

BONITETNI IZVEŠTAJ

Datum izdavanja: 8. 9. 2017

VD ŠAJKAŠKA D.O.O. NOVI SAD

Bonitetna ocena



A+

Opšte informacije

Finansijski podaci

Grafička analiza finansijskih podataka

Izdavač: CompanyWall d.o.o., Makenzijeva 53, 11000 Beograd

Podaci u bonitetnom izveštaju su rezultat izračuna na temelju javno dostupnih podataka, zato Companywall d.o.o. ne preuzima odgovornost za tačnost, aktualnost ili kvalitet podataka, koje izveštaj sadrži. Podaci su informativne prirode i mogu se koristiti isključivo za lične namene i nekomercijalnu upotrebu. CompanyWall d.o.o. za moguću nastalu štetu, posredno ili neposredno, koja je korisniku nastala upotrebom podataka na portalu, ne odgovara.

## Opšte informacije

### Matično društvo

Dugi naziv:	VODOPRIVREDNO DRUŠTVO ŠAJKAŠKA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NOVI SAD
PIB:	100726750
Matični broj:	08041202
Broj zaposlenih:	123
KD:	4291 - Izgradnja hidrotehničkih objekata
Datum upisa:	7. 12. 1989

### Ključne osobe

Zastupnici:	Slobodan Milić
Vlasnici:	REPUBLIKA SRBIJA
Nadzornici:	
Prokuristi:	Dragan Mišćević

### Bonitetna ocena



Firma koja je zaslužila bonitetnu ocenu A+ je ona koja ne pokazuje nikakve znakove za rizično poslovanje u budućnosti. S takvim preduzećem ostale firme mogu kvalitetno i uspešno da sarađuju, a uspešno poslovanje će se nastaviti i u budućnosti. Nešto slabija ocena je ovim firmama dodeljena zbog poslovanja u prošlosti, ili kada je reč o mladoj firmi, ipak ona je sada pouzdan poslovni partner.

## Bilans stanja

NASLOV	2015	2016	Index
Upisani a neplaćeni kapital	0,00	0,00	
Stalna imovina	172.495.000,00	227.402.000,00	1,32
Nematerijalna imovina	1.082.000,00	904.000,00	0,84
Ulaganja u razvoj	0,00	0,00	
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	1.082.000,00	904.000,00	0,84
Gudvil	0,00	0,00	
Ostala nematerijalna imovina	0,00	0,00	
Nematerijalna imovina u pripremi	0,00	0,00	
Avansi za nematerijalnu imovinu	0,00	0,00	
Nekretnine, postrojenja i oprema	167.667.000,00	223.146.000,00	1,33
Zemljište	3.142.000,00	3.142.000,00	1,00
Građevinski objekti	93.974.000,00	91.201.000,00	0,97
Postrojenja i oprema	70.551.000,00	126.637.000,00	1,79
Investicione nekretnine	0,00	0,00	
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0,00	0,00	
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0,00	0,00	
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0,00	0,00	
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	0,00	2.166.000,00	
Biološka sredstva	0,00	0,00	
Šume i višegodišnji zasadi	0,00	0,00	
Osnovno stado	0,00	0,00	
Biološka sredstva u pripremi	0,00	0,00	
Avansi za biološka sredstva	0,00	0,00	
Dugoročni finansijski plasmani	1.850.000,00	1.764.000,00	0,95
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0,00	0,00	
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0,00	0,00	
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25.000,00	25.000,00	1,00
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0,00	0,00	
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0,00	0,00	
Dugoročni plasmani u zemlji	0,00	0,00	
Dugoročni plasmani u inostranstvu	0,00	0,00	
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0,00	0,00	
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.825.000,00	1.739.000,00	0,95
Dugoročna potraživanja	1.896.000,00	1.588.000,00	0,84
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	0,00	0,00	

NASLOV	2015	2016	Index
Potraživanja od ostalih povezanih lica	0,00	0,00	
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit	0,00	0,00	
Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0,00	0,00	
Potraživanja po osnovu jemstva	0,00	0,00	
Sporna i sumnjiva potraživanja	1.896.000,00	1.588.000,00	0,84
Ostala dugoročna potraživanja	0,00	0,00	
Odložena poreska sredstva	0,00	0,00	
Obrtna imovina	32.654.000,00	33.196.000,00	1,02
Zalihe	2.144.000,00	4.718.000,00	2,20
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	2.034.000,00	3.697.000,00	1,82
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0,00	0,00	
Gotovi proizvodi	0,00	0,00	
Roba	0,00	0,00	
Stalna sredstva namenjena prodaji	0,00	0,00	
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	110.000,00	1.021.000,00	9,28
Potraživanja po osnovu prodaje	11.446.000,00	10.152.000,00	0,89
Kupci u zemlji – matična i zavisna pravna lica	0,00	0,00	
Kupci u inostranstvu – matična i zavisna pravna lica	0,00	0,00	
Kupci u zemlji – ostala povezana pravna lica	0,00	0,00	
Kupci u inostranstvu – ostala povezana pravna lica	0,00	0,00	
Kupci u zemlji	11.446.000,00	10.152.000,00	0,89
Kupci u inostranstvu	0,00	0,00	
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0,00	0,00	
Potraživanja iz specifičnih poslova	0,00	0,00	
Druga potraživanja	1.082.000,00	983.000,00	0,91
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0,00	0,00	
Kratkoročni finansijski plasmani	110.000,00	113.000,00	1,03
Kratkoročni krediti i plasmani – matična i zavisna pravna lica	0,00	0,00	
Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica	0,00	0,00	
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0,00	0,00	
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0,00	0,00	
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	110.000,00	113.000,00	1,03
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	14.841.000,00	12.855.000,00	0,87
Porez na dodatu vrednost	0,00	0,00	
Aktivna vremenska razgraničenja	3.031.000,00	4.375.000,00	1,44

NASLOV	2015	2016	Index
Ukupna aktiva = poslovna imovina	205.149.000,00	260.598.000,00	1,27
Vanbilansna aktiva	0,00	9.198.000,00	
Kapital	111.234.000,00	127.654.000,00	1,15
Osnovni kapital	96.988.000,00	96.988.000,00	1,00
Akcijski kapital	0,00	0,00	
Udeli društava s ograničenom odgovornošću	96.988.000,00	96.988.000,00	1,00
Ulozi	0,00	0,00	
Državni kapital	0,00	0,00	
Društveni kapital	0,00	0,00	
Zadružni udeli	0,00	0,00	
Emisiona premija	0,00	0,00	
Ostali osnovni kapital	0,00	0,00	
Upisani a neplaćeni kapital	0,00	0,00	
Otkupljene sopstvene akcije	0,00	0,00	
Rezerve	0,00	0,00	
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	0,00	0,00	
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	0,00	0,00	
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	0,00	0,00	
Neraspoređeni dobitak	14.246.000,00	30.666.000,00	2,15
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	12.212.000,00	14.246.000,00	1,17
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	2.034.000,00	16.420.000,00	8,07
Učešće bez prava kontrole	0,00	0,00	
Gubitak	0,00	0,00	
Gubitak ranijih godina	0,00	0,00	
Gubitak tekuće godine	0,00	0,00	
Dugoročna rezervisanja i obaveze	22.215.000,00	35.161.000,00	1,58
Dugoročna rezervisanja	1.184.000,00	1.677.000,00	1,42
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0,00	0,00	
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	1.184.000,00	1.677.000,00	1,42
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0,00	0,00	
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0,00	0,00	
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0,00	0,00	
Ostala dugoročna rezervisanja	0,00	0,00	
Dugoročne obaveze	21.031.000,00	33.484.000,00	1,59
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0,00	0,00	

NASLOV	2015	2016	Index
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0,00	0,00	
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0,00	0,00	
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	0,00	0,00	
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	0,00	0,00	
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0,00	0,00	
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	21.031.000,00	33.484.000,00	1,59
Ostale dugoročne obaveze	0,00	0,00	
Odložene poreske obaveze	0,00	0,00	
Kratkoročne obaveze	71.700.000,00	97.783.000,00	1,36
Kratkoročne finansijske obaveze	8.629.000,00	30.122.000,00	3,49
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	0,00	0,00	
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	0,00	0,00	
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	2.366.000,00	12.000.000,00	5,07
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0,00	0,00	
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0,00	0,00	
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	6.263.000,00	18.122.000,00	2,89
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	21.934.000,00	27.652.000,00	1,26
Obaveze iz poslovanja	24.515.000,00	26.268.000,00	1,07
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u zemlji	0,00	0,00	
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0,00	0,00	
Dobavljači – ostala povezana pravna lica u zemlji	0,00	0,00	
Dobavljači – ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0,00	0,00	
Dobavljači u zemlji	21.499.000,00	26.173.000,00	1,22
Dobavljači u inostranstvu	0,00	0,00	
Ostale obaveze iz poslovanja	3.016.000,00	95.000,00	0,03
Ostale kratkoročne obaveze	10.029.000,00	7.420.000,00	0,74
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	5.226.000,00	5.328.000,00	1,02
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	350.000,00	175.000,00	0,50
Pasivna vremenska razgraničenja	1.017.000,00	818.000,00	0,80
Gubitak iznad visine kapitala	0,00	0,00	
Ukupna pasiva	205.149.000,00	260.598.000,00	1,27
Vanbilansna pasiva	0,00	9.198.000,00	

## Bilans uspeha

NASLOV	2015	2016	Index
Poslovni prihodi	232.130.000,00	278.070.000,00	1,20
Prihodi od prodaje robe	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0,00	0,00	
Neto dobit / gubitak	229.511.000,00	276.266.000,00	1,20
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	229.511.000,00	276.266.000,00	1,20
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	0,00	0,00	
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	0,00	0,00	
Drugi poslovni prihodi	2.619.000,00	1.804.000,00	0,69
Poslovni rashodi	229.161.000,00	257.903.000,00	1,13
Nabavna vrednost prodate robe	0,00	0,00	
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	0,00	0,00	
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	0,00	0,00	
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	0,00	0,00	
Troškovi materijala	27.263.000,00	28.581.000,00	1,05
Troškovi goriva i energije	34.546.000,00	37.719.000,00	1,09
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	115.281.000,00	126.620.000,00	1,10
Troškovi proizvodnih usluga	28.160.000,00	35.360.000,00	1,26
Troškovi amortizacije	12.424.000,00	17.106.000,00	1,38
Troškovi dugoročnih rezervisanja	1.391.000,00	1.700.000,00	1,22
Nematerijalni troškovi	10.096.000,00	10.817.000,00	1,07
Poslovni dobitak	2.969.000,00	20.167.000,00	6,79

NASLOV	2015	2016	Index
Poslovni gubitak	0,00	0,00	
Finansijski prihodi	126.000,00	90.000,00	0,71
Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi	21.000,00	18.000,00	0,86
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	0,00	0,00	
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	0,00	0,00	
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	0,00	0,00	
Ostali finansijski prihodi	21.000,00	18.000,00	0,86
Prihodi od kamata (od trećih lica)	70.000,00	63.000,00	0,90
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	35.000,00	9.000,00	0,26
Finansijski rashodi	2.584.000,00	3.324.000,00	1,29
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi	75.000,00	122.000,00	1,63
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	0,00	0,00	
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	0,00	0,00	
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	0,00	0,00	
Ostali finansijski rashodi	75.000,00	122.000,00	1,63
Rashodi kamata (prema trećim licima)	2.363.000,00	2.702.000,00	1,14
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule (prema trećim licima)	146.000,00	500.000,00	3,42
Dobitak iz finansiranja	0,00	0,00	
Gubitak iz finansiranja	2.458.000,00	3.234.000,00	1,32
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0,00	0,00	
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0,00	0,00	
Ostali prihodi	2.465.000,00	1.343.000,00	0,54
Ostali rashodi	942.000,00	352.000,00	0,37
Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	2.034.000,00	17.924.000,00	8,81
Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	0,00	0,00	
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	0,00	0,00	
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, rashodi promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda	0,00	1.504.000,00	
Dobitak pre oporezivanja	2.034.000,00	16.420.000,00	8,07
Gubitak pre oporezivanja	0,00	0,00	
Poreski rashod perioda	0,00	0,00	



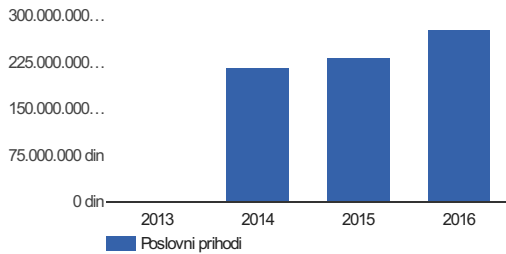
NASLOV	2015	2016	Index
Odloženi poreski rashodi perioda	0,00	0,00	
Odloženi poreski prihodi perioda	0,00	0,00	
Isplaćena lična primanja poslodavca	0,00	0,00	
Neto dobitak	2.034.000,00	16.420.000,00	8,07
Neto gubitak	0,00	0,00	
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	0,00	0,00	
Neto dobitak koji pripada većinskom vlasniku	0,00	0,00	
Neto gubitak koji pripada manjinskim ulagačima	0,00	0,00	
Neto gubitak koji pripada većinskom vlasniku	0,00	0,00	
Osnovna zarada po akciji	0,00	0,00	
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	0,00	0,00	
	123.000,00	0,00	

## Pokazatelji

NASLOV	2016
Racio tekuće likvidnosti	0,34
Racio redukovane likvidnosti	0,29
Racia solventnosti	
Racio pokriva stalne imovine	0,56
Racio pokriva realne imovine	0,69
Racio pokriva zaliha NOK-om	- 7,10
Racio pokriva obrtne imovine NOK-om	- 1,95
Racio zaduzenosti	1,04
Racio pokriva kamata zaradom	6,77
Racia efikasnosti	
Racio obrta poslovne imovine	1,19
Racio obrta fiksne imovine	1,39
Racio obrta kapitala	2,33
Racio obrta obrtne imovine	8,45
Racio obrta zaliha	81,05
Racio obrta potraživanja od kupaca	49,95
Racio obrta obaveza prema dobavljačima	3,02
Racia profitabilnosti	
Stopa bruto poslovnog dobitka	0,92
Stopa neto poslovnog dobitka	0,07
Racio neto profitne marže	0,06
Racio bruto profitne marže	0,07
ROA	0,08
ROE	0,13

## Grafička analiza finansijskih podataka

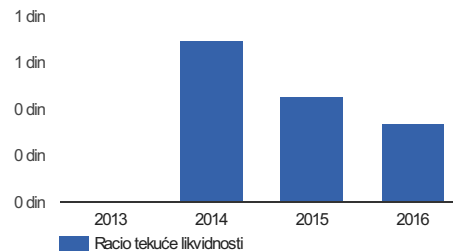
## Poslovni prihodi



2016	278.070.000,00
2015	232.130.000,00
2014	218.104.000,00
2013	0,00

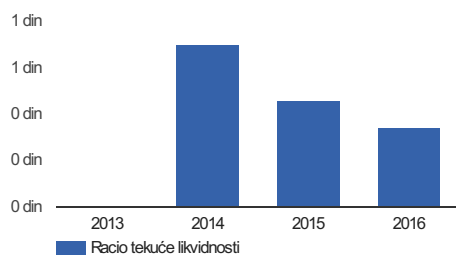
## Racio tekuće likvidnosti

Racio tekuće likvidnosti



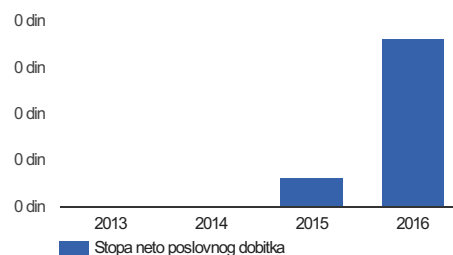
2016	0,34
2015	0,46
2014	0,70
2013	0,00

## Racio tekuće likvidnosti



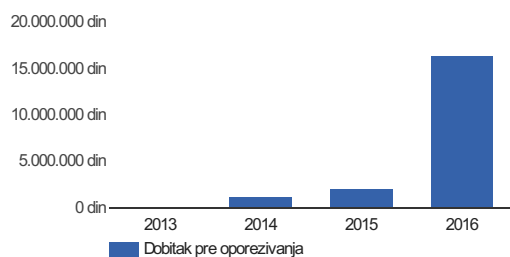
2016	0,34
2015	0,46
2014	0,70
2013	0,00

## Stopa neto poslovnog dobitka



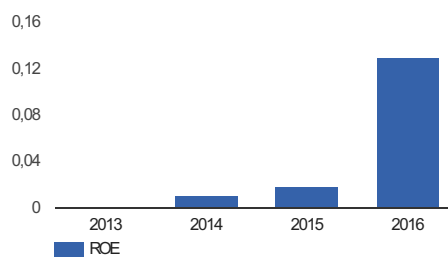
2016	0,07
2015	0,01
2014	0,00
2013	0,00

## Dobitak pre oporezivanja



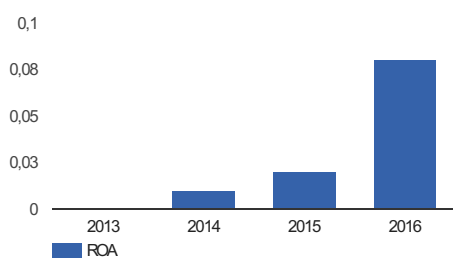
2016	16.420.000,00
2015	2.034.000,00
2014	1.185.000,00
2013	0,00

## ROE



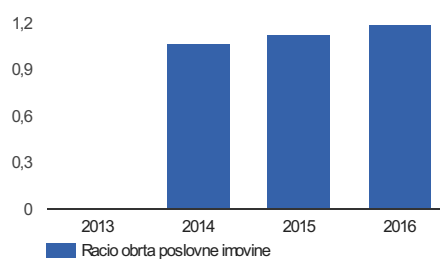
2016	0,13
2015	0,02
2014	0,01
2013	0,00

## ROA



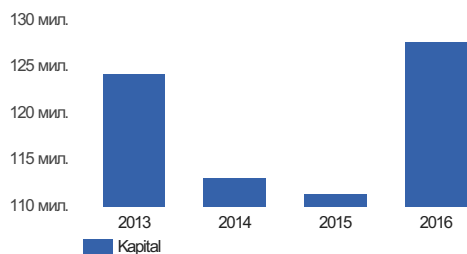
2016	0,08
2015	0,02
2014	0,01
2013	0,00

## Racio obrta poslovne imovine



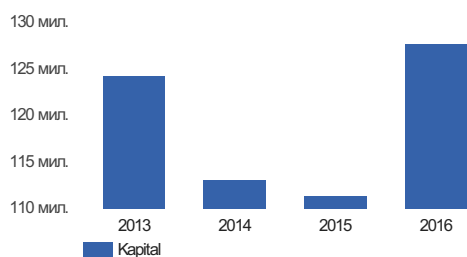
2016	1,19
2015	1,13
2014	1,07
2013	0,00

## Kapital



2016	0,00
2015	0,00
2014	0,00
2013	124.247.000,00

## Kapital



2016	0,00
2015	0,00
2014	0,00
2013	124.247.000,00