

INVESTICIJSKI ELABORAT

ZELJARNA IN AGROTRGOVINA

MONOPOL d.d.
Pelejeva 5, Evropa

Datum
30.03.2005

Naziv	MONOPOL d.d.
Naslov	Pelejeva 5, Evropa
Matična številka	5000000
Davčna številka	40000000
Šifra dejavnosti	52.110
Telefon	00/700700700
Telefon	00/500500500
Faks	00/25252525
Banka	WORLD BANK
Banka	

Projekt	ZELJARNA IN AGROTRGOVINA
Lokacija	PLANET
Šifra dejavnosti projekta	
Značaj projekta	prenova objektov

KRATKA PREDSTAVITEV PODJETJA

Sedanje podjetje MONOPOL d.d. je bilo ustanovljeno kot MONOPOL trgovina in gostinstvo Planet p.o. in sicer z odločbo tedanjega Okrajnega ljudskega odbora Planet dne 12.07.1947. V 55 letnem obdobju je doživljalo številne reorganizacije in preoblikovanja. Združevalo oz. povezovalo se je s podjetji z enako ali podobno dejavnostjo.

Danes je podjetje MONOPOL d.d. samostojna trgovska družba in ima na območju Planeta Trgovski center, 5 poslovalnic v samem Planetu in 7 vaških poslovalnic. To skupaj pomeni 4891 m² prodajnih površin. Zaposlenih ima 135 delavcev.

Družba je registrirana in vrši dejavnost trgovine na debelo, trgovine na drobno in gostinsko dejavnost. Približno 70 % poslovanja predstavlja prodaja na drobno (t.i.paragonska prodaja) ostalo predstavlja prodaja na dobavnico pravnim osebam v ožji in širši okolici mesta Planet in majhen del predstavlja gostinska dejavnost. V tem trenutku podjetje Monopol v svojih trgovskih enotah ponuja kupcem tako tehnično blago (gradbeni material, orodja in drugi material, belo tehniko, audio-video program, pisarniški material, pohištvo itd.) oblačila in gospodinjske potrebščine ter popoln asortiman živil.

LASTNIŠTVO PODJETJA

Trenutna struktura lastništva pa je sledeča:

INFOND PID D.D.-4 poseduje 11 % delnic,
INFOND-HOLDING D.D. ima 38,79 % delnic,
SLOV.ODŠKODNINSKA DRUŽBA D.D. - 10,0 % delnic,
KAPITALSKA DRUŽBA D.D. - 12,39 %,
VIPA INVEST D.D. - 13,68 %
upokojenci in delavci Monopol-a - 14,14 % delnic

UPRAVA DRUŽBE

Družba MONOPOL d.d. ima trenutno začasno upravo v osebi direktorja družbe g. Martina KRPANA, ki so ga postavili večinski lastniki s ciljem sanirati tekoče poslovanje družbe in postaviti novo ekipo vodilnih menedžerjev, ki bodo sposobni in voljni uspešno voditi družbo tudi v prihodnosti. Sedanji direktor ima za seboj bogate izkušnje glede sanacije podjetij v težavah, saj je v zadnjih nekaj letih uspešno vodil kar nekaj projektov sanacije. Tako je najprej kot postavljeni direktor vodil in uspešno končal sanacijo podjetja JUPITER d.d., pozneje je bil

postavljen za direktorja zavoda MARS, kjer po končani sanaciji spet normalno poslujejo. Nazadnje pa je uspešno sodeloval kot prokurist v konzorciju za odprodajo SATURN-a v celoti.

ZAPOSLENI IN MANAGEMENT TEAM

Struktura zaposlenih se je v matični družbi Monopol d.d. v letu 2001, od 1. sanacije do danes spremenila in sicer:

- 72 prodajalcev, od tega 12 za določen čas
- 36 delavcev (brez ustrezne izobrazbe, šoferji, natakarji,..) vsi za nedoločen čas
- uprava šteje:
15 delavcev, od tega:
 - 4 delavci v komerciali
 - 8 delavcev v obdelavi podatkov
 - snažilka
 - gospodar družbe
 - direktor

V programu presežnih delavcev je trenutno 12 zaposlenih, ki izvirajo iz presežka uprave iz preteklih let.

Starostna struktura moških je 48 let, ženske 42 let.

Večina zaposlenih je od 1. zaposlitve pa do danes v Monopol-u, d.d. 30 in več let.

Predmet sanacije je tudi postavitve novega bodočega vodstva, saj postavljeni direktor in svetovalci, ki jih je najel, po končani sanaciji odhajajo na druge podobne naloge. Vodstvu že uspeva graditi ožje jedro mladih sposobnih in predvsem delavaljnih ljudi, ki bodo po vsej verjetnosti sestavljali bodoči management team.

Tako je že formirana ekipa za vodenje in izvajanje komercialnih poslov:

- Odgovoren za področje živil je mlad diplomirani sociolog Zlatko Zlatkič, ki je to odgovorno funkcijo prevzel takoj po končanem pripravništvu. Pomanjkanje izkušenj je hitro nadoknadil z izredno hitrim učenjem, zagnanostjo in pronicljivostjo.
- Za vodenje področja neživil je postavljen Polde Brihtnež, ekon., menedžer z bogatimi izkušnjami v sklepanju poslov v trgovini, kar se pozna tudi v rasti prometa v tem sektorju. Tudi on je visoko motiviran za doseganje vedno boljših in boljših rezultatov poslovanja.
- Pomagata jima dva komercialista, ki ju odlikuje predvsem pripadnost teamu, delavnost in stalno iskanje novih možnosti v poslovanju.
- Vodenje računovodstva že prevzema hitro učeča in marljiva pripravnica Janica Kostelič, dipl.ekon., sčasoma bo prevzela tudi finance, za katere trenutno skrbi zunanji sodelavec Z. Č.
- Tudi usklajevanje vseh direktorjevih aktivnosti z ostalimi ter ostale zadeve v zvezi s koordinacijo vodi zagnana in motivirana poslovna sekretarka podjetja Branka Brankič, ekonomski tehnik..

AVTOR

ZDRAVKO ČEBOKLI
Področje finance
Telefon 041/343824
Delovno mesto. svetovalec za finance

ODGOVORNE OSEBE

MARTIN KRPAN
Področje strategija
Telefon 00/700700700
Delovno mesto. direktor

POLDE BRIHTNEŽ
Področje trženje in nabava
Telefon 00/700700700
Delovno mesto. vodja tehničnega sektorja

ZLATKO ZLATKIČ
Področje trženje in nabava
Telefon 00/700700700
Delovno mesto. vodja sektorja živil

TRENTNO STANJE IN CILJI

MONOPOL, d.d. je glede na 1. sanacijski program doživela vrsto sprememb in sicer:

- Postala je ponovno prepoznavna v okolju v katerem deluje na območju Planeta, sosednje Lune, vse do Venere.
- Monopol, d.d. je v obdobju 2001-2002 zagotovila tak informacijski sistem, ki zagotavlja celovito spremljanje vseh potrebnih poslovnih informacij za uspešno širjenje dejavnosti tudi izven lastne hiše.

Družba Monopol d.d. je trenutno na koncu prve faze sanacije, v kateri so bili, z investicijo v zaokroženi poslovno trgovski center, financiran iz kupnine prodanih odvečnih poslovnih objektov, vzpostavljeni osnovni pogoji za konkurenčno nastopanje na lokalnem trgu maloprodaje. Ugotovljeno pa je, da možni obseg poslovanja v okviru trenutnih programov, ki jih podjetje ponuja domačim in okoliškim kupcem (tako fizičnim kot pravnim osebam) realno niti v prihodnosti niti v tem trenutku ne zadošča za dolgoročno poslovanje družbe s pozitivnim poslovnim izidom, ob predpostavki seveda, da brez velikih stroškov ni mogoče zagotoviti ustrezno manjšega števila primerno usposobljenih kakovostnih prodajalcev in drugega nujno potrebnega osebja. Posledica nekajletnega negativnega poslovanja in presežka končne vrednosti investicij nad vrednostjo celotne kupnine od prodanih nepremičnin je težka likvidnostna situacija podjetja v tem trenutku, ki se v tem okviru poslovanja ne da sanirati.

Zato je vodstvo družbe proučilo možnost osvojitve novih programov poslovanja. Raziskave trga ter konkretni razgovori o možnih okvirih poslovanja so pokazali realne možnosti, da podjetje osvoji dva oziroma tri nova področja poslovanja. V okviru trgovine je to novi program ponudbe vrtnega centra in kmetijskih potrebščin v širšem smislu (program AGROTRGOVINA) in lasten uvoz živilskih proizvodov iz MARSA, največ pa vodstvo pričakuje od ponovnega zagona proizvodnje v zeljarni v lasti propadle KZ ZEMLJA (program ZELJARNA).

Za nakup ter usposobitev zeljarne za redno proizvodnjo, preselitev programa gradbenega materiala na novo lokacijo, nabavo ustrezne opreme za program AGROTRGOVINA ter sanacijo težke likvidnostne situacije (nujno čimprejšnje poplačilo ključnih dobaviteljev, je potreben svež vir sredstev v višini cca 170 MIO SIT. Ostala sredstva bodo pridobili s prodajo delnic in depozitov ter hotela in trgovskega lokala. S temi sredstvi bi torej uspeli bistveno izboljšati trenutno težko likvidnostno situacijo, uvedli dva nova programa poslovanja in bistveno izboljšali strukturo virov sredstev.

Pri tem projektu bo potrebno pridobiti v začetku dva pozneje pa še enega kakovostnega sodelavca, vse druge bi lahko prerazporedili v okviru obstoječih zaposlenih v Monopol-u. V prvi fazi bo torej potrebno pridobiti usposobljenega živilskega tehnologa za obvladovanje proizvodnega procesa v zeljarni in poslovodjo v programu Agrotrgovina z ustreznim poznavanjem blaga v tem programu. V začetku bo komercialne posle prevzela obstoječa ekipa komercialistov, če pa bi se izkazalo to za fizično nemogoče, bo potrebno razmisliti o novi moči v komerciali.

SPLOŠNI POGOJI POSLOVANJA

Davčna stopnja %	25,00
Davčna olajšava % %	40,00
Dnevi vezave za plače	30
Začetek projekcije	31.12.2002
Dolžina projekcije	84
Obrestna mera za krat. fin. naložbe	0,00
Obrestna mera za dolg. fin. naložbe	0,00
Obrestna mera za krat. kredite	0,00

Pričakovati je, da se pogoji poslovanja v naslednjih letih na bodo bistveno spremenili. Če se roki plačil s strani kupcev ne bodo bistveno podaljšali tudi plačevanje DDV-ja ne bo bistveno vplivalo na likvidnostni tok. Sicer pa je zakonodaja, ki določa pogoje poslovanja gospodarskih družb v Republiki Sloveniji v večji meri že oblikovana z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o davku na dobiček, Zakonom o davku na dodano vrednost, Zakonom o finančnem poslovanju, Zakonom o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji ipd. Z morebitnim vstopom v EU se

KRATEK POVZETEK SANACIJSKEGA PROGRAMA

bodo odstranile nekatere bariere, kar bo ob sicer veji konkurenci pomenilo tudi bistveno večji trg.

Pri izdelavi investicijskega elaborata smo upoštevali davčno stopnjo, ki je predpisana z zakonom. Upoštevali smo tudi vpliv davčnih olajšav, ki se nanašajo na naložbe v osnovna sredstva v skladu z Zakonom o davku na dobiček pravnih oseb. Pri plačah smo predvidevali redno mesečno izplačilo v mesecu, ki sledi mesecu, v katerem je opravljeno delo.

Pri vseh izračunih smo izhajali iz navedenega datuma začetka projekcije. Trajanje projekta je izraženo v mesecih.

OBSEG INVESTICIJ IN STRUKTURA INVESTIRANJA

NALOŽBE	ZNESEK	%
Naložbe v osnovna sredstva	331.010.000,00	100,00
Naložbe v obratna sredstva	0,00	0,00
Skupaj naložbe	331.010.000,00	100,00
VIRI FINANCIRANJA	ZNESEK	%
Lastna sredstva	161.010.000,00	48,64
Vložek kapitala	0,00	0,00
Posojila	170.000.000,00	51,36
Skupaj viri financiranja	331.010.000,00	100,00

Najeli bodo 170 MIO SIT dolgoročnega kredita, ostala sredstva pa bodo črpana iz prodaje lastne aktive.

IZRAČUN DONOSNOSTI NALOŽBE

Diskontna stopnja %	10,00
Neto sedanja vrednost	262.198.536,00
Doba vračila v mesecih	47
Doba vračila v letih	3,92
Interna stopnja donosa	30,66

Neto sedanja vrednost naložbe pri zgoraj navedeni diskonti stopnji je pozitivna. Naložba je pri predpostavkah, ki smo jih uporabili, ekonomsko upravičena. V poglavju Analiza občutljivosti naložbe prikazujemo tveganje, ki se mu izpostavljam v okoliščinah, ki odstopajo od načrtovanih.

NSV in ISD sta nenormalno visoki, ker so planirani rezultati, "brez investicije" - v našem primeru rezultati družbe Monopol d.d. brez vseh ukrepov sanacije - bistveno slabši (in bi dejansko vodili v stečaj podjetja), kot rezultati poslovanja ob uresničenju strategiji poslovanja po izvršeni sanaciji.

ZA LAŽJE RAZUMEVANJE PREGLEDNIC IN GRAFOV

Celoten projekt je sestavljen iz dveh delov in sicer:

- iz prikaza planiranega poslovanja podjetja v okviru obstoječih programov po zaključenem investicijskem ciklu izgradnje Trgovskega centra MONOPOL (novi TTC v letu 2001, novi Center z živili v letu 2002 in oba gostinska lokala v letu 2003. Izračuni pokažejo, da obstoječa dejavnost podjetja ne zadošča za pokrivanje vseh stroškov poslovanja (predvsem stroškov dela)

- Vsi grafi se nanašajo na celotno poslovanje in kažejo vpliv celotne investicije na poslovanje podjetja v prihodnosti. V vseh grafih je prvi - levi stolpec v določenem letu tisti, ki kaže rezultat "z naložbo" in drugi - desni stolpec tisti, ki ponazarja rezultat "brez naložbe";

- V prikazanih kalkulacijah po skupinah stroškov predstavlja variabilne stroške predvsem nabavna vrednost surovin prodanega blaga. Med fiksnimi stroški so premoženjska zavarovanja poraba energije, ogrevanje, vzdrževanje objektov in informacijskega sistema, reklamni stroški, stroški uprave, pisarniški material, itd. Prav tako je fiksní strošek amortizacija, saj se obračunava linearno, pretežno fiksní strošek so tudi stroški dela, vendar sta obe kategoriji prikazani posebej;

- Projekcija je izdelana za obdobje 7 let oziroma 84 mesecev začeniši z januarjem 2003 kot prvim mesecem v projekciji

- V sanacijskem programu sicer opisujemo aktivnosti glede možnosti pridobitve eskuzive za uvoz blagovne skupine živil iz Venere in po zadnjih informacijah zelo verjeten prevzem konkurenčne trgovine z živili Sreča, vendar v izračunih ti dve možnosti nista zajeti. Najnovejši podatki pa govorijo o cca 40 MIO SIT dodatnega prometa na mesečni ravni na osnovi prevzema podjetja Sreča d.o.o..

- Prikazani so samo izračuni, ki kažejo predvidene oziroma planirane rezultate "z naložbo", saj bi dodatek izračunov predvidenih rezultatov "brez naložbe" pomenil še dodatnih 25 strani že tako obsežnega projekta. so pa ti izračuni shranjeni v datoteki. Zato pa nekaj grafov nazorno kaže primerjave za nekatere parametre poslovanja "z in brez naložbe".

PROIZVOD

OBSTOJEČI PROGRAMI TRGOVINE NA DROBNO IN DEBELO

Izdelki, ki jih Monopol ponuja v svojem trgovskem centru in ostalih trgovinah v Planetu in bližnji okolici, obsegajo:

- program ŽIVIL, ki zagotavlja široko paleto vseh živil od svežega mesa sadja in zelenjave, do delikatesnih izdelkov, začimb in vseh vrst alkoholnih in brezalkoholnih pijač, zraven pa je v vseh trgovinah prisoten še program za higijeno in nego telesa in gospodinjski pripomočki
- tehnični trgovski center nudi razna orodja, stroje in aparate, barve in lake, drobni material, belo tehniko, male gospodinjske aparate, ogrevalno tehniko, audio-video aparate in medije, šolske in pisarniške potrebščine, pohištvo, gradbeni material ter ribolov, v pripravi je tudi program lovskih potrebščin z orožjem, municijo in pirotehniko, za kar še čakajo na izdajo ustreznega dovoljenja upravne enote

PROGRAM ZELJARNA

Z usposobitvijo zeljarne bo glavni proizvod seveda kisl zelje vendar se bo prodajalo tako v reinfuzi (drugi prehrabeni industriji), kot tudi pakirano v kozarce in-ali vakumpakirano (ostalim trgovskim družbam na drobno ter končnim kupcem v lastnih trgovinah)

Poleg zelja bodo predmet prodaje:

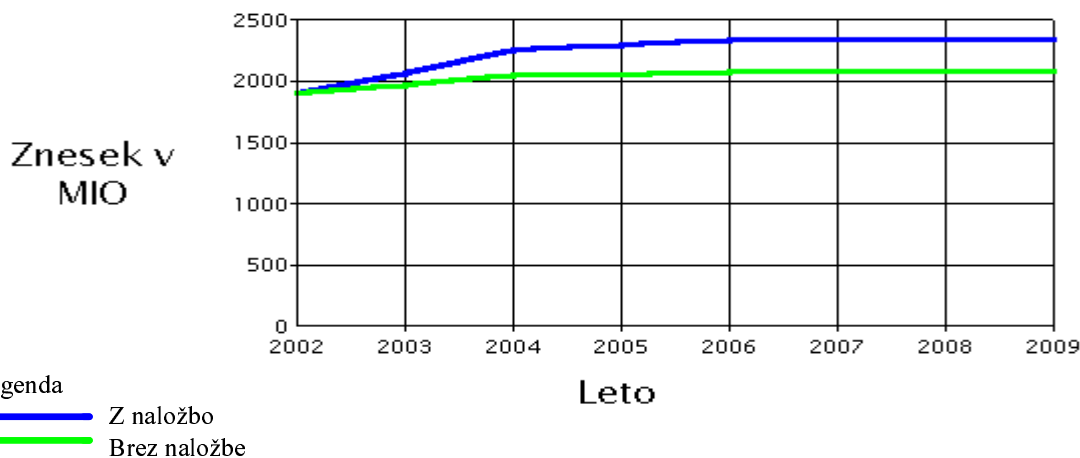
- vložene kisle kumare, rdeča pesa, paprika, korenček
- kisl repa,
- poseben program kockane zelenjavne mešanice za Delamaris Izola
- možnosti so tudi za odkup, pakiranje in prodajo medu lokalnih čebelarjev
- Planeti so tudi znano področje jabolk in drugega sadja (distribucija)
- pozneje možna tudi žganjarna;

PROGRAM AGROTRGOVINA

S strani Semenarne MARS ponujeni program pa obsega:

- semena vrtnin in cvetic in sadike vseh vrst okrasnih rastlin in sadnega drevja
- poljščine in krmila
- izdelki agrokemije, mineralna gnojila, škropiva, zemlja, kletarska oprema
- vrtna tehnika
- hrana in oprema za male živali

Široka paleta proizvodov je namenjena tako kmečkim gospodarstvom, kot vsem gospodinjstvom, vrtničarjem, gospodinjam in ljubiteljem domačih živali

Prihodki od prodaje**OPIS TRŽIŠČA IN OBSEG PRODAJE****OBSTOJEČI PROGRAMI TRGOVINE NA DROBNO IN DEBELO**

Območje Planeta je pred desetimi leti postalo obmejno področje ob meji z Republiko Luno. Nima razvite močne industrije, zato je značilna dokaj visoka stopnja brezposelnosti, veliko ljudi pa odhaja na delo celo v Evropo. Temu primerna je tudi kupna moč prebivalstva na tem področju, vendar pa se še vedno pozna vpliv prejemanja pokojnin iz Italije, ter še kar močno zaledje kmečkega prebivalstva (jabolka, zelje, med itd.). Iz tega sledi, da je trg za ponudbo živil, oblačil in tehničnega blaga na drobno dokaj omejen. Nekoliko možnosti povečanja prodaje se za Monopol kaže v grosiranju manjših podjetij in s.p.-jev iz širšega območja (Azija, Afrika...). Pričakovati pa je učinkovito povečanje povpraševanja po naštetem blagu po vstopu v EU, saj bo v neposredni bližini potekala "Schengenska meja med EU in Rusijo", kar pomeni prihod novih državnih uslužbencev in drugih obmejnih dejavnosti na to področje.

PROGRAM ZELJARNA

Trg za kisló zelje in ostalo predelano zelenjavo (vloženo ali zamrznjeno) pa seveda ni omejen samo na zgoraj omenjeno področje, temveč obsega celotno področje Planeta, ter bližnja področja Azije in Afrike (pri večjih razdaljah bi se že mogoče pojavil problem sorazmerno velikih distribucijskih stroškov glede na vrednost enote proizvoda). Tu je trg večnivojski:

- velik porabnik delno predelane zelenjave je prehrabna industrija
- povpraševanje večjih grosistov in trgovskih mrež
- prodaja gotovih proizvodov (pakirano kisló zelje, repa, rdeča pesa, zamrznjena zelenjava itd.)

PROGRAM AGROTRGOVINA

Kot je že omenjeno, je v okolici Planeta dokaj močno kmečko zaledje, kmetijske potrebščine pa trenutno ponuja en sam trgovec. S strani Semenarne Luna ponujeni program pa obsega:

- semena vrtnin in cvetic in sadike vseh vrst okrasnih rastlin in sadnega drevja
- poljščine in krmila
- izdelki agrokemije, mineralna gnojila, škropiva, zemlja, kletarska oprema
- vrtna tehnika
- hrana in oprema za male živali

Široka paleta proizvodov je namenjena tako kmečkim gospodarstvom, kot vsem gospodinjstvom, vrtičkarjem, gospodinjstvom in ljubiteljem domačih živali

PROGRAM LASTNE UVOZNE LINIJE IZ VENERE

V tku so razgovori z vodilnim podjetjem na področju prodaje živilskih izdelkov iz Venere. Družba Monopol bo s tem programom prišla do nabave določenih prehrambenih artiklov po ugodnejših cenah. Izdelke bo družba prodajala v lastnih trgovinah v maloprodaji, obenem pa teče intenzivna raziskava o možnosti plasmaja teh izdelkov v druga trgovska podjetja v Planetui.

KONKURENCA

OBSTOJEČI PROGRAM TRGOVINE NA DROBNO IN DEBELO

Naobmočju Planeta je trenutno poleg Ilirije prisotna tudi trgovska družba TUŠ, ki ima en center z živili v Planetu, poleg tega obstaja še en nekoliko manjši trgovec Sreča d.o.o., ki je v preteklosti izkazoval dokaj velik promet v svojem prodajnem centru z živili, vendar je po otvoritvi novega Monopolovega živilskega centra zašel v težave, saj se mu je promet bistveno zmanjšal. To je tudi priložnost Monopola, da še poveča prodajo v novem Centru z živili, ki posluje šele slabih pet mesecev (mogoč je celo prevzem Srečine trgovine). Tuš je zaradi svoje velikosti seveda v prednosti pred Monopolom, vendar ni videti, da bi še širil svojo dejavnost na tem področju.

PROGRAM ZELJARNA

V tem trenutku so vse večje delujoče zeljarne v rokah Sistema MERCK, obstaja pa še nekaj manjših. Glede na to, da se je Merck zanimal tudi za odkup zeljarne v Planetu, je očitno, da lahko v svoji trgovski mreži (in verjetno tudi v Šparovi) plasira večje količine zelja, kot jih v samem sistemu proizvede.

Tudi za ostalo kisano in vloženo zelenjavo obstaja nekaj proizvajalcev prisotnih na slovenskem trgu, predvsem finalni proizvajalci pa so lahko zelo zainteresirani kupci polproizvodov, ali končnih proizvodov pod njihovo blagovno znamko.

PROGRAM AGROTRGOVINA

Kot že omenjeno, je na širšem področju Planeta samo en ponudnik artiklov, ki jih ponuja Semenarna Luna in sicer Obijeva trgovina s tehničnim blagom, ki pa živi samo še od takega programa, s prihodom konkurence (Monopol) je najbrž samo vpašanje časa zaprtja te trgovine.

PROGRAM "LASTNA UVOZNA LINIJA IZ VENERE"

Tržna raziskava in sondiranje slovenskega tržišča bo v kratkem pokazala ali je ob ustrezni kvaliteti ponujenih izdelkov partnerja iz Venere možno plasirati njihove proizvode na Slovenski trg pa mogoče še kam drugam.

CILJNI TRGI

OBSTOJEČI PROGRAM TRGOVINE NA DROBNO IN DEBELO

Ciljni trg tega področja je znan, saj so to končni kupci iz Planeta in bližnje okolice, ter manjša podjetja in samostojni podjetniki iz bližnje in širše okolice. Temu mora biti prilagojena ponudba, tako asortiman kot cena. Največ prilagajanja je potrebno pri programu oblačil, saj je trenutna ponudba še zelo neustrezna, kar se pozna tudi pri majhnem obsegu prodaje. Treba bo ponuditi predvsem artikle zanimive za otroke in mladino, in prilagoditi ponudbo odraslim. Še so tudi rezerve v pridobitvi novih kupcev podjetnikov s področja gradbeništva, drugih obrti, gostincev in tudi katerega malega trgovca.

Podobno velja za eventuelni uvoz živilskih artiklov iz Venere, le da bo tu večji poudarek na plasmaju večjih količin izdelkom v druge trgovske mreže.

PROGRAM ZELJARNA

Pri plasmaju tega programa se bo Monopol d.d. srečala s tremi skupinami kupcev:

- velika prehrabena industrija - znana in zainteresirana kupca sta ETA Kamnik, MERCATOR SADJE Maribor, MERCATOR SADJE IN ZELENJAVA Ljubljana in DELAMARIS Izola, s katerimi je Zadruga Mars v preteklosti že sodelovala, a zaradi nerednosti in nezagotavljanja zahtevanih količin iskanih izdelkov najprej ostala na nizkem obsegu poslovanja nato pa zaradi zainvestiranja propadla. Prvo leto bi lahko začeli s količinami iz preteklih let, z vzpostavitvijo zaupanja pa bodo količine lahko tudi 3 do 5 krat večje.

- druge trgovske firme, kmetijske zadruge itd. kot so AGRO GORICA, EMONA BLAGOVNI CENTER, EMONA OBALA, PRESKRBA..... Tem kupcem bi lahko prodajali polizdelke ali končne proizvode - torej zelenjava in kisló zelje v embalaži za prodajo na drobno

- končni kupci v lastni maloprodajni mreži, gospodinjstva, gostinci in manjši trgovci

- Izvoz Hrvaška: V območju Kvarnerja sta dva večja zainteresirana kupca in sicer TRGOVSKO Opatija in LOVOR Jušiči

- Izvoz Italija: Znan je posrednik KZ Trst, ki želi za kupca iz Padove odkupovati po 1000 ton kislega zelja na leto.

- V okolici Planeta čebelarji letno pridelajo cca 40 ton medu z geografskim poreklom. S pravim pristopom bi lahko prevzeli ves med, ga spakirali in prodajali v svoji mreži, drugim trgovcem in celo izvozili (v Švico),

PROGRAM AGROTRGOVINA

Pri prodaji tega programa so kupci gospodinje, kmetovalci, vrtičkarji, ljubitelji domačih živali, skratka skoraj vsi prebivalci širšega področja Planeta. Tu je opravičeno pričakovati tudi dopolnilni učinek na prodajo v Centru z živili, saj bo program Agrotroovina lociran v Monopolnem Trgovskem centru (zato bo na novo lokacijo preseljen program gradbenega materiala, ki že ovira normalen potek prometa v Centru), obiskovalke pa bodo predvidoma v veliki meri kmečke gospodinje in ostale gospodinje.

MARKETINŠKI NAČRT, TRŽNO KOMUNICIRANJE IN PRODAJNE POTI

OBSTOJEČI PROGRAM TRGOVINE NA DROBNO IN DEBELO

V prodaji blaga na drobno je potrebno še naprej oglaševati in enkrat do dvakrat na mesec organizirati akcije prodaje izbranih artiklov po nižjih - ugodnih cenah. Pritegniti je potrebno več različnih kulturnih, družabnih in drugih prireditev na območje trgovskega centra Monopol. V okviru možnosti mora biti podjetje prisotno kot sponzor ali

NAČRT TRŽENJA IN RASTI

donator pri pomembnejših športnih, kulturnih in drugih dogodkih. Pri teh akcijah se podjetje poslužuje v manjši meri radijskih reklam, v večji meri pa drošur s fotografijami izdelkov v akcijski prodaji. stroški so dokaj visoki (izdelava in pošta), vendar brez tega sploh ne bi bili prisotni med okoliškim prebivalstvom. Po nekaj mesecih bo vendarle potrebno analizirati uspeh teh reklamnih akcij na hrvaškem območju. Poleg tega je načrtovano več akcij degustacije raznih prehrambenih izdelkov in pijač, v sodelovanju s proizvajalci ali dobavitelji.

Pri grosistični prodaji z dobavnicami je še možno pridobiti nekaj večjih kupcev. Tu je edina možna pot osebni stik in konkurenčna ponudba in sicer ne samo v smislu ugodne cene temveč tudi z lastno dostavo blaga, pravočasnostjo dobave in celovito ter prilagojeno ponudbo.

PROGRAM ZELJARNA

Za zagon in izpeljavo tega programa bo tudi potreben diferenciran pristop:

- Medtem, ko dogovori z podjetji prehrabene industrije in nekaterimi grosisti že tečejo. Tu bo pomembno le zagotavljanje zadostnih količin dovolj kvalitetnih "polizdelkov" v reinfuzi in sicer v dogovorjenem roku po ustrezni ceni.

Končni cilj pa je prodaja končnih izdelkov (pakirana vložena zelenjava, med vstekleničeno žganje) pod lastno blagovno znamko "Planetarnih proizvodov ali pridelkov", in sicer tako za prodajo v lastno in druge trgovske mreže na slovenskem trgu, kot izvoz v Italijo in Hrvatsko.

PROGRAM AGROTRGOVINA

S Semenarno je dogovorjeno franšizno razmerje, tako, da bo za vse marketinške ukrepe in promocijo skrbela sama Semenarna, predvsem z znanimi blagovnimi znamkami s te tržne niše.

PROGRAM LASTNE UVOZNE LINIJE IZ VENERE

Trenutno poteka raziskava slovenskega trga. Če bo možno proizvode iz Venere plasirati na našem trgu, bo Monopol d.d. nastopala kot uvoznik in distributor blaga do večjih trgovskih verig.

STRATEGIJA RASTI

Ker je podjetje s svojo dejavnostjo prostorsko omejeno na širše območje Planeta, ne predvidevamo fizične rasti podjetja. Pač pa gre tu za notranjo rast podjetja s kadrovskim prečiščenjem, popolno izrabo notranjih rezerv, nakup zeljarne in pridobitev blagovne znamke, posodobitev prodajnih prostorov, prilagoditev prodajnega asortimana, uvedba novih prodajnih programov (lovstvo, kmetijske potrebščine), pridobiti položaj ekskluzivnega uvoznika za določeno skupino proizvodov.

DOMAČI DOBAVITELJI

OBSTOJEČI PROGRAM TRGOVINE NA DROBNO IN DEBELO

V okviru tega programa Monopol ne namerava bistveno menjavati svojih dobaviteljev iz Slovenije, mogoče bo iz različnih razlogov katerega tudi potrebno nadomestiti z drugim, predvsem na osnovi kvalitete, cene, rednosti dobave, plačilnih pogojev.

PROGRAM ZELJARNA

Monopol d.d. si bo prizadevala, da bo čimveč zelenjave in drugih izdelkov odkupila od domačih pridelovalcev (iz področja Planeta in ožje ter širše okolice). Ker pa vsaj trenutno okoliški kmetje ne proizvajajo zadostnih količin teh pridelkov, bo dobavljala predvsem od KZ Sarajevo, Srbskih kmetov, najbrž pa bo potreben tudi uvoz iz Hrvatske ali celo iz Madžarske. S KZ Sarajevo so stiki že vzpostavljeni in ugotovljen je velik interes po poslovnem sodelovanju.

PROGRAM AGROTRGOVINA

Z Semenarno LUNA bo dogovorjena oblika sodelovanja po vsej verjetnosti prevzem franšize in bo v tem kontekstu Semenarna izključni dobavitelj.

TUJI DOBAVITELJI

Trenutno potekajo tudi intenzivni razgovori glede možnosti uvoza nekaterih blagovnih skupin živil iz Venere in sicer za lastne trgovine, kot tudi za plasma drugim trgovinam ali gostinskim podjetjem ter ostalim porabnikom. V planu je tudi nabava blaga v razsutem stanju in pakiranje le tega, kjer je možno doseči relativno visoko novo dodano vrednost. To je mogoče zaradi prostih kapacitet strojev za pakiranje v zeljarni.

Kot je že omenjeno, se lahko pokaže potreba po uvozu zelja, bo potrebno raziskati možnosti na Hrvaškem in na Madžarskem, papriko pa bo že na začetku treba uvoziti iz Makedonije

LOKACIJA IN ZGRADBA

PROGRAM ZELJARNA

Zeljarna, ki je predmet investicije, se nahaja na Oceanu, to je na robu mesta Planet. Je blizu glavne ceste Moskva - Tokio, dostop tudi večjih tovornjakov je lahek.

V začetku bo obnovljen le del zgradbe, ki bo služil predelavi zelenjave in kisanju zelja. Treba je usposobiti vse bazene za kisanje zelja, ki jih je skupaj 50 in imajo skupno kapaciteto okrog 1300 ton, zaradi sanitarnih zahtev (HACCP) je potrebno vse prostore "obleči" z ustreznimi keramičnimi ploščicami in zadovoljiti druge zahteve sanitarnih predpisov na področju predelave prehranbenih izdelkov. Predpisana je tudi ograja okrog celotnega objekta in asfaltiranje dostopa ter dvorišča.

Poleg tega je v sklopu zeljarne še prostor, kjer je delovala agrotrgovina, v prvi fazi pa še ni dorečeno kako bo uporabljen.

PROGRAM AGROTRGOVINA

Program kmetijskih potrebščin bo lociran v Trgovskem centru Monopol zaradi strateških vzrokov, premeščena pa bo trgovina z gradbenim materialom, ki bo imela na novi lokaciji ugodno lego na vpadnici v Planet in tudi dovolj prostora, saj ga na sedanji lokaciji že občutno primanjkuje.

Poslopja, v katerem se bo prodajal ta program, sicer ne bo potrebno adaptirati z gradbenimi posegi (priskrbeti bo potrebno le ustrezno opremo), pač pa bo potreben gradbeni poseg na novi lokaciji trgovine z gradbenim materialom, kar bo vkalkulirano v plačevanje najemnine, saj nova lokacija ni last družbe Monopol.

OPREMA

PROGRAM ZELJARNA

Nekaj opreme sicer že obstaja in sicer stroj za pakiranje, stroj za kockanje (oba v slabem stanju in potrebna popravila), dvigalo za zelenjavo, transportni trakovi z reduktorji, dva viličarja itd.

Potrebno pa je nabaviti dodatni pakirni stroj, urediti hladilnico gotovih proizvodov, nov stroj za kockanje in še nekaj manjših aparatov, orodij in drugih pripomočkov.

PROGRAM AGROTRGOVINA

Za zagon tega programa bo potrebno nabaviti opremo po navodilih Semenarne Luna. Gre v glavnem za trgovinsko opremo prilagojeno za prodajo artiklov opisanega programa.

DELOVNA SILA

PROGRAM ZELJARNA

Kot je že bilo omenjeno, bo družba za zagon poslovanja zeljarne v začetni fazi zaposlila le enega novega sodelavca in sicer profil živilskega tehnologa, ki bo skrbel za pravilen in nemoten proces kisanja zelja, kockanja ostale zelenjave, pakiranja itd. Delovno silo za ostala (tudi fizična) dela bo pridobljena z prerazporeditvijo viškov iz drugih enot podjetja. V začetku bo posle nabave in prodaje prevzela obstoječa ekipa v komerciali, pozneje bo mogoče potrebno zaposliti novega sodelavca z ekonomsko ali podobno izobrazbo, da prevzame trženje proizvodov zeljarne.

PROGRAM AGROTRGOVINA

Tudi za obvladovanje prodaje tega programa bo Monopol d.d. zaposlila le enega novega sodelavca s poznavanjem blaga, ki se bo prodajalo, vse ostale bodo premestili iz drugih trgovin.

PROCES PROIZVODNJE OZIROMA STORITVE

PROGRAM ZELJARNA

Proces proizvodnje v zeljarni se bo začel z nabavo surovin in materiala (sveže zelje v glavah, repa, korenje, rdeča pesa, zeleni in zreli paradižnik, kumarice, paprike..), sledi obvezno pranje in strojna obdelava. Za potrebe Delamarisa bodo kockali zelenjavne mešanice po njihovem receptu in jih sukcesivno dobavljali kupcu.

Zelje za kisanje se bo po pranju strojno zribalo in položilo v bazene za kisanje z dodatkom soli in eventualnih drugih začimb. Kisanje ob vzdrževanju primernih temperatur traja približno tri tedne. Priprava kislega zelja za transport bo odvisna od kupca kateremu je namenjena. Za Eto Kamnik in Sadje Maribor bo zelje naloženo neposredno na prevozno sredstvo v reinfuzi oziroma v primernih posodah večjega volumna, za vse ostale kupce pa bodo kislo zelje, repo in ostalo zelenjavo pakirali v embalažo, ki jo srečamo v trgovini na drobno - torej v kozarce, in vakum.

Med se bo v posebnem prostoru pretakal in polnil v kozarce opremljene z etiketo z blagovno znamko " Slovenski med", saj je cenjen tudi v tujini.

PROGRAM AGROTRGOVINA

Osebjem, ki bo zaposleno na tem programu, bodo ustrezno izšolali na Semenarni Luna, ki nudi sodelovanje v obliki franšize: za zaloge bodo skrbeli njihovi tržni strokovnjaki, naloga Monopola je, da zagotovi ustrezen prostor z opremo, da na voljo suturezno delovno silo in nakazuje inkaso dnevno na račun Semenarne Luna, enkrat mesečno pa fakturira svojo storitev v dogovorjenem znesku.

KONKURENCA

Za Monopol bi pomenilo dokaj težko situacijo, če bi se v zelo kratkem roku pojavil še dodaten velik trgovec v Planetarnem bazenu, vendar zaenkrat ni izgleda za to. Ko si bo podjetje opomoglo z vsemi predvidenimi dodatnimi programi, ne bo več tako ranljivo, kot je v tem trenutku, saj poslovanje ne bo več slonelo izključno na kupni moči lokalnega prebivalstva.

Na področju predvidenih novih programov tudi obstaja konkurenca, vendar raziskave kažejo, da so potrebe in izražen interes po tovrstnih izdelkih pri vseh potencialnih kupcih dokaj velik. Očitno je, da trenutno domačih proizvajalcev te skupine proizvodov, na slovenskem trgu ni dovolj in si trgovci pomagajo z manj ugodnim uvozom.

Če bo uspešno stekel uvoz blagovne skupine živil iz Venere pa bo Monopol d.d. imela ekskluzivo.

MANAGEMENT

Za vodenje tako povečanega obsega in raznovrstnosti poslov je potreben tudi usposobljen, motiviran in ambiciozen management team. V tem trenutku je v podjetju formirana ekipa mladih ustrezno izobraženih ljudi, ki delujejo dobro tudi kot TEAM. Poskrbeti bo potrebno, da bodo vsi dovolj materialno in tudi drugače stimulirani, da ne bi tisti najboljši odhajali drugam. Sicer na samem področju Planeta ni veliko možnosti za pridobitev zanimivih delovnih mest, vendar se veliko domačinov dnevno vozi v Ljubljano in Maribor.

ZAKONSKE OMEJITVE

Podjetje že do sedaj skrbi, da izpolnjuje vse predpise in zakonske določbe za nemoteno poslovanje v vseh poslovalnicah. Ravno tako bo že v fazi adaptacije zeljarne in opreme za kmetijske potrebščine poskrbljeno, da bo vse potekalo v skladu z predpisi, tako da ob otvoritvi ne bo težav z uporabnim dovoljenjem.

V prihodnosti bo družba pridobila blagovno znamko "Planetno kisl zelje" oziroma "Planetarni proizvodi" in jo ustrezno zaščitila.

VARSTVO OKOLJA

Vsi obnovljeni objekti bodo zadostovali vsem zahtevam ekološke zakonodaje, večina porabljene energije predstavlja elektrika, le ogrevanje trgovskega centra je predvideno z lahkim plinskim oljem. Odplake iz zeljarne bodo priključene na obstoječo čistilno napravo, prostori, in oprema, kjer se proizvajajo in predelujejo in nahajajo prehrabeni artikli, bodo urejeni v skladu z slovensko in evropsko zakonodajo in predpisi (HACCP).

VARSTVO PRI DELU

Tudi za nova delovna mesta bo Monopol d.d. pridobila vse certifikate in izjavo o ustreznosti opreme delovnih mest v skladu s predpisi o varstvu pri delu, kot to že ima za obstoječa delovna mesta. Vsi zaposleni so po predpisanem planu redno poslani na tečaje o varstvu pri delu, ki jih organizirajo za to pooblašene institucije. Vsi zaposleni so tudi kolektivno nezgodno zavarovani.

DINAMIČNA KALKULACIJA VSEH PROIZVODOV

Leto	Prihodki	Str.	Variabilni stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
2003 AGROTRGOVINA												
Z inv.	22.000.000,00	100	0	0	8.800.000	40	1.100.000	5	2.379.000	11	9.721.000	44
Brez inv	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	22.000.000		0		8.800.000		1.100.000		2.379.000		9.721.000	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2003 SEKTOR ŽIVIL												
Z inv.	1.135.200.000,00	100	908.160.000	80	112.500.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	-10.260.000	4
Brez inv	1.135.200.000,00	100	908.160.000	80	112.500.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	-10.260.000	4
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2003 TEHNIČNI SEKTOR												
Z inv.	831.600.000,00	100	669.438.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	27.762.000	5
Brez inv	831.600.000,00	100	669.438.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	27.762.000	5
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2003 UPRAVA												
Z inv.	9.800.000,00	100	0	0	78.540.000	339	83.520.000	518	19.418.600	148	-171.678.600	0
Brez inv	7.200.000,00	100	0	0	78.540.000	706	83.520.000	080	18.000.000	250	-172.860.000	0
Razlika	2.600.000		0		0		0		1.418.600		1.181.400	
Ind.	208,33		0,00		100,00		100,00		123,64		0,00	
2003 ZELJARNA												
Z inv.	63.750.000,00	100	33.750.000	53	2.000.000	3	1.500.000	2	5.069.400	8	21.430.600	34
Brez inv	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	63.750.000		33.750.000		2.000.000		1.500.000		5.069.400		21.430.600	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2003 Skupaj												
Z inv.	2.062.350.000,00		1.611.348.000		285.840.000		195.920.000		92.267.100		-123.025.100	
Brez inv.	1.974.000.000,00		1.577.598.000		275.040.000		193.320.000		83.400.000		-155.358.000	
Razlika	88.350.000		33.750.000		10.800.000		2.600.000		8.867.100		32.332.900	
2004 AGROTRGOVINA												
Z inv.	29.000.000,00	100	0	0	9.600.000	32	1.200.000	4	2.595.200	9	15.604.800	55
Brez inv	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	29.000.000		0		9.600.000		1.200.000		2.595.200		15.604.800	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2004 SEKTOR ŽIVIL												
Z inv.	1.135.200.000,00	100	908.160.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	27.240.000	4
Brez inv	1.135.200.000,00	100	908.160.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	27.240.000	4
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2004 TEHNIČNI SEKTOR												
Z inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Brez inv	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2004 UPRAVA												
Z inv.	15.000.000,00	100	0	0	50.820.000	339	77.760.000	518	22.255.900	148	-135.835.900	0
Brez inv	7.200.000,00	100	0	0	50.820.000	706	77.760.000	080	18.000.000	250	-139.380.000	0
Razlika	7.800.000		0		0		0		4.255.900		3.544.100	
Ind.	208,33		0,00		100,00		100,00		123,64		0,00	
2004 ZELJARNA												
Z inv.	165.750.000,00	100	87.750.000	53	4.800.000	3	3.600.000	2	12.166.700	6	57.433.300	36
Brez inv	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	165.750.000		87.750.000		4.800.000		3.600.000		12.166.700		57.433.300	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2004 Skupaj												
Z inv.	2.252.150.000,00		1.726.206.000		224.220.000		192.360.000		102.417.900		6.946.100	
Brez inv.	2.049.600.000,00		1.638.456.000		209.820.000		187.560.000		83.400.000		-69.636.000	
Razlika	202.550.000		87.750.000		14.400.000		4.800.000		19.017.900		76.582.100	
2005 AGROTRGOVINA												
Z inv.	35.000.000,00	100	0	0	9.600.000	27	1.200.000	3	2.595.200	7	21.604.800	63
Brez inv	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	35.000.000		0		9.600.000		1.200.000		2.595.200		21.604.800	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	

DINAMIČNA KALKULACIJA VSEH PROIZVODOV

Leto	Prihodki	Str.	Variabilni stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
2005 SEKTOR ŽIVIL												
Z inv.	1.135.200.000,00	100	908.160.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	27.240.000	4
Brez inv.	1.135.200.000,00	100	908.160.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	27.240.000	4
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2005 TEHNIČNI SEKTOR												
Z inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Brez inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2005 UPRAVA												
Z inv.	15.000.000,00	100	0	0	50.820.000	339	77.760.000	518	22.255.900	148	-135.835.900	0
Brez inv.	7.200.000,00	100	0	0	50.820.000	706	77.760.000	080	18.000.000	250	-139.380.000	0
Razlika	7.800.000		0		0		0		4.255.900		3.544.100	
Ind.	208,33		0,00		100,00		100,00		123,64		0,00	
2005 ZELJARNA												
Z inv.	198.900.000,00	100	105.300.000	53	4.800.000	2	3.600.000	2	12.166.700	6	73.033.300	37
Brez inv.	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	198.900.000		105.300.000		4.800.000		3.600.000		12.166.700		73.033.300	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2005 Skupaj												
Z inv.	2.291.300.000,00		1.743.756.000		224.220.000		192.360.000		102.417.900		28.546.100	
Brez inv.	2.049.600.000,00		1.638.456.000		209.820.000		187.560.000		83.400.000		-69.636.000	
Razlika	241.700.000		105.300.000		14.400.000		4.800.000		19.017.900		98.182.100	
2006 AGROTRGOVINA												
Z inv.	36.000.000,00	100	0	0	9.600.000	27	1.200.000	3	2.289.700	6	22.910.300	64
Brez inv.	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	36.000.000		0		9.600.000		1.200.000		2.289.700		22.910.300	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2006 SEKTOR ŽIVIL												
Z inv.	1.161.600.000,00	100	929.280.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	32.520.000	3
Brez inv.	1.161.600.000,00	100	929.280.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	32.520.000	3
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2006 TEHNIČNI SEKTOR												
Z inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Brez inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2006 UPRAVA												
Z inv.	15.000.000,00	100	0	0	50.820.000	339	77.760.000	518	22.255.900	148	-135.835.900	0
Brez inv.	7.200.000,00	100	0	0	50.820.000	706	77.760.000	080	18.000.000	250	-139.380.000	0
Razlika	7.800.000		0		0		0		4.255.900		3.544.100	
Ind.	208,33		0,00		100,00		100,00		123,64		0,00	
2006 ZELJARNA												
Z inv.	214.200.000,00	100	113.400.000	53	4.800.000	2	3.600.000	2	12.166.700	6	80.233.300	37
Brez inv.	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	214.200.000		113.400.000		4.800.000		3.600.000		12.166.700		80.233.300	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2006 Skupaj												
Z inv.	2.334.000.000,00		1.772.976.000		224.220.000		192.360.000		102.112.300		42.331.700	
Brez inv.	2.076.000.000,00		1.659.576.000		209.820.000		187.560.000		83.400.000		-64.356.000	
Razlika	258.000.000		113.400.000		14.400.000		4.800.000		18.712.300		106.687.700	
2007 AGROTRGOVINA												
Z inv.	36.000.000,00	100	0	0	9.600.000	27	1.200.000	3	2.261.900	6	22.938.100	64
Brez inv.	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	36.000.000		0		9.600.000		1.200.000		2.261.900		22.938.100	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2007 SEKTOR ŽIVIL												
Z inv.	1.161.600.000,00	100	929.280.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	32.520.000	3
Brez inv.	1.161.600.000,00	100	929.280.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	32.520.000	3
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	

DINAMIČNA KALKULACIJA VSEH PROIZVODOV

Leto	Prihodki	Str.	Variabilni stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
2007 TEHNIČNI SEKTOR												
Z inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Brez inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2007 UPRAVA												
Z inv.	15.000.000,00	100	0	0	50.820.000	339	77.760.000	518	22.255.900	148	-135.835.900	0
Brez inv.	7.200.000,00	100	0	0	50.820.000	706	77.760.000	080	18.000.000	250	-139.380.000	0
Razlika	7.800.000		0		0		0		4.255.900		3.544.100	
Ind.	208,33		0,00		100,00		100,00		123,64		0,00	
2007 ZELJARNA												
Z inv.	214.200.000,00	100	113.400.000	53	4.800.000	2	3.600.000	2	12.166.700	6	80.233.300	37
Brez inv.	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	214.200.000		113.400.000		4.800.000		3.600.000		12.166.700		80.233.300	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2007 Skupaj												
Z inv.	2.334.000.000,00		1.772.976.000		224.220.000		192.360.000		102.084.500		42.359.500	
Brez inv.	2.076.000.000,00		1.659.576.000		209.820.000		187.560.000		83.400.000		-64.356.000	
Razlika	258.000.000		113.400.000		14.400.000		4.800.000		18.684.500		106.715.500	
2008 AGROTRGOVINA												
Z inv.	36.000.000,00	100	0	0	9.600.000	27	1.200.000	3	2.261.900	6	22.938.100	64
Brez inv.	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	36.000.000		0		9.600.000		1.200.000		2.261.900		22.938.100	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2008 SEKTOR ŽIVIL												
Z inv.	1.161.600.000,00	100	929.280.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	32.520.000	3
Brez inv.	1.161.600.000,00	100	929.280.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	32.520.000	3
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2008 TEHNIČNI SEKTOR												
Z inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Brez inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2008 UPRAVA												
Z inv.	15.000.000,00	100	0	0	50.820.000	339	77.760.000	518	22.255.900	148	-135.835.900	0
Brez inv.	7.200.000,00	100	0	0	50.820.000	706	77.760.000	080	18.000.000	250	-139.380.000	0
Razlika	7.800.000		0		0		0		4.255.900		3.544.100	
Ind.	208,33		0,00		100,00		100,00		123,64		0,00	
2008 ZELJARNA												
Z inv.	214.200.000,00	100	113.400.000	53	4.800.000	2	3.600.000	2	12.166.700	6	80.233.300	37
Brez inv.	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	214.200.000		113.400.000		4.800.000		3.600.000		12.166.700		80.233.300	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2008 Skupaj												
Z inv.	2.334.000.000,00		1.772.976.000		224.220.000		192.360.000		102.084.500		42.359.500	
Brez inv.	2.076.000.000,00		1.659.576.000		209.820.000		187.560.000		83.400.000		-64.356.000	
Razlika	258.000.000		113.400.000		14.400.000		4.800.000		18.684.500		106.715.500	
2009 AGROTRGOVINA												
Z inv.	36.000.000,00	100	0	0	9.600.000	27	1.200.000	3	2.261.900	6	22.938.100	64
Brez inv.	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	36.000.000		0		9.600.000		1.200.000		2.261.900		22.938.100	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
2009 SEKTOR ŽIVIL												
Z inv.	1.161.600.000,00	100	929.280.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	32.520.000	3
Brez inv.	1.161.600.000,00	100	929.280.000	80	75.000.000	6	74.400.000	6	50.400.000	4	32.520.000	3
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	
2009 TEHNIČNI SEKTOR												
Z inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Brez inv.	907.200.000,00	100	730.296.000	81	84.000.000	9	35.400.000	4	15.000.000	2	42.504.000	5
Razlika	0		0		0		0		0		0	
Ind.	100,00		100,00		100,00		100,00		100,00		100,00	

DINAMIČNA KALKULACIJA VSEH PROIZVODOV

Leto	Prihodki	Str.	Variabilni stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
------	----------	------	-----------------------	------	-------	------	-------------------	------	--------------	------	---------	------

2009 UPRAVA												
Z inv.	15.000.000,00	100	0	0	50.820.000	339	77.760.000	518	22.255.900	148	-135.835.900	0
Brez inv	7.200.000,00	100	0	0	50.820.000	706	77.760.000	080	18.000.000	250	-139.380.000	0
Razlika	7.800.000		0		0		0		4.255.900		3.544.100	
Ind.	208,33		0,00		100,00		100,00		123,64		0,00	

2009 ZELJARNA												
Z inv.	214.200.000,00	100	113.400.000	53	4.800.000	2	3.600.000	2	12.166.700	6	80.233.300	37
Brez inv	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razlika	214.200.000		113.400.000		4.800.000		3.600.000		12.166.700		80.233.300	
Ind.	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	

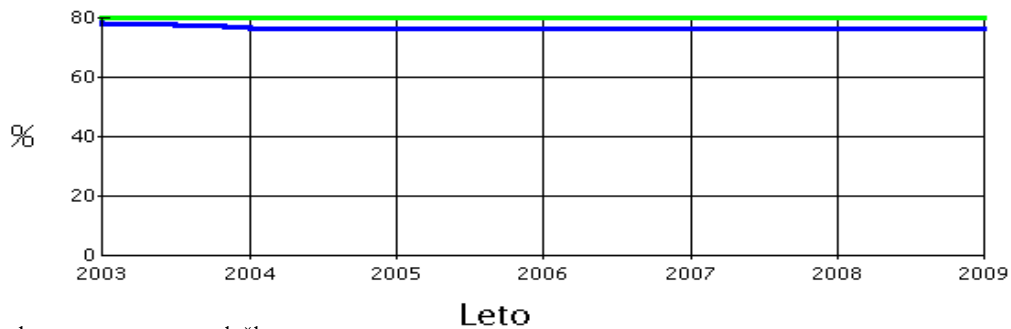
2009 Skupaj												
Z inv.	2.334.000.000,00		1.772.976.000		224.220.000		192.360.000		102.084.500		42.359.500	
Brez inv.	2.076.000.000,00		1.659.576.000		209.820.000		187.560.000		83.400.000		-64.356.000	
Razlika	258.000.000		113.400.000		14.400.000		4.800.000		18.684.500		106.715.500	
Skupaj												
Z inv.	15.941.800.000		12.173.214.000		1.631.160.000		1.350.080.000		705.469.000		81.877.000	
Brez inv.	14.377.200.000		11.492.814.000		1.533.960.000		1.318.680.000		583.800.000		-552.054.000	
Razlika	1.564.600.000		680.400.000		97.200.000		31.400.000		121.669.000		633.931.000	

UČINKI NALOŽBE NA DOBIČEK IZ POSLOVANJA

2003	Prihodki	Str.	Var. stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
Z inv.	2.062.350.000	100	1.611.348.000	78	285.840.000	14	195.920.000	9	92.267.100	4	-123.025.100	0
Brez inv	1.974.000.000	100	1.577.598.000	80	275.040.000	14	193.320.000	10	83.400.000	4	-155.358.000	0
Razlika	88.350.000		33.750.000		10.800.000		2.600.000		8.867.100		32.332.900	
Indeks	104		102		104		101		111		0	
2004	Prihodki	Str.	Var. stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
Z inv.	2.252.150.000	100	1.726.206.000	77	224.220.000	10	192.360.000	9	102.417.900	5	6.946.100	0
Brez inv	2.049.600.000	100	1.638.456.000	80	209.820.000	10	187.560.000	9	83.400.000	4	-69.636.000	0
Razlika	202.550.000		87.750.000		14.400.000		4.800.000		19.017.900		76.582.100	
Indeks	110		105		107		103		123		0	
2005	Prihodki	Str.	Var. stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
Z inv.	2.291.300.000	100	1.743.756.000	76	224.220.000	10	192.360.000	8	102.417.900	4	28.546.100	1
Brez inv	2.049.600.000	100	1.638.456.000	80	209.820.000	10	187.560.000	9	83.400.000	4	-69.636.000	0
Razlika	241.700.000		105.300.000		14.400.000		4.800.000		19.017.900		98.182.100	
Indeks	112		106		107		103		123		0	
2006	Prihodki	Str.	Var. stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
Z inv.	2.334.000.000	100	1.772.976.000	76	224.220.000	10	192.360.000	8	102.112.300	4	42.331.700	2
Brez inv	2.076.000.000	100	1.659.576.000	80	209.820.000	10	187.560.000	9	83.400.000	4	-64.356.000	0
Razlika	258.000.000		113.400.000		14.400.000		4.800.000		18.712.300		106.687.700	
Indeks	112		107		107		103		122		0	
2007	Prihodki	Str.	Var. stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
Z inv.	2.334.000.000	100	1.772.976.000	76	224.220.000	10	192.360.000	8	102.084.500	4	42.359.500	2
Brez inv	2.076.000.000	100	1.659.576.000	80	209.820.000	10	187.560.000	9	83.400.000	4	-64.356.000	0
Razlika	258.000.000		113.400.000		14.400.000		4.800.000		18.684.500		106.715.500	
Indeks	112		107		107		103		122		0	
2008	Prihodki	Str.	Var. stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
Z inv.	2.334.000.000	100	1.772.976.000	76	224.220.000	10	192.360.000	8	102.084.500	4	42.359.500	2
Brez inv	2.076.000.000	100	1.659.576.000	80	209.820.000	10	187.560.000	9	83.400.000	4	-64.356.000	0
Razlika	258.000.000		113.400.000		14.400.000		4.800.000		18.684.500		106.715.500	
Indeks	112		107		107		103		122		0	
2009	Prihodki	Str.	Var. stroški	Str.	Plače	Str.	Stalni stroški	Str.	Amortizacija	Str.	Dobiček	Str.
Z inv.	2.334.000.000	100	1.772.976.000	76	224.220.000	10	192.360.000	8	102.084.500	4	42.359.500	2
Brez inv	2.076.000.000	100	1.659.576.000	80	209.820.000	10	187.560.000	9	83.400.000	4	-64.356.000	0
Razlika	258.000.000		113.400.000		14.400.000		4.800.000		18.684.500		106.715.500	
Indeks	112		107		107		103		122		0	
Skupaj												
Z inv.	15.941.800.000		12.173.214.000		1.631.160.000		1.350.080.000		705.469.000		81.877.000	
Brez inv	14.377.200.000		11.492.814.000		1.533.960.000		1.318.680.000		583.800.000		-552.054.000	
Razlika	1.564.600.000		680.400.000		97.200.000		31.400.000		121.669.000		633.931.000	

VARIABILNI STROŠKI V PRIHODKIH

Spremenljivi stroški v prihodkih od prodaje



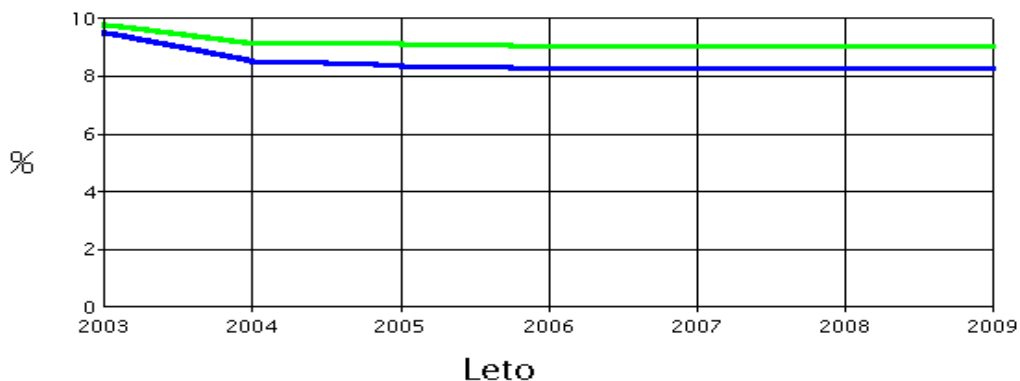
Legenda: — z naložbo
— brez naložbe

Delež variabilnih stroškov v celotnem prihodku se v planiranih kalkulacijah zmanjša iz dveh razlogov:

- S sanacijo likvidnostnih težav in pozitivnim poslovanjem bo podjetje predvidoma imelo v vsakem trenutku na voljo likvidnostna sredstva za selektivna takojšnja plačila blaga, za katerega dobavitelji ponujajo dodatne relativno visoke rabate oziroma kassaskonte;
- Delež nabavne vrednosti surovin in materiala (zelje in druga zelenjava) v prodajni ceni končnega izdelka je bistveno nižji od deleža nabavne vrednosti trgovskega blaga v trgovinah v maloprodajni ceni.

FIKSNI STROŠKI V PRIHODKIH

Stalni stroški v prihodkih od prodaje

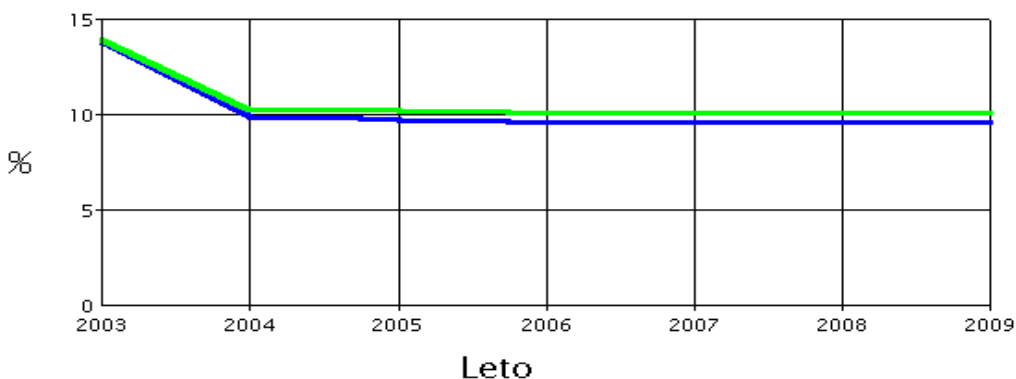


Legenda: — z naložbo
— brez naložbe

Fiksni stroški se ne povečujejo sorazmerno z rastjo obsega poslovanja temveč bistveno zaostajajo za tem, saj zavarovalne premije, ogrevanje, stroški uprave itd. ne naraščajo skladno s porastom prihodka.

STROŠKI DELA V PRIHODKIH

Stroški dela v prihodkih od prodaje

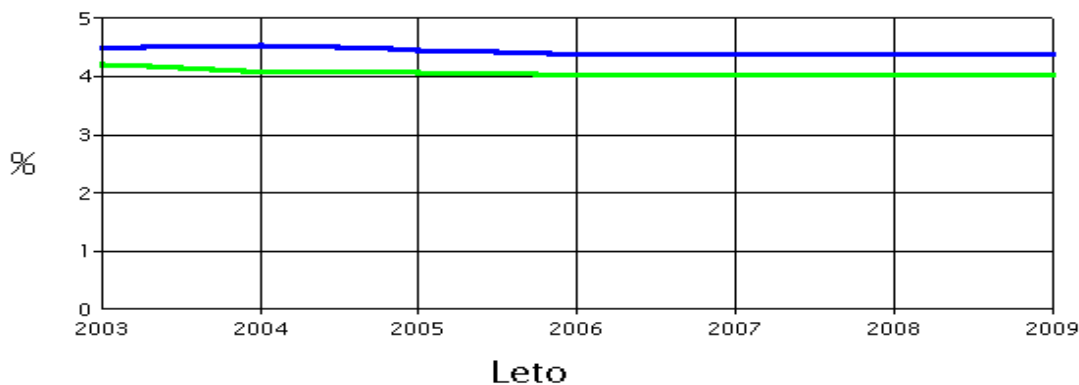


Legenda:
— z naložbo
— brez naložbe

Predvideno je, da se bo v letu 2003 število zaposlenih v podjetju zmanjšalo v povprečju vsaj za 55, v naslednjem letu pa vsaj še za 5 delavcev ob dejstvu, da bo potrebno zaposliti 2 do 3 nove sodelavce za vodenje novih programov. Zmanjšanje števila zaposlenih je povezano s programom presežnih delavcev v upravi in z upokojitvijo nekaterih zaposlenih, odpirajo pa se možnosti, da nekaj delavcev brez ustrezne izobrazbe prezaposlijo v podjetje, ki se ustanavlja v širši okolici.

AMORTIZACIJA V PRIHODKIH

Amortizacija v prihodkih od prodaje



Legenda:
— z naložbo
— brez naložbe

PREDRAČUNI IZKAZA USPEHA

Načrt izkazov uspeha je izdelan na osnovi kalkulacij predvidenega obsega prodaje, v obstoječih in novih prodajnih enotah, ter planirane proizvodnje in prodaje prehrabnih izdelkov. Izračuni kažejo, da bo družba šele v letu 2005 predvidoma poslovala z dobičkom, saj bodo efekti zeljarne polno vplivali na rezultat šele v tem letu

PREDRAČUNI BILANC STANJA

S pridobitvijo novega dolgoročnega vira sredstev za sanacijo težke likvidnostne situacije in investicijo v nove proizvodne in prodajne programe bo podjetje lahko začelo poslovati pozitivno, obenem pa se bo bistveno popravila tudi struktura virov financiranja na strani pasive.

PREDRAČUN DENARNIH TOKOV

Denarni tok bo po planu vseskozi pozitiven. V planu denarnega toka so v naslednjih letih prikazani visoki saldi sredstev na TRR, seveda pa bo v resnici podjetje vse te viške usmerjalo v nove naložbe, finančne ali druge. Pozitiven denarni tok je posledica razmerja med številom dni vezave terjatev do kupcev na eni ter številom dni vezave obveznosti do dobaviteljev na drugi strani, pa tudi planiranega pozitivnega poslovanja družbe z ustvarjeno akumulacijo (dobiček in amortizacija).

PREGLED NAD STROŠKI

Vodstvo podjetja je že uspelo vzpostaviti učinkovit nadzor nad stroški, nov informacijski sistem jim že omogoča, da bodo v vsakem trenutku imeli pregled nad vsemi poslovnimi dogodki ter hitro reagirali na ugotovljene nepravilnosti.

NAČRT IZKAZOV USPEHA Z NALOŽBO

Leto	2002	Znesek	Strukt.	Indeks
Prihodki od prodaje	1.907.428.000	100,0	0,0	0,0
Povečanje zalog	0	0,00	0,0	0,0
Drugi prihodki	0	0,00	0,0	0,0
Kosmati donos	1.907.428.000	100,00	0,0	0,0
Stroški blaga, mat., storitev	663.427.000	87,21	0,0	0,0
Plače	326.903.000	17,14	0,0	0,0
Amortizacija	54.769.000	2,87	0,0	0,0
Rezervacije	0	0,00	0,0	0,0
Drugi odhodki	29.125.000	1,53	0,0	0,0
Dobiček iz poslovanja	-166.796.000	-8,74	0,0	0,0
Prihodki od finan.	13.080.000		0,0	0,0
Odhodki od finan.	30.385.000		0,0	0,0
Pos. izid iz red. del.	-184.101.000		0,0	0,0
Izredni prihodki	50.278.000		0,0	0,0
Izredni odhodki	26.817.000		0,0	0,0
Bruto dobiček	-160.640.000		0,0	0,0
Davek	0		0,0	0,0
Čisti poslovni izid	-160.640.000		0,0	0,0

Leto	2003	Znesek	Strukt.	Indeks
Prihodki od prodaje	2.062.350.000	100,0	108,1	108,1
Povečanje zalog	0	0,00	0,0	0,0
Drugi prihodki	0	0,00	0,0	0,0
Kosmati donos	2.062.350.000	100,00	108,1	108,1
Stroški blaga, mat., storitev	807.268.000	87,63	108,6	108,6
Plače	285.840.000	13,86	87,4	87,4
Amortizacija	92.267.063	4,47	168,5	168,5
Rezervacije	0	0,00	0,0	0,0
Drugi odhodki	0	0,00	0,0	0,0
Dobiček iz poslovanja	-123.025.060	-5,97	0,0	0,0
Prihodki od finan.	1.435.344		11,0	11,0
Odhodki od finan.	8.709.344		28,7	28,7
Pos. izid iz red. del.	-130.299.060		0,0	0,0
Izredni prihodki	21.218.000		42,2	42,2
Izredni odhodki	10.000.000		37,3	37,3
Bruto dobiček	-119.081.060		0,0	0,0
Davek	0		0,0	0,0
Čisti poslovni izid	-119.081.060		0,0	0,0

Leto	2004	Znesek	Strukt.	Indeks
Prihodki od prodaje	2.252.150.000	100,0	109,2	109,2
Povečanje zalog	0	0,00	0,0	0,0
Drugi prihodki	0	0,00	0,0	0,0
Kosmati donos	2.252.150.000	100,00	109,2	109,2
Stroški blaga, mat., storitev	1818.566.000	85,19	106,2	106,2
Plače	224.220.000	9,96	78,4	78,4
Amortizacija	102.417.852	4,55	111,0	111,0
Rezervacije	0	0,00	0,0	0,0
Drugi odhodki	0	0,00	0,0	0,0
Dobiček iz poslovanja	6.946.150	0,31	0,0	0,0
Prihodki od finan.	0		0,0	0,0
Odhodki od finan.	14.671.728		168,5	168,5
Pos. izid iz red. del.	-7.725.580		0,0	0,0
Izredni prihodki	0		0,0	0,0
Izredni odhodki	0		0,0	0,0
Bruto dobiček	-7.725.580		0,0	0,0
Davek	0		0,0	0,0
Čisti poslovni izid	-7.725.580		0,0	0,0

Leto	2005	Znesek	Strukt.	Indeks
Prihodki od prodaje	2.291.300.000	100,0	101,7	101,7
Povečanje zalog	0	0,00	0,0	0,0
Drugi prihodki	0	0,00	0,0	0,0
Kosmati donos	2.291.300.000	100,00	101,7	101,7
Stroški blaga, mat., storitev	1936.116.000	84,50	100,9	100,9
Plače	224.220.000	9,79	100,0	100,0
Amortizacija	102.417.852	4,47	100,0	100,0
Rezervacije	0	0,00	0,0	0,0
Drugi odhodki	0	0,00	0,0	0,0
Dobiček iz poslovanja	28.546.150	1,25	411,0	411,0
Prihodki od finan.	0		0,0	0,0
Odhodki od finan.	12.412.757		84,6	84,6
Pos. izid iz red. del.	16.133.390		0,0	0,0
Izredni prihodki	0		0,0	0,0
Izredni odhodki	0		0,0	0,0
Bruto dobiček	16.133.390		0,0	0,0
Davek	4.033.350		0,0	0,0
Čisti poslovni izid	12.100.050		0,0	0,0

Leto	2006	Znesek	Strukt.	Indeks
Prihodki od prodaje	2.334.000.000	100,0	101,9	101,9
Povečanje zalog	0	0,00	0,0	0,0
Drugi prihodki	0	0,00	0,0	0,0
Kosmati donos	2.334.000.000	100,00	101,9	101,9
Stroški blaga, mat., storitev	1965.336.000	84,20	101,5	101,5
Plače	224.220.000	9,61	100,0	100,0
Amortizacija	102.112.294	4,37	99,7	99,7
Rezervacije	0	0,00	0,0	0,0
Drugi odhodki	0	0,00	0,0	0,0
Dobiček iz poslovanja	42.331.710	1,81	148,3	148,3
Prihodki od finan.	0		0,0	0,0
Odhodki od finan.	10.003.008		80,6	80,6
Pos. izid iz red. del.	32.328.700		200,4	200,4
Izredni prihodki	0		0,0	0,0
Izredni odhodki	0		0,0	0,0
Bruto dobiček	32.328.700		200,4	200,4
Davek	8.082.180		200,4	200,4
Čisti poslovni izid	24.246.530		200,4	200,4

Leto	2007	Znesek	Strukt.	Indeks
Prihodki od prodaje	2.334.000.000	100,0	100,0	100,0
Povečanje zalog	0	0,00	0,0	0,0
Drugi prihodki	0	0,00	0,0	0,0
Kosmati donos	2.334.000.000	100,00	100,0	100,0
Stroški blaga, mat., storitev	1965.336.000	84,20	100,0	100,0
Plače	224.220.000	9,61	100,0	100,0
Amortizacija	102.084.516	4,37	100,0	100,0
Rezervacije	0	0,00	0,0	0,0
Drugi odhodki	0	0,00	0,0	0,0
Dobiček iz poslovanja	42.359.480	1,81	100,1	100,1
Prihodki od finan.	0		0,0	0,0
Odhodki od finan.	7.722.370		77,2	77,2
Pos. izid iz red. del.	34.637.110		107,1	107,1
Izredni prihodki	0		0,0	0,0
Izredni odhodki	0		0,0	0,0
Bruto dobiček	34.637.110		107,1	107,1
Davek	8.659.280		107,1	107,1
Čisti poslovni izid	25.977.840		107,1	107,1

NAČRT IZKAZOV USPEHA Z NALOŽBO

Leto	2008	Znesek	Strukt.	Indeks	Leto	2009	Znesek	Strukt.	Indeks
Prihodki od prodaje	2.334.000.000	100,0	100,0		Prihodki od prodaje	2.334.000.000	100,0	100,0	
Povečanje zalog	0	0,00	0,0		Povečanje zalog	0	0,00	0,0	
Drugi prihodki	0	0,00	0,0		Drugi prihodki	0	0,00	0,0	
Kosmati donos	2.334.000.000	100,00	100,0		Kosmati donos	2.334.000.000	100,00	100,0	
Stroški blaga, mat., storitev	965.336.000	84,20	100,0		Stroški blaga, mat., storitev	965.336.000	84,20	100,0	
Plače	224.220.000	9,61	100,0		Plače	224.220.000	9,61	100,0	
Amortizacija	102.084.516	4,37	100,0		Amortizacija	102.084.516	4,37	100,0	
Rezervacije	0	0,00	0,0		Rezervacije	0	0,00	0,0	
Drugi odhodki	0	0,00	0,0		Drugi odhodki	0	0,00	0,0	
Dobiček iz poslovanja	42.359.480	1,81	100,0		Dobiček iz poslovanja	42.359.480	1,81	100,0	
Prihodki od finan.	0		0,0		Prihodki od finan.	0		0,0	
Odhodki od finan.	5.538.154		71,7		Odhodki od finan.	3.346.603		60,4	
Pos. izid iz red. del.	36.821.330		106,3		Pos. izid iz red. del.	39.012.880		106,0	
Izredni prihodki	0		0,0		Izredni prihodki	0		0,0	
Izredni odhodki	0		0,0		Izredni odhodki	0		0,0	
Bruto dobiček	36.821.330		106,3		Bruto dobiček	39.012.880		106,0	
Davek	9.205.330		106,3		Davek	9.753.220		106,0	
Čisti poslovni izid	27.616.000		106,3		Čisti poslovni izid	29.259.660		106,0	

NAČRT IZKAZOV STANJA Z NALOŽBO

Leto	2002			2003			2004			
	Kategorija	Znesek	Str.	Ind.	Znesek	Str.	Ind.	Znesek	Str.	Ind.
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Sredstva										
Denarna sredstva		21,141,000	1.5	0.00	18,062,787	1	85	85,120,422	6	471.2
Terjatve do kupcev		125,176,000	8.9	0.0	137,701,667	10	110	142,982,917	10	103.8
Krat. fin. naložbe		45,000,000	3.2	0.0						
Druge terjatve		1,114,000	0.1	0.0	1,114,000	0	100	1,114,000	0	100.0
Zaloge materiala		5,265,000	0.4	0.0	9,265,000	1	176	10,265,000	1	110.8
Zaloge polproizvodov		0	0.0	0.0	2,000,000	0		2,500,000	0	125.0
Blago in got. proizvodi		295,282,000	21.1	0.0	259,299,000	18	88	260,799,000	19	100.6
Skupaj zaloge		300,547,000	21.4	0.0	270,564,000	19	90	273,564,000	19	101.1
Skupaj obratna sredstva		492,978,000	35.2	0.0	427,442,454	30	87	502,781,339	36	117.6
Fiksna sredstva		809,490,000	57.7	0.0	975,732,937	68	121	873,315,085	62	89.5
Dolgoročne naložbe		71,282,000	5.1	0.0						
Skupaj stalna sredstva		880,772,000	62.8	0.0	975,732,937	68	111	873,315,085	62	89.5
Akt. časovne razmejitev		28,604,000	2.0	0.0	28,604,000	2	100	28,604,000	2	100.0
Skupaj sredstva		1,402,354,000	100.0	0.0	1,431,779,391	100	102	1,404,700,424	100	98.1
Viri sredstev										
Obveznosti do dobaviteljev		333,852,000	23.8	0.0	319,375,999	22.3	95.7	322,750,999	23.0	101.1
Obveznosti za plače		24,400,000	1.7	0.0	18,685,000	1.3	76.6	18,685,000	1.3	100.0
Kratkoročna posojila		15,000,000	1.1	0.0	15,000,000	1.0	100.0	15,000,000	1.1	100.0
Ostale obveznosti, DDV		0	0.0	0.0						
Skupaj kratk. obveznosti		373,252,000	26.6	0.0	353,060,999	24.7	94.6	356,435,999	25.4	101.0
Pas. čas. razmejitev		39,510,000	2.8	0.0	39,510,000	2.8	100.0	39,510,000	2.8	100.0
Rezervacije		0	0.0	0.0						
Dolgoročna posojila		6,029,000	0.4	0.0	174,726,455	12.2	2,898.0	151,998,067	10.8	87.0
Kapital, pridržani dobički		983,563,000	70.1	0.0	864,481,937	60.4	87.9	856,756,358	61.0	99.1
Dolgoročni viri		989,592,000	70.6	0.0	1,039,208,392	72.6	105.0	1,008,754,425	71.8	97.1
Skupaj viri sredstev		1,402,354,000	100.0	0.0	1,431,779,391	100.0	102.1	1,404,700,424	100.0	98.1

NAČRT IZKAZOV STANJA Z NALOŽBO

Leto	2005			2006			2007			
	Kategorija	Znesek	Str.	Ind.	Znesek	Str.	Ind.	Znesek	Str.	Ind.
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Sredstva										
Denarna sredstva		166,483,266	12.095,60		263,818,654	19	159	363,547,675	26	137.8
Terjatve do kupcev		146,351,667	10.5102.4		143,711,667	10	98	143,711,667	10	100.0
Krat. fin. naložbe		0	0.0	0.0						
Druge terjatve		1,114,000	0.1100.0		1,114,000	0	100	1,114,000	0	100.0
Zaloge materiala		10,865,000	0.8105.8		10,865,000	1	100	10,865,000	1	100.0
Zaloge polproizvodov		2,800,000	0.2112.0		2,800,000	0	100	2,800,000	0	100.0
Blago in got. proizvodi		261,699,000	18.8100.3		256,419,000	19	98	256,419,000	19	100.0
Skupaj zaloge		275,364,000	19.8100.7		270,084,000	20	98	270,084,000	20	100.0
Skupaj obratna sredstva		589,312,933	42.4117.2		678,728,321	49	115	778,457,342	57	114.7
Fiksna sredstva		770,897,233	55.5	88.3	668,784,939	49	87	566,700,423	41	84.7
Dolgoročne naložbe		0	0.0	0.0						
Skupaj stalna sredstva		770,897,233	55.5	88.3	668,784,939	49	87	566,700,423	41	84.7
Akt. časovne razmejitev		28,604,000	2.1100.0		28,604,000	2	100	28,604,000	2	100.0
Skupaj sredstva		1,388,814,166	100.0	98.9	1,376,117,260	100	99	1,373,761,765	100	99.8
Viri sredstev										
Obveznosti do dobaviteljev		324,775,999	23.4100.6		317,735,999	23.1	97.8	317,735,999	23.1	100.0
Obveznosti za plače		18,685,000	1.3100.0		18,685,000	1.4	100.0	18,685,000	1.4	100.0
Kratkoročna posojila		15,000,000	1.1100.0		15,000,000	1.1	100.0	15,000,000	1.1	100.0
Ostale obveznosti, DDV		0	0.0	0.0						
Skupaj kratk. obveznosti		358,460,999	25.8100.6		351,420,999	25.5	98.0	351,420,999	25.6	100.0
Pas. čas. razmejitev		39,510,000	2.8100.0		39,510,000	2.9	100.0	39,510,000	2.9	100.0
Rezervacije		0	0.0	0.0						
Dolgoročna posojila		121,986,764	8.8	80.3	92,083,333	6.7	75.5	63,750,001	4.6	69.2
Kapital, pridržani dobički		868,856,403	62.6	98.9	893,102,928	64.9	102.8	919,080,765	66.9	102.9
Dolgoročni viri		990,843,167	71.3	98.2	985,186,261	71.6	99.4	982,830,766	71.5	99.8
Skupaj viri sredstev		1,388,814,166	100.0	101.4	1,376,117,260	100.0	99.1	1,373,761,765	100.0	99.8

NAČRT IZKAZOV STANJA Z NALOŽBO

Leto	2008			2009						
	Kategorija	Znesek	Str.	Ind.	Znesek	Str.	Ind.	Znesek	Str.	Ind.
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Sredstva										
Denarna sredstva		464,914,859	33.9	27.90	567,925,705	41	122			
Terjatve do kupcev		143,711,667	10.5	100.0	143,711,667	10	100			
Krat. fin. naložbe		0	0.0	0.0						
Druge terjatve		1,114,000	0.1	100.0	1,114,000	0	100			
Zaloge materiala		10,865,000	0.8	100.0	10,865,000	1	100			
Zaloge polproizvodov		2,800,000	0.2	100.0	2,800,000	0	100			
Blago in got. proizvodi		256,419,000	18.7	100.0	256,419,000	19	100			
Skupaj zaloge		270,084,000	19.7	100.0	270,084,000	20	100			
Skupaj obratna sredstva		879,824,526	64.1	113.0	982,835,372	72	112			
Fiksna sredstva		464,615,907	33.8	82.0	362,531,391	26	78			
Dolgoročne naložbe		0	0.0	0.0						
Skupaj stalna sredstva		464,615,907	33.8	82.0	362,531,391	26	78			
Akt. časovne razmejitev		28,604,000	2.1	100.0	28,604,000	2	100			
Skupaj sredstva		1,373,044,433	100.0	99.9	1,373,970,763	100	100			
Viri sredstev										
Obveznosti do dobaviteljev		317,735,999	23.1	100.0	317,735,999	23.1	100.0			
Obveznosti za plače		18,685,000	1.4	100.0	18,685,000	1.4	100.0			
Kratkoročna posojila		15,000,000	1.1	100.0	15,000,000	1.1	100.0			
Ostale obveznosti, DDV		0	0.0	0.0						
Skupaj kratk. obveznosti		351,420,999	25.6	100.0	351,420,999	25.6	100.0			
Pas. čas. razmejitev		39,510,000	2.9	100.0	39,510,000	2.9	100.0			
Rezervacije		0	0.0	0.0						
Dolgoročna posojila		35,416,669	2.6	55.6	7,083,337	0.5	20.0			
Kapital, pridržani dobički		946,696,765	68.9	99.9	975,956,427	71.0	103.1			
Dolgoročni viri		982,113,434	71.5	99.9	983,039,764	71.5	100.1			
Skupaj viri sredstev		1,373,044,433	100.0	103.0	1,373,970,763	100.0	100.1			

MESEČNI PRILIVI IN ODLIVI Z NALOŽBO

Mesec	Prilivi	Odlivi	Razlika	Saldo
1	207,934,836	150,426,904	57,507,932	78,648,932
2	236,958,836	240,326,904	-3,368,068	75,280,864
3	153,958,836	101,559,977	52,398,859	127,679,723
4	153,958,836	249,031,428	-95,072,592	32,607,131
5	198,600,000	224,350,928	-25,750,928	6,856,203
6	363,600,000	203,350,929	160,249,071	167,105,274
7	162,240,000	237,929,682	-75,689,682	91,415,592
8	179,400,000	189,735,758	-10,335,758	81,079,834
9	186,208,333	237,611,258	-51,402,925	29,676,909
10	192,800,000	220,682,682	-27,882,682	1,794,227
11	192,800,000	184,683,758	8,116,242	9,910,469
12	192,800,000	184,647,682	8,152,318	18,062,787
2003	2,421,259,677	2,424,337,890	-3,078,213	18,062,787
1	187,520,000	184,683,660	2,836,340	20,899,127
2	179,600,000	184,680,703	-5,080,703	15,818,424
3	179,600,000	142,368,756	37,231,244	53,049,668
4	180,100,000	189,960,703	-9,860,703	43,188,965
5	180,100,000	174,084,726	6,015,274	49,204,239
6	180,100,000	181,204,036	-1,104,036	48,100,203
7	185,380,000	174,112,163	11,267,837	59,368,040
8	193,300,000	174,138,350	19,161,650	78,529,691
9	193,300,000	207,997,014	-14,697,014	63,832,677
10	194,893,750	185,014,539	9,879,211	73,711,888
11	196,487,500	189,727,112	6,760,388	80,472,276
12	196,487,500	191,839,354	4,648,146	85,120,422
2004	2,246,868,750	2,179,811,116	67,057,634	85,120,422
1	191,207,500	186,229,317	4,978,183	90,098,605
2	183,287,500	186,231,905	-2,944,405	87,154,200
3	183,287,500	150,980,558	32,306,942	119,461,142
4	183,787,500	191,465,453	-7,677,953	111,783,189
5	183,787,500	175,595,390	8,192,110	119,975,299
6	183,787,500	182,708,786	1,078,714	121,054,013
7	189,067,500	176,171,121	12,896,379	133,950,393
8	196,987,500	176,192,913	20,794,587	154,744,980
9	196,987,500	209,901,623	-12,914,123	141,830,857
10	197,943,750	186,923,539	11,020,211	152,851,068
11	198,900,000	189,756,717	9,143,283	161,994,352
12	198,900,000	194,411,087	4,488,913	166,483,266
2005	2,287,931,250	2,206,568,409	81,362,841	166,483,266
1	197,140,000	187,702,660	9,437,340	175,920,607
2	194,500,000	187,710,001	6,789,999	182,710,606
3	194,500,000	180,656,251	13,843,749	196,554,355
4	194,500,000	189,435,969	5,064,031	201,618,387
5	194,500,000	184,138,341	10,361,659	211,980,046
6	194,500,000	191,240,125	3,259,875	215,239,921
7	194,500,000	184,105,462	10,394,538	225,634,460
8	194,500,000	184,122,795	10,377,205	236,011,665
9	194,500,000	191,206,556	3,293,444	239,305,109
10	194,500,000	184,073,033	10,426,967	249,732,077
11	194,500,000	183,922,937	10,577,063	260,309,140
12	194,500,000	190,990,486	3,509,514	263,818,654
2006	2,336,640,000	2,239,304,616	97,335,384	263,818,654
1	194,500,000	183,888,098	10,611,902	274,430,556
2	194,500,000	183,888,098	10,611,902	285,042,458
3	194,500,000	190,927,473	3,572,527	288,614,986
4	194,500,000	183,853,260	10,646,740	299,261,727
5	194,500,000	183,839,731	10,660,269	309,921,996
6	194,500,000	190,936,593	3,563,407	313,485,404
7	194,500,000	183,806,020	10,693,980	324,179,384
8	194,500,000	183,818,421	10,681,579	334,860,963
9	194,500,000	190,901,754	3,598,246	338,459,209
10	194,500,000	183,772,309	10,727,691	349,186,900
11	194,500,000	183,783,583	10,716,417	359,903,317
12	194,500,000	190,855,642	3,644,358	363,547,675

MESEČNI PRILIVI IN ODLIVI Z NALOŽBO

Mesec	Prilivi	Odlivi	Razlika	Saldo
2007	2,334,000,000	2,234,270,982	99,729,018	363,547,675
1	194,500,000	183,748,716	10,751,284	374,298,959
2	194,500,000	183,747,885	10,752,115	385,051,075
3	194,500,000	190,810,983	3,689,017	388,740,092
4	194,500,000	183,713,142	10,786,858	399,526,950
5	194,500,000	183,704,148	10,795,852	410,322,803
6	194,500,000	190,796,475	3,703,525	414,026,328
7	194,500,000	183,670,529	10,829,471	424,855,799
8	194,500,000	183,678,399	10,821,601	435,677,400
9	194,500,000	190,761,732	3,738,268	439,415,668
10	194,500,000	183,636,910	10,863,090	450,278,758
11	194,500,000	183,643,656	10,856,344	461,135,102
12	194,500,000	190,720,243	3,779,757	464,914,859
2008	2,334,000,000	2,232,632,818	101,367,182	464,914,859
1	194,500,000	183,608,928	10,891,072	475,805,931
2	194,500,000	183,609,390	10,890,610	486,696,541
3	194,500,000	190,675,817	3,824,183	490,520,724
4	194,500,000	183,574,552	10,925,448	501,446,172
5	194,500,000	183,570,042	10,929,958	512,376,130
6	194,500,000	190,657,885	3,842,115	516,218,245
7	194,500,000	183,536,331	10,963,669	527,181,914
8	194,500,000	183,539,714	10,960,286	538,142,200
9	194,500,000	190,623,047	3,876,953	542,019,153
10	194,500,000	183,502,620	10,997,380	553,016,533
11	194,500,000	183,504,876	10,995,124	564,011,658
12	194,500,000	190,585,953	3,914,047	567,925,705
2009	2,334,000,000	2,230,989,155	103,010,845	567,925,705

MESEČNI PRILIVI Z NALOŽBO

Mesec	Prodaja	KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	DRUGE TERJATVE	DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	PRODAJA OSN. SREDSTEV	PRILIVI OD FINANCIRANJA	PREJETA Posojila	VLOGA KAPITALA
1	177,576,000	0	0	0	30,000,000	358,836	0	0
2	151,600,000	0	0	85,000,000	0	358,836	0	0
3	153,600,000	0	0	0	0	358,836	0	0
4	153,600,000	0	0	0	0	358,836	0	0
5	153,600,000	45,000,000	0	0	0	0	0	0
6	153,600,000	0	0	0	40,000,000	0	170,000,000	0
7	162,240,000	0	0	0	0	0	0	0
8	179,400,000	0	0	0	0	0	0	0
9	186,208,333	0	0	0	0	0	0	0
10	192,800,000	0	0	0	0	0	0	0
11	192,800,000	0	0	0	0	0	0	0
12	192,800,000	0	0	0	0	0	0	0
2003	2,049,824,333	45,000,000	0	85,000,000	70,000,000	1,435,344	170,000,000	0
1	187,520,000	0	0	0	0	0	0	0
2	179,600,000	0	0	0	0	0	0	0
3	179,600,000	0	0	0	0	0	0	0
4	180,100,000	0	0	0	0	0	0	0
5	180,100,000	0	0	0	0	0	0	0
6	180,100,000	0	0	0	0	0	0	0
7	185,380,000	0	0	0	0	0	0	0
8	193,300,000	0	0	0	0	0	0	0
9	193,300,000	0	0	0	0	0	0	0
10	194,893,750	0	0	0	0	0	0	0
11	196,487,500	0	0	0	0	0	0	0
12	196,487,500	0	0	0	0	0	0	0
2004	2,246,868,750	0	0	0	0	0	0	0
1	191,207,500	0	0	0	0	0	0	0
2	183,287,500	0	0	0	0	0	0	0
3	183,287,500	0	0	0	0	0	0	0
4	183,787,500	0	0	0	0	0	0	0
5	183,787,500	0	0	0	0	0	0	0
6	183,787,500	0	0	0	0	0	0	0
7	189,067,500	0	0	0	0	0	0	0
8	196,987,500	0	0	0	0	0	0	0
9	196,987,500	0	0	0	0	0	0	0
10	197,943,750	0	0	0	0	0	0	0
11	198,900,000	0	0	0	0	0	0	0
12	198,900,000	0	0	0	0	0	0	0
2005	2,287,931,250	0	0	0	0	0	0	0
1	197,140,000	0	0	0	0	0	0	0
2	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
3	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
4	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
5	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
6	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
7	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
8	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
9	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
10	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
11	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
12	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
2006	2,336,640,000	0	0	0	0	0	0	0
1	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
2	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
3	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
4	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
5	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
6	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
7	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
8	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
9	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
10	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0

MESEČNI PRILIVI Z NALOŽBO

Mesec	Prodaja	KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	DRUGE TERJATVE	DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	PRODAJA OSN. SREDSTEV	PRILIVI OD FINANCIRANJA	PREJETA Posojila	VLOGA KAPITALA
11	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
12	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
2007	2,334,000,000	0	0	0	0	0	0	0
1	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
2	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
3	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
4	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
5	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
6	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
7	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
8	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
9	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
10	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
11	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
12	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
2008	2,334,000,000	0	0	0	0	0	0	0
1	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
2	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
3	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
4	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
5	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
6	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
7	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
8	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
9	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
10	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
11	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
12	194,500,000	0	0	0	0	0	0	0
2009	2,334,000,000	0	0	0	0	0	0	0

MESEČNI ODLIVI Z NALOŽBO

Mesec	Dobavitelji	Plače	Obresti	Osnovna sredstva	Davek	Ostale obvez. in DDV	Dolg. pos.	Krat. posojila
1	125.740.976	24,400,000	183,571	0	0	0	102,357	0
2	129.340.976	27,200,000	182,485	83.500.000	0	0	103,443	0
3	60.774.049	28,000,000	181,388	12.500.000	0	0	104,540	0
4	220.745.500	28,000,000	180,279	0	0	0	105,649	0
5	137.565.000	28,000,000	179,158	58.500.000	0	0	106,770	0
6	137.565.000	28,000,000	178,026	37.500.000	0	0	107,903	0
7	137.565.000	28,000,000	1,255,635	71.000.000	0	0	109,047	0
8	137.565.000	21,750,000	1,290,554	29.020.000	0	0	110,204	0
9	199.105.500	22,150,000	1,289,385	14.955.000	0	0	111,373	0
10	176.598.000	18,685,000	1,252,127	24.035.000	0	0	112,555	0
11	164.598.000	18,685,000	1,287,009	0	0	0	113,749	0
12	164.598.000	18,685,000	1,249,727	0	0	0	114,955	0
2003	1.791.761.001	291,555,000	8.709,344	331.010.000	0	0	1.302,545	0
1	164.598.000	18,685,000	1,284,485	0	0	0	116,175	0
2	164.598.000	18,685,000	1,280,296	0	0	0	117,407	0
3	122.358.000	18,685,000	1,207,103	0	0	0	118,653	0
4	169.878.000	18,685,000	1,277,791	0	0	0	119,912	0
5	154.038.000	18,685,000	1,240,542	0	0	0	121,184	0
6	154.038.000	18,685,000	1,275,234	0	0	0	7,205,802	0
7	154.038.000	18,685,000	1,193,132	0	72,262	0	123,769	0
8	154.038.000	18,685,000	1,226,297	0	63,971	0	125,082	0
9	180.438.000	18,685,000	1,224,970	0	439,302	0	7,209,742	0
10	164.598.000	18,685,000	1,144,326	0	459,463	0	127,750	0
11	169.285.500	18,685,000	1,175,950	0	451,557	0	129,105	0
12	166.285.500	18,685,000	1,141,602	0	-1,486,555	0	7,213,807	0
2004	1.918.191.000	224,220,000	14,671,728	0	0	0	22,728,388	0
1	166.285.500	18,685,000	1,126,958	0	0	0	131,859	0
2	166.285.500	18,685,000	1,128,148	0	0	0	133,257	0
3	124.045.500	18,685,000	1,032,054	0	0	0	7,218,004	0
4	171.565.500	18,685,000	1,078,853	0	0	0	136,100	0
5	155.725.500	18,685,000	1,047,346	0	0	0	137,544	0
6	155.725.500	18,685,000	1,075,950	0	0	0	7,222,336	0
7	155.725.500	18,685,000	999,465	0	620,679	0	140,477	0
8	155.725.500	18,685,000	1,026,534	0	613,911	0	141,968	0
9	182.125.500	18,685,000	1,025,028	0	839,288	0	7,226,807	0
10	166.285.500	18,685,000	949,998	0	858,045	0	144,996	0
11	169.098.000	18,685,000	975,517	0	851,666	0	146,534	0
12	167.298.000	18,685,000	946,906	0	249,760	0	7,231,421	0
2005	1.935.891.000	224,220,000	12,412,757	0	4,033,333	0	30,011,303	0
1	167.298.000	18,685,000	925,941	0	644,060	0	149,659	0
2	167.298.000	18,685,000	924,353	0	651,401	0	151,247	0
3	153.218.000	18,685,000	846,102	0	670,964	0	7,236,185	0
4	169.058.000	18,685,000	874,675	0	663,821	0	154,473	0
5	163.778.000	18,685,000	848,986	0	670,243	0	156,112	0
6	163.778.000	18,685,000	871,380	0	664,644	0	7,241,101	0
7	163.778.000	18,685,000	800,707	0	682,313	0	159,442	0
8	163.778.000	18,685,000	821,564	0	677,098	0	161,133	0
9	163.778.000	18,685,000	819,854	0	677,526	0	7,246,176	0
10	163.778.000	18,685,000	750,631	0	694,832	0	164,570	0
11	163.778.000	18,685,000	769,930	0	690,007	0	0	0
12	163.778.000	18,685,000	748,885	0	695,268	0	7,083,333	0
2006	1.967.096.000	224,220,000	10,003,008	0	8,082,177	0	29,903,431	0
1	163.778.000	18,685,000	723,478	0	701,620	0	0	0
2	163.778.000	18,685,000	723,478	0	701,620	0	0	0
3	163.778.000	18,685,000	664,867	0	716,273	0	7,083,333	0
4	163.778.000	18,685,000	677,027	0	713,233	0	0	0
5	163.778.000	18,685,000	658,989	0	717,742	0	0	0
6	163.778.000	18,685,000	677,027	0	713,233	0	7,083,333	0
7	163.778.000	18,685,000	614,041	0	728,979	0	0	0
8	163.778.000	18,685,000	630,576	0	724,845	0	0	0
9	163.778.000	18,685,000	630,576	0	724,845	0	7,083,333	0
10	163.778.000	18,685,000	569,093	0	740,216	0	0	0
11	163.778.000	18,685,000	584,125	0	736,458	0	0	0
12	163.778.000	18,685,000	569,093	0	740,216	0	7,083,333	0

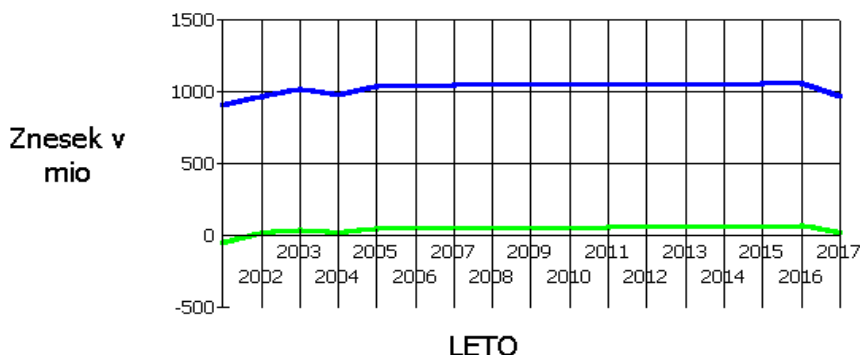
MESEČNI ODLIVI Z NALOŽBO

Mesec	Dobavitelji	Plače	Obresti	Osnovna sredstva	Davek	Ostale obvez. in DDV	Dolg. pos.	Krat. posojila
2007	1.965.336.000	224,220,000	7,722,370	0	8,659,28	0	28,333,332	0
1	163.778.000	18,685,000	537,636	0	748,080	0	0	0
2	163.778.000	18,685,000	536,527	0	748,358	0	0	0
3	163.778.000	18,685,000	509,548	0	755,102	0	7,083,333	0
4	163.778.000	18,685,000	490,204	0	759,938	0	0	0
5	163.778.000	18,685,000	478,211	0	762,937	0	0	0
6	163.778.000	18,685,000	490,204	0	759,938	0	7,083,333	0
7	163.778.000	18,685,000	433,386	0	774,143	0	0	0
8	163.778.000	18,685,000	443,880	0	771,519	0	0	0
9	163.778.000	18,685,000	443,880	0	771,519	0	7,083,333	0
10	163.778.000	18,685,000	388,561	0	785,349	0	0	0
11	163.778.000	18,685,000	397,556	0	783,100	0	0	0
12	163.778.000	18,685,000	388,561	0	785,349	0	7,083,333	0
2008	1.965.336.000	224,220,000	5,538,154	0	9,205,32	0	28,333,332	0
1	163.778.000	18,685,000	351,252	0	794,676	0	0	0
2	163.778.000	18,685,000	351,868	0	794,522	0	0	0
3	163.778.000	18,685,000	329,326	0	800,158	0	7,083,333	0
4	163.778.000	18,685,000	305,417	0	806,135	0	0	0
5	163.778.000	18,685,000	299,404	0	807,638	0	0	0
6	163.778.000	18,685,000	305,417	0	806,135	0	7,083,333	0
7	163.778.000	18,685,000	254,456	0	818,875	0	0	0
8	163.778.000	18,685,000	258,966	0	817,748	0	0	0
9	163.778.000	18,685,000	258,966	0	817,748	0	7,083,333	0
10	163.778.000	18,685,000	209,508	0	830,112	0	0	0
11	163.778.000	18,685,000	212,515	0	829,361	0	0	0
12	163.778.000	18,685,000	209,508	0	830,112	0	7,083,333	0
2009	1.965.336.000	224,220,000	3,346,603	0	9,753,22	0	28,333,332	0

VPLIV SANACIJE NA LIKVIDNOST POSLOVANJA

Pridobitev novega vira sredstev v načrtovani višini ter naložba v nove programe skupaj zelo pozitivno vpliva na likvidnost poslovanja. Iz podatkov, ki jih prikazujemo v nadaljevanju in iz grafičnega prikaza je razvidno, da podjetje brez teh ukrepov ne bi imelo možnosti preživetja. Z uresničitvijo ukrepov pa načrtujemo likvidno poslovanje brez težav.

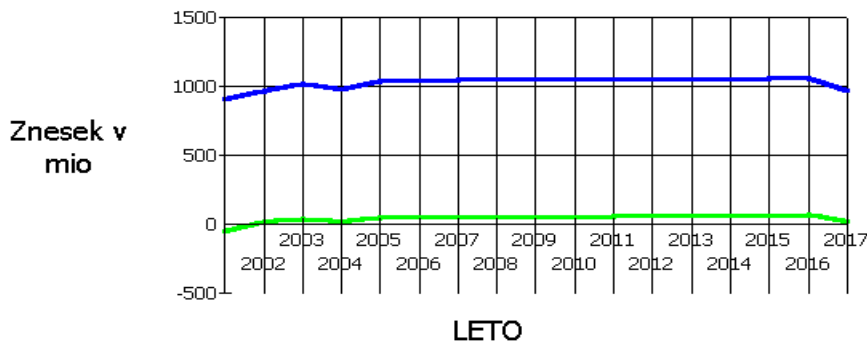
Celotni prihodek in dobiček z naložbo



VPLIV SANACIJE Z NALOŽBO NA POSLOVNI IZID

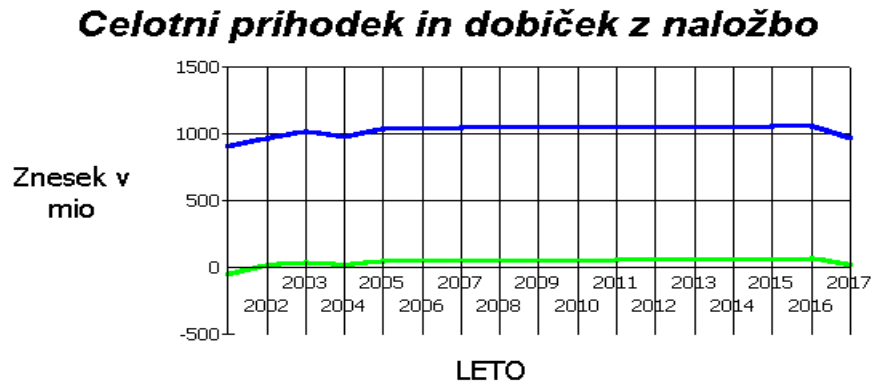
Tudi tale graf nam jasno pokaže kako podjetje brez naložb v Trgovski center in nove programe nima najmanjšega upanja na preživetje in obratno po vseh ukrepih sanacije lahko ponovno po dolgem času posluje s pozitivnim poslovnim izidom.

Celotni prihodek in dobiček z naložbo



DONOSNOST KAPITALA

Tudi donosnost kapitala se z ukrepi sanacije popravi in doseže še zadovoljivo stopnjo



DONOSNOST NALOŽBE

Naložbe v osnovna sredstva	331.010.000
Naložbe v obratna sredstva	3.456.768
Investicijski izdatki	334.466.768
Rezidualna vrednost naložbe	200.000.000
Rezidualna vrednost obratnih sredstev	25.991.667
Rezidualna vrednost osnovnih sredstev	209.341.391
Diskontna stopnja %	10,00
Neto sedanja vrednost	262.198.536
Relativna NSV %	78,39
<i>Izračun iz nominalnih donosov</i>	
Doba vračila v mesecih	47
Doba vračila v letih	3,917
<i>Izračun iz diskontiranih donosov</i>	
Doba vračila v mesecih	56
Doba vračila v letih	4,667
Interna stopnja donosa	30,663

NSV in ISD sta nenormalno visoki, ker so planirani rezultati, "brez investicije" - v našem primeru rezultati družbe Monopol brez vseh ukrepov sanacije - bistveno slabši (in bi dejansko vodili v stečaj podjetja), kot rezultati poslovanja ob uresničenju strategiji poslovanja po izvršenem programu razvoja.

Prag rentabilnosti

Leto	Z naložbo	%	Brez naložbe	%	Projekt	%
2003	2.624.921.205	127,28	2.801.432.485	141,92	36.031.044	40,78
2004	2.222.405.831	98,68	2.468.529.099	120,44	67.430.539	33,29
2005	2.171.843.319	94,79	2.468.529.099	120,44	67.721.810	28,02
2006	2.157.889.527	92,45	2.468.622.558	118,91	67.644.342	26,22
2007	2.157.773.964	92,45	2.468.622.558	118,91	67.594.780	26,20
2008	2.157.773.964	92,45	2.468.622.558	118,91	67.594.780	26,20
2009	2.157.773.964	92,45	2.468.622.558	118,91	67.594.780	26,20

MESEČNI PRIKAZ DONOSOV ZA IZRAČUN DONOSNOSTI

Mesec	Prilivi od prodaje	PRODAJA OSN. SREDSTEV	Odlivi za stroške	Plače	Davek	Invest. izdatki	Neto donos
1	0	0,00	0	0	0	0	0
2	0	0,00	0	0	0	83.500.000	-83.500.000
3	2.000.000	0,00	-6.662.000	800.000	0	12.500.000	-4.638.000
4	2.000.000	0,00	3.481.000	800.000	0	0	-2.281.000
5	2.000.000	0,00	100.000	800.000	0	58.500.000	-57.400.000
6	2.000.000	0,00	100.000	800.000	0	37.500.000	-36.400.000
7	2.000.000	0,00	100.000	800.000	0	71.000.000	-69.900.000
8	2.000.000	0,00	100.000	800.000	0	29.020.000	-27.920.000
9	8.808.333	0,00	3.481.000	1.200.000	0	14.955.000	-10.827.667
10	15.400.000	0,00	19.150.000	1.200.000	0	24.035.000	-28.985.000
11	15.400.000	0,00	7.150.000	1.200.000	0	0	7.050.000
12	15.400.000	0,00	7.150.000	1.200.000	0	0	7.050.000
2003	67.008.333	0	34.150.000	9.600.000	0	331.010.000	-307.751.667
1	15.400.000	0,00	7.150.000	1.200.000	0	0	7.050.000
2	15.400.000	0,00	7.150.000	1.200.000	0	0	7.050.000
3	15.400.000	0,00	7.150.000	1.200.000	0	0	7.050.000
4	15.900.000	0,00	7.150.000	1.200.000	0	0	7.550.000
5	15.900.000	0,00	7.150.000	1.200.000	0	0	7.550.000
6	15.900.000	0,00	7.150.000	1.200.000	0	0	7.550.000
7	15.900.000	0,00	7.150.000	1.200.000	72.262	0	7.477.738
8	15.900.000	0,00	7.150.000	1.200.000	63.971	0	7.486.029
9	15.900.000	0,00	7.150.000	1.200.000	439.302	0	7.110.698
10	17.493.750	0,00	7.150.000	1.200.000	459.463	0	8.684.287
11	19.087.500	0,00	11.837.500	1.200.000	451.557	0	5.598.443
12	19.087.500	0,00	8.837.500	1.200.000	-1.486.555	0	10.536.555
2004	197.268.750	0	92.175.000	14.400.000	0	0	90.693.750
1	19.087.500	0,00	8.837.500	1.200.000	0	0	9.050.000
2	19.087.500	0,00	8.837.500	1.200.000	0	0	9.050.000
3	19.087.500	0,00	8.837.500	1.200.000	0	0	9.050.000
4	19.587.500	0,00	8.837.500	1.200.000	0	0	9.550.000
5	19.587.500	0,00	8.837.500	1.200.000	0	0	9.550.000
6	19.587.500	0,00	8.837.500	1.200.000	0	0	9.550.000
7	19.587.500	0,00	8.837.500	1.200.000	620.679	0	8.929.321
8	19.587.500	0,00	8.837.500	1.200.000	613.911	0	8.936.089
9	19.587.500	0,00	8.837.500	1.200.000	839.288	0	8.710.712
10	20.543.750	0,00	8.837.500	1.200.000	858.045	0	9.648.205
11	21.500.000	0,00	11.650.000	1.200.000	851.666	0	7.798.334
12	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	249.760	0	10.200.240
2005	238.331.250	0	109.875.000	14.400.000	4.033.349	0	110.022.901
1	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	644.060	0	9.805.940
2	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	651.401	0	9.798.599
3	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	670.964	0	9.779.036
4	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	663.821	0	9.786.179
5	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	670.243	0	9.779.757
6	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	664.644	0	9.785.356
7	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	682.313	0	9.767.687
8	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	677.098	0	9.772.902
9	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	677.526	0	9.772.474
10	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	694.832	0	9.755.168
11	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	690.007	0	9.759.993
12	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	695.268	0	9.754.732
2006	258.000.000	0	118.200.000	14.400.000	8.082.177	0	117.317.823
1	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	701.620	0	9.748.380
2	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	701.620	0	9.748.380
3	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	716.273	0	9.733.727
4	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	713.233	0	9.736.767
5	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	717.742	0	9.732.258
6	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	713.233	0	9.736.767
7	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	728.979	0	9.721.021
8	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	724.845	0	9.725.155
9	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	724.845	0	9.725.155
10	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	740.216	0	9.709.784
11	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	736.458	0	9.713.542

MESEČNI PRIKAZ DONOSOV ZA IZRAČUN DONOSNOSTI

Mesec	Prilivi od prodaje	PRODAJA OSN. SREDSTEV	Odlivi za stroške	Plače	Davek	Invest. izdatki	Neto donos
12	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	740.216	0	9.709.784
2007	258.000.000	0	118.200.000	14.400.000	8.659.280	0	116.740.720
1	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	748.080	0	9.701.920
2	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	748.358	0	9.701.642
3	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	755.102	0	9.694.898
4	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	759.938	0	9.690.062
5	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	762.937	0	9.687.063
6	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	759.938	0	9.690.062
7	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	774.143	0	9.675.857
8	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	771.519	0	9.678.481
9	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	771.519	0	9.678.481
10	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	785.349	0	9.664.651
11	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	783.100	0	9.666.900
12	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	785.349	0	9.664.651
2008	258.000.000	0	118.200.000	14.400.000	9.205.332	0	116.194.668
1	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	794.676	0	9.655.324
2	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	794.522	0	9.655.478
3	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	800.158	0	9.649.842
4	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	806.135	0	9.643.865
5	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	807.638	0	9.642.362
6	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	806.135	0	9.643.865
7	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	818.875	0	9.631.125
8	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	817.748	0	9.632.252
9	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	817.748	0	9.632.252
10	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	830.112	0	9.619.888
11	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	829.361	0	9.620.639
12	21.500.000	0,00	9.850.000	1.200.000	830.112	-200.000.000	209.619.888
2009	258.000.000	0	118.200.000	14.400.000	9.753.220	-200.000.000	315.646.780
Skupaj	1.534.608.333	0	709.000.000	96.000.000	39.733.358	131.010.000	558.864.975

ANALIZA OBČUTLJIVOSTI NALOŽBE

Občutljivost projekta izražamo s koeficienti in vrednostmi. Koeficienti spremenljivk (prodajne cene, količine, variabilni stroški, plače, davčna stopnja in višina naložbe) imajo vrednost 1, če se ne spreminjajo oziroma ostajajo taki, kot so v izvornih podatkih v kalkulaciji. Vrednosti koeficientov, ki so manjše od 1, pomenijo ustrezno manjšo vrednost ekonomskih parametrov. Npr. koeficient 0,95 pomeni zmanjšanje za 5 % glede na izvorno vrednost. Analogno pomenijo vrednosti koeficientov, ki so večje od 1, ustrezno večjo vrednost ekonomskih parametrov.

Cena	Količina	Variabilni stroški	Plače	Davčna stopnja	Vrednost NALOŽBE	NSV	ISD
1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,20	198.821.778	23,569
0,98	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	-72.690.730	4,677
0,98	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	38.939.025	12,923
1,00	0,90	1,00	1,00	1,00	1,00	97.055.845	17,505
1,00	1,00	1,02	1,00	1,00	1,00	71.967.564	15,406
1,00	1,00	1,00	1,10	1,00	1,00	141.630.049	20,548

S spreminjanjem parametrov smo ugotavljali vplive na poslovanje. Dosežena nižja cena negativno vpliva na poslovanje in zniža interno stopnjo donosa. Podoben vpliv na poslovanje bi imelo znižanje prodanih količin. Znižanje cene ima večji negativni vpliv na interno stopnjo donosa, saj je pri 10 % znižanju cene vrednost interne stopnje donosa približno enak kot pri 20 % znižanju prodanih količin.

Izračunali smo vrednost interne stopnje donosa ob višjih variabilnih stroških in povišanju plač za 10 oz. 20 % ob ostalih nespremenjenih pogojih.

V tabeli so izračuni vplivov na poslovanje skozi interno stopnjo donosa ob hkratno spremenjenih pogojih poslovanja izraženih z nižjo ceno in količino in z višjimi neposrednimi stroški in stroški plač.

KAZALCI POSLOVNE USPEŠNOSTI

Leto	2001	2002	2003	2004	2005
<u>KAZALCI ZADOLŽENOSTI</u>					
Lastni kapital/aktiva	0,68	0,50	0,42	0,44	0,49
Dolgovi/aktiva	0,32	0,50	0,58	0,56	0,51
Dolgovi/lastni kapitala	0,48	0,98	1,41	1,28	1,06
Osnovna sredstva/lastni kapital	0,90	1,32	1,59	1,40	1,15
Obratna sredstva/tekoče obveznosti	1,05	0,86	1,06	1,19	1,45
(Obratna sred.-zaloge)/tekoče obveznosti	0,57	0,28	0,45	0,57	0,83
Denarna sredstva/tekoče obveznosti	0,05		0,11	0,20	0,45
(Amortizacija+akumulacija)/dolg. posojila	-22,54	-0,52	0,04	0,25	0,42
(Amortizacija+akumulacija)/letne kred. obvez.					
<u>VEZAVA SREDSTEV V DNEVIH</u>					
Kupci (terjatve do kup./povp. dnevna prodaja)	27	25	24	25	24
Material (zaloge mat./povp. dnevna prodaja)	1	1	2	2	3
Vezava polproizvodov				1	1
Vezava blaga, got. proizvodov	48	56	50	49	45
Vezava zalog	49	57	53	52	48
<u>KOEFICIENTI OBRAČANJA</u>					
Terjatve do kupcev	13.4	14.7	15.0	14.4	15.4
Zaloge materiala	278.0	317.7	193.5	145.2	141.6
Zaloge polproizvodov			875.8	473.7	442.1
Zaloge blaga in got. proizvodov	7.5	6.4	7.2	7.4	8.0
Vse zaloge	7.3	6.3	6.9	6.9	7.4
<u>KAZALCI DONOSNOSTI</u>					
Neto dobiček/prodaja	-0.114	-0.110	-0.025	0.017	0.036
Neto dobiček/uporabljena sredstva	-0.131	-0.131	-0.032	0.023	0.053
Neto dobiček/lastna sredstva	-0.194	-0.259	-0.076	0.053	0.109
(Bruto dobiček+obresti)/obresti	-5.274	-10.568	-0.176	2.221	4.150
Prihodek na zaposlenega v 1000	12,155	13,348	17,654	20,476	21,838
Plače na zaposlenega v 1000 mesečno	197	203	210	210	210
Neto dobiček na zaposlenega v 1000	-1,381	-1,464	-443	339	778
Bruto dodana vred. na zaposlenega v 1000	1,154	790	2,451	3,336	3,881

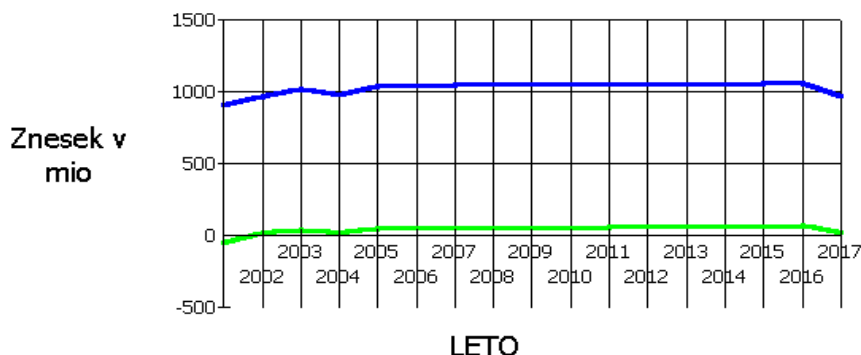
KAZALCI POSLOVNE USPEŠNOSTI

Leto	2006	2007	2008
<u>KAZALCI ZADOLŽENOSTI</u>			
Lastni kapital/aktiva	0,53	0,58	0,62
Dolgovi/aktiva	0,47	0,42	0,38
Dolgovi/lastni kapitala	0,88	0,73	0,61
Osnovna sredstva/lastni kapital	0,94	0,77	0,63
Obratna sredstva/tekoče obveznosti	1,74	2,03	2,34
(Obratna sred.-zaloge)/tekoče obveznosti	1,12	1,41	1,72
Denarna sredstva/tekoče obveznosti	0,73	1,03	1,33
(Amortizacija+akumulacija)/dolg. posojila	0,52	0,64	0,81
(Amortizacija+akumulacija)/letne kred. obvez.			
<u>VEZAVA SREDSTEV V DNEVIH</u>			
Kupci (terjatve do kup./povp. dnevna prodaja)	24	24	24
Material (zaloge mat./povp. dnevna prodaja)	3	3	3
Vezava polproizvodov	1	1	1
Vezava blaga, got. proizvodov	45	45	45
Vezava zalog	48	48	48
<u>KOEFICIENTI OBRAČANJA</u>			
Terjatve do kupcev	15.4	15.4	15.4
Zaloge materiala	178.1	178.4	178.4
Zaloge polproizvodov	551.9	552.7	552.7
Zaloge blaga in got. proizvodov	10.2	10.2	10.2
Vse zaloge	9.5	9.5	9.5
<u>KAZALCI DONOSNOSTI</u>			
Neto dobiček/prodaja	0.040	0.042	0.043
Neto dobiček/uporabljena sredstva	0.058	0.059	0.060
Neto dobiček/lastna sredstva	0.110	0.103	0.096
(Bruto dobiček+obresti)/obresti	5.066	5.905	6.976
Prihodek na zaposlenega v 1000	22,041	22,073	22,073
Plače na zaposlenega v 1000 mesečno	210	210	210
Neto dobiček na zaposlenega v 1000	884	925	954
Bruto dodana vred. na zaposlenega v 1000	3,983	3,999	3,999

VPLIV SANACIJE NA LIKVIDNOST POSLOVANJA

Pridobitev novega vira sredstev v načrtovani višini ter naložba v nove programe skupaj zelo pozitivno vpliva na likvidnost poslovanja. Iz podatkov, ki jih prikazujemo v nadaljevanju in iz grafičnega prikaza je razvidno, da podjetje brez teh ukrepov ne bi imelo možnosti preživetja. Z uresničitvijo ukrepov pa načrtujemo likvidno poslovanje brez težav.

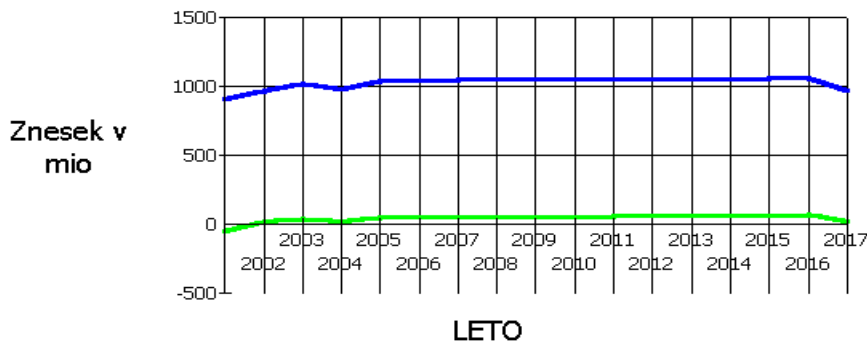
Celotni prihodek in dobiček z naložbo



VPLIV SANACIJE Z NALOŽBO NA POSLOVNI IZID

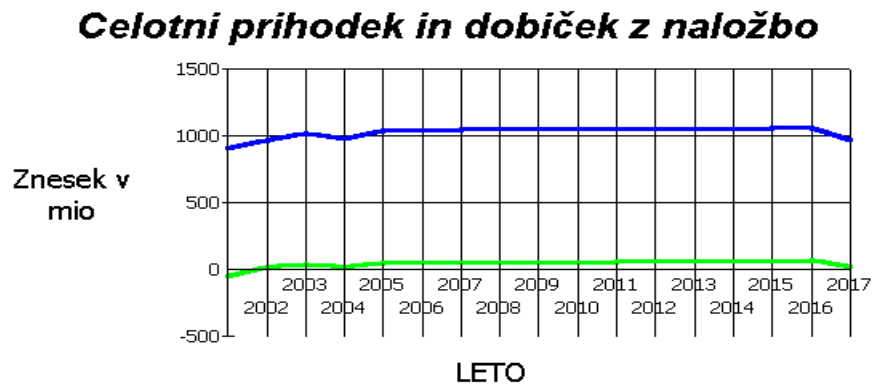
Tudi tale graf nam jasno pokaže kako podjetje brez naložb v Trgovski center in nove programe nima najmanjšega upanja na preživetje in obratno po vseh ukrepih sanacije lahko ponovno po dolgem času posluje s pozitivnim poslovnim izidom.

Celotni prihodek in dobiček z naložbo



DONOSNOST KAPITALA

Tudi donosnost kapitala se z ukrepi sanacije popravi in doseže še zadovoljivo stopnjo



NALOŽBE V OSNOVNA SREDSTVA

Naziv naložbe	Kol.	Cena	Vrednost	DDV %	Vrednost z DDV	Datum nabave
Naložbe za proizvod AGROTRGOVINA						
GRADBENA DELA AGRO	1	25.000.000	25.000.000,00	0,00	25.000.000	15.02.2003
OPREMA AGRO	1	10.000.000	10.000.000,00	0,00	10.000.000	15.02.2003
RAČUN. BLAGAJNE AGRO	1	1.000.000	1.000.000,00	0,00	1.000.000	15.02.2003
Naložbe za proizvod UPRAVA						
LOKALI IZGRADNJA	1	49.850.000	49.850.000,00	0,00	49.850.000	01.09.2003
LOKALI OPREMA	1	18.160.000	18.160.000,00	0,00	18.160.000	01.09.2003
Naložbe za proizvod ZELJARNA						
ADAPTACIJA ZELJARNE	1	125.000.000	125.000.000,00	0,00	125.000.000	01.06.2003
OPREMA ZELJARNE	1	42.000.000	42.000.000,00	0,00	42.000.000	01.06.2003
ODKUP ZELJARNE	1	60.000.000	60.000.000,00	0,00	60.000.000	15.06.2003
Skupaj v letu 2003			331.010.000,00		331.010.000	
Skupaj			331.010.000,00		331.010.000	

OBRAČUN AMORTIZACIJE

Naziv naložbe	Vrednost	Življenska doba v mesecih	Amortizacijska stopnja %	Amortizacija LETNA	Amortizacija MESEČNA
AGROTRGOVINA	36.000.000			2.595.238	216.270
GRADBENA DELA AGRO	25.000.000	360	3,33	833.333	69.444
OPREMA AGRO	10.000.000	84	14,29	1.428.571	119.048
RAČUN. BLAGAJNE AGRO	1.000.000	36	33,33	333.333	27.778
UPRAVA	68.010.000			4.255.952	354.663
LOKALI IZGRADNJA	49.850.000	360	3,33	1.661.667	138.472
LOKALI OPREMA	18.160.000	84	14,29	2.594.286	216.190
ZELJARNA	227.000.000			12.166.667	1.013.889
ODKUP ZELJARNE	60.000.000	360	3,33	2.000.000	166.667
ADAPTACIJA ZELJARNE	125.000.000	360	3,33	4.166.667	347.222
OPREMA ZELJARNE	42.000.000	84	14,29	6.000.000	500.000
Skupaj	331.010.000			19.017.857	1.584.821

PREGLED PLAČIL ZA OSNOVNA SREDSTVA

Naziv naložbe	Vrednost	Datum nabave	Datum plačila	% plačila	DDV %	Znesek plačila
ODKUP ZELJARNE	60.000.000	15.06.2003	15.02.2003	100,00	0,00	60.000.000
GRADBENA DELA AGRO	25.000.000	15.02.2003	15.02.2003	50,00	0,00	12.500.000
OPREMA AGRO	10.000.000	15.02.2003	15.02.2003	100,00	0,00	10.000.000
RAČUN. BLAGAJNE AGRO	1.000.000	15.02.2003	15.02.2003	100,00	0,00	1.000.000
GRADBENA DELA AGRO	25.000.000	15.02.2003	15.03.2003	50,00	0,00	12.500.000
OPREMA ZELJARNE	42.000.000	01.06.2003	01.05.2003	50,00	0,00	21.000.000
ADAPTACIJA ZELJARNE	125.000.000	01.06.2003	15.05.2003	30,00	0,00	37.500.000
ADAPTACIJA ZELJARNE	125.000.000	01.06.2003	15.06.2003	30,00	0,00	37.500.000
OPREMA ZELJARNE	42.000.000	01.06.2003	01.07.2003	50,00	0,00	21.000.000
ADAPTACIJA ZELJARNE	125.000.000	01.06.2003	15.07.2003	40,00	0,00	50.000.000
LOKALI OPREMA	18.160.000	01.09.2003	01.08.2003	50,00	0,00	9.080.000
LOKALI IZGRADNJA	49.850.000	01.09.2003	15.08.2003	40,00	0,00	19.940.000
LOKALI IZGRADNJA	49.850.000	01.09.2003	15.09.2003	30,00	0,00	14.955.000
LOKALI OPREMA	18.160.000	01.09.2003	01.10.2003	50,00	0,00	9.080.000
LOKALI IZGRADNJA	49.850.000	01.09.2003	15.10.2003	30,00	0,00	14.955.000
Skupaj v letu 2003						331.010.000
Skupaj						331.010.000

TERMINSKI PLAN NALOŽBE

Dejavnost	Naziv	Datum	Vrednost
1. mesec v letu 2003			
<i>Začetek prodaje</i>	SEKTOR ŽIVIL	01.01.2003	0
<i>Začetek prodaje</i>	TEHNIČNI SEKTOR	01.01.2003	0
2. mesec v letu 2003			
<i>Pridobitev OS</i>	GRADBENA DELA AGRO	15.02.2003	25.000.000
<i>Pridobitev OS</i>	OPREMA AGRO	15.02.2003	10.000.000
<i>Pridobitev OS</i>	RAČUN. BLAGAJNE AGRO	15.02.2003	1.000.000
<i>Začetek prodaje</i>	AGROTRGOVINA	15.02.2003	0
6. mesec v letu 2003			
<i>Pridobitev OS</i>	ADAPTACIJA ZELJARNE	01.06.2003	125.000.000
<i>Pridobitev OS</i>	OPREMA ZELJARNE	01.06.2003	42.000.000
<i>Pridobitev posojila</i>	170000000	01.06.2003	0
<i>Pridobitev OS</i>	ODKUP ZELJARNE	15.06.2003	60.000.000
8. mesec v letu 2003			
<i>Začetek prodaje</i>	ZELJARNA	01.08.2003	0
9. mesec v letu 2003			
<i>Pridobitev OS</i>	LOKALI IZGRADNJA	01.09.2003	49.850.000
<i>Pridobitev OS</i>	LOKALI OPREMA	01.09.2003	18.160.000
<i>Začetek prodaje</i>	UPRAVA	01.09.2003	0

V analizi poslovanja podjetja MONOPOL d.d. smo izhajali iz ugotovitev o tržnih možnostih podjetja po izvedenem prvem delu sanacije podjetja s pomočjo dezinvesticij, investicij v obnovo prodajnih prostorov in izgradnjo trgovskega centra ter usposobitvijo kadrov z vzpostavitvijo ustrezne organizacijske sheme in tržnih možnosti predvidenih novih programov, ki jih mora osvojiti družba za preživetje in nadaljnje uspešno poslovanje.

- podjetje je do začetka sanacijskega postopka posedovalo dokajšnje število manjših predvsem zastarelih trgovin;
- da bi ponovno dosegli ustrezen nivo prodaje z ustrežno donosnostjo je bilo nujno potrebno obnoviti in modernizirati obstoječe trgovine in zgraditi večji trgovski center;
- kljub vsemu podjetje v trenutnih okvirih in s trenutnimi programi poslovanja dolgoročno ne more zagotavljati poslovanja s pozitivnim izidom, saj je obseg zaposlenih in s tem strošek dela previsok tudi za bistveno boljše rezultate v samem obsegu prodaje;
- Zaradi nekajletnega poslovanja z izgubo in presežka vrednosti že izpeljanih investicij nad vrednostjo izkupička za vsa odprodana osnovna sredstva, je podjetje trenutno v izredno težki likvidnostni situaciji, ki je ni mogoče rešiti drugače kot z novim dolgoročnim virom likvidnih sredstev;
- šele z novimi programi, kot je agrotgovina in zeljarna bo podjetje lahko ustvarjalo dovolj prihodkov, da pokrije vse stroške in v prihodnosti posluje z dobičkom;
- z investicijo v sodobno ter informacijsko podprto tehnologijo, je v večji meri že mogoč vpogled v poslovanje vsake enote in kontrola poslovanja v vsakem trenutku, kar vodstvu podjetja omogoča popoln nadzor nad vsemi poslovnimi dogodki;
- obnovljeni in pridobljeni objekti so ekološko čisti, brez škodljivih odpadkov in drugih vplivov na ljudi in okolje;
- za realizacijo projekta je potrebno v podjetju izboljšati izobrazbeno strukturo zaposlenih;
- načrtovani izkaz uspeha je po letu 2003, vsa leta pozitiven, prav tako tudi ostali pokazatelji uspešnosti poslovanja,
- Načrtovani izkaz likvidnostnega toka nam pokaže, da bo podjetje brez težav poravnalo vse obveznosti iz tekočega poslovanja in odplačevalo glavnico in obresti predvidenega novega dolgoročnega vira svežega kapitala;

Iz vsega navedenega izhaja, da je predvidena investicija ne samo upravičena tako po ekonomski kot po finančni plati, temveč tudi nujna za uspešen nadaljni razvoj podjetja, zato investitor upravičeno pričakuje odobritev zaprosenega finančnega vira za izvedbo projekta.

Naslov	Stran
1 OSNOVNI PODATKI O PODJETJU	1
2 AVTORJI IN ODGOVORNE OSEBE	2
3 KRATEK POVZETEK SANACIJSKEGA PROGRAMA	3
4 NEKATERE METODOLOŠKE OBRAZLOŽITVE PROJEKTA	4
5 ANALIZA PRODAJNEGA TRGA	5
6 NAČRT TRŽENJA IN RASTI	6
7 ANALIZA NABAVNEGA TRGA	7
8 DELOVNI NAČRT	8
9 KRITIČNA TVEGANJA	9
10 EKOLOGIJA IN VARSTVO PRI DELU	10
11 DINAMIČNA KALKULACIJA VSEH PROIZVODOV	11
12 UČINKI NALOŽBE NA DOBIČEK IZ POSLOVANJA	12
13 FINANČNI NAČRT	13
14 NAČRT IZKAZOV USPEHA Z NALOŽBO	14
15 NAČRT IZKAZOV STANJA Z NALOŽBO	15
16 MESEČNI PRILIVI IN ODLIVI Z NALOŽBO	16
17 MESEČNI PRILIVI Z NALOŽBO	17
18 MESEČNI ODLIVI Z NALOŽBO	18
19 VPLIV SANACIJE NA POSLOVANJE PODJETJA	19
20 DONOSNOST NALOŽBE	20
21 MESEČNI PRIKAZ DONOSOV ZA IZRAČUN DONOSNOSTI	21
22 ANALIZA OBČUTLJIVOSTI NALOŽBE	22
23 KAZALCI POSLOVNE USPEŠNOSTI	23
24 NEKAJ KAZALCEV USPEŠNOSTI SANACIJE Z NALOŽBO	24
25 NALOŽBE V OSNOVNA SREDSTVA	25
26 OBRAČUN AMORTIZACIJE	26
27 PREGLED PLAČIL ZA OSNOVNA SREDSTVA	27
28 TERMINSKI PLAN NALOŽBE	28
29 KONČNA OCENA IN POVZETEK ANALIZE PROJEKTA	29
