



## VJEZBA ZA IZRADU CASH BUDGET-a

### (“KRCKO”)

Da li ce buduce poslovanje obezbjediti dovoljno gotovine za redovno izmirivanje dospjelih obaveza? Da li ce raspoloziva gotovina biti dovoljna za kontinuirani nastavak proizvodnje? Hoce li povjerioci biti zadovoljni predlozenom dinamikom otplate njihovih potrazivanja? Kakva je ocekivana naplata potrazivanja od kupaca? Postoji li opasnost od usporene naplate i ugrozavanja odnosa s dobavljacima? Postoji li mogucnost dodatnog zaduzenja u pojedinim “kriticnim” mjesecima kada je potreba za obrtnim kapitalom veca od ostalih mjeseci, itd,itd....

Stecajni upravnik ce nastojati da na gore spomenuta, kao i mnoga slicna pitanja u vezi s buducim poslovanjem “reorganizovanog” duznika, pruzi odgovore u Stecajnom planu koji bi, izmedju ostalih dijelova koji su definisani i predvidjeni Zakonom o stecaju, koji bi omogucili povjeriocima da bolje sagledaju svoju trenutnu poziciju u odnosu na potrazivanja od duznika, kao i da provjere koju korist bi imali u slucaju da se podrzi Stecajni plan.

U nastavku ove vjezbe pazljivo procitajte podatke koji ce vam pomoci da sami napravite projekciju gotovinskih priliva I odliva za firmu “KRCKO”, a koja se bavi proizvodnjom trikotaze. Pretpostavimo da postoji interes jednog investitora da “ubrizga” finansijsku injekciju koja bi bila dovoljan tokac “zamajac” za buducu proizvodnju, te da zelimo provjeriti da li ce firma u periodu od 6 mjeseci moci poslovati bez dodatnih zaduzenja i koliko ce gotovine imati na kraju svakog mjeseca za izmirivanje starih dugova.

Pazljivo procitajte sljedece instrukcije:

- Pocetno stanje gotovine je 100.000 KM;
- Investitor je obezbjedio i kredit od Banke u iznosu od 40.000 KM za zalihe;
- Investitoru je odobren I sezonski kredit u visini od 10.000 KM;
- Mjesecna kamata po tim kreditima je 500 KM pocevsi od prvog mjeseca;
- Cijena sirovina za pocetak proizvodnje je 75.000 KM;
- Investitor ce otplacivati ratu kredit u iznosu 3.000 KM mjesecno;
- Krcko mora da renovira poslovni prostor u visini od 25.000 KM;
- Sirovina ce se nabavljati od razlicitih dobavljacka (placanje u roku od 30 dana);
- Minimalno stanje gotovine za redovno obavljanje poslovanja je 2.000 KM;
- Mjesecni troškovi prostora su 2.000 KM;
- Mjesecni troškovi radne snage su 4.000 KM;
- Administrativni troškovi, reklame, komunalije iznose 5.000 KM mjesecno;
- Troškovi kamate u prvoj godini su 6.000 KM;
- Nema dividendi; nema drugih kapitalnih investicija.

Ako pretpostavimo da će se nabavka sirovine obavljati po sljedećoj dinamici (1.mjesec kupovina u visini od 75.000 KM; 2.mjesec 3.000 KM; 3. mjesec 4.000 KM; 4. mjesec 6.000 KM; 5.mjesec 4.000 KM I 6. mjesec 3.000 KM), pokušajte da odgovorite na pitanje:

Da li će ovo preduzeće uspješno poslovati?