

OCENA KREDITNOG ZAHTEVA PREDUZEĆA MIS DOO

Finansijska analiza

PROFITABILNOST

Analizom poslovnih prihoda primećujemo stabilan nivo prihoda u prethodnom periodu. Za prvih šest meseci 2019. godine, preduzeće je ostvarilo čak 94,3 miliona dinara te se na osnovu iste dinamike može očekivati i značajan rast prihoda u toj godini. Takođe, preduzeće posluje sa poslovnim i neto dobitkom. Stopa neto dobiti u prethodnom periodu je pozitivna i ona u 2017. godini iznosi 1,5% i 7% u 2018. godini (neto rezultat/poslovni prihodi).

LIKVIDNOST

2017

Opšta likvidnost (obrtna sredstva/kratkoročne obaveze) 1,06

Tekuća likvidnost ((obrtna sredstva – zalihe)/kratkoročne obaveze) 0,76

2018

Opšta likvidnost (obrtna sredstva/kratkoročne obaveze) 1,16

Tekuća likvidnost ((obrtna sredstva – zalihe)/kratkoročne obaveze) 0,59

Koeficijent tekuće likvidnosti treba da je veći od 1, dok koeficijent opšte likvidnost treba da je veći od 2. U ovom slučaju vidimo da je likvidnost narušena u obe godine zbog visokih obaveza.

ZADUŽENOST

2017

Ukupne obaveze/ukupna pasiva 85%

2018

Ukupne obaveze/ukupna pasiva 84,5%

Ukupna zaduženost u teoriji ne bi trebalo da prelazi 50%. No zbog često niskog nivoa kapitala, koji je zakonski omogućen, naša preduzeća imaju visok nivo zaduženosti.

NETO OBRTNA SREDSTVA

2017

Obrtna sredstva – zalihe 2.567 dinara

2018

Obrtna sredstva – zalihe 10.315 dinara

Poslovna analiza

Na osnovu kreditnog zahteva, vidimo da preduzeće ima dugogodišnju tradiciju poslovanja. Naime, na tržištu se nalazi već 15 godina. Osnivač preduzeća je osoba sa dugogodišnjim iskustvom i adekvatnim stručnim referencama.

Referenc lista preduzeća je reprezentativna i čine je javna preduzeća, sajmovi i banke. Takođe, preduzeće je radilo za NIS i Elektroprivredu Srbije što govori o kvalitetu proizvoda preduzeća.

Pored ostalih proizvoda, preduzeće se specijalizovalo za izradu stolica svih vrsta i oblika što je najkompleksniji deo nameštaja. Preduzeće trenutno ima sklopljene ugovore u vrednosti od oko 1.000.000 EUR što govori u prilog činjenici da će moći da vrati traženi kredit u iznosu od 300.000 EUR.

Pored ostalih efekata investicije, preduzeće planira da zaposli 17 novih radnika, što čini važan socijalni karakter projekta. Takođe, planiran je i izvoz.

Preduzeće za obezbeđenje nudi hipoteku u vrednosti od 120.000.000 dinara što je tri puta više od traženog iznosa kredita. Preduzeće nudi sopstveno učešće u iznosu od 199.630 EUR što govori u prilog ozbiljnosti investitora.

Kreditni biro preduzeća je odgovarajući, nema značajnijeg kašnjenja niti blokada. Preduzeće trenutno ima kredite sa stanjem od 122.000 EUR i rokom vraćanja 2024. godine. Ovi krediti su takođe pokriveni hipotekom.

Ako uzmemo u obzir činjenicu da preduzeće ostvaruje oko 140.000.000 dinara prihoda a traži kredit na 8 godina u iznosu od 300.000 EUR (oko 35.000.000 dinara) što bi bilo oko 4.500.000 dinara otplate na godišnjem nivou, uz unapred ugovorene poslove u vrednosti 1.000.000 EUR i adekvatnu hipoteku, smatra se da bi odobrenje kredita bilo opravdano.

Kada su u pitanju mala i srednja preduzeća, pored finansijske analize neophodno je uzeti u obzir ocenu poslovnog plana preduzeća, ocenu samog projekta kao i ocenu menadžmenta.