

BONITETNO POROČILO O SUBJEKTU

Tech-u-EB d.o.o.

Dunajska cesta 101, 1000 Ljubljana

Naročnik poročila: Tech-u-EB d.o.o.

Datum poročila: 27. 07. 2023

PODATKI O NAROČNIKU

Tech-u-EB d.o.o.

Dunajska cesta 101, 1000 Ljubljana

Davčna številka 14041383

Matična številka 6649220

POROČILO ZA SUBJEKT

Tech-u-EB d.o.o.

Dunajska cesta 101

1000 Ljubljana

ZGODOVINSKI PODATKI

Prejšnji naziv subjekta NOVA DRUŽBA 63 d.o.o.
K&M Aufbau d.o.o.
OK4U d.o.o.

OSNOVNI PODATKI

Davčna številka 14041383 (zavezanec za DDV)
Matična številka 6649220
Pravna oblika Družba z omejeno odgovornostjo d.o.o.
Vpisna številka
Datum vpisa 23.7.2014
Registrski organ Okrožno sodišče Ljubljana
Vrsta kapitala Zasebna lastnina
Osnovni kapital 7.500,00 EUR
Poreklo kapitala BOSNA IN HERCEGOVINA
Velikost subjekta Mikro enote
Dejavnost subjekta F 43.210 - Inštaliranje električnih napeljav in naprav
Status subjekta Delujoče

KONTAKTI

Elektronska pošta djulovicsamid@gmail.com

HITRI POVZETEK BONITETNEGA POROČILA

Bonitetna ocena	9/10	Bonitetna ocena kaže na subjekt z odlično boniteto in z minimalnim tveganjem neplačila.
Plačilne navade subjekta		Za izbrani subjekt ne razpolagamo s podatki, na podlagi katerih bi lahko podali oceno njegovih plačilnih navad.
Status TRR na dan 27. 07. 2023		Subjekt trenutno nima blokiranih TRR
Davčni neplačnik – stanje na dan 25.6.2023		Subjekt ni na FURS seznamu neplačnikov ali nepredlagatelj REK obrazcev
Celotna sredstva na dan 31.12.2022	192.784 EUR	
Celotni kapital na dan 31.12.2022	85.724 EUR	
Zadolžitveni potencial	147.420 EUR	
Celotni prihodki v letu 2022	510.927 EUR	
Čisti poslovni izid leta 2022	34.351 EUR	
Število zaposlenih 2022	14	
LJSE		Subjekt ne kotira na Ljubljanski borzi.

LASTNIŠTVO

Lastniki	Delež	Vstop
Samid Đulović	100%	30.11.2015

ZASTOPNIKI

Oseba	Funkcija	Vstop	Način zastopanja
Sabahudin Poljić	direktor	25.4.2016	samostojno zastopanje
Samid Đulović	prokurist	26.2.2020	samostojno zastopanje

NADZORNI SVET

Subjekt nima organa nadzora.

UDELEŽBA V DRUGIH POSLOVNIH SUBJEKTIH NA OBMOČJU REPUBLIKE SLOVENIJE

Subjekt nima udeležb v drugih poslovnih subjektih na območju Republike Slovenije.

TRANSAKCIJSKI RAČUNI

Subjekt ima (ali je imel) v Republiki Sloveniji in/ali tujini odprte sledeče transakcijske račune.

Bančni račun	Banka	Tip	Odprtje	Zaprtje
SI56 0201 0026 1032 107	NLB d.d.	TRR za opravljanje plačilnega prometa	17.7.2014	

BLOKADE TRANSAKCIJSKIH RAČUNOV

V obdobju od **27.7.2022** do **27.7.2023** subjekt ni imel blokade sredstev na transakcijskih računih.

LASTNIŠTVO NEPREMIČNIN

Po podatkih Geodetske uprave Republike Slovenije subjekt nima v lasti nepremičnin.

DAVČNI DOLG

Subjekt na dan 25.6.2023 ne izkazuje dolga do FURS in ni na FURS seznamu nepredlagateljev REK obrazcev.

BONITETNA OCENA

Bonitetna ocena kaže na subjekt z odlično boniteto in z minimalnim tveganjem neplačila.



Opomba: Višja bonitetna ocena pomeni, da je subjekt v boljši finančni kondiciji, ter da je pri tem subjektu manjše tveganje neplačila.

Bonitetna ocena - opisni povzetek:

Bonitetna ocena - opisni povzetek: Podana bonitetna ocena je določena na podlagi sledečih dejstev in upošteva gospodarsko dejavnost v katero je subjekt razvrščen: Subjekt v zadnjem letu ni imel blokiranih transakcijskih računov. Delež obveznosti v pasivi bilance kaže na zmerno stopnjo odvisnosti poslovanja od tujih virov financiranja. Kratkoročni koeficient kaže na dobre osnove za likvidno poslovanje subjekta. Ob danih prihodkih, glede na terjatve, je stopnja kreditne izpostavljenosti zelo nizka. Stopnja donosa sredstev, ki jo subjekt ustvarja iz rednega poslovanja, je nadpovprečna. Velikost prihodkov ob danih sredstvih kaže na visoko stopnjo obračanja vloženi sredstev. Subjekt v zadnjem letu ni udeležen v sodnih sporih, bodisi kot tožena ali kot tožeča stranka ali pa so vtoževani zneski relativno nepomembni. Subjekt ni in v zadnjem letu ni bil davčni dolжник ali nepredlagatelj REK obrazcev. Subjekt nima prijavljenih terjatev v insolvenčnih postopkih začeti v zadnjem letu.

ZADOLŽITVENI POTENCIAL

Zadolžitveni potencial:	147.420 EUR
Dejanske finančne obveznosti:	28.535 EUR
Razlika:	118.885 EUR

Pojasnilo:

Zadolžitveni potencial je vrednostno podan znesek, ki okvirno nakazuje na kreditno sposobnost subjekta z vidika vzdržnega obsega njegovih skupnih finančnih obveznosti. Podatek je v prvi vrsti namenjen dopolnitvi podane bonitetne ocene subjekta, saj opredeljuje velikostni razred subjekta z vidika njegove zadolžitvene kapacitete in le okvirno nakazuje na kreditno sposobnost subjekta z vidika vzdržnega obsega njegovih skupnih finančnih obveznosti, saj je dejanski zadolžitveni potencial v veliki meri odvisen od razvojne perspektive, konkretnih investicijskih projektov, operativnih sanacijskih ali drugih kratkoročnih načrtov določenega subjekta in nenazadnje od konkretnih in specifičnih možnosti zavarovanja vračil finančnih obveznosti. Gre za ocenjeni maksimalni znesek finančnih obveznosti subjekta, pri katerem bi ta še bil sposoben, ob predpostavki nadaljnega poslovanja v danih obsegih, redno poravnati svoje obveznosti v srednjeročnem obdobju. Zadolžitveni potencial je izračunan na podlagi javno objavljenih bilanc upoštevanje obseg in dinamiko denarnega toka subjekta ter njegovo strukturo virov financiranja premoženja. Zadolžitveni potencial se ne izračunava za nekatere subjekte, katerih osnovne dejavnosti so finančne in zavarovalniške dejavnosti, dejavnost javne uprave, dejavnost bolnišničnega in izvenbolnišničnega zdravljenja, za subjekte, ki so v katerem od insolvenčnih postopkov in za subjekte, pri katerih nastopijo nekatere druge okoliščine, zaradi katerih bi bil izračun te kategorije neprimeren ali zavajajoč.

Dejanske finančne obveznosti subjekta, so obveznosti, ki jih ima subjekt izkazane po zadnji bilanci.

Razlika je razlika med zadolžitvenim potencialom in zneskom dejanskih finančnih obveznosti. V primeru, da je razlika negativna, znesek podaja ocenjeno višino presežka dejanske zadolžitve nad ocenjeno višino zadolžitvenega potenciala. V primeru, da je razlika pozitivna, znesek nakazuje na ocenjeno višino še dopustne dodatne zadolžitve poslovnega subjekta glede na ocenjeni zadolžitveni potencial. V primeru, da je razlika negativna, znesek podaja ocenjeno višino presežka dejanske zadolžitve nad ocenjeno višino zadolžitvenega potenciala.

DOMNEVA INSOLVENTNOSTI

Pri subjektu ni podana nobena od domnev insolventnosti iz 14. člena ZFPPIPP.

INSOLVENČNI POSTOPKI

Nad subjektom Tech-u-EB d.o.o. ni aktualnih ali preteklih insolvenčnih postopkov.

Zneski so prikazani v EUR

SODNI NAROKI

Subjekt v obdobju od 6.2.2022 do 6.8.2023 po naših evidencah ni udeležen v nobenem sodnem sporu kot tožena stranka.

Subjekt v obdobju od 6.2.2022 do 6.8.2023 po naših evidencah ni udeležen v nobenem sodnem sporu kot tožeča stranka.

Opomba: V primerih, ko je subjekt udeležen v sodnih sporih bodisi kot tožeča ali kot tožena stranka, so podatki o številu sporov, njihovi vrednosti in same navedbe sporov, navedeni le za spore, pri katerih je v navedenem obdobju bil izveden vsaj 1 narok.

PRIJAVA TERJATEV V INSOLVENČNE POSTOPKE
DRUGIH POSLOVNIH SUBJEKTOV

Subjekt Tech-u-EB d.o.o. v obdobju zadnjih 3 let (od 27.7.2020 do 27.7.2023) nima prijavljenih terjatev v začete insolvenčne postopke nad drugimi poslovnimi subjekti.

MNENJE REVIZORJA

Subjekt po Zakonu o gospodarskih družbah ni zavezan k reviziji letnega poročila.

NAKAZILA V DAVČNE OAZE

V obdobju od 27.7.2021 do 27.7.2023 subjekt ni izvajal transakcij v davčne oaze.

Opomba: Pojem davčne oaze obsega države, v katerih ne veljajo ustrezni ukrepi za preprečevanje in odkrivanje pranja denarja ter financiranja terorizma ali se le-ti ne izvajajo v zadostni meri oziroma države, pri katerih obstaja večja verjetnost za pojav pranja denarja ali financiranja terorizma, ter so uvrščene na seznam, ki ga vodi in objavlja Urad RS za preprečevanje pranja denarja.

JAVNE TRANSAKCIJE

V obdobju od 27.7.2022 do 27.7.2023 subjekt ni prejel nobenih zneskov javnih plačil s strani proračunskih uporabnikov.

PRIPOJITVE

Pri subjektu ni zaznanih postopkov pripojitev subjekta drugi osebi ali pripojitev drugih oseb k subjektu.

ODLOČANJE O IZBRISU

V zadnjih šestih mesecih pri subjektu Tech-u-EB d.o.o. v poslovnem registru ni zabeleženo dejanje odločanja o izbrisu.

POSLOVNE ENOTE

Subjekt nima poslovnih enot.

BILANČNI PODATKI

BILANCA STANJA	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
SREDSTVA	73.834	113.817	192.784	78.967 (69%)
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	5.109	31.803	36.543	4.740 (15%)
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0	0	0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	5.109	31.803	36.543	4.740 (15%)

Zneski so prikazani v EUR

BILANCA STANJA	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	0	0	0	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0	0
VI. Odložene terjatve za davek	0	0	0	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	68.725	82.014	156.241	74.227 (91%)
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0	0
II. Zaloge	0	0	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	52.046	67.718	133.225	65.507 (97%)
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	14.858	14.296	23.016	8.720 (61%)
V. Denarna sredstva	1.821	0	0	0
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	0	0
Zabilančna sredstva	0	0	0	0
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	73.834	113.817	192.784	78.967 (69%)
A. KAPITAL	35.322	51.373	85.724	34.351 (67%)
I. Vpoklicani kapital	7.500	7.500	7.500	0 (0%)
a) Osnovni kapital	7.500	7.500	7.500	0 (0%)
b) Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	0
II. Kapitalske rezerve	0	0	0	0
III. Rezerve iz dobička	750	750	750	0 (0%)
IV./V. Revalorizacijske rezerve / Prevrednotenja po poštenu vrednosti	0	0	0	0
VI. Preneseni čisti poslovni izid	18.093	27.072	43.123	16.051 (59%)
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.979	16.051	34.351	18.300 (114%)
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	0	0
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	0	28.875	19.491	-9.384 (-32%)
I. Dolgoročne finančne obveznosti	0	0	19.491	19.491 (∞%)
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	28.875	0	-28.875 (-100%)
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31.013	33.569	87.569	54.000 (161%)
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	0	0	9.044	9.044 (∞%)
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	31.013	33.569	78.525	44.956 (134%)
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	7.499	0	0	0
Zabilančne obveznosti	0	0	0	0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
POSLOVNI PRIHODKI - skupaj	246.575	301.918	510.927	209.009 (69%)
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	240.470	301.918	510.927	209.009 (69%)
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	0	0	0
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0	0	0	0
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	6.105	0	0	0
POSLOVNI ODHODKI - skupaj	235.424	281.279	467.616	186.337 (66%)
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	29.795	43.295	91.437	48.142 (111%)
6. STROŠKI DELA	202.136	221.320	366.535	145.215 (66%)
7. ODPISI VREDNOSTI	1.530	9.476	8.636	-840 (-9%)
a) Amortizacija	1.530	5.929	8.636	2.707 (46%)
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	3.547	0	-3.547 (-100%)
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0	0	0
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	1.963	7.188	1.008	-6.180 (-86%)

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
IZID IZ POSLOVANJA	11.151	20.639	43.311	22.672 (110%)
9. FINANČNI PRIHODKI	0	0	0	0
10. FINANČNI ODHODKI	0	733	931	198 (27%)
11. DRUGI PRIHODKI	0	0	0	0
12. DRUGI ODHODKI	1	30	686	656 (2.187%)
IZID PRED OBDAVČITVIJO	11.150	19.876	41.694	21.818 (110%)
13. DAVEK IZ DOBIČKA	2.171	3.825	7.343	3.518 (92%)
14. ODLOŽENI DAVKI	0	0	0	0
15. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	8.979	16.051	34.351	18.300 (114%)
16. ŠTEVILO ZAPOSLENIH	8,18	10,64	13,5	3 (27%)
Datum začetka poslovnega leta	1. 01. 2020	1. 01. 2021	1. 01. 2022	
Datum konca poslovnega leta	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2022	

RAČUNOVODSKI KAZALNIKI

KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
Delež kapitala v financiranju	47,84	45,14	44,47	-0,67 (-1%)
Delež dolgov v financiranju	42	54,86	55,53	0,67 (1%)
Stopnja dolgoročnosti financiranja	47,84	70,51	54,58	-15,93 (-23%)
Stopnja kratkoročnosti financiranja	52,16	29,49	45,42	15,93 (54%)
Kazalnik solventnosti	691,37	252,33	287,92	35,59 (14%)
Kazalnik finančnega izvoda	87,8	121,55	124,89	3,34 (3%)

KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
Delež dolgoročnih sredstev v sredstvih	6,92	27,94	18,96	-8,98 (-32%)
Delež kratkoročnih sredstev v sredstvih	93,08	72,06	81,04	8,98 (12%)
Delež finančnih naložb v sredstvih	70,49	59,5	69,11	9,61 (16%)

KAZALNIKI PLAČILNE SPOSOBNOSTI	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
Kratkoročni koeficient likvidnosti	2,22	2,44	1,78	-0,66 (-27%)
Kratkoročni koeficient likvidnosti-2	1,78	2,44	1,78	-0,66 (-27%)
Pospešeni koeficient likvidnosti	2,22	2,44	1,78	-0,66 (-27%)
Pospešeni koeficient likvidnosti-2	1,78	2,44	1,78	-0,66 (-27%)
Kreditna izpostavljenost iz poslovanja	0,06	0,05	0,05	0 (0%)
Kreditna sposobnost (čas vračanja posojil v letih)	0	0	0,27	0,27 (∞%)
Kazalnik obrestnega pokritja (TIE)	/	28,16	46,52	18,36 (65%)
Zmožnost servisiranja dolga (DSCR)	/	/	5,21	/
Kazalnik kratkoročnega terjatveno-obveznostnega razmerja	0,48	0,43	0,29	-0,14 (-33%)
Obratni kapital	30.213	48.445	68.672	20.227 (42%)
Potrebni obratni kapital	30.213	48.445	77.716	29.271 (60%)
Stopnja financiranja zalog in terjatev z obratnim kapitalom in dobavitelji	10,91	0	5,79	5,79 (∞%)

FINANČNO - POSREDNIŠKI POLOŽAJ	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
Neto upnik	30.213	19.570	49.181	29.611 (151%)
Neto dolžnik	0	0	0	0
Neto finančni upnik	53.867	67.718	104.690	36.972 (55%)
Neto finančni dolžnik	0	0	0	0
Razmerje med neto finančnim dolgom in EBITDA	0	0	0	0
Stopnja neto zadolženosti	0	0	0	0

Zneski so prikazani v EUR

KAZALNIKI DONOSNOSTI	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
EBIT	11.151	20.639	43.311	22.672 (110%)
EBITDA	12.681	30.115	51.947	21.832 (72%)
EBITDA-2	12.681	26.568	51.947	25.379 (96%)
EBITDA marža (%)	5,27	9,97	10,17	0,2 (2%)
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala - ROE	29,12	37,03	50,11	13,08 (35%)
Koeficient čiste donosnosti sredstev - ROA	9,98	17,11	22,41	5,3 (31%)
Koeficient dobičkonosnosti iz poslovanja	4,52	6,84	8,48	1,64 (24%)

DNEVI VEZAVE	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
Dnevi vezave terjatev do kupcev	26,39	17,62	13,33	-4,29 (-24%)
Dnevi vezave obveznosti do dobaviteljev	67,81	43,36	44,57	1,21 (3%)
Dnevi vezave zalog	/	/	/	/
Dnevi vezave denarja	/	/	/	/

KAZALNIKI GOSPODARNOSTI	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
Koeficient celotne gospodarnosti	1,05	1,07	1,09	0,02 (2%)
Koeficient dobičkovnosti prihodkov	0,04	0,05	0,07	0,02 (40%)

KAZALNIKI PRODUKTIVNOSTI	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
Prihodki na zaposlenega	30.143,64	28.375,75	37.846,44	9.470,69 (33%)
Čisti poslovni izid na zaposlenega	1.097,68	1.508,55	2.544,52	1.035,97 (69%)
Dodana vrednost	214.817	251.435	418.482	167.047 (66%)
Dodana vrednost na zaposlenega	26.261,25	23.631,11	30.998,67	7.367,56 (31%)
Povprečna mesečna plača na zaposlenega	1.555,92	1.320,88	1.751,31	430,43 (33%)

DENARNI TOK	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
Enostavni denarni tok	10.509	25.527	42.987	17.460 (68%)

FINANČNI MODELJI	2020	2021	2022	Rast abs(rel.)
ALTMANOV MODEL	5,52	4,78	4,85	0,07 (1%)
KRALIČEK	2,43	2,71	3,13	0,42 (15%)
DISKRIMINANTNA ANALIZA	-0,64	-0,53	-0,63	-0,1 (/)

OBRAZLOŽITEV POMEMBNEJŠIH KAZALNIKOV

Delež dolgov v financiranju

Kazalnik kaže stopnjo zadolženosti subjekta oz. njegovo odvisnost od zunanjih virov financiranja. Načeloma je zaželjena čim nižja vrednost kazalnika, saj se z višjo stopnjo zadolžitve povečuje tudi kreditno tveganje pri subjektu. Pojasnilo vzorčnega primera: Vrednost kazalnika 60,00 % pove, da je 60 % sredstev subjekta financiranih z tujimi viri financiranja (dobavitelji in financerji), 40 % pa z lastnimi viri financiranja (lastni kapital in morebitne dolgoročne rezervacije).

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 42,00 %
- V letu 2021 vrednost 54,86 %
- V letu 2022 vrednost 55,53 %

Stopnja dolgoročnosti financiranja

Kazalnik prikazuje delež dolgoročnih virov financiranja (lastnih in tujih) v celotnih obveznostih do virov sredstev. Ti viri financiranja se na splošno definirajo kot »kvalitetni« viri financiranja. Načeloma so v korelaciji z večjo varnostjo poslovanja, saj višji delež dolgoročnih dolgov zmanjšuje tveganje kratkoročne plačilne nesposobnosti. Pojasnilo vzorčnega primera: Vrednost kazalnika 70,00 % pove, da je 70 % sredstev subjekta financiranih z dolgoročnimi viri financiranja (lastni kapital, dolgoročna posojila, rezervacije,...), 30 % pa s kratkoročnimi viri financiranja (dobavitelji, kratkoročna posojila,...).

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 47,84
- V letu 2021 vrednost 70,51
- V letu 2022 vrednost 54,58

Kazalnik solventnosti

Namen tega kazalnika je podaja ocene dolgoročne plačilne sposobnosti subjekta tj. njegove solventnosti. Kazalnik nam pove v kolikšni meri so dolgoročna sredstva subjekta financirana z dolgoročnimi viri. Višji kot je kazalnik, večja je stopnja pokritja dolgoročnih sredstev z dolgoročnimi viri in posledično višji je presežek dolgoročnih virov, ki financira kratkoročni del sredstev (obratni kapital). Zaželeno je, da kazalnik presega vrednost 100,00. V kolikor je vrednost kazalnika manjša od 100, pomeni, da so dolgoročna sredstva delno financirana s kratkoročnimi viri kar načeloma vodi v nelikvidnost. Pojasnilo vzorčnega primera: Vrednost kazalnika 120,00 pove, da so dolgoročna sredstva v celoti financirana z dolgoročnimi viri in da dolgoročni viri s presežkom v višini 20 % na dolgoročna sredstva, financirajo tudi kratkoročna sredstva subjekta.

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 691,37
- V letu 2021 vrednost 252,33
- V letu 2022 vrednost 287,92

Kratkoročni koeficient likvidnosti

Kratkoročni koeficient kaže razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi subjekta. Koeficient pokaže kapacitete subjekta pri odplačevanju obveznosti, ki zapadejo v plačilo v enem letu s sredstvi, ki so načeloma unovčljiva v roku enega leta. S stališča upnikov je zaželeno, da je vrednost kazalnika čim višja, saj to pomeni, da je subjekt načeloma sposoben tekoče poravnati svoje obveznosti. Kazalnik hkrati kaže na prisotnost obratnega kapitala med viri financiranja subjekta v primerih, ko je koeficient večji od 1,00 oziroma na njegovo odsotnost, ko je koeficient manjši od 1,00. Pojasnilo vzorčnega primera: Vrednost kazalnika 1,20 pove, da je subjekt sposoben s svojimi kratkoročnimi sredstvi poplačati 1,2 kratnik vseh kratkoročnih obveznosti. Vrednost kazalnika 0,80 pove, da je subjekt sposoben s svojimi kratkoročnimi sredstvi poplačati le 80 % vseh kratkoročnih obveznosti.

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 2,22
- V letu 2021 vrednost 2,44
- V letu 2022 vrednost 1,78

Kreditna sposobnost (čas vračanja posojil v letih)

Kazalnik kaže sposobnost subjekta, da finančne dolgove poplača iz dobička iz poslovanja in amortizacije (EBITDA). Vrednost kazalnika pove, v koliko letih lahko podjetje svoje finančne dolgove poplača iz dobička iz poslovanja in amortizacije. Nižja kot je vrednost kazalnika, krajše je obdobje v katerem lahko subjekt poplača svoje dolgove. V primeru negativne vrednosti EBITDA (izgube iz poslovanja, povečane za amortizacijo), bo imel kazalnik pokritja finančnih obveznosti negativen predznak, kar pomeni, da podjetje iz samega poslovanja nima vira za odplačevanje finančnih obveznosti. Pojasnilo vzorčnega primera: Vrednost kazalnika 8,00 pove, da je subjekt s svojim denarnim tokom iz poslovanja sposoben poplačati obstoječe finančne obveznosti v roku 8 let.

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 0,00
- V letu 2021 vrednost 0,00
- V letu 2022 vrednost 0,27

EBITDA

EBITDA je kategorija podana v absolutnem znesku, ki pove kolikšen je izid poslovanja pred obrestmi, davki in celotnimi odpisi sredstev (amortizacija, odpisi dolgoročnih opredmetenih in neopredmetenih sredstev in odpisi obratnih sredstev). Kategorija kaže na denarni tok, ki ga subjekt ustvarja s svojim rednim poslovanjem brez izida iz financiranja in drugih - izrednih prihodkov in odhodkov ter ob predpostavki 100 % unovčenja terjatev iz poslovanja.

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 12.681,00
- V letu 2021 vrednost 30.115,00
- V letu 2022 vrednost 51.947,00

Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala – ROE

Kazalnik kaže na uspešnost poslovanja subjekta glede na vloženi kapital lastnikov. Pri izračunu je upoštevano povprečno stanje kapitala za zadnji dve obdobji. Pojasnilo vzorčnega primera: Vrednost kazalnika 6,00 pove, da je subjekt na vsakih 100,00 € vložnega kapitala ustvaril 6,00 € čistega dobička.

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 29,12
- V letu 2021 vrednost 37,03
- V letu 2022 vrednost 50,11

Koeficient čiste donosnosti sredstev – ROA

Kazalnik kaže na uspešnost poslovanja subjekta glede na vsa vložena sredstva. Pri izračunu je upoštevano povprečno stanje sredstev za zadnji dve obdobji.

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 9,98
- V letu 2021 vrednost 17,11
- V letu 2022 vrednost 22,41

Dodana vrednost

Dodana vrednost je kategorija podana v absolutnem znesku, ki je po vsebini razširjena kategorija dobička. Gre za razliko med vrednostjo prodanih količin in vrednostjo neposrednih inputov, potrebnih za te iste količine. Dodana vrednost je vrednost, ki naj bi zadostovala za pokritje vseh stroškov dela, amortizacije, drugih odpisov in stroškov ter stroškov financiranja poslovanja.

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 214.817,00
- V letu 2021 vrednost 251.435,00
- V letu 2022 vrednost 418.482,00

OBRAZLOŽITEV POMEMBNEJŠIH MODELOV

Altmanov model

Lestvica za razvrščanje in tolmačenje koeficienta (vrednost Z):

- $Z \geq 2,99$ subjekt je finančno močan in stabilen
- $Z < 2,99$ in $Z > 1,81$ subjekt je glede finančnega položaja po tem modelu v nevtralnem področju
- $Z < 1,81$ subjekt je v resnih finančnih težavah

Mejna (50%) verjetnost za nastop bankrota nastopi pri vrednosti $Z = 2,675$.

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 5,52
- V letu 2021 vrednost 4,78
- V letu 2022 vrednost 4,85

Kraličkov model

Lestvica za razvrščanje in tolmačenje koeficienta (vrednost DF):

- DF \geq 3,00 Izvrstna finančna stabilnost
- DF < 3,00 in DF \geq 2,20 Zelo dobra finančna stabilnost
- DF < 2,20 in DF \geq 1,50 Dobra finančna stabilnost
- DF < 1,50 in DF \geq 1,00 Osrednja finančna stabilnost
- DF < 1,00 in DF \geq 0,30 Slaba finančna stabilnost
- DF < 0,30 in DF \geq 0,00 Začetek insolventnosti
- DF < 0,00 in DF \geq -1,00 Zmerna insolventnost
- DF < -1,00 Izrazita insolventnost

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost 2,43
- V letu 2021 vrednost 2,71
- V letu 2022 vrednost 3,13

Diskriminantna analiza

Lestvica za razvrščanje in tolmačenje koeficienta (vrednost Z):

- Z \leq -3,00 subjekt je finančno močan in stabilen
- Z > -3,00 in Z \leq 0,25 subjekt je glede finančnega položaja po tem modelu v nevtralnem področju
- Z > 0,25 subjekt je v resnih finančnih težav

Subjekt je dosegel sledeče vrednosti:

- V letu 2020 vrednost -0,64
- V letu 2021 vrednost -0,53
- V letu 2022 vrednost -0,63

Limbuš, dne 27. 07. 2023

Kreiral:

Zoran Pešič



Odgovorna oseba:

Dragica Razboršek, direktorica

**PRVA**
BONITETNA AGENCIJA d.o.o.

3