UNIVERZITET U ISTOČNOM SARAJEVU

EKONOMSKI FAKULTET BRČKO

BRČKO DISTRIKT

BOSNA I HERCEGOVINA

**OBRAZAC ZA VJEŽBE**

Predmet: Teorija i analiza bilansa

Tema: Analiza ocjene kreditnog boniteta preduzeća

Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić za period od 2021. do 2023. godine

Nastavnik:

Doc. dr Ljiljana Ž. Tanasić

Brčko, oktobar-januar 2024/25. godine

**SADRŽAJ**

|  |  |
| --- | --- |
| **UVOD** |  |
|  |  |  |  |  |
| Sažeti bilans stanja preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić |  |
| Sažeti bilans uspjeha preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić |  |
|  |  |  |  |  |
| 1. **OCJENA KREDITNOG BONITETA PREDUZEĆA HEMIJSKA INDUSTRIJA ''DESTILACIJA'' A.D. TESLIĆ PO TRADICIONALNOM POSTUPKU**
 |  |
|  |  |  |  |  |
|  | * 1. **Finansijski položaj preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić**
 |  |
|  |  | 1.1.1. Finansijska ravnoteža |  |
|  |  |  1.1.2. Likvidnost |  |
|  |  | 1.1.3. Solventnost |  |
|  |  | 1.1.4. Zaduženost |  |
|  |  | 1.1.5. Adekvatnost kapitala |  |
|  | * 1. **Imovinski položaj preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić**
 |  |
|  |  | 1.2.1. Struktura imovine |  |
|  |  | 1.2.2. Stanje i efikasnost imovine |  |
|  |  | 1.2.3. Koeficijenti obrta |  |
|  | * 1. **Prinosni položaj preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić**
 |  |
|  |  | 1.3.1. Struktura i raspored ukupnog prihoda |  |
|  |  | 1.3.2. Struktura i raspored poslovnog prihoda1.3.3. Struktura bruto finansijskog rezultata |  |
|  |  | 1.3.4. Profitabilnost prihoda |  |
|  |  | 1.3.5. Rizik ostvarenja finansijskog rezultata i donje tačke rentabilnosti |  |
|  |  | 1.3.6. Rentabilnost |  |
|  |  |  |  |  |
| 1. **NOVIJE METODE ANALIZE OCJENE KREDITNOG BONITETA PREDUZEĆA HEMIJSKA INDUSTRIJA ''DESTILACIJA'' A.D. TESLIĆ – Z SKOR MODEL**
 |  |
|  |  |  |  |  |
| 1. **ANALIZA NETO NOVČANOG TOKA PREDUZEĆA HEMIJSKA INDUSTRIJA ''DESTILACIJA'' A.D. TESLIĆ**
 |  |
|  |  |  |  |  |
|  | **ZAKLJUČAK** |  |
|  |  |  |  |  |
|  | **LITERATURA** |  |

Sažeti bilans stanja

preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
| **A K T I V A** |   |  |  |  |
| **A. STALNA SREDSTVA** | 001 |  |  |  |
| **I Nematerijalna sredstva** | 002 |  |  |  |
| **II Nekretnine, postrojenja, oprema** | 008 |  |  |  |
| **III Investicione nekretnine** | 015 |  |  |  |
| **IV Sredstva uzeta u zakup** | 016 |  |  |  |
| **V Biološka sredstva** | 017 |  |  |  |
| **VI Dugoročni finansijski plasmani** | 022 |  |  |  |
| **VII Ostala dugoročna sredstva i razgraničenja** | 034 |  |  |  |
| **B. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** | 035 |  |  |  |
| **V. TEKUĆA SREDSTVA** | 036 |  |  |  |
| **I Zalihe, sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja** | 037 |  |  |  |
| **II Kratkoročna sredstva izuzev zaliha i stalnih sredstava namijenjenih prodaji** | 044 |  |  |  |
|  1. Kratkoročna potraživanja | 045 |  |  |  |
|  2. Kratkoročni finansijski plasmani  | 052 |  |  |  |
|  3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 061 |  |  |  |
|  4. Porez na dodatu vrijednost | 064 |  |  |  |
|  5. Kratkoročna razgraničenja | 065 |  |  |  |
| **G. BILANSNA AKTIVA** | 066 |  |  |  |
| **D. VANBILANSNA AKTIVA** | 067 |  |  |  |
| **P A S I V A** |  |  |  |  |
| **A. KAPITAL**  | 101 |  |  |  |
| **I Osnovni kapital** | 102 |  |  |  |
|  1. Akcijski kapital  | 103 |  |  |  |
|  2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću | 106 |  |  |  |
|  3. Ulozi | 107 |  |  |  |
|  4. Državni kapital | 108 |  |  |  |
|  5. Ostali osnovni kapital | 109 |  |  |  |
| **II Otkupljene sops. akcije i upisani neuplaćeni kapital** | 110 |  |  |  |
| **III Emisiona premija** | 113 |  |  |  |
| **IV Emisioni gubitak** | 114 |  |  |  |
| **V Rezerve** | 115 |  |  |  |
| **VI Revalorizacione rezerve**  | 119 |  |  |  |
| **VII Pozitivni efekti vrednovanja finans. sred. koja se vrednuju po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat** | 122 |  |  |  |
| **VIII Negativni efekti vrednovanja finans. sred. koja se vrednuju po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat** | 123 |  |  |  |
| **IX Neraspoređena dobit** | 124 |  |  |  |
| **X Gubitak** | 128 |  |  |  |
| **XI Učešće pez prava kontrole** | 131 |  |  |  |
| **B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE** | 132 |  |  |  |
| **I Dugoročna rezervisanja** | 133 |  |  |  |
| **II Dugoročne obaveze** | 137 |  |  |  |
| **III Razgraničeni prihodi i primljene donacije** | 145 |  |  |  |
| **V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE** | 146 |  |  |  |
| **G. KRATKOROČNE OBAVEZE I KRATKOROČNA REZERVISANJA** | 147 |  |  |  |
| **D. BILANSNA PASIVA** | 169 |  |  |  |
| **Đ. VANBILANSNA PASIVA** | 170 |  |  |  |

Sažeti bilans uspjeha

preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |  |  |  |  |
| **A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI** |   |  |  |  |
| **I Poslovni prihodi** | 201 |  |  |  |
| 1. Prihodi od prodaje robe | 202 |  |  |  |
| 2. Prihodi od prodaje proizvoda | 206 |  |  |  |
| 3. Prihodi od pruženih usluga | 210 |  |  |  |
| 4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka | 214 |  |  |  |
| 5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka | 215 |  |  |  |
| 6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju | 216 |  |  |  |
| 7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju | 217 |  |  |  |
| 8. Ostali poslovni prihodi | 218 |  |  |  |
| **II Poslovni rashodi** | 219 |  |  |  |
| 1. Nabavna vrijednost prodate robe | 220 |  |  |  |
| 2. Troškovi materijala  | 221 |  |  |  |
| 3. Troškovi goriva i energije | 222 |  |  |  |
| 3. Troškovi plata, naknada plata i ostali lični primanja | 223 |  |  |  |
| 4. Troškovi proizvodnih usluga | 226 |  |  |  |
| 5. Troškovi amortizacije i rezervisanja | 227 |  |  |  |
|  5.1. Troškovi amortizacije | 228 |  |  |  |
|  5.2. Troškovi rezrevisanja | 233 |  |  |  |
| 6. Nematerijalni troškovi | 234 |  |  |  |
| 7. Troškovi poreza | 235 |  |  |  |
| 8. Troškovi doprinosa | 236 |  |  |  |
| **B. POSLOVNI DOBITAK** | 237 |  |  |  |
| **V. POSLOVNI GUBITAK** | 238 |  |  |  |
| **G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI** |  |  |  |  |
| **I Finansijski prihodi** | 239 |  |  |  |
| II Finansijski rashodi | 244 |  |  |  |
|  1. Rashodi kamata | 245 |  |  |  |
| **D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI** | 249 |  |  |  |
| **Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI** | 250 |  |  |  |
| **E. OSTALI DOBICI I GUBICI** |  |  |  |  |
| **I Ostali prihodi i dobici** | 251 |  |  |  |
| **II Ostali rashodi i gubici** | 261 |  |  |  |
| **Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA** **I RASHODA** | 271 |  |  |  |
| **Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA** | 272 |  |  |  |
| **I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE** |  |  |  |  |
| **I Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine** | 273 |  |  |  |
| **II Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine** | 286 |  |  |  |
| **J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE** | 299 |  |  |  |
| **K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE** | 300 |  |  |  |
| **L. PRIHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA** | 301 |  |  |  |
| **LJ. RASHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA** | 302 |  |  |  |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
| **UKUPNI PRIHODI** | 305 |  |  |  |
| **UKUPNI RASHODI** | 306 |  |  |  |
| **M. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA** |  |  |  |  |
| **I Dobitak prije oporezivanja** | 307 |  |  |  |
| **II Gubitak prije oporezivanja** | 308 |  |  |  |
| N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT | 309,310,313 |  |  |  |
| NJ. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA |  |  |  |  |
| 1. Neto dobitak tekuće godine | 316 |  |  |  |
| 2. Neto gubitak tekuće godine | 317 |  |  |  |

1. **OCJENA KREDITNOG BONITETA PREDUZEĆA HEMIJSKA INDUSTRIJA ''DESTILACIJA'' A.D. TESLIĆ PO TRADICIONALNOM POSTUPKU**
	1. **Finansijski položaj preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić**

* + 1. ***Finansijska ravnoteža***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |  |  |  |  |
| 1. Kratkoročna potraživanja | 045 |  |  |  |
| 2. Kratkoročni finansijski plasmani | 052 |  |  |  |
| 3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 061 |  |  |  |
| 4. Porez na dodatu vrijednost | 064 |  |  |  |
| 5. Kratkoročna razgraničenja | 065 |  |  |  |
| **I KRATKOROČNO VEZANA SREDSTVA (1 do 5)** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 6. Kratkoročne obaveze i kratkoročna rezervisanja | 147 |  |  |  |
| **II KRATKOROČNI IZVORI FINANSIRANJA (6)** |   |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **KRATKOROČNA FINANASIJSKA RAVNOTEŽA (I/II)** |  |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST - Kratkoročna finansijska ravnoteža**  |  | ≥1,000 | **≥1,000** | ≥1,000 |
|  |  |  |  |  |
| 7. Stalna sredstva | 001 |  |  |  |
| 8. Zalihe, sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | 037 |  |  |  |
| **III DUGOROČNO VEZANA IMOVINA (7+8)** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  9. Kapital | 101 |  |  |  |
| 10. Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze | 132 |  |  |  |
| **IV TRAJNI I DUGOROČNI KAPITAL (9 do 11)** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **DUGOROČNA FINANSIJSKA RAVNOTEŽA (III/IV) - Koeficijent finansijske stabilnosti** |  |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST - Dugoročna finansijska ravnoteža**  |   | **≤1,000** | ≤1,000 | ≤1,000 |
|   |   |  |  |  |
| 11. Trajni i dugoročni kapital | 101,132 |  |  |  |
| 12. Stalna sredstva | 001 |  |  |  |
| **13. Neto obrtni kapital (11–12)** |  |  |  |  |
| 14. Zalihe, sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | 037 |  |  |  |
| **STOPA POKRIVENOSTI ZALIHA (13/14\*100)** |  |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST - Stopa pokrivenosti zaliha**  |  | **≥100,00%** | **≥100,00%** | **≥100,00%** |

* + 1. ***Likvidnost***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |   |   |   |   |
| **Tekuća likvidnost:** |  |  |  |  |
| Tekuća sredstva/Kratkoročne obaveze i kratkoročna rezervisanja | 036/147 |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST**  |  | **≥2,000** | **≥2,000** | **≥2,000** |
|  |   |  |  |  |
| Redukovana likvidnost: |  |  |  |  |
| gotovina + kratkoročna potraživanja / kratkoročne obaveze i kratkoročna rezervisanja | (061+045)/147 |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST** |  | **≥1,000** | **≥1,000** | **≥1,000** |
|   |   |  |  |  |
| **Novčana likvidnost:** |  |  |  |  |
| gotovina / kratkoročne obaveze i kratkoročna rezervisanja | 061/147 |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST**  |  | **≥1,000** | **≥1,000** | **≥1,000** |

* + 1. ***Solventnost***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |  |  |  |  |
| 1. Bilansna aktiva | 066 |  |  |  |
| 2. Ukupne obaveze | 132,146,147 |  |  |  |
|   |   |  |  |  |
| **KOEFICIJENT SOLVENTNOSTI (1/2)** |  |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST**  |  | **>1,000** | **>1,000** | **>1,000** |

* + 1. ***Zaduženost***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **2021.** | **2022.** | **2023.** |
| **Iznos** | **%** | **Iznos** | **%** | **Iznos** | **%** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Sopstveni (vlastiti) kapital | 101 |  |  |  |  |  |  |
| 2. Dugovi (pozamljeni) izvori | 132, 146, 147 |  |  |  |  |  |  |
|   |   |  |  |  |  |  |  |
| **PASIVA** **(1 + 2)** |   |  |  |  |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST (sopstveni kapital : dugovi = 50%:50%)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **POKAZATELj SIGURNOSTI (1/2)** |  |  |  |  |  |  |  |
| **REFERENTNA VRIJEDNOST** |  | **≥ 1,000** |  | **≥ 1,000** |  | **≥ 1,000** |  |

* + 1. ***Adekvatnost kapitala***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **2021.** | **2022.** | **2023.** |
| **Iznos** | **%** | **Iznos** | **%** | **Iznos** | **%** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **I Osnovni kapital (1 do 5)** | 102 |  |  |  |  |  |  |
|  1. Akcijski kapital  | 103 |  |  |  |  |  |  |
|  2. Udjeli društva sa ograničenom odgovor. | 106 |  |  |  |  |  |  |
|  3. Ulozi | 107 |  |  |  |  |  |  |
|  4. Državni kapital | 108 |  |  |  |  |  |  |
|  5. Ostali osnovni kapital | 109 |  |  |  |  |  |  |
| **II Otkupljene sopstvene akcije i upisani neuplaćeni kapital** | 110 |  |  |  |  |  |  |
| **III Emisiona premija** | 113 |  |  |  |  |  |  |
| **IV Emisioni gubitak** | 114 |  |  |  |  |  |  |
| **V Rezerve** | 115 |  |  |  |  |  |  |
| **VI Revalorizacione rezerve**  | 119 |  |  |  |  |  |  |
| **VII Pozitivni efekti vrednovanja finans. sred. koja se vrednuju po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat** | 122 |  |  |  |  |  |  |
| **VIII Negativni efekti vrednovanja finans. sred. koja se vrednuju po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat** | 123 |  |  |  |  |  |  |
| **IX Neraspoređena dobit** | 124 |  |  |  |  |  |  |
| **X Gubitak** | 128 |  |  |  |  |  |  |
| **XI Učešće pez prava kontrole** | 131 |  |  |  |  |  |  |
| **KAPITAL (I do XI)** | 101 |  | **100,00** |  | **100,00** |  | **100,00** |

* 1. **Imovinski položaj preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić**
		1. ***Struktura imovine***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **2021.** | **2022.** | **2023.** |
| **Iznos** | **%** | **Iznos** | **%** | **Iznos** | **%** |
| **A K T I V A** |  |  |  |  |  |  |
| **A. STALNA SREDSTVA** |  |  |  |  |  |  |
| **I Nematerijalna sredstva** |  |  |  |  |  |  |
| **II Nekretnine, postrojenja, oprema** |  |  |  |  |  |  |
| **III Investicione nekretnine** |  |  |  |  |  |  |
| **IV Sredstva uzeta u zakup** |  |  |  |  |  |  |
| **V Biološka sredstva** |  |  |  |  |  |  |
| **VI Dugoročni finansijski plasmani** |  |  |  |  |  |  |
| **VII Ostala dugoročna sredstva i razgraničenja** |  |  |  |  |  |  |
| **B. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** |  |  |  |  |  |  |
| **V. TEKUĆA SREDSTVA** |  |  |  |  |  |  |
| **I Zalihe, sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja** |  |  |  |  |  |  |
| **II Kratkoročna sredstva izuzev zaliha i stalnih sredstava namijenjenih prodaji** |  |  |  |  |  |  |
|  1. Kratkoročna potraživanja |  |  |  |  |  |  |
|  2. Kratkoročni finansijski plasmani  |  |  |  |  |  |  |
|  3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina |  |  |  |  |  |  |
|  4. Porez na dodatu vrijednost |  |  |  |  |  |  |
|  5. Kratkoročna razgraničenja |  |  |  |  |  |  |
| **G. BILANSNA AKTIVA** |  | **100,00** |  | **100,00** |  | **100,00** |
| **P A S I V A** |  |  |  |  |  |  |
| **A. KAPITAL**  |  |  |  |  |  |  |
| **I Osnovni kapital** |  |  |  |  |  |  |
|  1. Akcijski kapital  |  |  |  |  |  |  |
|  2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću |  |  |  |  |  |  |
|  3. Ulozi |  |  |  |  |  |  |
|  4. Državni kapital |  |  |  |  |  |  |
|  5. Ostali osnovni kapital |  |  |  |  |  |  |
| **II Otkupljene sops. akcije i upisani neuplaćeni kapital** |  |  |  |  |  |  |
| **III Emisiona premija** |  |  |  |  |  |  |
| **IV Emisioni gubitak** |  |  |  |  |  |  |
| **V Rezerve** |  |  |  |  |  |  |
| **VI Revalorizacione rezerve**  |  |  |  |  |  |  |
| **VII Pozitivni efekti vrednovanja finans. sred. koja se vrednuju po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat** |  |  |  |  |  |  |
| **VIII Negativni efekti vrednovanja finans. sred. koja se vrednuju po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat** |  |  |  |  |  |  |
| **IX Neraspoređena dobit** |  |  |  |  |  |  |
| **X Gubitak** |  |  |  |  |  |  |
| **XI Učešće pez prava kontrole** |  |  |  |  |  |  |
| **B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE** |  |  |  |  |  |  |
| **I Dugoročna rezervisanja** |  |  |  |  |  |  |
| **II Dugoročne obaveze** |  |  |  |  |  |  |
| **III Razgraničeni prihodi i primljene donacije** |  |  |  |  |  |  |
| **V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE** |  |  |  |  |  |  |
| **G. KRATKOROČNE OBAVEZE I KRATKOROČNA REZERVISANJA** |  |  |  |  |  |  |
| **D. BILANSNA PASIVA** |  | **100,00** |  | **100,00** |  | **100,00** |

* + 1. ***Stanje i efikasnost imovine***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |  |  |  |  |
| 1. Ukupni prihodi | 305 |  |  |  |
| 2. Prosječna bilansna aktiva (poslovna imovina) | 066/2 |  |  |  |
|   |   |  |  |  |
| **3. EFIKASNOST IMOVINE (1/2)** |  |  |  |  |

* + 1. ***Koeficijenti obrta***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |  |  |  |  |
| 1. Prihodi od prodaje | 202,206,210 |  |  |  |
| 2. Prosječna tekuća sredstva (obrtna imovina) | 036/2 |  |  |  |
| 3. Prosječne zalihe | 037/2 |  |  |  |
| 4. Prosječna potraživanja | 045/2 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **5a. Koeficijent obrta obrtne imovine (1/2)** |  |  |  |  |
| **5b. Dani vezivanja obrtne imovine** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **6a. Koeficijent obrta zaliha (1/3)** |  |  |  |  |
| **6b. Dani vezivanja zaliha** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **7a. Koeficijent obrta potraživanja (1/4)** |  |  |  |  |
| **7b. Dani vezivanja potraživanja** |  |  |  |  |

* 1. **Prinosni položaj preduzeća Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić**
		1. ***Struktura i raspored ukupnog prihoda***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **- у KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** | **Struktura** | **Lančani indeks** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** | **2021.** | **2022.** | **2023.** | **2022/2021** | **2023/2022** |
| 1. Poslovni prihodi | 201 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. Finansijski prihodi | 239 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. Neposlovni, vanredni i revalorizacioni prihodi | 251,273,301 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **I UKUPNI PRIHODI****(1+2+3)** | 305 |  |  |  | **100,00** | **100,00** | **100,00** |  |  |
| 4. Poslovni rashodi | 219 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5. Finansijski rashodi | 244 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6. Neposlovni, vanredni i revalorizacioni rashodi | 261,286,302 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **II UKUPNI RASHODI****(4+5+6)** | 306 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **III BRUTO DOBIT** **(I-II)** | 307(308) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **IV TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT** | 309,310,313 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **V NETO DOBIT** **(III-IV)** | 316(317) |  |  |  |  |  |  |  |  |

* + 1. ***Struktura i raspored poslovnog prihoda***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **- у KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** | **Struktura** | **Lančani indeks** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** | **2021.** | **2022.** | **2023.** | **2022/2021** | **2023/2022** |
| **Struktura poslovnih prihoda:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Prihodi od prodaje robe | 202 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. Prihodi od prodaje proiz. | 206 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. Prihodi od pruženih usl. | 210 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka | 214 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka | 215 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju | 216 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju | 217 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 8. Ostali poslovni prihodi | 218 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **I POSLOVNI PRIHODI** **(1 дo 8)** | 201 |  |  |  | **100,00** | **100,00** | **100,00** | **0,76** | **0,96** |
| **Struktura poslovnih rashoda**: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Varijabilni rashodi | 220,221,222,226 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. Troškovi plata, naknada plata i ostali lični primanja | 223 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. Troškovi amortizacije i rezervisanja | 227 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. Pretežno fiksni troškovi | 234,235,236 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **II POSLOVNI RASHODI** **(1 до** **4)** | 219 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** | **Struktura** | **Lančani indeks** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** | **2021.** | **2022.** | **2023.** | **2022/2021** | **2023/2022** |
| **III REZULTAT POSL. AKTIVNOSTI** **(I - II)** | 237 (238) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **IV ODNOS POSL. PRIHODA I RASHODA****(I/II x 100)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **V RELATIVNA RAZLIKA POSL. PRIHODA I RASHODA****(I/II x 100%-100%)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

* + 1. ***Struktura bruto finansijskog rezultata***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **- у KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** | **Struktura** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** | **2021.** | **2022.** | **2023.** |
| 1. Poslovni prihodi | 201 |  |  |  |  |  |  |
| 2. Finansijski prihodi | 239 |  |  |  |  |  |  |
| 3. Prihodi redovnih aktivnosti(1+2) |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. Neposlovni, vanredni i revalorizacioni prihodi | 251,273,301 |  |  |  |  |  |  |
| **I Ukupni prihodi** **(3+4)** | 305 |  |  |  |  |  |  |
| 5. Poslovni rashodi | 219 |  |  |  |  |  |  |
| 6. Finansijski rashodi | 244 |  |  |  |  |  |  |
| 7. Rashodi redovnih aktivnosti (5+6) |  |  |  |  |  |  |  |
| 8. Neposlovni, vanredni i revalorizacioni rashodi | 261,286,302 |  |  |  |  |  |  |
| **II Ukupni rashodi** **(7+8)** | 306 |  |  |  |  |  |  |
| **III Finansijski rezultat iz poslovnih prihoda (1-5)** | 237 (238) |  |  |  |  |  |  |
| **IV Finansijski rezultat iz finansijskih prihoda (2-6)** |  |  |  |  |  |  |  |
| **V Finansijski rezultat iz redovnih aktivnosti (3-7) ili (III+IV)** | 249(250) |  |  |  |  |  |  |
| **VI Finansijski rezultat iz neposlovnih, vanrednih i revalorizacionih prihodi (4-8)** |  |  |  |  |  |  |  |
| **III BRUTO DOBIT (I-II) ili** **(V+VI)** | 307 (308) |  |  |  | **100,00** | **100,00** | **100,00** |

* + 1. ***Profitabilnost prihoda***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |  |  |  |  |
| 1. Dobitak/Gubitk prije oporezivanja | 307(308) |  |  |  |
| 2. Tekući i odloženi porez na dobit | 309,310,313 |  |  |  |
| 3. Neto dobitak/gubitak u obračunskom periodu | 316(317) |  |  |  |
| 4. Rashodi kamata | 245 |  |  |  |
| 5. Prihod od prodaje | 202,206,210 |  |  |  |
|   |  |  |  |  |
| **STOPA DOBITKA PRIJE OPOREZIVANJA (1/5) \*100** |  |  |  |  |
| **STOPA NETO DOBITKA (3/5) \*100** |  |  |  |  |
| **STOPA UKUPNE ZARADE PREDUZEĆA - EBIT MARŽA (1+4)/5 \*100** |  |  |  |  |

* + 1. ***Rizik ostvarenja finansijskog rezultata i donje tačke rentabilnosti***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |  |  |  |  |
| 1. Poslovni prihodi | 201 |  |  |  |
| 2. Varijabilni rashodi | 220,221,222,226 |  |  |  |
| 3. Marža pokrića (1 - 2) |  |  |  |  |
| 4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi | 223,227,234,235,236 |  |  |  |
| 5. Neto rashodi finansiranja | 239-244 |  |  |  |
| 6. Poslovni rezultat (3 - 4) |  |  |  |  |
| 7. Bruto finansijski rezultat (6 - 5) |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **8. FAKTORI RIZIKA :** |  |  |  |  |
| **8.1. Poslovnog (3/6)** |  |  |  |  |
| **8.2. Finansijskog (6/7)** |  |  |  |  |
| **8.3. Ukupnog (8.1. \* 8.2.)** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **9. Koeficijent marže pokrića (3/1)** |  |  |  |  |
| **10. Potreban poslovni prihod za ostvarenje neutralnog poslovnog dobitka (4/9)** |  |  |  |  |
| **11. Procenat iskorišćenja poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog poslovnog dobitka (10/1 \*100)** |  |  |  |  |
| **12. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog poslovnog dobitka ((1–10)/1 \*100)** |  |  |  |  |
| **13. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/9** |  |  |  |  |
| **14. Procenat iskorišćenja poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (13/1 \*100)** |  |  |  |  |
| **15. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti ((1–13)/1 \*100)** |  |  |  |  |

* + 1. ***Rentabilnost***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  |  |  |  |  |
| 1. Neto dobitak  | 316 (317) |  |  |  |
| 2. Rashodi kamata | 245 |  |  |  |
| 3. NETO PRINOS (1+2) |  |  |  |  |
| 4. Prosječni kapital | 101/2 |  |  |  |
| 5. Prosječni osnovni kapital | 102/2 |  |  |  |
| 6. Prosječan investirani kapital | (101+132)/2 |  |  |  |
| 7. Prosječna poslovna imovina (ukupni kapital) | 066/2 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **8. Rentabilnost sopstvenog kapitala (1/4)\*100** |  |  |  |  |
| **9. Rentabilnost osnovnog kapitala (1/5)\*100** |  |  |  |  |
| **10. Rentabilnost investiranog kapitala (3/6)x100** |  |  |  |  |
| **11. Rentabilnost ukupnog kapitala (3/7)\*100** |  |  |  |  |

1. **NOVIJE METODE ANALIZE OCJENE KREDITNOG BONITETA PREDUZEĆA Hemijska industrija ''Destilacija'' a.d. Teslić – Z SKOR MODEL**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **- у KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
| 1. Poslovna imovina | 066 |  |  |  |
| 2. Neraspoređeni dobitak | 124 |  |  |  |
| 3. Ukupne obaveze | 132, 146,147 |  |  |  |
| 4. Prihod od prodaje | 202,206,210 |  |  |  |
| 5. Neto obrtni kapital |  |  |  |  |
| 6. Dobitak prije kamata i poreza (EBIT) |  |  |  |  |
| 7. Tržišna vrijednost kapitala |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **X1 (5/1)** |  |  |  |  |
| **X2 (2/1)** |  |  |  |  |
| **X3 (6/1)** |  |  |  |  |
| **X4 (7/3)** |  |  |  |  |
| **X5 (4/1)** |  |  |  |  |
| **Z=1,2X1+1,4X2+3,3X3+0,6X4+1,0X5** |  |  |  |  |

1. **ANALIZA NETO NOVČANOG TOKA PREDUZEĆA HEMIJSKA INDUSTRIJA ''DESTILACIJA'' A.D. TESLIĆ**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **- u KM -** |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
| **A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTINOSTI**I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 501 |  |  |  |
|  1. Prilivi od kupaca i primljeni avansi u zemlji | 502 |  |  |  |
|  2. Prilivi od kupaca i primljeni avansi u inostranstvu | 503 |  |  |  |
|  3. Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl. | 504 |  |  |  |
|  4. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti | 505 |  |  |  |
| II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 506 |  |  |  |
|  1. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u zemlji | 507 |  |  |  |
|  2. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u inostranstvu | 508 |  |  |  |
|  3.Odlivi po osnovu plaćenih kamata | 509 |  |  |  |
|  4. Odlivi po osnovu isplata plata, naknada plata i ostalih ličnih ras. | 510 |  |  |  |
|  5. Odlivi po osnovu poreza na dobit | 511 |  |  |  |
|  6. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti | 512 |  |  |  |
| III Neto priliv gotovine iz poslovne aktivnosti (501-506) | 513 |  |  |  |
| IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506-501) | 514 |  |  |  |
| **B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA**I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja  | 515 |  |  |  |
|  1. Prilivi gotovine po osnovu prodaje akcija i udjela zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata | 516 |  |  |  |
|  2. Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme | 517 |  |  |  |
|  3. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina | 518 |  |  |  |
|  4. Prilivi po osnovu prodaje bioloških sredstava | 519 |  |  |  |
|  5. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava | 520 |  |  |  |
|  6. Prilivi po osnovu prodaje stalnih sredstava namijenjenih prodaji | 521 |  |  |  |
|  7. Prilivi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 522 |  |  |  |
|  8. Prilivi od finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 523 |  |  |  |
|  9. Prilivi od ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 524 |  |  |  |
| 10. Prilivi po osnovu lizinga (glavnica) | 525 |  |  |  |
| 11. Prilivi po osnovu lizinga (kamata) | 526 |  |  |  |
| 12. Prilivi po osnovu kamata | 527 |  |  |  |
| 13. Prilivi od dividendi i učešća u dobiti | 528 |  |  |  |
| 14. Prilivi po osnovu derivatnih finansijskih instrumenata | 529 |  |  |  |
| 15. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja | 530 |  |  |  |
| II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja | 531 |  |  |  |
|  1. Odlivi gotovine po osnovu kupovine akcija i udjela zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata | 532 |  |  |  |
|  2. Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme | 533 |  |  |  |
|  3. Odlivi po osnovu kupovine investicionih nekretnina | 534 |  |  |  |
|  4. Odlivi po osnovu kupovine bioloških sredstava | 535 |  |  |  |
|  5. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava | 536 |  |  |  |
|  6. Odlivi po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 537 |  |  |  |
|  7. Odlivi po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 538 |  |  |  |
|  8. Odlivi po osnovu ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 539 |  |  |  |
|  9. Odlivi po osnovu derivatnih finansijskih instrumenata | 540 |  |  |  |
|  10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja | 541 |  |  |  |
| III Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (515-531) | 542 |  |  |  |
| IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (531-515) | 543 |  |  |  |
| **V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA**I Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja  | 544 |  |  |  |
|  1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala | 545 |  |  |  |
|  2. Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija | 546 |  |  |  |
|  3. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita | 547 |  |  |  |
|  4. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita | 548 |  |  |  |
| **POZICIJA** | **AOP** | **Iznos** |
| **2021.** | **2022.** | **2023.** |
|  5. Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenta | 549 |  |  |  |
|  6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja  | 550 |  |  |  |
| II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 551 |  |  |  |
|  1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela | 552 |  |  |  |
|  2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita  | 553 |  |  |  |
|  3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita  | 554 |  |  |  |
|  4. Odlivi po osnovu lizinga  | 555 |  |  |  |
|  5. Odlivi po osnovu dužničkih instrumenata | 556 |  |  |  |
|  6. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi | 557 |  |  |  |
|  7. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja | 558 |  |  |  |
| III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (544-551) | 559 |  |  |  |
| IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (551-544) | 560 |  |  |  |
| **G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501+515+544)** | 561 |  |  |  |
| **D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (506+531+551)** | 562 |  |  |  |
| **Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (561-562)** | 563 |  |  |  |
| **E. NETO ODLIV GOTOVINE (562-561)** | 564 |  |  |  |
| **Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA** | 565 |  |  |  |
| **Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE** | 566 |  |  |  |
| **I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE** | 567 |  |  |  |
| **J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (565+563-564+566-567)** | 568 |  |  |  |