



ZRAKOPLOVNO-TEHNIČKI CENTAR d.d.

Sisačka 39 E, 10410 Velika Gorica, Croatia

tel: +385 1 6228 501/ fax: +385 1 6228 525

info@ztc-atc.hr

www.ztc-atc.hr

AERONAUTICAL TECHNICAL CENTER J.S.C.

## Izmjena i dopuna br. 1.

## Plan poslovanja društva

**Zrakoplovno-tehnički centar d.d.**

**za 2020. godinu**

**Velika Gorica, veljača 2020.**

**SADRŽAJ**

1. OPĆI PODACI.....	3
1.1 Djelatnost Društva.....	3
1.2 Upravljačka struktura Društva.....	4
2. GODIŠNJI PLAN POSLOVANJA.....	4
2.1 POSLOVNI CILJEVI I AKTIVNOSTI PLANA POSLOVANJA.....	4
2.1.1 Plan ostvarenja prihoda.....	7
2.1.2 Plan rashoda.....	8
3. FINANCIJSKI PLAN POSLOVANJA.....	9
3.1 PLANSKA BILANCA.....	9
3.2 PLAN RAČUNA DOBITI I GUBITKA.....	12
3.3 PLANIRANI NOVČANI TOK.....	14
3.3.1 Izvještaj o novčanom toku - indirektna metoda.....	14
3.4 FINANCIJSKI POKAZATELJI.....	15
4. PLANIRANE INVESTICIJE I PLAN NABAVE ZA 2020. GODINU.....	17
4.1 PLAN NABAVE.....	17
5. ZAKLJUČAK.....	19

## 1. OPĆI PODACI

### 1.1. Djelatnost Društva

ZRAKOPLOVNO-TEHNIČKI CENTAR d.d. (u dalnjem tekstu: Društvo) osnovano je na temelju Odluke o osnivanju trgovačkog društva ZRAKOPLOVNO-TEHNIČKI CENTAR d.d., donesene na sjednici Vlade Republike Hrvatske, održane dana 23. travnja 2009. godine.

Glavnu poslovnu aktivnost Društva čini održavanje zrakoplova i zrakoplovnih komponenti u nadležnosti Ministarstva obrane Republike Hrvatske (u dalnjem tekstu: MORH) na kojima se provode preventivni i korektivni radovi, remonti, umjeravanja te ostali popravci i intervencije u prostorijama Društva kao i na svim lokacijama u postrojbama MORH-a. Društvo je specifično trgovačko društvo od iznimnog značaja za vojni i civilni sektor zrakoplovstva a koji je vezan za održavanje zrakoplova kojima se štite građani, imovina i svi ostali interesi Republike Hrvatske.

Osnovna djelatnost Društva temeljem upisa u Trgovačkom sudu je:

- remont zrakoplova radi održavanja i postizanja tehničke i funkcionalne ispravnosti zrakoplova i zrakoplovnih uređaja;
- ispitivanje homologacije novog tipa zrakoplova,
- zrakoplovnih uređaja i pričuvnih dijelova za zrakoplove;
- popravak i održavanje zrakoplova i helikoptera, njihove opreme i pričuvnih dijelova,
- modernizacija, modifikacija te opremanje zrakoplova i helikoptera
- pružanje usluga uvoza i izvoza roba za zrakoplovno-tehnička sredstva i opreme.

Odluka o osnivanju trgovačkog društva ZRAKOPLOVNO-TEHNIČKI CENTAR d.d. (u dalnjem tekstu: Odluka) objavljena je dana 04.05.2009.g. u broju NN 53/09. Odluka je doživjela dvije promjene koje su objavljene u NN 57/2012 i 69/2014.

Društvo je upisano u sudske registre Trgovačkog suda u Zagrebu u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080720810. Društvo je započelo s radom dana 2. veljače 2010. godine.

Temeljni kapital Društva upisan je u sudske registre Trgovačkog suda u Zagrebu u iznosu od 274.962.000 kuna, a podijeljen je na 274.962 redovne dionice I. emisije na ime.

U tijeku je upis promjene u sudske registre iznosa temeljnog kapitala Društva, koji će nakon provedenog upisa iznositi 370.093.500,00 kuna, biti podijeljen na 411.215 redovnih dionica nominalne vrijednosti 900,00 kuna.

Osnivač Društva je Republika Hrvatska. Jedini član Društva je Republika Hrvatska, koja je vlasnik 100 % dionica Društva.

Plan poslovanja Društva za 2020. godinu izrađen je prema standardiziranoj metodi koja obuhvaća:

- godišnji plan s planiranim ciljevima, aktivnostima i investicijama
- finansijski plan poslovanja
- plan nabave roba i usluga

## 1.2. Upravljačka struktura Društva

Upravljačku strukturu Društva čine: Uprava Društva, Nadzorni odbor i Skupština

Članovi Uprave Društva:

- Ivica Grebenar, Predsjednik Uprave, zastupa Društvo samostalno i pojedinačno
- Zdravko Klanac, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s Predsjednikom Uprave

Nadzorni odbor:

- Vildana Megla, Predsjednica
- Josip Štimac, zamjenik Predsjednice
- Branko Borković, član
- Renato Bratković, član

Skupština:

- Potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar obrane Damir Krstičević, predsjednik
- Ministar gospodarstva poduzetništva i obrta Darko Horvat, član
- Ministar financija, Zdravko Marić, član
- Ministar unutarnjih poslova, Davor Božinović, član
- Ministar mora, prometa i infrastrukture, Oleg Butković, član
- Načelnik Glavnog stožera Oružanih snaga Republike Hrvatske, Mirko Šundov, član

U tijeku je upis promjene sastava Glavne Skupštine Društva. Nakon provedenog upisa odredbe Statuta Društva će glasiti: „Republika Hrvatska kao jedini dioničar ostvaruje svoja prava na Skupštini Društva preko zakonskog zastupnika Centra za restrukturiranje i prodaju (u dalnjem tekstu: CERP). Predsjednik Skupštine Društva je Ravnatelj CERP-a.“

## 2. GODIŠNJI PLAN POSLOVANJA

### 2.1. Poslovni ciljevi i aktivnosti plana poslovanja

Poslovni ciljevi vezani su i donose se u svrhu razvoja i postizanja uspješnosti poslovanja Društva u budućnosti. Njihovo ostvarenje moguće je kroz međusobno povezana tri prioriteta koji se nadopunjuju:

- Pametan rast – razvoj djelatnosti utemeljen na podizanju kvalitete usluga, unaprjeđenju i korištenju informacijskih i komunikacijskih tehnologija; podizanju konkurentnosti pruženih usluga na vojnom, civilnom, domaćem i stranom tržištu;
- Održiv rast – promicanjem zelenijeg i konkurentnog gospodarstva temeljenog na učinkovitom korištenju resursa radi postizanja optimalnih ušteda, funkcionalnosti i tehničke sigurnosti
- Uključiv rast – poticanje zaposlenosti; omogućavanje stjecanja novih vještina radi prilagođavanja novim uvjetima u napredovanju i karijeri, povećanje radne produktivnosti i podizanje korporativne društvene odgovornosti.

Poslovni ciljevi Društva u 2020 godini koji su od bitnog značaja i opće važnosti za održivost, budućnost i ostvarenje uspješnog rezultata su:

**1. Rad na ponovnom uspostavljanju certifikata o primjeni zahtjeva ISO 9001 i ISO 14001 za implementaciju Sustava upravljanja kvalitetom i okolišem sukladno zahtjevima ISO norme.**

Mjerenje ostvarenja:

Odabir vanjskog konzultanta za izradu projekta, temeljem snimke i individualnog pristupa na uspostavi sustava upravljanja i na temelju poslovne prakse uskladene sa potrebama norme. Planirani rok izvršenja 1Q 2020. godine

**2. Ustrojavanje ekonomskog modela organizacije i sustava praćenja kroz profitne centre, odnosno centre odgovornosti za praćenje provedbe pojedinih poslovnih aktivnosti i planiranih ključnih sektorskih pokazatelja poslovanja (u dalnjem tekstu: KPO).**

Mjerenje ostvarenja:

Implementacija nove sistematizacije radnih mesta i uspostava poslovnih procesa primjenom ISO standarda.

**3. U suradnji s MORH-om zaključenje godišnjeg ugovora o održavanju na temelju Koncepta održavanja letjelica Hrvatskog ratnog zrakoplovstva (u dalnjem tekstu: HRZ-a) koji će služiti kao temelj za optimalizaciju poslovanja.**

Mjerenje ostvarenja:

1Q 2020. godine u zajedničkoj suradnji sa MORH-om.

**4. Suradnja sa partnerom ČLS iz Praga, na modernizaciji NAV-COM opreme na slovenskim letjelicama PC-9 i modernizacija šest (6) CL 415 zrakoplova MORH-a.**

Mjerenje ostvarenja:

Aktivnosti i dinamika radova na slovenskim letjelicama i zrakoplovima CL 415 vlasnika MORH, planirani su tijekom cijele godine prema izrađenom gantogramu kretanja.

**5. Uređenje pitanja naplate imovine evidentirane kao državna potpora iz 2010. g. u suradnji sa MORH-om i Ministarstvom financija te izmjene i dopune Sporazuma kojim će se regulirati odnosi u budućem razdoblju.**

Mjerenje ostvarenja:

Dokapitalizacija Društva za imovinu – državna potpora, temeljem elaborata Revizije BDO Croatia kao temeljnog dokumenta za povećanje kapitala Društva u registru Trgovačkog suda u Zagrebu. Planirano izvršenje 1Q 2020. godine.

6. **Određivanje prioritetnih investicija** radi udovoljavanja zakonskih propisa; povećanja kvalitete usluge; poboljšanja tehnologije rada; ulaganja i sanacija infrastrukture i objekata

Mjerenje ostvarenja:

Sukladno rokovima i navedenom u Planu nabave za 2020. godinu.

7. **Školovanje i usavršavanje radnika** u suradnji s HRZ-om u Zemuniku i na tržištu za postojeće i nove tipove zrakoplova ovisno o raspoloživosti osoblja, tijekom cijele godine.

Mjerenje ostvarenja:

Stjecanje novih sposobnosti uz pomoć strateškog partnera Patria za održavanje helikoptera Bell, Kiowa Warrior i Black Hawk.

8. **Ospozobljavanje za stjecanje ovlaštenja za održavanje helikoptera ruskog proizvođača MIL (Mi8/17/171 serije)**

Mjerenje ostvarenja:

Ospozobljavanje stečeno na osnovu zajedničkog djelovanja sa ovlaštenim russkim predstavnicima uz nastavak stalnog kontinuiranog usavršavanja.

9. **Nastavak rada na ustroju Penetrantske linije/ NDT laboratorija prema normi HR EN 4179,** početak rada i planiranje certifikacije ostalih laboratorijskih prema normi ISO 17025 i razvoj laboratorijskih u svrhu ostvarivanja prihoda sa civilnog zrakoplovog tržišta.

Mjerenje ostvarenja:

Sukladno rokovima navedenim u Planu nabave za 2020. godinu.

10. **Rad na uvođenju poslovnog informatičkog sustava i implementacija**

Mjerenje ostvarenja:

Implementacija će se provoditi sukcesivno. Izvršenje tijekom cijele godine radi snimanja poslovnih procesa, njihove međusobne ovisnosti i načina povezivanja i objedinjavanja. 1Q zaključenje ugovora za sveobuhvatnu informatičku podršku.

12. **Stavljanje u upotrebu imovine Društva** koja trenutno predstavlja „mrtvi kapital“ (za neiskorišteni prostor u halama, skladištu i nekretnine Kurilovec i Pirovac).

Mjerenje ostvarenja:

Nastaviti iznajmljivanje lokacija kako je započeto u 2019. godini. Veća zarada planirana je povećanjem cijene najma za lokaciju Kurilovec (nakon isteka Ugovora sa VG Komunalcem).

### 2.1.1. Plan ostvarenja prihoda

Ukupni prihodi u 2020. godini planiraju se u iznosu od 105.616.357 kuna i uglavnom su temeljeni na iskazu potreba godišnjeg održavanja ZTMS i TMS od MORH-a i u strukturi čine 94,5% prihoda, dok se preostalih 5,5% odnosi na prihode na civilnom tržištu.

Tablica 1. Prihodi

Red. Br.	Izvor prihoda	Norma sati (NS)	Iznos (Kn)
1.	Prihodi redovnog programa održavanja ZTMS i TMS za MORH	88.077	48.600.645,00
2.	Civilni prihodi (AT, modifikacija CL-415 i PC-9, ostale usluge, najam)		5.746.280,00
3.	Prihodi od komisionih poslova (provizije) za MORH		782.000,00
4.	Prihodi od komisionog programa M+ za MORH		560.000,00
5.	Prihodi od nabava roba i usluga za potrebe MORH-a		41.210.332,00
6.	Prihodi od skladištenja (imovina MORH-a)		7.928.700,00
7.	Prihodi za očuvanje sposobnosti - koncept održavanja zrakoplova HRZ-a		944.000,00
8.	Ostali poslovni prihodi		320.000,00
9.	Finansijski prihodi		260.000,00
<b>Ukupno:</b>			<b>105.616.357,00</b>

- Prihodi redovnog programa održavanja ZTMS i TMS za MORH u iznosu od 48.600.645 kuna bazirani prema planiranim norma satima (dalje: NS) rada i to:
  - za izvršenih 83.487 NS rada iznos od 27.946.325 kuna i na iznos od 6.270.000 kuna za nabavu materijala; rezervnih dijelova i usluga vanjskih izvoditelja radova neophodnih u procesu održavanja.
  - za modernizaciju NAV/COMM sustava na 4 zrakoplova CL-415, za izvršenih 3.840 NS ukupne vrijednosti 13.648.720,00 kuna u partnerstvu sa ČLS (Prag, Češka)
  - ugradnja FRDS sustava na 3 zrakoplova AT-802F/A, planirano 750 NS rada i iznos od 735.600 kuna
- Civilni prihodi od 5.746.280 kuna planirani su za:
  - izrada inženjerskih naloga i tehnička podrška ČLS-u (Prag, Češka) za modifikaciju 4 zrakoplova CL-415 u iznosu od 1.370.000 kuna
  - 2 makedonska zrakoplova AT-802 čija je planska vrijednost radova 800.000 kuna, shodno Sporazumu sa zastupnikom Avialsa, Španjolska
  - modernizacija NAV-COM opreme na slovenskim letjelicama PC-9 čija ukupna vrijednost radova iznosi 1.740.680 kuna (za 1 PROTOTIP i 8 serijskih letjelica) u partnerstvu sa ČLS (Prag, Češka)
  - proizvodne i servisne usluge prema domaćim naručiteljima na osnovu posebnih zahtjeva (Croatia Airlines, Đuro Đaković, Trade Air, Fakultet strojarstva i brodogradnje i dr.) u iznosu od 1.000.000 kuna
  - usluge iznajmljivanja opreme i prostora u promidžbene i druge poslovne svrhe u iznosu od 100.000 kuna
- Prihodi od komisionih poslova (provizija), za komitenta MORH-a, planirani su u iznosu od 782.000 kuna na temelju prosudbe (mjerna veličina: ostvarenje u prethodnim godinama).
- Prihodi od komisionog programa M+ obuhvaćaju naknadu za izvršene poslove u ime i za račun MORH-a u kojima Društvo sudjeluje kao posrednik, isključivo temeljem pismenog zahtjeva i suglasnosti. Na godišnjem nivou oni iznose 560.000 kuna.

5. Prihodi od nabava roba i usluga za potrebe MORH-a u iznosu od 41.210.332 kuna odnose se na posebne zahtjeve temeljem okvirnog Sporazuma za godišnje održavanje helikoptera Mi-8.
6. Prihodi od skladištenja (imovina MORH-a) u iznosu od 7.928.700 kuna za uslugu skladištenja i manipuliranja prćuvnim dijelovima, potrošnim materijalom i fluidom, prema čl. 2. Sporazuma o poslovnoj suradnji sa MORH-om.
7. Ostali poslovni prihodi od 320.000 kuna odnose se na planirane prihode za posebne popuste i odobrenja, otpis obveza, ukidanje dugoročnih rezerviranja, refundaciju šteta i drugih nadoknada iz poslovanja.
8. Financijski prihodi od 260.000 kuna uglavnom čine plansku veličinu iznosa za kamate i tečajne razlike nastale po osnovi stanja na deviznim računima i blagajni te razlike nastale nakon plaćanja obveza (kupovina i prodaja u inozemstvu).

### **2.1.2. Plan ostvarenja rashoda**

Ukupni rashodi za 2020. godinu iznose 103.596.032 kuna i manji su kada ih uspoređujemo sa planiranim prihodima (sa kojima su u međusobnoj korelaciji) za 2.020.325 kuna, odnosno ta razlika predstavlja planiranu dobit 2020. godine.

Tablica 2. Rashodi

Red. Br.	Izvor rashoda	Iznos (Kn)
1.	Materijalni troškovi	68.256.032,00
2.	Amortizacija	5.700.000,00
3.	Troškovi osoblja	25.500.000,00
4.	Ostali troškovi poslovanja	2.900.000,00
5.	Rezerviranja za rizike i troškove	1.000.000,00
6	Financijski rashodi	240.000,00
	<b>Ukupno:</b>	<b>103.596.032,00</b>

1. Materijalni troškovi od 68.256.032 kuna u ukupnim rashodima (103.596.032 kuna) čine udio od 66,0% i odnose se na:
  - nabavu rezervnih dijelova i potrošnog materijala za ugradnju, servis i održavanje vojnih i civilnih zrakoplova, materijala za proizvodnju i tekuće investicijsko održavanje te sitnog inventara u sveukupnom iznosu od 55.976.032 kuna,

- vanjske troškove usluga u iznosu od 12.280.000 kuna za: kooperantske usluge, održavanje i zaštitu, osiguranje vozila i osoba, leasing, zakup, intelektualne usluge, komunalne, ugošćavanje, umjeravanje i kontrola kakvoće, špeditorske i druge slične usluge koje su povezane iskazom potreba sa Planom nabave za 2020. godinu.
2. Amortizacija iznosi 5.700.000 kuna i kao trošak u ukupnoj strukturi rashoda za 2020. godinu sudjeluje sa niskim udjelom od svega 6%. Amortizacija se obračunava i priznaje samo za u imovinu (materijalnu i nematerijalnu) koja se koristi i koja ima svrhu stjecanja prihoda za Društvo.
- Povećanje amortizacije za 700.000 kuna u odnosu na amortizaciju iz prethodnih godina (5.000.000 kn) odnosi se na upisana sredstva koja se unose temeljem dokapitalizacije (imovina koja se prije vodila kao državna potpora), dok se neznatni dio troška odnosi na amortizaciju za nova ulaganja i stoga značajno ne utječe na ovu kategoriju troška.
3. Troškovi osoblja u iznosu od 25.500.000 kuna čine udio od 25% u ukupnim rashodima i izračunati su na temelju planiranog broja zaposlenika za 2020. godinu (200 zaposlenih) i prosudbe. Kao mjerna veličina korištena je metoda prosjeka ostvarenja u prethodnim godinama.
- Tijekom 2020. godine ne planira se značajno povećanje broja zaposlenih. Iz istog razloga je i predstavljena ova planska veličina broja zaposlenih koja je u odnosu na dosadašnje godine manja radi odlaska i značajnijeg umirovljenja radnika. Radna mjesta, osobito ona koja su ostala upražnjena zbog odlaska mladih radnika, zanavljati će se novim zapošljavanjem.
4. Ostali troškovi poslovanja – čine 2.900.000 kuna i u samoj strukturi ukupnih rashoda čine svega 3% troškova. Ove troškove čine naknade za:
- materijalna prava zaposlenima (prijevoz, prehranu, dnevnice, putne troškove, jubilarne nagrade, darove, potpore)
  - naknade članovima Uprave, Nadzorom odboru,
  - troškovi reprezentacije, bankovne usluge, članarine i ostali nematerijalni troškovi (školovanja, stručna usavršavanja, literatura i sl.).
5. Rezerviranja za rizike i troškove – planiraju se u iznosu od 1,0 mil. kuna za otpremnine, sudske sporove i neiskorištene godišnje odmore.
6. Financijski rashodi planirani su u iznosu od 240.000.000 tis. kuna i to uglavnom za tečajne razlike nastale s osnove obveze za nabavu u inozemstvu: za redovni uvoz, komisione poslove te razlike za stanja na deviznom računu i blagajni prema srednjem tečaju HNB-a na koncu kalendarske godine.

### **3. FINANCIJSKI PLAN POSLOVANJA**

#### **3.1. PLANSKA BILANCA**

Izvještaj o finansijskom položaju (Planska bilanca) za 2020. godinu izrađena je na temelju ostvarenja za razdoblje siječanj - rujan 2019. godine<sup>1</sup> i veličina (indeksa) Plana poslovanja 2019. godine Revizija (1) koji se daju radi usporedbe.

Red. Br.	POZICIJA	Revizija (1) Plan poslovanja 2019.	Ostvarenje (1. – 9. 2019.)	Revizija (1) Plan poslovanja 2020.	Plan poslovanja Rev.(1) 2020/ Ostvarenje (1.-9. 2019) Ind.(5/4)
1	2	3	4	5	6
<b>AKTIVA</b>					
A.	<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>223.525.000</b>	<b>218.479.000</b>	<b>226.726.350</b>	<b>103,8</b>
I.	Nematerijalna	510.000	233.000	255.350	109,6
II.	Materijalna	223.015.000	218.246.000	226.471.000	103,8
III.	Financijska	0	0	0	0,0
IV.	Potraživanja	0	0	0	0,0
B.	<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>156.351.072</b>	<b>172.544.848</b>	<b>158.437.284</b>	<b>91,8</b>
I.	Zalihe	147.088.707	147.995.960	138.570.000	93,6
II.	Potraživanja	9.026.000	10.382.255	5.050.000	48,6
III.	Financijska imovina	0	0	0	0,0
IV.	Novac u banci i blagajni	236.365	14.166.633	14.817.284	104,6
C.	<b>PLaćENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>30.000</b>	<b>57</b>	<b>100</b>	<b>175,4</b>
	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>379.906.072</b>	<b>391.023.905</b>	<b>385.163.734</b>	<b>98,5</b>
	<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>	<b>176.000.000</b>	<b>214.037.070</b>	<b>214.100.000</b>	<b>100,0</b>
<b>PASIVA</b>					
A.	<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>241.111.075</b>	<b>251.107.113</b>	<b>376.506.794</b>	<b>149,9</b>
I.	Upisani temeljni kapital	275.421.447	275.421.447	370.093.500	134,4
II.	Kapitalne rezerve	0	0	2.047.399	0,0
III.	Revalorizacijske rezerve	(470.000)	(470.000)	(470.000)	100
IV.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	(25.449.529)	(25.449.529)	2.815.570	(11,1)
IV.	<b>Dobit ili gubitak tekuće godine</b>	<b>(8.390.843)</b>	<b>1.605.215</b>	<b>2.020.325</b>	<b>125,9</b>
B.	<b>DUGOROČNA REZERVIRANJA ZA RIZIKE I TROŠKOVE</b>	<b>1.000.000</b>	<b>675.837</b>	<b>1.000.000</b>	<b>148,0</b>
D.	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>7.485.997</b>	<b>6.706.431</b>	<b>7.500.000</b>	<b>111,8</b>
I.	Obveze prema kreditnim institucijama	0	0	0	0,0
II.	Obveze prema dobavljačima i obveza za predujmove	2.300.000	2.301.176	2.500.000	108,6
III.	Obveze prema zaposlenicima	1.900.000	1.249.440	1.500.000	120,1
IV.	Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	3.285.997	3.155.815	3.500.000	110,9
V.	Ostale kratkoročne obveze	0	0	0	0,0
C.	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>309.000</b>	<b>235.404</b>	<b>156.940</b>	<b>66,7</b>
I.	Obveze prema kreditnim institucijama (25)	309.000	235.404	156.940	66,7
E.	<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>130.000.000</b>	<b>132.299.301</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>379.906.072</b>	<b>391.024.086</b>	<b>385.163.734</b>	<b>98,5</b>
	<b>IZVANBILANČNA EVIDENCIJA</b>	<b>176.000.000</b>	<b>214.037.070</b>	<b>214.100.000</b>	<b>100,0</b>

Ukupna imovina Društva u Planu poslovanja 2020. godine iznosi 385.163.734 kuna i u odnosu na ostvarenje 01.– 09.2019. godine (dalje: ostvarenje 2019.god.) predstavlja smanjenje od 1,5%. Oscilacije promjene vrijednosti ukupne imovine ponavljaju se uzrokovane kretanjima na stavkama aktive odnosno Kratkotrajne imovine (zalihe, financijska imovina i novčana sredstva) koja je

<sup>1</sup> Ostvarenje za razdoblje siječanj–rujan 2019. godine je zadnje finansijsko izvješće verificirano od strane Uprave i Nadzornog odbora.

obrtna, tekuća i cirkulirajuća i za koju se očekuje da bude realizirana, odnosno transformirana u novac tijekom poslovnog ciklusa.

*Materijalna i nematerijalna imovina* Plana poslovanja 2020. godine iznosi 226.726.350 kuna i bilježi povećanje vrijednosti za 3,8% (218.479.000 kuna, ostvarenje 2019.g.) radi dokapitalizacije dijela imovine u stvarima a koja je u prethodnim godinama bila evidentirana kao državna potpora. U Planu nabave za 2020. godinu nisu planirane značajne nabave i ulaganja pa je i to jedan od indikatora koji je utjecao na ovu plansku veličinu.

*Zalihe* - predstavljaju značajniji materijalni oblik kratkotrajne imovine i zato njihova planska vrijednost za 2020. godinu iznosi 138.570.000 kuna. U ukupnoj strukturi zaliha visoki tj. najveći udio od 83% čine zalihe u iznosu od 115.295.868 kuna preuzete od MORH-a i upisane temeljem Odluke o dokapitalizaciji za tu istu imovinu u vlasništvo Društva, dok se preostali iznos od 23.274.132 kuna ili 17% odnosi na nabavu sa tržista za rezervne dijelove i potrošni materijal za potrebe remonta i održavanja helikoptera i zrakoplova koje diktira civilna licenca PART-a 145.

*Kratkotrajna potraživanja* - odnosno oblik imovine koja se relativno brzo (do godine dana) transformira u novac, planirana je u iznosu od 5.050.000. kuna i čine ju: potraživanja od kupaca; zaposlenika i članova poduzetnika; potraživanja od države i potraživanja od drugih institucija za refundacije bolovanja, više uplaćene poreze i slična davanja koja se uplaćuju u državni proračun.

*Novčana sredstva* čine najlikvidniji dio kratkotrajne imovine i u Planu 2020 godine ona iznose 14.817.284 kuna (veza indirektni novčani tijek točka 2.3.).

**U pasivi** - *Vlasnički kapital (Vlasnička glavnica), Rezerviranja i Obveze – dugovi (kratkoročni i dugoročni)* iskazuju vrijednost imovine Društva prema vlasništvu i izvoru financiranja koji ju umanjuje za obveze odljevom novca sa računa prema kriteriju ročnosti (dospjelosti).

*Vlasnička glavnica* – koju čine upisani temeljni kapital<sup>2</sup>, rezerve, dobitak/gubitak razdoblja u iznosu od 376.506.794 kuna pokazuje kolika je vrijednost vlastitog izvora financiranja nakon umanjenja svih obveznih davanja i odbitaka. U odnosu na ostvarenje u 2019. godini (251.107.113 kuna) zabilježeno je povećanje kapitala u 2020. godini radi dokapitalizacije imovine (prije državna potpora).

*Rezerviranja* sa iznosom od 1.000.000 kuna odnose se na procjenu potencijalnih rizika koji su temeljeni na računovodstvenom načelu opreznosti za troškove za koje postoji objektivna mogućnost nastanka (otpremnine, sudske sporove i neiskorišteni godišnji odmor).

*Kratkoročne obveze* ili odljev resursa s rokom do godinu dana u Planu poslovanja 2020. godine iznose 7.500.000 kuna. To su obveze koje su neizostavno potrebne za funkcioniranje i obavljanje djelatnosti tekućeg poslovanja: obveze prema dobavljačima; zaposlenima; obveze za poreze i doprinose; ostale kratkoročne obveze.

*Dugoročne obveze* u Planu poslovanja 2020. godine iznose 156.940 kuna i odnose se na finansijski leasing za vozila nabavljena preko leasing društva (Renault Kangoo, Opel Vivaro combi,

<sup>2</sup> Upisani temeljni kapital u registru Trgovačkog suda, bilježi povećanje od 122.628.428. kuna nastavno na dokapitalizaciju imovine koja je prije bilančno bila evidentirana kao državna potpora.

Dacia Ambiance, Škoda Octavia). Prema planu otplate ove obveze se u cijelosti zatvaraju u drugoj polovici 2020. godine.

#### Izvanbilanične obveze Društva

*Izvanbilančni zapisi* odnose se na imovinu evidentiranu u izvanbilančnoj evidenciji koja nema direktni utjecaj na vrijednosti u bilanci, odnosno u izvanbilančnim zapisima evidentiraju se poslovni događaji koji ne rezultiraju promjenama temeljnih knjigovodstvenih kategorija, međutim oni mogu, u bilo kojem trenutku po ostvarivanju prava i obveza za koje su izdani postati predmetom bilančnih pozicija.

U 2020. godini izvanbilančni zapisi planiraju se u iznosu 214.100.000 kuna.

Korporativne garancije u nominalnoj vrijednosti od 214.037.070,18 kn na dan 30.09.2019. godine, izdane su kao instrumenti osiguranja potraživanja vjerovnicima, a najveći iznos izdanih zapisa deponiran je u portfelju MORH-a.

Tablica: Izvanbilančni zapisi na dan 30.09.2019. god.

Red. Br.	NAZIV VJEROVNIKA	KATEGORIJA IZDANOG INSTRUMENTA	IZNOS KORPORATIVNE GARANCIJE na 30.09.2019. g.
1	2	3	4
1.	MORH	MJENICE	213.498.226,77
2.	ZAGREBAČKA BANKA	BANKOVNA GARANCIJA	144.000,00
3.	INA	ZADUŽNICE	100.000,00
4.	OTP LEASING	ZADUŽNICE	156.810,00
5.	SG LEASING	ZADUŽNICE	138.033,41
<b>UKUPNO</b>			<b>214.037.070,18</b>

## 3.2. PLAN RAČUNA DOBITI I GUBITKA

Financijski pregled plana računa dobiti i gubitka za 2020. godinu izrađen je na temelju ostvarenja za razdoblje siječanj - rujan 2019. godine i veličina (indeksa) Plana poslovanja 2019. godina Revizija (1) koji se daju radi usporedbe.

Red Br.	POZICIJA	Revizija (1) Plan poslovanja 2019.	Ostvarenje (1. – 9.2019.)	Revizija (1) Plan poslovanja 2020.	Plan poslovanja Rev.(1) 2020/ Ostvarenje (1.-9. 2019) Ind. (4/3)
0	1	2.	3	4	5
A	<b>PRIHODI OSNOVNE DJELATNOSTI (I do II)</b>	<b>152.664.619</b>	<b>134.308.818</b>	<b>105.356.357</b>	<b>78,4</b>
I.	Od prodaje na domaćem i ino tržištu	144.164.619	125.507.070	105.036.357	83,7
II.	Ostali poslovni prihodi	8.500.000	8.801.748	320.000	3,6
B	<b>RASHODI OSNOVNE DJELATNOSTI (I do V)</b>	<b>161.255.462</b>	<b>132.656.116</b>	<b>103.356.032</b>	<b>77,9</b>

I.	Materijalni troškovi	114.923.462	99.279.783	68.256.032	68,8
II.	Troškovi osoblja	25.838.000	18.514.475	25.500.000	137,7
III.	Amortizacija	5.000.000	3.861.257	5.700.000	147,6
IV.	Rezerviranja za rizike i troškove	1.000.000	0	1.000.000	0,0
V.	Ostali troškovi poslovanja	14.494.000	11.000.601	2.900.000	26,4
C	<b>DOBITAK ILI GUBITAK IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (A - B)</b>	<b>(8.590.843)</b>	<b>1.652.702</b>	<b>2.000.325</b>	<b>121,0</b>
D	FINANCIJSKI PRIHODI	1.000.000	237.785	260.000	109,3
E	FINANCIJSKI RASHODI	800.000	285.272	240.000	84,1
F	<b>DOBITAK ILI GUBITAK IZ FINANCIJSKIH DJELATNOSTI (D-E)</b>	<b>200.000</b>	<b>(47.487)</b>	<b>20.000</b>	<b>(42,1)</b>
G	<b>UKUPNI PRIHODI (A+D)</b>	<b>153.664.619</b>	<b>134.546.603</b>	<b>105.616.357</b>	<b>78,5</b>
H	<b>UKUPNI RASHODI (B+E)</b>	<b>162.055.462</b>	<b>132.941.388</b>	<b>103.596.032</b>	<b>77,9</b>
I	<b>BRUTO DOBITAK ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE (G-H)</b>	<b>(8.390.843)</b>	<b>1.605.215</b>	<b>2.020.325</b>	<b>125,9</b>
J	<b>POREZ NA DOBIT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
K	<b>NETO DOBITAK (GUBITAK) TEKUĆE GODINE (I-J)</b>	<b>(8.390.843)</b>	<b>1.605.215</b>	<b>2.020.325</b>	<b>125,9</b>

**Ukupni prihodi** u Planu poslovanja 2020. godine iznose 105.616.357 kuna i bilježe smanjenje od 28.930.246 kuna odnosno 21,5% u odnosu na ostvarenje u 2019. god. (134.546.603 kuna). Ovi prihodi opisani su u točki 2.1.1. ovog dokumenta (Plan ostvarenja prihoda – tržišta).

*Prihodi od prodaje na domaćem i ino tržištu* u Planu poslovanja 2020. godine iznose 105.036.357 kuna i u odnosu na ostvarenje u 2019. god. (125.507.070 kuna) manji su za 20.470.713 kuna ili 16,3%. Strukturu ovih prihoda čine: redovni program održavanja i servisiranja Canadera, Air Tractora i helikoptera za MORH; komisioni poslovi za MORH; prodaja robe i usluga za vojnog i civilnog naručitelja na domaćem i stranom tržištu te ostali prihodi vezani uz osnovnu djelatnost.

*Ostali poslovni prihodi* iznose 320.000 kuna (8.801.748 kuna ostvarenje u 2019. god.) i bilježe smanjenje od 8.481.748 kuna za prihode (jednako tako i rashode s kojima su u vezi) koji su prikazani u prethodnim godinama temeljem metodološkog pristupa koje propisuju hrvatski standardi finansijskog izvješćivanja u svezi praćenja promjena stanja zaliha i druge materijalne imovine evidentirane kao državna potpora, a obzirom da je ista ta imovina sada predmet dokapitalizacije i čini vlasništvo Društva u 2020. godini, svaka promjena imovine na ovoj stavci, više se ne iskazuje kao prihod (rashod).

Manji dio ostalih poslovnih prihoda odnosi se na prihode od popusta, naplata šteta, odobrenja, ukidanja rezerviranja i ostalih prihoda.

*Financijski prihodi* od 260.000 kuna u odnosu na ostvarenje u 2019. god. (237.785 kuna) bilježe povećanje od 9,3% nastavno na kretanje novčanog tijeka za kamate i tečajne razlike koje će nastati po osnovi novčanih primitaka.

**Ukupni rashodi** u Planu poslovanja 2020. godine iznose 103.596.032 kuna i bilježe smanjenje od 29.345.356 kuna odnosno 22,1% u odnosu na ostvarenje u 2019. god. (132.941.388 kuna). Smanjenje rashoda u Planu 2020. godine u korelaciji je sa planskim prihodima (prihodi bilježe smanjenje za 28.930.246 kuna) u odnosu na ostvarenje 2019. godine.

*Rashodi osnovne djelatnosti* iskazani su na temelju planiranih potreba u iznosu od 103.356.032 kuna i manji su za 29.300.084 kuna ili 22,1 % u odnosu na ostvarenje u 2019.god. (132.656.116 kuna) i to za:

- *materijalne troškove* koji u strukturi ukupnih rashoda sudjeluju sa 68.256.032 kuna i u odnosu na ostvarenje u 2019. god. (99.279.783 kuna) manji su za 31.023.751 kuna iz razloga što je do sada na ovu kategoriju troška veliki utjecaj imao kapitalni remont 10 helikoptera Mi171-Sh koji je u 2019. godini završen.

- *troškovi osoblja* planirani su u iznosu od 25.500.000 kuna i opisani su u poglavlju 2.1.2. Plan ostvarenja rashoda (toč.3.)

- *Amortizacija* je planirana u iznosu od 5.700.000 kuna i u odnosu na ostvarenje u 2019. god. (kuna) bilježi povećanje na koju je utjecao upis procijenjene imovine (prije državna potpora) u iznosu od 6.888.980 kuna koja se dokapitalizira i za koju bi godišnja amortizacija iznosila 1.700.000 kuna. Preostali iznos troška od 4.000.000 kuna čini amortizacija imovine koja je još aktivna i upotrebi kao pripadajući dio troška za novu imovinu koja se nabavlja prema Planu nabave za 2020. godinu.

- *Rezerviranja za rizike i troškove* u iznosu od 1.000.000 kuna i odnose se na otpremnine i njima slična prava zaposlenih koja su u svezi s zaposlenosti, zbrinjavanjem viška zaposlenih i otpremninama.

- *Ostali troškovi poslovanja* planirani su u iznosu od 2.900.000 kuna i u odnosu sa ostvarenim rezultatom u 2019. god. (11.000.601 kuna) bilježe smanjenje od 8.100.601 kuna za koje je objašnjenje dano kod opisa ostalih poslovnih prihoda a sve je vezano uz ukidanje državnih potpora i dokapitalizaciju imovine. Ostale troškove u strukturi ovih rashoda sa iznosom od 2.900.000 kuna čine:

- naknade prema zaposlenima (dnevnice, prehrana, putni troškovi, nagrade, darove i potpore) i naknade prema članovima Uprave, Nadzornom odboru, troškovi reprezentacije, bankovne usluge, članarine i ostale nematerijalne troškove poslovanja (obrazovanje, troškovi stručne literature, priručnika i sl.).

*Financijski rashodi* planirani su u iznosu od 240.000 kuna na temelju procjene i uzimajući u obzir kretanja i realne vrijednosti koje su iskazivane i u prethodnim godinama.

**Dobitak razdoblja** u Planu poslovanja 2020. godine iznosi 2.020.325 kuna (ostvarenje 2019. god 1.652.702 kuna) i objektivno prikazuje rezultat na kraju godine (vrijednosno i indeksno) obzirom na opisane aktivnosti i raspoloživost materijalnih i financijskih resursa.

### 3.3. PLANIRANI NOVČANI TOK

#### 3.3.1 Izvještaj o novčanom toku – indirektna metoda

POZICIJA	Plan poslovanja za 2020. god.	Ostvarenje za 1. – 9. 2019. god.
	HRK	HRK
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit iz redovnog poslovanja	2.020.325	1.605.215
Promjene na kapitalu – neto	0	0
Amortizacija	5.700.000	3.861.257

Smanjenje zaliha	-9.581.389	-3.835.720
Povećanje potraživanja od kupaca	-5.332.255	-2.704.870
Smanjenje potraživanja od zaposlenika	0	558
Povećanje potraživanja od države i drž. institucija	0	11.561.101
Povećanje/smanjenje ostalih kratkotrajnih potraživanja	0	-20.811
Smanjenje/povećanje plaćenih troškova	0	18.865.080
Povećanje obveza za predujmove	0	0
Smanjenje/povećanje obveze prema dobavljačima	198.824	-57.967.387
Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	344.185	382.748
Povećanje/smanjenje obveze prema zaposlenima	250.560	262.814
Smanjenje obveze za rezerviranja	0	0
Povećanje/smanjenje ostalih kratkoročnih obveza	0	0
Smanjenje obračunatih troškova i odgođenih prihoda	9.277.255	11.511.572
<b>Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>2.877.505</b>	<b>-16.478.443</b>
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	-9.500.000	-74.614
Ostalo smanjenje dugotrajne materijalne imovine	6.853.798	-8.766.998
Smanjenje dugotrajne finansijske imovine		0
Povećanje/smanjenje kratkotrajne finansijske imovine		0
<b>Neto novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti</b>	<b>-2.646.202</b>	<b>-8.841.612</b>
Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti		
Smanjenje dugoročnih finansijskih obveza	79.464	95.796
Povećanje kratkoročnih finansijskih obveza		0
Dobitak/gubitak iz finansijskih aktivnosti	339.884	359.322
<b>Neto novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>419.348</b>	<b>455.118</b>
<b>NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVCA</b>	<b>650.651</b>	<b>-24.864.937</b>
<b>NOVAC NA DAN 1. SIJEĆNJA</b>	<b>14.166.633</b>	<b>39.364.903</b>
<b>NOVAC NA DAN 31. PROSINCA</b>	<b>14.817.284</b>	<b>14.499.966</b>
<b>POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVCA</b>	<b>650.651</b>	<b>-24.864.937</b>

Izrada i analiza izvještaja o novčanom toku pruža nam važne informacije o rezultatima upravljanja novčanim resursima i sposobnost da se savladaju rizici poslovanja pravovremenim osiguravanjem likvidnosti i solventnosti Društva. Izvještaj nam daje i ključne informacije za procjenu kvalitete zarade, stupnju obnovljivosti poslovnih resursa te stupnju konkurentnosti na tržištu.

U tablici Plana novčanog toka dan je pregled planiranih priljeva i odljeva novčanih ekvivalenta sa žiro računa i blagajne koji obuhvaća sva potraživanja, imovinu i druge instrumente koje možemo u kratkom roku pretvoriti u novac te s druge strane odljeva koji su posljedica plaćanja različitih obveza imovine aktive.

Izvještaj o novčanom toku prema indirektnoj metodi prikazuje povećanje novca u iznosu od 650.651 kuna koji je proizašao iz:

- operativnih (poslovnih) aktivnosti - prikazuje povećanje za iznos od 2.877.505 kuna koji je nastao po osnovi ostvarene dobiti, obračuna amortizacije, smanjenja zaliha, obveza i obračunatih troškova odgođenih prihoda.
- investicijskih aktivnosti – koji pokazuju na smanjenje od 2.646.202 kuna. Na smanjenje najvećim dijelom ima utjecaj godišnja amortizacija imovine koja je dokapitalizirana u 2020. godini (prije državna potpora).
- finansijske aktivnosti – koje bilježe svega 419.348 kuna i po osnovi financiranja; bankovnih transfera-tečajne fluktuacije, povećanje/smanjenje po osnovi obveza i potraživanja za kamate.

Ovim se planiranjem nastoji dati procjena stanja radi uspješnijeg upravljanja novca na računu i budućih tokova gotovine sa preventivnim praćenjem kako ne bi došlo blokade poslovног računa. Bitno je istaknuti da se ostvarenje povećanja ili smanjenja gotovog novca neće podudarati (u praksi se skoro nikada ne podudara) sa ostvarenim rezultatom iz Računa dobiti i gubitka (RDG).

### 3.4. FINANCIJSKI POKAZATELJI

Tablica: Financijski pokazatelji Plan 2020. god. u odnosu na ostvarenje 01.-09. 2019.god.

FINANCIJSKI POKAZATELJI	Plan 2020. god.	Ostvarenje 01-09.2019.g.
0	1	2
Kratkotrajna imovina	158.437.284	172.544.848
Dugotrajna imovina	226.726.350	218.479.000
Ukupna imovina	385.163.734	391.023.905
Kratkoročne obveze	7.500.000	6.706.431
Dugoročne obveze	156.940	235.404
Vlastiti kapital	376.506.794	251.107.113
Ukupni prihodi	105.616.357	134.546.603
Ukupni rashodi	103.596.032	132.941.388
<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>2.020.325</b>	<b>1.605.215</b>
<b>POKAZATELJI LIKVIDNOSTI</b>		
Koeficijent trenutne likvidnosti	1,98	2,11
Koeficijent ubrzane likvidnosti	2,65	3,66
Koeficijent tekuće likvidnosti	21,12	25,73
Koeficijent finansijske stabilnosti	0,60	0,87
<b>POKAZATELJI ZADUŽENOSTI</b>		
Koeficijent zaduženosti	0,02	0,02
Koeficijent vlastitog financiranja	0,98	0,64
<b>POKAZATELJI AKTIVNOSTI</b>		
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,27	0,34
Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	0,67	0,78
Koeficijent obrtaja potraživanja	30,00	35,83
Koeficijent obrtaja obveza	30,00	69,75
<b>POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI</b>		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,02	1,01
<b>POKAZATELJI PROFITABILNOSTI</b>		
Neto profitna marža	0,02	0,01
Neto rentabilnost imovine (ROA)	0,01	0,00
EBIT marža	0,02	-0,26
EBITDA marža	0,07	-0,18
<b>POKAZATELJI FINANCIRANJA</b>		
Stupanj samofinanciranja	0,98	0,64

Dobro upravljanje podrazumijeva da su u poslovanju zadovoljena dva kriterija:

- kriterij sigurnosti (likvidnost, finansijska stabilnost i zaduženost) koji opisuje finansijski položaj društva
- kriterij uspješnosti i efikasnosti (profitabilnost i rentabilnost) i pokazatelji su uspješnosti poslovanja

Pokazatelji aktivnosti smatraju se i pokazateljima sigurnosti i uspješnosti.

Pokazatelji se formiraju kako bi se dala što bolja finansijska podloga za donošenje poslovnih i finansijskih odluka a ovisno kakva se odluka želi donijeti stavlja se i naglasak na važnost pojedinog tipa pokazatelja (likvidnost, zaduženost, aktivnost, ekonomičnost, profitabilnost, financiranja i dr.).

### Pokazatelj likvidnosti

Ovaj pokazatelj mjeri sposobnost Društva u kontekstu sposobnosti podmirenja dospjelih kratkoročnih obveza. Najčešći eksplizirani pokazatelji likvidnosti su koeficijent tekuće, trenutne, ubrzane likvidnosti i finansijske stabilnosti.

- Koeficijent tekuće likvidnosti iznosi 21,12 i pokazuje visoku sposobnost podmirenja obveza (kratkoročna imovina je za 21,12 puta veća od kratkoročnih obveza)
- Koeficijent trenutne likvidnosti od 1,98 ukazuje da Društvo trenutno nema dovoljnu sposobnost da odmah podmiri sve svoje kratkoročne obveze
- Koeficijent ubrzane likvidnosti je bolja mjera i sa vrijednošću od 2,65 znači da Društvo održava normalnu likvidnost jer raspolaže sa dovoljnom brzo unovčivom imovinom koja je veća od kratkoročnih obveza.
- Koeficijent finansijske stabilnosti iznosi 0,60 i poželjno je da bude manji od 1. Što je vrijednost ovog pokazatelja manja to je likvidnost i finansijska stabilnost veća tj. povećava se učešće radnog kapitala.

### Pokazatelj zaduženosti

Najčešći pokazatelji su koeficijent zaduženosti i koeficijent vlastitog financiranja koji odražavaju statičku zaduženost Društva, odnosno koliko je imovine financirano iz vlastitog kapitala/glavnice a koliko iz tuđeg/obveze.

- Koeficijent zaduženosti objašnjava da ukupne obveze iznose svega 0,02 ukupne imovine i da se podmiruju redovno iz tekućeg poslovanja
- Koeficijent vlastitog financiranja iznosi 0,98 i predstavlja optimalni stupanj samostalnosti financiranja

### Pokazatelji aktivnosti

Poznati su još pod nazivom koeficijenti obrta koji se računaju na temelju odnosa prometa ukupne imovine i prosječnog stanja i ukazuju na brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu i njezinu sposobnost da ostvaruje prihode.

Iskazuju se kroz dvije skupine pokazatelja:

- pokazatelji obrtaja koji prikazuje koliko se tijekom jedne godine imovina poduzeća obrne tj. koliko je puta odgovarajuća imovina pretvorena u novčana sredstva. Što je koeficijent obrtaja veći to je Društvo uspješnije jer je vrijeme vezivanja ukupne i pojedinih vrsta imovine kraće.
- pokazatelje vremena trajanja obrtaja (potraživanja i obveza) koji prikazuju koliko je prosječno dana potrebno da bi se odgovarajuća imovina obrnula, odnosno koliki su prosječni dani vezivanja.

Na temelju ovih koeficijenata utvrđuju se još i prosječna trajanja naplate potraživanja i obveza koje sukladno odredbama uređenim Zakonom o finansijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, Društvo ispunjava u roku.

#### Pokazatelji ekonomičnosti

Pokazatelji ekonomičnosti mjere odnos prihoda i rashoda i pokazuju koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. Poželjno je da je koeficijent ekonomičnosti iznad 1 ili što veći.

#### Pokazatelj profitabilnosti

Izračunati pokazatelji ove kategorije prikazuju nisku pozitivnu stopu profitabilnosti.

## 4. PLANIRANE INVESTICIJE I PLAN NABAVE ZA 2020. GODINU

### 4.1. PLAN NABAVE

Plan nabave radova, roba i usluga u Planu poslovanja 2020. godine prikazan je prema vrsti i obilježju postupka nabave za predmete koji se realiziraju sukladno Zakonu o javnoj nabavi (NN 90/11; 83/13;143/13;120/16 ) čije vrijednosti se daju u (Tablica 1.).

Tablica 1.

REKAPITULACIJA	PLANIRANA VRIJEDNOST kn (sa PDV)	PROCIJENJENA VRIJEDNOST kn (bez PDV)
I. JAVNA NABAVA VELIKE VRIJEDNOSTI		
UKUPNO	- kn	- kn
II. JAVNA NABAVA MALE VRIJEDNOSTI		
UKUPNO	4.517.500,00 kn	3.614.000,00 kn
III. NABAVA PROCIJENJENE VRIJEDNOSTI		jednaka ili veća od 20.000,00 kuna, a manja od 200.000,00 kuna
UKUPNO	6.423.125,00 kn	5.139.500,00 kn
IV. NABAVA PROCIJENJENE VRIJEDNOSTI		manje od 20.000,00 kuna
UKUPNO	207.875,00 kn	166.300,00 kn
SVEUKUPNO	11.148.500,00 kn	8.918.800,00 kn

- I. **Javna nabava velike vrijednosti** nije planirana obzirom da velika investicijska ulaganja ne bi bila finansijski održiva prema objašnjenu koje je već dano u finansijskom planu vezano uz planirani obujam aktivnosti poslovanja koji je vrijednosno izražen u prihodima i rashodima.
  
- II. **Javna nabava male vrijednosti ukupno iznosi 3,6 mil. kuna i odnosi se na:**
  - 1. **javnu nabavu roba procijenjene vrijednosti od 2,3 mil. kuna za:**
    - a) naftne derivate i lož ulje za grijanje u iznosu od 1,69 mil. kuna, nabava 1Q 2020.g.
    - b) opskrbu električnom energijom u iznosu od 624,0 tis. kuna, nabava 2Q 2020.g.

**2. javnu nabavu usluga procijenjene vrijednosti od 500 tis.kuna za:**  
 a) usluge zaštite i sigurnosti sa iznosom od 500, 0 tis. kuna, nabava 4Q 2020.g.

**3. javnu nabavu radova procijenjene vrijednosti od 800 tis. kuna za:**  
 a) radove ugradnje stabilnog sustava za gašenje požara (mala i velika lakirnica),  
 3Q 2020. g.

**III. Nabava procijenjene vrijednosti roba i usluga u iznosu od 5,1 mil kuna i to za:**

**1. nabava roba procijenjene vrijednosti od 2,7 mil. kuna koja obuhvaća:**

a) potrošni materijala za održavanje, računalnu opremu, alate i uređaje, zaštitnu i radnu opremu, osobna i radna vozila i druga materijalna sredstva koja ukupno iznose od 2,3 mil.kuna

b) nabava sušionika, kada i filtera za vodu za penetrantsku liniju za potrebe servisa  
 u ukupnom iznosu od 400 tis. kuna, 4Q 2020.g.

**2. nabava usluga procijenjene vrijednosti od 2,4 mil. kuna za:**

a) pružatelje vanjskih usluga za popravak i servis opreme i uređaja, umjeravanja, osiguranja i tehničkih pregleda vozila, zbrinjavanje otpada, usluge telefonije, intelektualne usluge te druge slične usluge koje zajedno iznose 1,8 mil. kuna

b) usluge obrazovanja i školovanja u iznosu od 600 tis. kuna

**IV. Nabava procijenjene vrijednosti roba i usluga manjih od 20.000 tis. kuna koje u Planu ukupno iznose 166,0 tis kuna za:**

**1. nabava roba procijenjene vrijednosti od 125,3 tis. kuna koja obuhvaća**  
 nabavu sitnog potrošnog materijala i opreme za proizvodnju, servis i održavanje

**2. nabava usluga procijenjene vrijednosti od 41,0 tis. kuna za usluge izrade i održavanja**

Za stavke iz plana nabave roba i usluga kao i manja ulaganja u dugotrajnu imovinu za nabavu alata, uređaja i strojeva, planirano je financiranje sredstvima iz redovnog poslovanja.

U Planu su sadržane realne potrebe nužne za održavanje redovnog poslovanja i održavanja likvidnosti, stoga, nisu poželjna niti ekonomski prihvatljiva velika nova ulaganja a samim time ni ulazak u tuđe izvore financiranja (kreditne ustanove, leasinge i dr. institucije).

Tijekom 2020. god. Društvo planira provesti optimizaciju troškova nabave usmjerenu na eliminiranje svih uočenih troškovnih viškova. Usmjerenje će biti na zadрžavanju kvalitete usluga, održivosti poslovanja i uvažavanju standarda koji vrijede u avio-industriji.

Planira se dodatno istražiti lanac nabave i utvrditi njegove slabe točke, optimizirati ugovorne uvjete, te postupno poboljšavati pregovaračku poziciju.

## 5. ZAKLJUČAK

Osnovna zadaća Društva je kontinuirano i sustavno unaprjeđenje sigurnosnih standarda u području vojnog zrakoplovstva ovisno potrebama glavnog naručitelja radova MORH-a za potrebnu razinu tehničke i funkcionalne ispravnosti zrakoplova i zrakoplovno-tehničkih sredstava i opreme kao i povećanje prihoda temeljem suradnje s tijelima odgovarajućim civilnim uključujući i međunarodnu razinu.

Ostvarenje tog zadatka naslanja se i na nedavno potpisani Memorandum o suglasnosti za procjenu i uspostavu strateške suradnje za vojne i civilne zrakoplovne platforme (potpisnice: Republika Hrvatska, Finska i Norveška), obzirom da će s početkom 2020. godine započeti pregovori sa strateškim partnerima Patria ISP iz Finske i Kongsberg iz Norveške o uspostavi suradnje i proširenja održavanja „zapadnih“ helikoptera na druga civilna tržišta zemalja okruženja.

Tijekom 2020. godine ostvarena je suradnja sa češkim partnerom ČLS iz Praga na modernizaciji NAV-COM opreme na slovenskim letjelicama PC-9 (8 serijskih letjelica) i modernizacija četiri od šest CL 415 zrakoplova vlasnika MORH-a.

Početkom veljače 2020. godine potписан je godišnji Ugovor o redovnom održavanju ZTMS i TMS sa MORH-om u kojem je pored ostalog postignut i dogovor vezano uz naplatu za očuvanje sposobnosti HRZ-a - koncept održavanja zrakoplova.

Dugoročni razvoj poslovanja, planiranje i analiza odvijaju se kontinuirano i podloga su za donošenje mjera i odluka budućeg razdoblja, uvažavajući pritom situaciju i aktualno stanje u gospodarstvu u našem i vanjskom okruženju. Izradom poslovnog plana osigurava se kontrolni okvir za ostvarenje poslovnih ciljeva i usmjeravanje aktivnosti na ono što stvara dobrobit i dobit za Društvo, utječe na dodatni razvoj kako Društva tako i zajednice u kojoj ono djeluje.

ZRAKOPLOVNO-TEHNIČKI CENTAR d.d.

Predsjednik Uprave

Ivica Grebenar



KLASA: 400-02/20-01/01

URBROJ: ZTC-SEP-02-20-08