



Zlatna izvrsnost

IZVEŠTAJ BONITETNE IZVRSNOSTI

Izdavač: Bisnode d.o.o.

Član grupe BISNODE, Stockholm, Švedska

**PREDUZEĆE TM - INŽENJERING ZA PROIZVODNJU
KONSALTING I INŽENJERING DOO BEOGRAD (PALILULA)**

Izdato dana 27.7.2018.

Sadržaj

01. Šta je bonitetna ocena izvrsnosti?
02. Podaci o registraciji
03. Bilans stanja
04. Bilans uspeha
05. Pokazatelji
06. Grafička analiza
07. Metodologija
08. Statistika
09. O kompaniji Bisnode
10. Sertifikat

Šta je bonitetna ocena izvrsnosti?

Ocena bonitetne izvrsnosti predstavlja natprosečnu bonitetnu vrednost preduzeća – privrednih subjekata. Temelji se na završnim računima privrednih subjekata za poslednju finansijsku godinu i predviđa sigurnost poslovanja u narednih dvanaest meseci.

Kompanije sa rejtingom iznad proseka imaju manju verovatnoću da će im sledeće godine biti blokirani računi (tj više od 90 dana i više od 60 dana kontinuirane blokade naredne godine). Da bi obezbedile visok rejting, kompanije moraju da ispunjavaju sledeće uslove:

- mora imati najmanje 1 zaposlenog
- ukupan prihod da prelazi 5 miliona RSD,
- kompanija mora da ima najmanje 1 milion RSD kapitala
- kompanija mora postojati najmanje 5 godina
- kompanija mora da dostigne minimum 2% neto profitne marže
- blokadu transakcijskih računa ne dužu od 60 dana bez prekida ili dužu od 90 dana s prekidom (< 0,8% verovatnoće).

Sertifikacija je ustaljena praksa u međunarodnom okruženju na osnovu koje privredni subjekti jače utvrđuju svoj ugled i poverenje u domaćem i stranom poslovnom okruženju. Dobitnici sertifikata zadobijaju na taj način dodatno poverenje svojih poslovnih partnera.

Grupacija Bisnode ima dugogodišnje iskustvo u dodeli sertifikata bonitetne izvrsnosti u evropskim zemljama: Švedskoj, Norveškoj, Finskoj, Danskoj, Sloveniji, Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Češkoj i Mađarskoj. Od sada će se sertifikacija sprovoditi na nivou grupe od 18 evropskih zemalja u kojima Bisnode posluje.

Podaci o registraciji

Ime:	PREDUZEĆE TM - INŽENJERING ZA PROIZVODNJU KONSALTING I INŽENJERING DOO BEOGRAD (PALILULA)
Adresa:	ZDRAVKA ČELARA 10, 11060 BEOGRAD 38
Delatnost:	F 4339 OSTALI ZAVRŠNI RADOVI
Pravni oblik:	DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU
Matični broj:	07552246
Poreski broj:	100207794
Datum osnivanja:	28.12.1990.
Veličina preduzeća:	Malo

Bilans stanja

Podaci u 1000 RSD	2015	2016	2017
SREDSTVA			
Stalna imovina	28.794	29.650	35.232
Obrtna imovina	28.529	90.076	97.177
Zalihe	753	533	12.239
Potraživanja	17.921	81.559	45.054
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	5.597	1.533	31.784
OBAVEZE			
Kapital	53.602	111.528	122.679
Dugoročna rezervisanja	0	0	0
Dugoročne obaveze	0	0	0
Kratkoročne finansijske obaveze	0	3.000	0
Obaveze iz poslovanja	528	3.188	9.730
Prosečan broj zaposlenih	14	17	23

Bilans uspeha

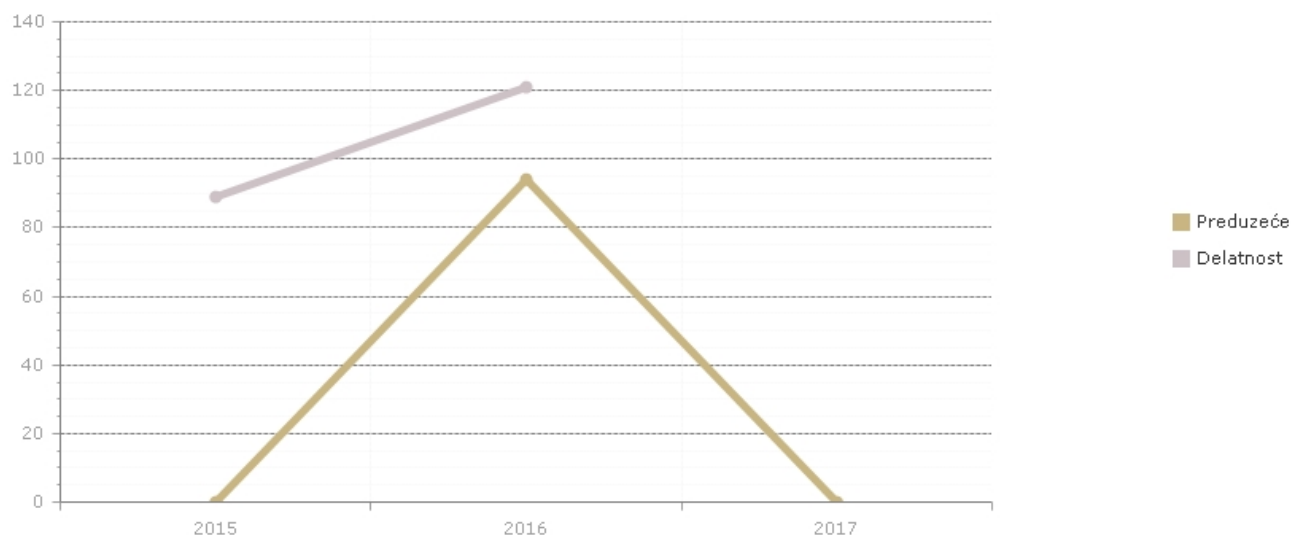
Podaci u 1000 RSD	2015	2016	2017
Prihodi od prodaje	152.879	323.869	336.907
Trošak robe, materijala i usluga	46.908	101.784	99.634
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	32.618	39.190	55.891
Troškovi amortizacije i rezervisanja	8.740	7.097	6.775
Poslovni dobitak (EBIT)	11.895	92.365	48.623
Poslovni dobitak (EBITDA)	20.635	99.462	55.398
Finansijski prihodi	1.133	892	250
Finansijski rashodi	0	0	0
Ukupni prihodi	154.012	324.761	337.157
Ukupni rashodi	141.040	254.178	288.311
Neto dobitak/gubitak	12.196	67.301	46.622

Pokazatelji

	2015	2016	2017
Udeo kapitala u finansiranju	10.151,89	3.498,36	1.260,83
Koeficijent tekuće likvidnosti	7,67	10,99	9,99
Servisiranje duga	0,15	0,42	0,19
Kreditna izloženost iz poslovanja	0,12	0,25	0,13
Koeficijent obrta kratkoročne imovine	5,90	n.p.	n.p.
Operativna dobit	7,78	28,52	14,43
Stopa povrata imovine (ROA)	23,08	56,21	36,98
Stopa povrata na kapital (ROE)	25,59	60,34	39,81
Marža neto dobiti	7,92	20,72	13,83
Udeo materijalne i nematerijalne u ukupnoj imovini	5.453,40	930,05	362,09
Udeo kratkotrajne imovine u ukupnoj imovini	5.403,21	2.825,47	998,73

Grafička analiza

Udeo obaveza u finansiranju

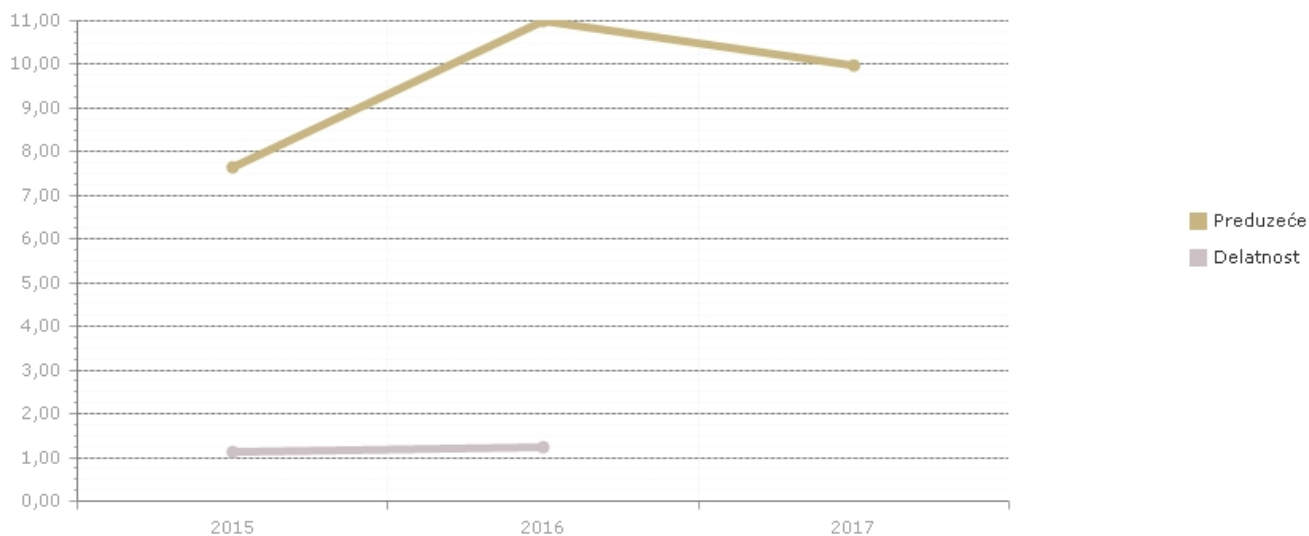


Udeo obaveza u finansiranju nam ukazuje na iznos sredstava koja se finansiraju iz stranog kapitala (eksterni izvor finansiranja). Što je pokazatelj viši, kompanija više koristi tuđa sredstva u svom finansiranju (kratkoročne i dugoročne obaveze). Po pravilu, finansiranje iz eksternih izvora je jeftinije od finansiranja iz sopstvenih izvora.

Računanje pokazatelja

$$\text{Udeo obaveza u finansiranju} = \frac{\text{dugoročna rezervisanja i obaveze}}{\text{ukupno pasiva}} \times 100$$

Likvidnost

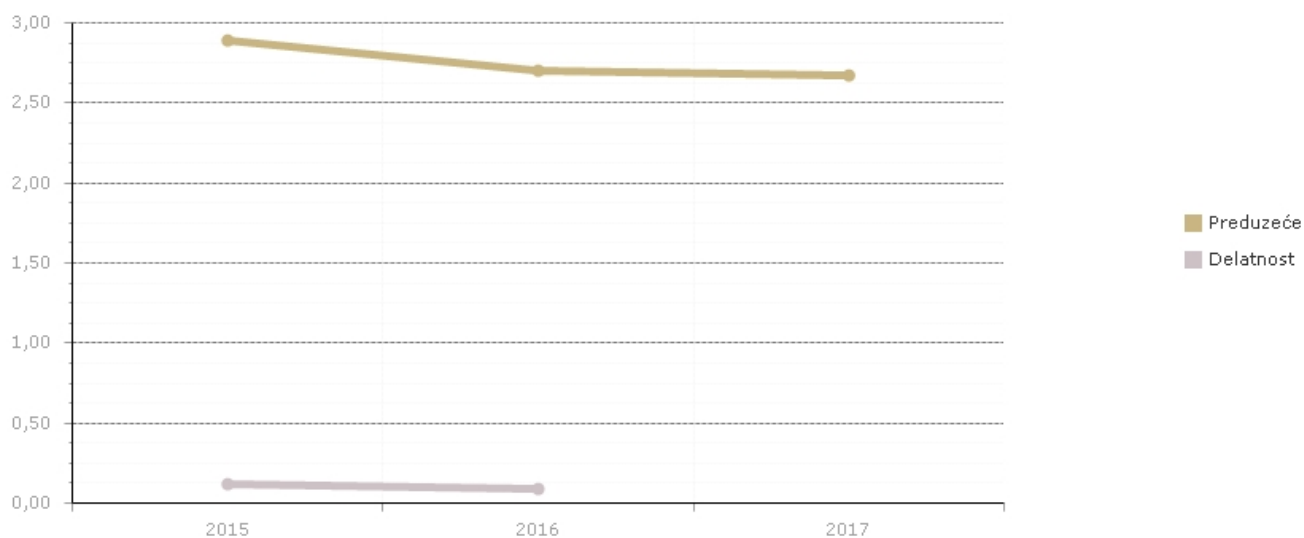


Pokazatelj likvidnosti nam pokazuje u kojoj meri kratkoročna sredstva pokrivaju kratkoročne obaveze. Što je racio viši, kompanija lakše izmiruje svoje tekuće obaveze. Likvidnost je sposobnost kompanije da u kratkom roku raspolaže dovoljnom količinom novčanih sredstava za podmirivanje dospelih obaveza.

Računanje pokazatelja

$$\text{Likvidnost} = \frac{\text{Obrtna imovina}}{\text{Kratkoročne obaveze}}$$

Produktivnost ukupne imovine



Pokazatelj meri udeo ukupnih prihoda u sredstvima i pokazuje nam iznos ukupnih prihoda koje je kompanija ostvarila raspoložujući sopstvenim sredstvima. Što je koeficijent viši, kompanija bolje posluje i u kraćem roku ostvaruje prihod. Što je poslovni obrt kraći, kompanija je likvidnija i manja je verovatnoća da će imati probleme s likvidnošću. Kraći poslovni obrt znači da je kompaniji potrebno manje vremena da sredstva pretvori iz nelikvidnog u likvidno stanje.

Računanje pokazatelja

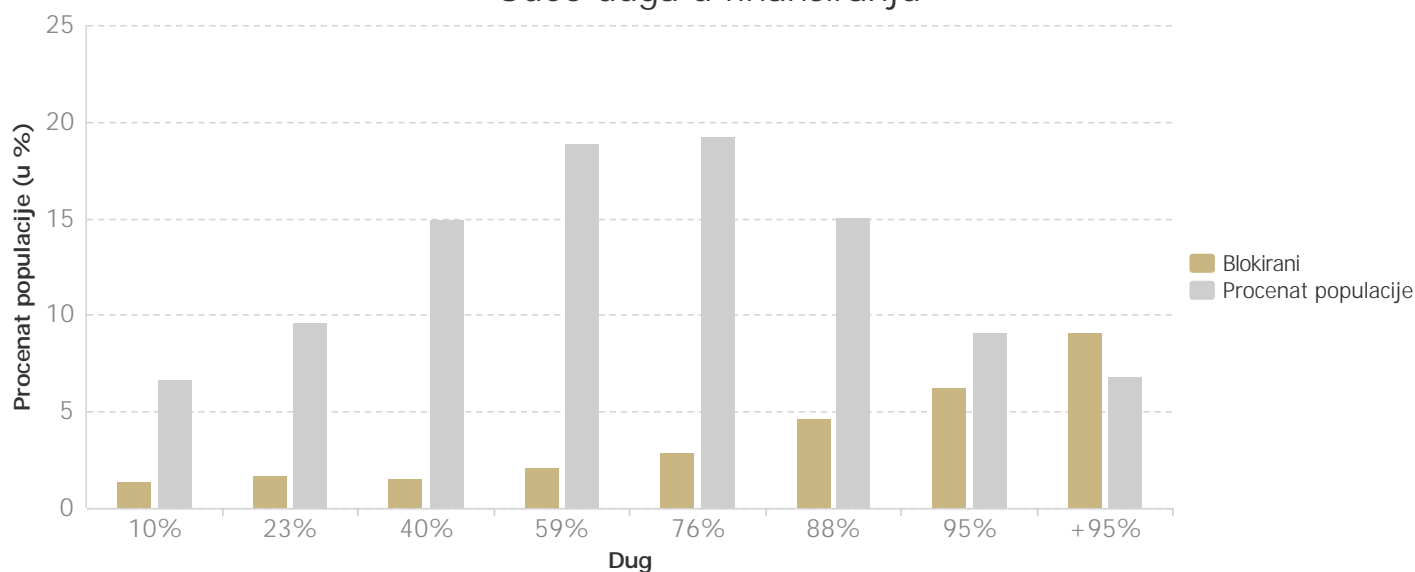
$$\text{Produktivnost ukupne imovine} = \frac{\text{Ukupni prihodi}}{(\text{Sredstva iz poslednje god.} + \text{sredstva iz prethodne god.}) / 2}$$

Metodologija

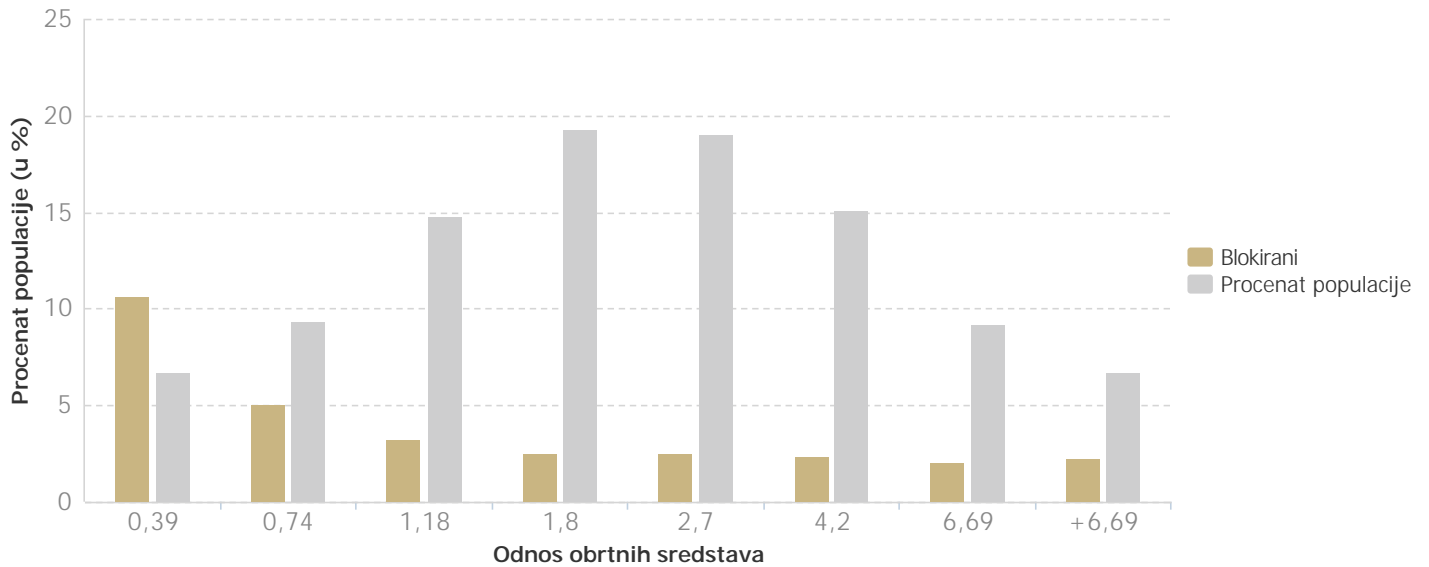
Metodologija za određivanje kreditnog rejtinga se zasniva na kombinaciji kvalitativnih standarda i statističkog modela. Analiza je obuhvatila subjekte sa najmanje jednim zaposlenim, ukupnim prihodom od najmanje milion dinara i pozitivnim kapitalom. Statistički model procenjuje verovatnoću blokade entiteta u narednoj godini i osnova je za procenu kreditnog rejtinga izvrsnosti. Završna ocena za izvrsnost uzima u obzir dodatne kvalitativne standardne.

Statistika blokada kompanija u zavisnosti od pojedinih finansijskih pokazatelja predstavlja osnovu za pripremu statističkog modela.

Udeo duga u finansiranju



Odnos obrtnih sredstava



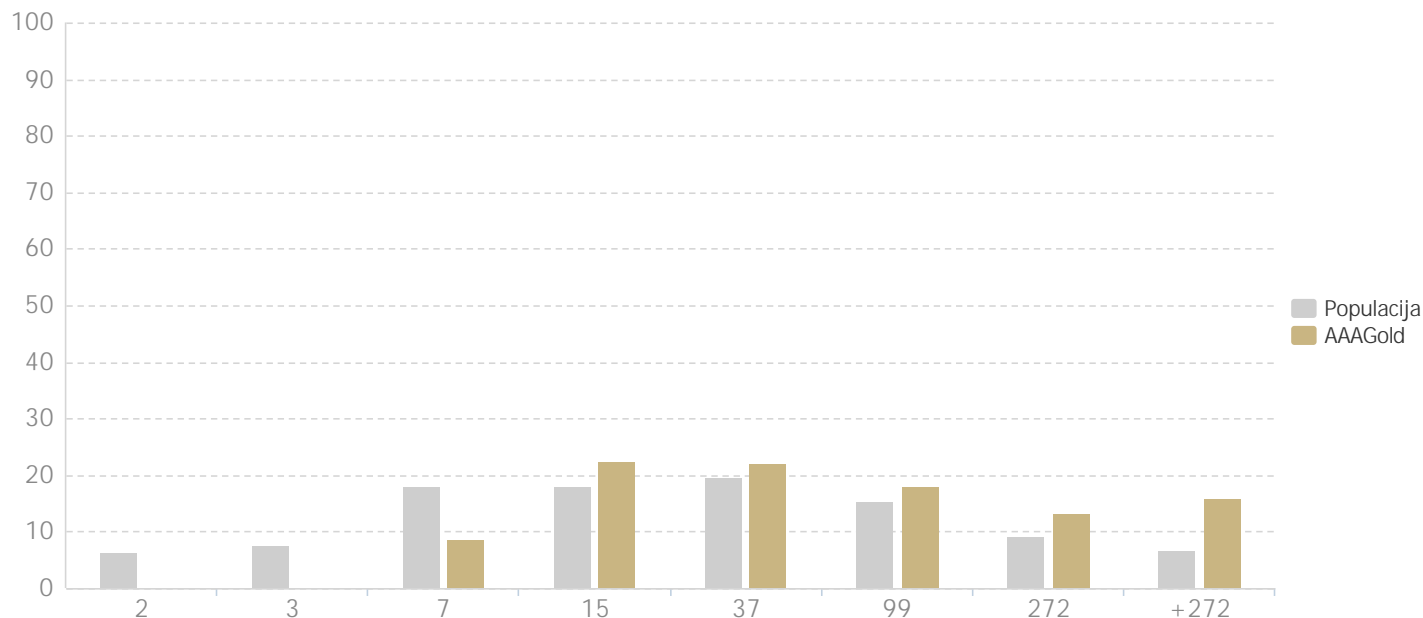
Kreditna izloženost iz poslovanja



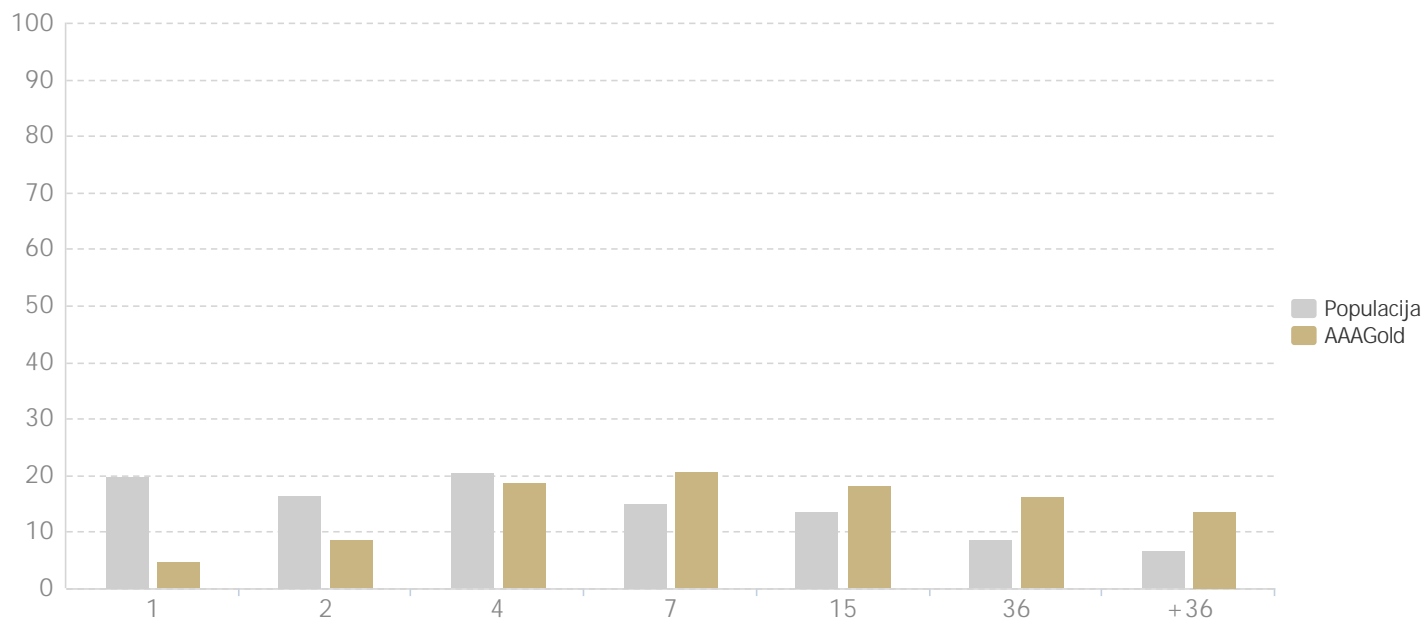
Statistika

Poređenje distribucija kompanija sa odličnim bonitetom i distribucijom populacije kompanija koji ispunjavaju kriterijume sa najmanje 1 zaposlenim, ukupnim prihodom većim od 1 million RSD i pozitivnim kapitalom bez blokada u prošloj godini:

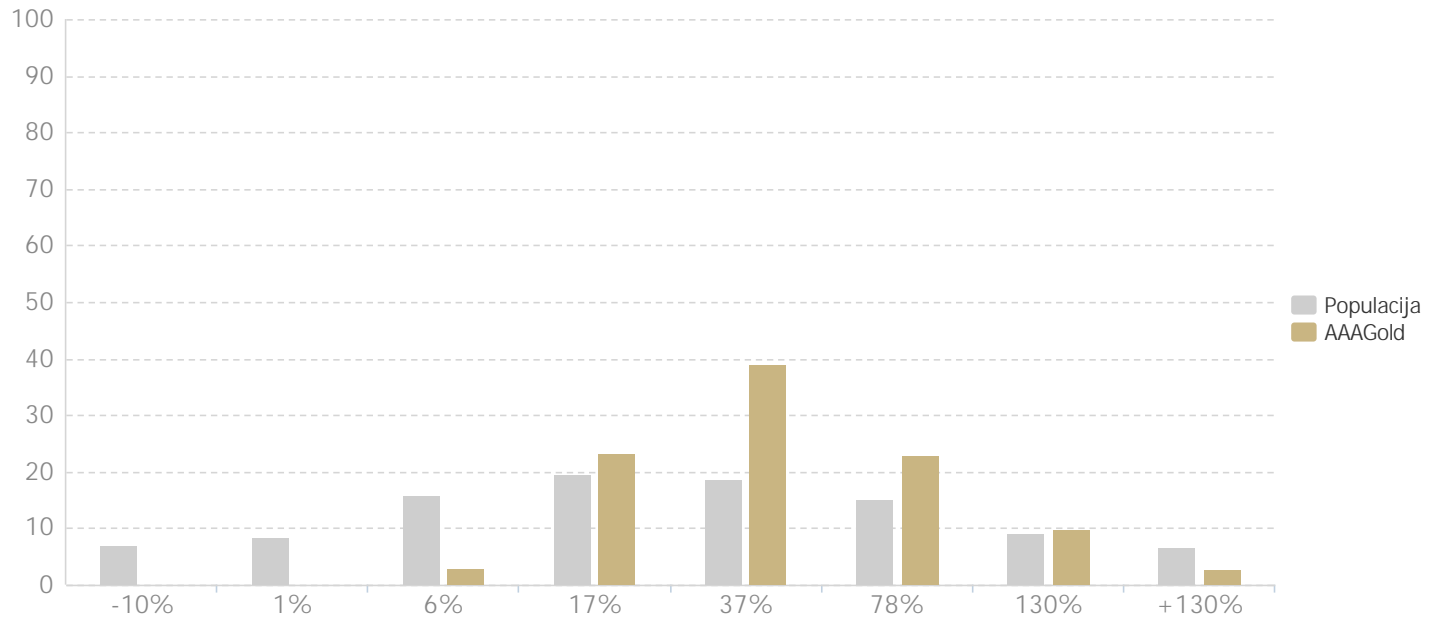
Poređenje veličine raspodele prihoda pokazuje da dominiraju kompanije sa AAA kreditni rejting sa većim ukupnim prihodima:



Raspodela po broju zaposlenih pokazuje da kompanije sa velikim brojem zaposlenih lakše dostižu kreditni rejting AAA:



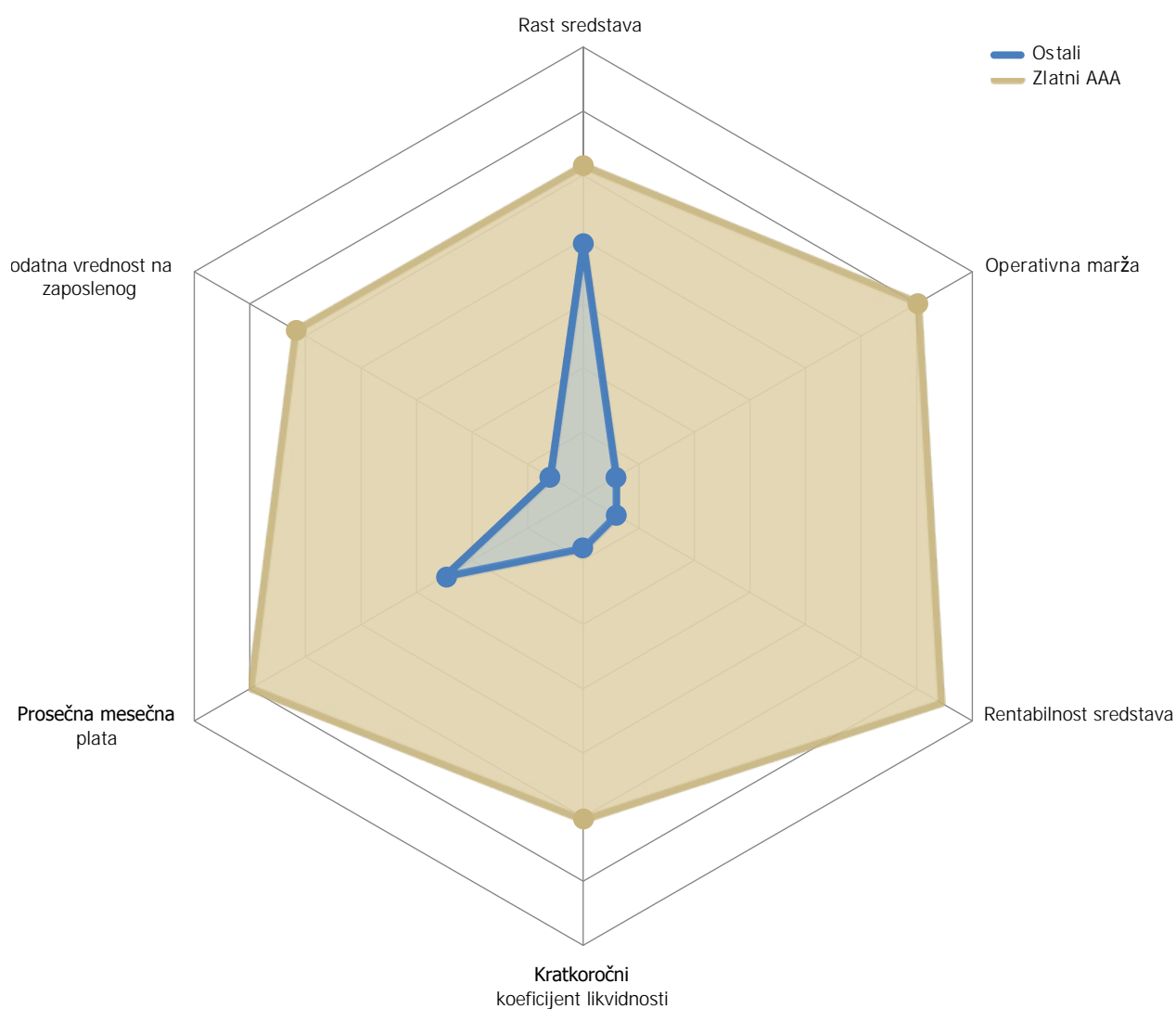
Poređenje prinosa na kapital pokazuje da kompanije sa rejtingom AAA imaju pozitivan i umereno prosečan prinos na kapital:



Poređenjem prosečnih kompanija, nosioca "GOLD" rejtinga AAA, sa drugim kompanijama pokazuje da kompanije nosioci "GOLD" rejtinga AAA imaju veću likvidnost, ostvaruju višu operativnu maržu, što se ogleda u većoj profitabilnosti. Oni takođe postižu višu dodatnu vrednost po zaposlenom i češće isplaćuju veće prosečne mesečne zarade.

Populacija	Rast aktive	Operativna marža	Rentabilnost imovine	Kratkoročni koeficijent likvidnosti	Prosečna mesečna zarada	Dodata vrednost po zaposlenom
Others	3,2%	0,8%	1,3%	1,04	452	009
AAA "GOLD" rejting	11,1%	7,7%	13,9%	4,28	767	689

Poređenje dobitnika Zlatnog AAA sa ostalim preduzećima



O kompaniji Bisnode

Bisnode je vodeća evropska kompanija koja posluje u oblasti poslovnih podataka i analize podataka u 19 zemalja i strateški je partner najvećeg globalnog ponuđača poslovnih podataka – kompanije Dun & Bradstreet.

Bisnode Južno tržište (Bisnode Southern Market) čine filijale u državama bivše Jugoslavije: Slovenija, Hrvatska, Srbija, Bosna i Hercegovina i Makedonija.

U kompaniji Bisnode pomažemo preduzećima da pomoću pametnih podataka (smart data) poboljšaju poslovanje i upravljaju odnosima s klijentima tokom čitavog životnog ciklusa. To radimo pomoću pametnih podataka, koje stvaramo povezivanjem svojih podataka sa podacima svojih klijenata i sveprisutnim masovnim podacima (big data).