analizu profitabilnosti ulaganja, Voditelj menze je istaknuo kako su i više nego relevantan izvor podataka jer predstavljaju temelj za buduća ulaganja, a upitan utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s osiguravanjem potrebnih izvora financiranja, Voditelj menze je odgovorio da je neupitno da utječu, kao što je potvrdno odgovorio da financijski izvještaji utječu na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima.



Graf 11. Korist financijskih izvještaja pri donošenju odluka

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

U konačnici, upitani da istakne koja je po njihovom mišljenju najveća korist koju pri donošenju odluka osiguravaju financijski izvještaji, direktor je odgovorio kako kvalitetna analiza financijskih izvještaja pruža potrebnu sigurnost prilikom planiranja kratkoročnih i dugoročnih ulaganja, kao i prilikom donošenja odluka vezanih za daljnje zapošljavanje, dok

je financijska upraviteljica je odgovorila kako kvalitetna analiza financijskih izvještaja uvelike pomaže prilikom planiranja budžeta za sljedeću poslovnu godinu. Nadalje, stock managerica je odgovorila kako kvalitetna analiza financijskih izvještaja uvelike pomaže prilikom planiranja poslovanja i ulaganja za sljedeću godinu. Upitan da istakne koja je po njegovom mišljenju najveća korist koju pri donošenju odluka osiguravaju financijski izvještaji, Voditelj odjela barova je odgovorio kako kvalitetna analiza financijskih izvještaja omogućuje upravljanje poslovnim procesima na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj i godišnjoj razini. Voditelj dostave i ukreaja je odgovorio kako kvalitetna analiza financijskih izvještaja pridonosi uspješnijem donošenju odluka, ali kako on nije relevantan za isticanje prednosti i nedostataka s obzirom na to kako se ne susreće često s financijskim izvještajima niti ih koristi prilikom donošenja odluka, već se on više oslanja na izvještaje od prethodne sezone koji mu daju potrebne informacije. Voditelj menze je odgovorio kako kvalitetna analiza financijskih izvještaja pridonosi uspješnijem donošenju odluka vezanih za ulaganje u opremu potrebnu za rad te odluka vezanih za stručna usavršavanja zaposlenika.



Graf 12. Nedostatak financijskih izvještaja prilikom donošenja odluka

Izvor: Podatci iz empirijskog istraživanja

Na posljednje pitanje iz upitnika vezano za najveći nedostatak koji pri donošenju odluka imaju financijski izvještaji, direktor je istaknuo kako je najveći nedostatak činjenica kako ne

postoji obveza da se financijski izvještaji izrađuju češće te kako se unutar poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o. izrađuju češća izvješća kako bi se mogle dobiti informacije o financijskom stanju u takozvanom *realtime*-u te je sukladno tome moguće donositi pravovremenije odluke. Financijska upraviteljica je također odgovorila kako je najveći nedostatak rijetkost financijskih izvještaja te kako se na razini tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. isti izrađuju češće s ciljem što točnijih predikcija financijskog stanja poduzeća u budućem razdoblju, dok je stock managerica odgovorila kako zasigurno postoje neki nedostaci, ali njoj za njeno obavljanje posla veću ulogu imaju prednosti istih, a nedostaci su očigledno zanemarivi čim ih ona ne uspijeva detektirati kao takve. Na pitanje vezano za najveći nedostatak koji pri donošenju odluka imaju financijski izvještaji, Voditelj odjela barova istaknuo je kako njemu prilikom donošenja odluka financijska izvješća predstavljaju ogromnu korist te kako ne vidi nikakve potencijalne nedostatke. Voditelj dostave i ukrcaja je odgovorio kako kvalitetna analiza financijskih izvještaja pridonosi uspješnijem donošenju odluka, ali kako on nije relevantan za isticanje prednosti i nedostataka s obzirom na to kako se ne susreće često s financijskim izvještajima niti ih koristi prilikom donošenja odluka, već se on više oslanja na izvještaje od prethodne sezone koji mu daju potrebne informacije. Nedostatke financijskih izvještaja Voditelj menze nije naveo u upitniku, obrazlažući kako on prilikom korištenja istih nije uvidio nikakve nedostatke koje bi sad mogao istaknuti.

5. ZAKLJUČAK

Kroz ovaj diplomski rad analizirana je uloga financijskih izvještaja u upravljanju poduzećem na primjeru tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o., s ciljem dolaska do odgovora na pitanja o važnosti financijskih izvještaja za proces donošenja odluka određenih sektora poslovanja unutar poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o, također pitanja o relevantnim izvorima informacija kojima se voditelji određenih sektora koriste prilikom donošenja poslovnih odluka za budućnost te koja je najveća korist analize financijskih izvještaja za donošenje odluka određenih sektora unutar poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o.

Kako bismo dobili potpuniju sliku, u uvodnom dijelu rada iznesen je teorijski dio vezan za strukturu financijskih izvještaja te je objašnjen značaj bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanom toku, izvještaja o promjenama kapitala te bilješka uz financijske izvještaje. Kroz rad je prikazana važnost analize svakog od temeljnog financijskog izvještaja te je prikazano koliko je bitno pravovremeno reagirati na podatke iz financijskih izvještaja.

Nakon teorijskog dijela analizirano je poslovanje tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. kroz analizu financijskih izvještaja od 2015. do 2018. godine, s posebnim naglaskom na analizu bilance i računa dobiti i gubitka. Analizom financijskih izvještaja primijećen je financijski rast poduzeća kroz godine, što se može pripisati i povećanju prometa na Zračnoj luci Dubrovnik, ali i širenju poslovanja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. Također, financijski rast se pripisuje i dobrom upravljanju i analizi financijskih izvještaja. Kako bismo doznali koliki utjecaj ima analiza financijskih izvještaja na donošenje odluka unutar različitih sektora poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o., kreirani su upitnici koji su dani voditeljima odjela kako bismo dobili informacije koliko utjecaj financijski izvještaji imaju u njihovom donošenju odluka.

Rezultati analize zaprimljenih upitnika pokazali su kako za različite razine odlučivanja financijski izvještaji imaju različitu važnost, što je i očekivano i razumljivo s obzirom na to da za kvalitetno funkcioniranje svakog odjela nije nužno poznavanje financijskih pokazatelja i analize istih, već su bitnije primjerice prošlogodišnje evidencije ili očekivano povećanje broja putnika u samu Zračnu luku Dubrovnik. Tako je primjerice direktoru analiza financijskih izvještaja svakodnevnica, a proces donošenja odluka se uglavnom oslanja na podatke iz financijskih izvještaja, dok primjerice voditelju menze financijski izvještaji imaju manji značaj jer je za njegovu razinu odlučivanja bitnija evidencija broja obroka u istom

periodu lani, količina potrošenih namirnica i slične informacije. Financijska upraviteljica je odgovorila kako su na njenoj funkciji financijski izvještaji relativno važni za donošenje odluka, s obzirom na to da je u upitniku na skali od 1 do 5 zaokružila broj 3, uz pojašnjenje kako su njoj bitni i relevantni izvori informacija tijekom poslovanja te izvještaji o dnevnom poslovanju. Stock managerica je odgovorila kako su na njenoj funkciji financijski izvještaji relativno važni za donošenje odluka te je i ona na skali od 1 do 5 zaokružila broj 3, uz pojašnjenje kako su njoj bitni i relevantni izvori informacija različite evidencije zaprimljene robe te potrošene robe, dok je Voditelj odjela barova odgovorio kako su financijski izvještaji od presudne važnosti za donošenje odluka (u upitniku je na skali od 1 do 5 zaokružio brojku 5 dajući do znanja da se radi o presudnoj važnosti). Na pitanje koliku važnost za donošenje odluka imaju financijski izvještaji, Voditelj dostave i ukrcaja je odgovorio kako su financijski izvještaji od relativno malene važnosti za donošenje odluka (u upitniku je na skali od 1 do 5 zaokružio brojku 2 dajući do znanja da se radi o relativno nebitnoj stavci prilikom donošenja odluka), ističući kako su za njega relevantni izvori informacija izvještaj od prethodne sezone, koji omogućuju kreiranje predikacija za novu sezonu. Međutim, svi su potvrdno odgovorili kako su financijski izvještaji neupitno bitno da kvalitetno funkcioniranje poduzeća te da je nemoguće donositi odluke za budućnost bez kvalitetnog iščitavanja financijskih podataka o prethodnim razdobljima.

Na temelju svega navedenog možemo zaključiti kako je na primjeru tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. prikazano kako financijski izvještaji pružaju dobar temelj za donošenje odluka o budućem poslovanju, ali kako različiti sektori na različite načine i u drugačijim mjerama koriste financijske izvještaje prilikom donošenja odluka. Na najvišoj razini, razini direktora funkcioniranje bez analize financijskih izvještaja nije moguće, s obzirom na to kako direktor većinu svog vremena provodi prikupljajući informacije te analizirajući iste, kako bi imao što bolju podlogu i što veću sigurnost za donošenje odluka koje će determinirati buduće poslovanje tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.

6. POPIS LITERATURE

1. Bolfek, Berislav, Stanić, Milan, Tokić, Marija, 2011, Struktura bilance kao pokazatelj lošeg poslovanja u *Oeconomica Jadertina 1/2011*, Slavonski Brod, 76-87
2. Bujan, Ivana. 2014. Poslovne financije – skripta. Međimursko veleučilište u Čakovcu. https://www.mev.hr/wp-content/uploads/2014/01/Poslovne_financije_skripta.pdf
3. Čandrić Dankoš, Ivana. 2009. Financijski izvještaji kao osnova poslovnog odlučivanja. <http://www.poduzetnistvo.org/news/clanak-financijski-izvjestaji-kao-osnova-poslovnog-odlucivanja> (pristupljeno 15.6.2019.)
4. Dečman, Nikolina, 2012: Financijski izvještaji kao podloga za ocjenu sigurnosti i uspješnosti poslovanja malih i srednjih poduzeća u RH, EKONOMSKI PREGLED, 63 (7-8): 446-467
5. Državni zavod za statistiku, Promet u zračnim lukama u siječnju 2019, https://www.dzs.hr/Hrv_Eng/publication/2019/05-01-03_01_2019.htm (pristupljeno 13.8.2019.)
6. Dubrovački dnevnik, 2018, <https://dubrovackidnevnik.rtl.hr/vijesti/hrvatska/hrvatski-aerodromi-biljeze-rekorde-zracna-luka-dubrovnik-prvi-put-upisala-vise-od-dva-milijuna-putnika-promet-raste-i-izvan-sezone> , pristupljeno 12.09.2019
7. Hrvatski standard financijskog izvještavanja. 2015. Narodne novine br. 86/15. <http://www.propisi.hr/print.php?id=13765>
8. Jelić, Filip; Leho, Edin. 2013. Znete li što je „neravnoteža“ bilance? Poslovni dnevnik. <http://www.poslovni.hr/tips-and-tricks/znete-li-sto-je-neravnoteza-bilance-239745> (pristupljeno 13.8.2019.)
9. Jozić, Ivan. 2010. Što nam prikazuju osnovni financijski izvještaji? <http://profitiraj.hr/sto-nam-prikazuju-osnovni-financijski-izvjestaji/> (pristupljeno 14. 8. 2019.)
10. Leksikografski zavod Miroslav Krleža – Proleksis enciklopedija. 2014. Bilanca. <http://proleksis.lzmk.hr/12234/> (pristupljeno 10.9.2019).
11. (Leksikon- Poslovni dnevnik. 2016. Analiza financijskih izvještaja. <http://www.poslovni.hr/leksikon/analiza-financijskih-izvjestaja-62> (pristupljeno 26. 8. 2019.)
12. NEWREST Dubrovnik d.o.o, službene stranice <https://www.NEWREST.eu/pays/croatie/> (pristupljeno 10.9.2019)

13. Odbor za standarde financijskog izvještavanja 2015. Odluka o objavljivanju hrvatskih standarda financijskog izvještavanja. Narodne novine br. 78/2015. https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2008_03_30_992.html , pristupljeno 21.7.2019.
14. Perkušić, Dijana, 2016, Osnove računovodstva- skripta, Sveučilište u Splitu, Sveučilišni odjel za stručne studije, Split
15. Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, Narodne novine, 96/2015, https://narodnenovine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html, (pristupljeno 28.8.2019.)
16. Sakar, Vlatka. 2015. Račun dobiti i gubitka važan je putokaz za menadžere. <http://www.poslovni.hr/kutak-za-poduzetnike/racun-dobiti-i-gubitka-vazan-je-putokaz-za-menadzere-292797> (pristupljeno 14.8.2019)
17. Štahan, Mladen, Slovinac, Irena, 2018, Sastavljanje računa dobiti i gubitka za 2018 u Financije, pravo i porezi 1/19, TEB, Zagreb, 61-83
18. Vukoja, Božo, 2009, Primjena analize financijskih izvješća pomoću ključnih financijskih pokazatelja kao temelj donošenja poslovnih odluka, <http://www.revident.ba/public/files/primjena-analize-financijskih-izvjestaja-pomocu-kljucnih-financijskih-pokazatelja.pdf>, (pristupljeno 24.7.2019.)
19. Zakon o računovodstvu. Narodne novine br. 78/15., 134/15, <https://www.zakon.hr/z/118/Zakon-o-ra%C4%8Dunovodstvu> (pristupljeno 1.9.2019.)
20. Žager Katarina, Mamić Sačer Ivana, Sever Mališ Sanja, Ježovita Ana, Žager Lajoš, 2017: Analiza financijskih izvještaja, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, Zagreb
21. Zračna luka Dubrovnik, službene stranice, <https://www.airport-dubrovnik.hr/index.php/hr/o-nama/poslovne-informacije/statistika>, (pristupljeno 20.8.2019.)

PRILOG 1. UPITNIK

I DIO: pitanja o ispitaniku

1. Spol M Ž

2. Dob

Do 25 godina	25-35 godina	35-45 godina	45-55 godina	Više od 55 godina

3. Radni staž

UKUPNO	U SADAŠNJOJ TVRTKI	NA SADAŠNJOJ POZICIJI

4. Naziv Vašeg radnog mjesta unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.

5. Koja je Vaša razina obrazovanja?

SREDNJOŠKOLSKI PROGRAM	PREDDIPLOMSKI I DIPLOMSKI STUDIJ	POSLIJEDIPLOMSKI STUDIJ

II DIO: pitanja o upotrebi financijskih izvještaja u procesu odlučivanja

1. Procijenite koji dio svog radnog vremena posvetite donošenju odluka i s tim u vezi prikupljanju nužnih informacija?

2. Istaknite po dvije odluke koje donosite na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj i godišnjoj razini

DNEVNA: _____

TJEDNA: _____

MJESEČNA: _____

GODIŠNJA: _____

3. Na skali od 1 (potpuno su nevažni) do 5 (od presudne su važnosti) odredite koliku važnost za Vaše donošenje odluka imaju financijski izvještaji?

1	2	3	4	5

4. Ako je Vaš odgovor na skali od 1 do 3, istaknite kojim su za Vas relevantni izvori informacija kojima se koristite pri donošenju poslovnih odluka?

5. Smatrate li da su Vam financijski izvještaji pravovremeno dostupni?

DA

NE

6. Utječu li financijski izvještaji na odluke povezane s novim ulaganjima?

DA

NE

Ako je Vaš odgovor NE, koji je izvor po Vašem mišljenju prihvatljiviji?

7. Da li su finansijska izvještaji relevantan izvor za analizu profitabilnosti ulaganja?

DA

NE

Ako je Vaš odgovor NE, koji je izvor po Vašem mišljenju prihvatljiviji?

8. Utječu li finansijski izvještaji na odluke povezane s osiguravanjem potrebnih izvora financiranja?

DA

NE

Ako je Vaš odgovor NE, koji je izvor po Vašem mišljenju prihvatljiviji?

9. Utječu li finansijski izvještaji na odluke povezane s upravljanjem poslovnim procesima?

DA

NE

Ako je Vaš odgovor NE, koji je izvor po Vašem mišljenju prihvatljiviji?

10. Koja je, po Vašem mišljenju, najveća korist koju Vam pri donošenju odluka osiguravaju finansijski izvještaji?

11. Koji je, po Vašem mišljenju, najveći nedostatak koji pri donošenju odluka imaju finansijski izvještaji?

POPIS TABLICA

• Tablica 1. Struktura bilance	9
• Tablica 2. Tablica bilance	13
• Tablica 3. Račun dobiti i gubitka	17
• Tablica 4. Izvještaj o novčanim tokovima- Indirektna metoda.....	20
• Tablica 5. Izvještaj o novčanim tokovima- Direktna metoda	21
• Tablica 6. Struktura kapitala	22
• Tablica 7. Prikaz bilance tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015. - 2018.godine.....	27
• Tablica 8. Prikaz računa dobiti i gubitka tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.-2018.godine	33
• Tablica 9. Demografska obilježja ispitanika- Spol	40
• Tablica 10. Demografska obilježja ispitanika- Dob	40
• Tablica 11. Demografska obilježja ispitanika- Ukupni radni staž.....	40
• Tablica 12. Demografska obilježja ispitanika- Radni staž u poduzeću NEWREST Dubrovnik d.o.o.	41
• Tablica 13. Demografska obilježja ispitanika- Radni staž na sadašnjoj poziciji.....	41
• Tablica 14. Demografska obilježja stanovnika- Razina obrazovanja.....	41
• Tablica 15. Utjecaj financijskih izvještaja na niz aspekata poslovanja	47

POPIS GRAFOVA

- Graf 1. Prikaz dugotrajne i kratkotrajne imovine tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. od 2015.-2018. godine28
- Graf 2. Prikaz dobiti poslovne godine i kapitala i rezervi tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u razdoblju od 2015.-2018.godine29
- Graf 3. Prikaz poslovnih prihoda i rashoda tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015. do 2018. godine (u milijunima kuna).....34
- Graf 4. Prikaz poslovnih rashoda tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u 2018. godini35
- Graf 5. Troškovi osoblja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. u 2018. godini35
- Graf 6. Ukupni prihodi i rashodi tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015. do 2018. godine.....36
- Graf 7. Dobit prije oporezivanja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.-2018.godine37
- Graf 8. Ukupna dobit razdoblja tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o. za razdoblje od 2015.- 2018. godine.37
- Graf 9. Prikaz koliko radnog vremena se posvećuje prikupljanju informacija na različitim razinama odlučivanja unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.42
- Graf 10. Važnost financijskih izvještaja za donošenje odluka unutar tvrtke NEWREST Dubrovnik d.o.o.45
- Graf 11. Korist financijskih izvještaja pri donošenju odluka49
- Graf 12. Nedostatak financijskih izvještaja prilikom donošenja odluka50

POPIS SLIKA

- Slika 1. Oblici kratkotrajne imovine 7
- Slika 2. Oblici dugotrajne imovine 8
- Slika 3. Vrste prihoda 14
- Slika 4. Vrste rashoda 15

SAŽETAK

Financijski izvještaji: bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala te bilješke uz financijske izvještaje, imaju za cilj pružiti uvid u financijsko stanje i uspješnost poslovanja poduzeća. Međutim, često podatci prezentirani u financijskim izvještajima nisu dostatni za donošenje kvalitetnih poslovnih odluka, pa se stoga pristupa različitim oblicima analize podataka iz izvještaja. Neovisno provodi li se vertikalna, horizontalna ili analiza temeljem izračuna financijskih omjera, rezultat je dobivanje informacija koje postaju primarni izvor informacija za interno i eksterno donošenje odluka. Cilj istraživanja ovog diplomskog rada bio je utvrditi koliko analiza financijskih izvještaja utječe na donošenje odluka u poduzeću. Drugim riječima, u radu se pokušala istražiti važnost financijskih izvještaja za menadžersko odlučivanje i upravljanje. Teorijske spoznaje su obogaćene analizom slučaja iz prakse za što je odabran primjer poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o. Na temelju provedenog anketnog istraživanja koje je provedeno među menadžerima različitih sektora poduzeća NEWREST Dubrovnik d.o.o. propitan je utjecaj financijskih izvještaja na njihov djelokrug rada. Zaključeno je da postoje značajne razlike između pojedinih sektora te da menadžeri različitih hijerarhijskih razina koriste različite izvore pri donošenju odluka. Neki su primarno orijentirani na analizu financijskih izvještaja, dok drugi većinu odluka donose temeljem raspoloživih dokumenata iz drugih izvora.

Ključne riječi: analiza financijskih izvještaja, proces upravljanja, poslovne odluke, menadžeri, NEWREST Dubrovnik d.o.o.

SUMMARY

Financial statements: balance sheet, profit and loss account, cash flow statement, statement of changes in capital and notes to the financial statements are intended to provide an insight into the financial position and performance of entire company. However, often the data presented in the financial statements are not sufficient to make quality business decisions and therefore various forms of data analysis are accessed in the report. Whether vertical, horizontal or analysis based on the calculation of financial ratios, the result is obtaining information that becomes the primary source for internal and external decision making.

The goal of this study was to determine how financial statement analysis affect in making decision in company. In other words, this work attempts to explore the importance of financial statements for managerial decision-making and management. Theoretical insights are enriched by case study and for that we use the example of company NEWREST Dubrovnik d.o.o. Based on a survey conducted among managers of different sectors od NEWREST Dubrovnik d.o.o. the impact od the financial statements on their scope of work was questioned. It is concluded that there are significant differences between sectors and that managers at different hierarchical levels use different sources when making decisions. Some are primarily focused on the analysis of financial statements, while others make the majority of decisions based on available documents from other sources.

Keywords: analysis of financial statements, management process, business decisions, managers, NEWREST Dubrovnik d.o.o.