

S.BON AJPES

za zadrugo:

Zadruga z.o.o.**Ulica 2, 1000 Ljubljana**

Matična številka: 1123456000

ID za DDV / davčna številka: SI11234567

BONITETNA OCENA PO PRAVILIH BASEL II

BONITETNA OCENA ZADRUGE NA DAN ...

SB6

Zmožnost gospodarske družbe za poravnavanje obveznosti je še vedno nadpovprečna, a je zaradi eksponentnega naraščanja verjetnosti neplačila po bonitetnih razredih približno 60-imi odstotkom vseh slovenskih družb pripisana višja bonitetna ocena. Družba je ob normalnih tržnih razmerah še vedno sposobna poravnati svoje obveznosti, a je močno občutljiva na razmere v poslovnem okolju. Poslabšanje splošnega makroekonomskega okolja ali razmer v panogi lahko pripelje družbo v položaj, ko ne bo sposobna poravnati svojih obveznosti. Družba z bonitetno oceno SB6 dosega takšne vrednosti kazalnikov, ki odražajo dejavnike tveganja za nastop dogodka neplačila, da je modelsko ocenjena verjetnost nastopa dogodka neplačila še vedno nižja kot v povprečju za vse slovenske družbe, a zaradi eksponentnega naraščanja pomembno višja kot v petem bonitetnem razredu.

Bonitetna ocena na podlagi letnega poročila za leto¹

SB6**Vrsta revizorjevega mnenja:** brez pridržkov**Ocenjena maksimalna vzdržna zadolženost:****3.756.587 EUR**

Dejanske finančne obveznosti na dan 31.12.:

3.131.672 EUR

Spremembe bonitetnih ocen po 1.1.

Datum spremembe	Bonitetna ocena pred spremembo	Bonitetna ocena po spremembi	Pojasnilo spremembe ²
...	SB6	SB6	Ocenitev na podlagi revidiranih izkazov
...	SB6	SB6	Upoštevano revidirano letno poročilo

Kratkoročna plačilna sposobnost

Neporavnane obveznosti ³ na dan pred sestavitvijo informacije:	NE / DA	neprekinjeno ... dni
Neporavnane obveznosti v zadnjih 6 mesecih:	NE / DA	skupno ... dni
Neporavnane obveznosti v zadnjih 6 mesecih v odvisnih družbah:	NE / DA	nima odvisnih družb
Insolventni postopek v odvisni(h) družbi(ah), začet po 1.1.	NE / DA	nima odvisnih družb

Pravna dejstva

Datum spremembe	Pojasnilo spremembe

SPLOŠNI OPIS MODELA S.BON AJPES

Bonitetni model S.BON AJPES temelji na statistični analizi računovodskih izkazov in nastopov dogodka neplačila za celotno populacijo slovenskih poslovnih subjektov v daljšem časovnem obdobju. Pri določitvi bonitetnih ocen upošteva mednarodne bančne standarde Basel II. Za vsak poslovni subjekt je izračunana skupna verjetnost nastopa dogodka neplačila v obdobju 12 mesecev po datumu izdelave računovodskih izkazov subjekta. **Dogodek neplačila** je opredeljen kot nastop vsaj enega izmed naslednjih dogodkov: začetek postopka stečaja, prisilne poravnave ali prisilne likvidacije. Blokade transakcijskega računa, objave sodišč za poslovni subjekt in za njegove odvisne družbe, podatki in informacije iz revidiranih letnih poročil in mnenja revizorjev se upoštevajo pri osveževanju bonitetnih ocen med letom oziroma po njihovem pripisu na podlagi letnega poročila. **Bonitetna lestvica S.BON AJPES** razvrsti slovenske poslovne subjekte v 10 bonitetnih razredov z bonitetnimi ocenami od SB1 do SB10, pri čemer je SB1 najboljša bonitetna ocena. Posebna bonitetna ocena SB10d se določi poslovnim subjektom, pri katerih je dejansko prišlo do nastopa dogodka neplačila. Podrobnejši opis bonitetnega modela S.BON AJPES je na voljo na spletnih straneh AJPES (www.ajpes.si/Bonitetne_storitve).

OCENJENA MAKSIMALNA VZDRŽNA ZADOLŽENOST

Ocenjena maksimalna vzdržna zadolženost dopolnjuje informacijo o bonitetni oceni. Bonitetna ocena je pripisana na podlagi ocenjene verjetnosti za nastop dogodka neplačila, ne daje pa informacije o razredu velikosti ocenjevanega poslovnega subjekta. Informacijo s tega vidika dopolnjuje ocenjena maksimalna vzdržna zadolženost, ki je absolutno izražena in odraža finančno moč poslovnega subjekta. Ocenjena maksimalna vzdržna zadolženost je izračunana na podlagi javno objavljenih računovodskih izkazov poslovnega subjekta, razen za subjekte iz nekaterih poddejavnosti finančnega sektorja, ki jim zaradi posebnosti njihove dejavnosti ni izračunana. Spreminja se lahko tekom leta, upošteva tveganje, določeno z bonitetnim modelom S.BON AJPES, kot tudi med leti glede na dosežene rezultate poslovanja in spremembe v strukturi bilance stanja. Metodologija izračuna vključuje več dejavnikov, in sicer sposobnost servisiranja finančnih obveznosti na podlagi ustvarjenega denarnega toka iz poslovanja, kapitaliziranost in premoženjsko stanje poslovnega subjekta. Upoštevajo se izkazane finančne obveznosti, brez morebitnih izvenbilančnih evidenc (dana poročta, garancije, itd.). Finančne obveznosti do lastnikov ali drugih povezanih oseb so obravnavane enako kot vse druge finančne obveznosti. V primeru negativnega kapitala je ocena maksimalne vzdržne zadolženosti poslovnega subjekta enaka 0.

¹ Bonitetna ocena na podlagi nerevidiranih podatkov za leto Zadruga je zavezana k reviziji letnega poročila za leto na podlagi 41.a člena Zakona o zdrugeth. Revidirani računovodski izkazi in revizorjevo mnenje se upoštevajo pri osveževanju bonitetne ocene med letom.

² Pojasnilo spremembe bonitetne ocene:

- *dogodek neplačila v zadrugi in/ali skupini: začetek postopka stečaja, prisilne poravnave, likvidacije ali prisilne likvidacije*
- *poslabšanje kratkoročne plačilne sposobnosti v zadrugi in/ali skupini: nezmožnost plačila sodnih in davčnih izvršb s sredstvi na transakcijskem računu, protest menice...*

³ Neporavnane obveznosti v skladu z Zakonom o davčnem postopku, Zakonom o izvršbi in zavarovanju in Zakonom o preprečevanju zamud pri plačilih.

A. OSNOVNI PODATKI O ZADRUGI

Ime zadruge	Zadruga z.o.o.
Naslov	Ulica 2, 1000 Ljubljana
Spletni naslov	www.zadruga.si
Datum vpisa pri registrskem organu	...
Matična številka	1123456000
ID za DDV / Davčna številka	SI11234567
Odprti računi v državi ⁴	SI56 0000 0000 0000 000 (Banka d.d.)
Odprti računi v tujini ⁴	DE0000000000000000000000, BIC:, BANK A , NEMČIJA IT00000000000000000000000000, BIC:, BANCA B, ITALIJA
Imetnik certifikatov sistema vodenja	ISO 9001 (SIQ)
Ustanovitelj ⁵	Družba d.d., Miha Direktor
Zastopniki	Miha Direktor
Opredelevec zadruge	nepovezana
Velikost ⁶	srednja
Glavna dejavnost	___-___ trenutna dejavnost v PRS (___-___ - dejavnost iz letnega poročila)
Število vseh zadrug v dejavnosti	93
Kapital	6.105.033 EUR
Število zaposlenih v letu	501
Delež čistih prihodkov od prodaje v dejavnosti v letu	81,95%
Število mesecev poslovanja v letu	12

⁴ Vključeni računi iz registra transakcijskih računov z oznako T, F, X in Y; tuji računi - vir FURS.

⁵ Če je ustanovitelj oziroma zastopnikov več kot sedem, je imena drugih mogoče dobiti v ePRS na spletnem portalu AJPEŠ.

⁶ Velikost zadruge je določena po 55. členu Zakona o gospodarskih družbah.

B. PODATKI IN KAZALNIKI ZA LETO

Zadruga z.o.o.

I. PODATKI O VELIKOSTI IN USPEŠNOSTI (zneski v EUR)		ZADRUGA	DEJAVNOST -----
Podatki o velikosti			
1.	Sredstva	11.455.990	12.956.444
2.	Opredmetena osnovna sredstva	5.987.018	6.514.928
3.	Kapital	6.105.033	6.418.866
4.	Celotne obveznosti	5.350.964	6.537.583
5.	Kratkoročne obveznosti	2.870.285	3.628.956
6.	Finančne obveznosti	3.131.672	3.624.834
7.	Prihodki	11.933.061	14.458.390
8.	Čisti prihodki od prodaje	11.428.074	13.945.655
9.	Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	0	31.568
10.	Število zaposlencev	93	102
Podatki o uspešnosti			
11.	Dodana vrednost ali izguba na substanci	2.037.776	2.224.453
12.	Dobiček ali izguba iz poslovanja (EBIT)	-(181.558)	-(185.147)
13.	Čisti denarni tok (čisti dobiček ali čista izguba + odpisi vrednosti)	403.569	419.843
14.	Denarni tok iz poslovanja (EBITDA)	216.226	226.605
15.	Čisti dobiček ali čista izguba	5.785	8.091
16.	Bilančni dobiček ali bilančna izguba	16.232	13.437

II. FINANČNI KAZALNIKI		ZADRUGA	DEJAVNOST -----
Kazalniki dobičkonosnosti in denarnega toka			
1.	Celotna gospodarnost (prihodki / odhodki)	1,00	1,00
2.	Gospodarnost poslovanja (poslovni prihodki / poslovni odhodki)	0,98	0,99
3.	Čista dobičkonosnost prihodkov (čisti dobiček ali čista izguba / prihodki)	0,000	0,001
4.	Dobičkonosnost poslovnih prihodkov (dobiček iz poslovanja ali izguba iz poslovanja / poslovni prihodki)	-(0,016)	-(0,013)
5.	Čista donosnost kapitala (čisti dobiček ali čista izguba / povprečni kapital)	0,001	0,001
6.	Donosnost kapitala (dobiček ali izguba iz poslovanja / povprečni kapital)	-(0,030)	-(0,029)
7.	Čista donosnost sredstev (čisti dobiček ali čista izguba / povprečna sredstva)	0,001	0,001
8.	Donosnost sredstev (dobiček ali izguba iz poslovanja / povprečna sredstva)	-(0,016)	-(0,014)
9.	Delež denarnega toka v sredstvih, v %	3,5	3,2
10.	Delež denarnega toka v kapitalu, v %	6,6	6,5
Kazalniki zadolženosti			
11.	Delež celotnih obveznosti v virih sredstev, v %	46,7	50,5
12.	Delež celotnih obveznosti v opredmetenih osnovnih sredstvih, v %	46,8	50,6
13.	Delež kratkoročnih in dolgoročnih obveznosti v sredstvih, v %	45,4	49,3
14.	Delež kratkoročnega financiranja, v %	24,4	27,5
15.	Delež prihodkov v kratkoročnih obveznostih, v %	368,5	357,8
16.	Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	0,651	0,645
Kazalniki likvidnosti			
17.	Delež finančnih naložb v sredstvih, v %	17,3	16,6
18.	Delež denarja v celotnih sredstvih, v %	2,0	1,9
19.	Delež kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev v prihodkih, v %	15,7	17,5
20.	Delež obratnih sredstev zmanjšanih za kratkoročne obveznosti v sredstvih, v %	-(9,1)	-(7,8)
21.	Delež denarja in kratkoročnih poslovnih terjatev v kratkoročnih poslovnih obveznostih do dobaviteljev, v %	50,4	62,4
22.	Dolgoročna pokritost dolgoročnih sredstev in zalog (kapital + rezervacije in dolgoročne PČR + dolgoročne obveznosti / dolgoročna sredstva + zaloge)	0,842	0,854

Vir podatkov: Računovodski izkazi za leto

B. PODATKI IN KAZALNIKI ZA LETO

Zadruga z.o.o.

II. FINANČNI KAZALNIKI		ZADRUGA	DEJAVNOST -- -- -- --
Kazalniki aktivnosti			
23.	Razmerje med čistimi prihodki od prodaje in sredstvi	1,004	1,078
24.	Obračanje kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev	4,531	4,240
25.	Razmerje med obveznostmi do dobaviteljev in stroški prodanih proizvodov in storitev	0,185	0,202
26.	Delež čistih obratnih sredstev v sredstvih, v %	-(9,0)	-(7,8)
27.	Koeficient obračanja obratnih sredstev	6,20	5,28
Rast poslovanja			
28.	Rast čistih prihodkov od prodaje, v %	6,4	4,1
29.	Rast sredstev, v %	1,3	0,4
Kazalniki produktivnosti			
30.	Dodana vrednost ali izguba na substanci na zaposlenca, v EUR	21.912	21.778
31.	Razmerje med stroški dela in prihodki od prodaje	0,159	0,143
32.	Povprečni mesečni stroški dela na zaposlenca, v EUR	1.632	1.630
33.	Povprečna mesečna plača na zaposlenca, v EUR	1.139	1.141

Vir podatkov: Računovodski izkazi za leto ...

Podatki so revidirani. Mnenje revizorja: brez pridržkov. Revizijo opravila družba: FIRMA d.o.o..

C. DEJAVNIKI TVEGANJA

DEJAVNIKI TVEGANJA/KAZALNIKI	ZADRUGA	VSE ZADRUGE		
		Srednja vrednost mediana kazalnika	Percentilni rang, v %	
Dobičkonosnost in denarni tok				
1.	Čista donosnost sredstev	0,001	0,006	40,4
2.	Delež denarnega toka v sredstvih, v %	3,5	4,1	46,8
3.	Čista dobičkonosnost prihodkov	0,000	0,010	32,2
4.	Celotna gospodarnost	1,00	1,01	30,9
Zadolženost				
5.	Delež prihodkov v kratkoročnih obveznostih, v %	368,5	242,1	63,2
6.	Delež kratkoročnih in dolgoročnih obveznosti v sredstvih, v %	45,4	58,5	39,8
7.	Delež celotnih obveznosti v opredmetenih osnovnih sredstvih, v %	46,8	62,0	38,3
8.	Delež celotnih obveznosti v virih sredstev, v %	46,7	61,2	38,6
9.	Kazalec pokrivanja obresti	-(1,105)	1,969	28,9
Likvidnost				
10.	Delež denarja v celotnih sredstvih, v %	2,0	3,6	41,9
11.	Delež kratkoročnih poslovnih obveznosti v prihodkih, v %	17,4	22,8	40,0
12.	Delež denarja in kratkoročnih poslovnih terjatev v kratkoročnih poslovnih obveznostih, v %	45,5	124,9	20,9
13.	Kratkoročni koeficient likvidnosti	0,678	1,353	22,4
Aktivnost				
14.	Obračanje kratkoročnih poslovnih obveznosti	4,049	2,000	69,8
15.	Razmerje med kratkoročnimi obveznostmi in stroški prodanih proizvodov in storitev	0,207	0,000	37,9
16.	Delež čistih obratnih sredstev v sredstvih, v %	-(9,0)	6,1	31,0
17.	Razmerje med čistimi prihodki od prodaje in sredstvi	1,004	0,870	54,3
18.	Koeficient obračanja obratnih sredstev	6,20	1,91	88,4
Produktivnost				
19.	Dodana vrednost ali izguba na substanci na zaposlenca	21.912	22.830	47,5

Vir podatkov: Računovodski izkazi

D. PRIMERJAVE PODATKOV IN KAZALNIKOV ZA LETO

Zadruga z.o.o.

PODATKI O POSLOVANJU ZADRUGE PO LETIH IN PRIKAZ TRENTA

PODATKI IN KAZALNIKI (zneski v EUR)		t	t-1	t-2	t-3	t-4	Stopnja rasti v %
1.	Sredstva	11.455.990	11.310.653	10.378.721	9.312.445	9.060.108	6,0
2.	Kapital	6.105.033	6.100.006	6.088.722	6.064.325	6.067.611	0,2
3.	Celotne obveznosti	5.350.964	5.210.639	4.290.003	3.248.114	2.992.494	15,6
4.	Finančne obveznosti	3.131.672	2.424.786	1.763.588	1.293.613	1.052.750	31,3
5.	Prihodki	11.933.061	11.607.427	10.669.952	10.096.801	10.512.032	3,2
6.	Čisti prihodki od prodaje	11.428.074	10.741.510	9.881.010	9.312.855	10.212.031	2,9
7.	Dodana vrednost ali izguba na substanci	2.037.783	1.815.216	1.612.908	1.486.827	1.607.852	6,1
8.	Dobiček ali izguba iz poslovanja (EBIT)	-(181.558)	-(424.137)	-(257.972)	-(522.069)	-(224.982)	/
9.	Denarni tok iz poslovanja (EBITDA)	216.226	761	-(183)	-(29.396)	66.167	34,4
10.	Čisti dobiček ali čista izguba	5.785	10.439	23.976	-(4.139)	-(246.810)	/
11.	Število zaposlencev	93	93	82	82	87	1,7
12.	Celotna gospodarnost (prihodki / odhodki)	1,00	1,00	1,00	1,00	0,98	0,5
13.	Čista donosnost kapitala (čisti dobiček ali čista izguba / povprečni kapital)	0,001	0,002	0,004	-(0,001)	-(0,040)	/
14.	Čista donosnost sredstev (čisti dobiček ali čista izguba / povprečna sredstva)	0,001	0,001	0,002	0,000	-(0,027)	/
15.	Profitna marža (čisti dobiček ali čista izguba / čisti prihodki od prodaje)	0,001	0,001	0,002	0,000	-(0,024)	/
16.	EBIT marža (EBIT / čisti prihodki od prodaje)	-(0,016)	-(0,039)	-(0,026)	-(0,056)	-(0,022)	/
17.	EBITDA marža (EBITDA / čisti prihodki od prodaje)	0,019	0,000	0,000	-(0,003)	0,006	33,4
18.	Delež finančnih obveznosti v sredstvih, v %	27,3	21,4	17,0	13,9	11,6	23,9
19.	Razmerje med finančnimi obveznostmi in EBITDA	14,484	3.153,178	-(9.430,930)	-(44,016)	15,910	-(2,3)
20.	Dodana vrednost ali izguba na substanci na zaposlenca	21.912	19.519	19.670	18.132	18.481	4,3

Vir podatkov: Računovodski izkazi

Podatki so revidirani za leta:

t

t-1

t-2

t-3

t-4

PODATKI ZA DEJAVNOST IN MESTO ZADRUGE V DEJAVNOSTI ZA LETO

Število vseh zadrug v dejavnosti: 6

Število zadrug enake velikosti v dejavnosti: 1

PODATKI IN KAZALNIKI (zneski v EUR)	V DEJAVNOSTI				MESTO ZADRUGE V DEJAVNOSTI		
	najmanjša vrednost	srednje vrednosti		največja vrednost	med vsemi zadrugami	med zadrugami enake velikosti	
		povprečna vrednost	mediana				
1.	Sredstva	30	2.159.407	448.323	11.455.990	1	1
2.	Kapital	-(6.180)	1.069.810	2.167	6.105.033	1	1
3.	Celotne obveznosti	22	1.089.596	297.752	5.350.964	1	1
4.	Finančne obveznosti	65.816	604.138	32.908	3.131.672	1	1
5.	Prihodki	987.057	2.409.731	493.529	11.933.061	1	1
6.	Čisti prihodki od prodaje	987.056	2.324.275	493.528	11.428.067	/	/
7.	Dodana vrednost ali izguba na substanci	-(88)	370.741	28.747	2.037.783	1	1
8.	Dobiček ali izguba iz poslovanja (EBIT)	-(181.565)	-(30.859)	-(55)	8.007	/	/
9.	Denarni tok iz poslovanja (EBITDA)	-(5.350)	37.767	-(11)	216.226	1	1
10.	Čisti dobiček ali čista izguba	-(5.199)	1.348	-(11)	7.617	2	1
11.	Število zaposlencev	3	17	2	93	1	1
12.	Celotna gospodarnost (prihodki / odhodki)	1,00	1,00	1,00	1,01	2	1
13.	Čista donosnost kapitala (čisti dobiček ali čista izguba / povprečni kapital)	-(2,750)	2,996	-(0,008)	14,747	2	1
14.	Čista donosnost sredstev (čisti dobiček ali čista izguba / povprečna sredstva)	-(0,733)	-(0,177)	-(0,004)	0,013	2	1
15.	Profitna marža (čisti dobiček ali čista izguba / čisti prihodki od prodaje)	-(0,003)	0,002	0,001	0,008	2	1
16.	EBIT marža (EBIT / čisti prihodki od prodaje)	-(0,016)	-(0,005)	-(0,008)	0,008	3	1
17.	EBITDA marža (EBITDA / čisti prihodki od prodaje)	-(0,003)	0,011	0,016	0,019	1	1
18.	Delež finančnih obveznosti v sredstvih, v %	21,8	20,2	10,9	71,8	2	1
19.	Razmerje med finančnimi obveznostmi in EBITDA	14,484	8,292	0,000	26,977	2	1
20.	Dodana vrednost ali izguba na substanci na zaposlenca	19.164	20.711	21.057	21.912	1	1

Vir podatkov: Računovodski izkazi

E. PREJEMKI IN IZDATKI V OBDOBJU

Zadruga z.o.o.

PREJEMKI NA RAČUNE IN IZDATKI Z RAČUNOV V OBDOBJU⁷

Od 1. januarja do ... je je zadruga prejela na račune 10.000.000 EUR.

V tem obdobju je imela zadruga 9.000.000 EUR izdatkov.

V istem obdobju so povprečni prejemki zadrug enake velikosti v dejavnosti znašali 10.000.000 EUR, povprečni izdatki pa 9.000.000 EUR.

Vir podatkov: Evidenca plačilnega prometa pri ponudnikih plačilnih storitev v Sloveniji

⁷ Vključujejo prejemke in izdatke zadruga z vseh njenih računov pri ponudnikih plačilnih storitev v Sloveniji. Izdatki so lahko večji od prejemkov, ker je imela zadruga 1. januarja tekočega leta dovolj denarnih sredstev na računih in/ali zaradi uporabljenih okvirnih kreditov pri bankah.

ID informacije:

Naročnik informacije:

Pripravil:

Odgovorna oseba