

## **Analiza mogućnosti naplate potraživanja od Q.mobile factory d.o.o ( u daljnjem tekstu: td)**

Analiza je napravljena pomoću klasičnih financijskih pokazatelja dostupnih iz javno objavljenih GFI. Dati će se pojašnjenje koeficijenata koji u financijskoj analizi služe kao pokazatelji uspješnosti poslovanja i ocjena zaduženosti društva.

S obzirom da se radi o proizvodnoj djelatnosti uzela sam kao relevantne koeficijente ubrzane i tekuće likvidnosti a koji su pokazatelji uspješnosti poslovanja.

1. Referentna vrijednost pokazatelja ubrzane likvidnosti je **1** budući da bi suma novca i potraživanja trebala prelaziti vrijednost kratkoročnih obaveza.

KOEFICIJENT UBRZANE LIKVIDNOSTI td= (novac+ potraživanja) / kratkoročne obaveze = **0.076**

Kada se stavi u omjer referentna vrijednost i vrijednost dobivenog pokazatelja razvidno je da predmetno td ne podmiruje svoje obaveze.

2. Za koeficijent tekuće likvidnosti uobičajeno je da njegova vrijednost mora biti veća od **2** jer to ukazuje na postojanje dostatnog radnog kapitala. Naime, radni kapital je dio kratkotrajne imovine koji se financira iz kvalitetnih dugoročnih izvora. Postojanje radnog kapitala nužno je za održavanje likvidnosti poduzeća. U tom smislu može se načelno istaknuti da td koja se bave proizvodnjom, a u konkretnom slučaju se radi o proizvodnom td, trebaju više radnog kapitala za održavanje likvidnosti potrebne za podmirenje kratkoročnih obaveza za razliku od npr. društava koja se bave trgovinom.

Predmetno td nema uopće radnog kapitala za podmirenje tražbine koja spada u kratkoročnu obavezu.

KOEFICIJENT TEKUĆE LIKVIDNOSTI td= kratkotrajna imovina/ kratkoročne obaveze = **0.72**

Uz pokazatelje likvidnosti za procjenu naplativosti bitna je i ocjena zaduženosti td. Neovisno koji pokazatelj se uzme u konkretnom slučaju ; koeficijent zaduženosti, koeficijent vlastitog financiranja, pokriva troškova kamata i dr. rezultat je da je td prezaduženo. Za primjer ću uzeti izračun faktora zaduženosti.

3. Faktor zaduženosti je indikator koji daje informaciju o tome koliko je godina potrebno da bi se iz zadržane dobiti i amortizacije pokrile ukupne obaveze. Referentna vrijednost ovog pokazatelja je **3** godine.

FAKTOR ZADUŽENOSTI td = ukupne obaveze/ (zadržana dobit +amortizacija)= **385 !!!**

4. Pokazatelji ekonomičnosti mjere odnos prihoda i rashoda. Važno je da ekonomičnost ukupnog poslovanja bude veća od 1 jer to znači da td posluje sa dobiti. Da konkretno td ne posluje sa dobiti je razvidno iz RDG-a budući da od osnivanja generira gubitke.

Nepotrebno je izračunavati sve pokazatelje likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti, ekonomičnosti etc jer nisu u vezi sa mogućnosti naplate.

Promatrano td je prema mišljenju SU prezaduženo i mogućnost naplate je minimalna.