

IZVOD IZ ANALIZE POSLOVANJA

Pokazatelji likvidnosti i finacijske stabilnosti

	31.12.2002.	31.12.2001.	31.12.2000.
Likvidnost			
<u>Novac u banci i blagajni x 100</u> Kratkoročne obveze	7,99%	69,66%	42,78%
Novac u banci i blagajni + Potraživanja + <u>Financijska imovina x 100</u> Kratkoročne obveze	132,11%	228,69%	187,76%
<u>Kratkotrajna imovina x 100</u> Kratkoročne obveze	168,95%	285,85%	255,46%
Financijska stabilnost			
<u>Dugotrajna imovina x 100</u> Vlastiti kapital	44,83%	6,44%	15,35%
Kratkotrajna imovina – Kratkoročne obveze = Radni (obrotni) kapital	1.619.803 kn	2.240.383 kn	1.662.117 kn

Pokazatelji likvidnosti ukazuju na to da je Trgovačko društvo likvidno: drugi i treći stupnj likvidnosti pokazuju da kratkotrajna imovina znatno premašuje kratkoročne obveze a omjeri su:

- prema drugom stupnju likvidnosti 31.12.2000. 1,87; 31.12.2001. 2, 29; 31.12.2002. 1,32
- prema trećem stupnju likvidnosti 31.12.2000. 2,55; 31.12.2001. 2,86, 31.12.2002 1,69

Brzi test (lakmus-test) likvidnosti pokazuje da je Društvo na dan 31.12.2000. godine trenutno raspoloživim sredstvima moglo podmiriti 42,78% kratkoročnih obveza,

31.12.2001. 69,66%, a 31.12.2002 7,99%. Do smanjenja novca na žiro računu na dan 31.12.2002. došlo je s razloga što su izvršena plaćanja za dugoročnu materijalnu imovinu i nabavku zaliha. Nadalje velik dio isporučene robe krajem godine do datuma bilance nije bio naplaćen zbog čega je došlo do porasta potraživanja a pada novca na žiro računu, što je vidljivo iz aktive bilance.

Pokazatelji financijske stabilnosti mjereni odnosnom dugotrajna imovina : vlastiti kapital, te pokazateljem radnog (obrtnog) kapitala ukazuju na to da je Društvo financijski stabilna tvrtka.

Pokazatelji profitabilnosti, ekonomičnosti i rentabilnosti

	2002. godina	2001. g	2000. god.
Profitabilnost u odnosu na ulaganja			
- Stopa povrata na vlastiti kapital			
<u>Dobit nakon oporezivanja x 100</u>			
Vlastiti kapital	22,34%	36,14%	26,83%
- Stopa povrata na ukupna sredstva			
<u>Dobit nakon oporezivanja x 100</u>			
Ukupna imovina	11,43%	21,17%	13,57%
Ekonomičnost			
<u>Ukupni prihodi x 100</u>			
Ukupni rashodi	105,55%	106,65%	104,84%
Rentabilnost (ukupnog kapitala)			
<u>Dobit prije oporezivanja x 100</u>			
Kapital + Obveze	14,75%	27,07%	20,66%

Naprijed navedeni pokazatelji profitabilnosti, ekonomičnosti i rentabilnosti pozitivni su i ukazuju na to da Društvo posluje efikasno.

Bitno je spomenuti da se, prema poslovnoj politici tvrtke, ostvarena dobit u promatranom razdoblju ostavljala u neraspoređenoj dobiti, tj. korištena je u poslovanju tvrtke. Iz neraspoređene dobiti Društvo će povećati kapital u iznosu od 1.200.000,00 kuna, što će dodatno poboljšati kvalitetu izvora sredstava i povećati likvidnost i financijsku stabilnost tvrtke. Postupak dokapitalizacije je u tijeku.