

Бонитетен извештај

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје [Р.Македонија]

Датум на издавање: **12-Jul-2016**

Издаден за: **ogneno**

Таргет Груп ДОО Скопје

Кредитен извештај

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Bonitet.mk

ПРОФИЛ

Поглавје 1

Назив:**РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје**

Адреса:**16-ТА МАКЕДОНСКА БРИГАДА 18 ГАЗИ**

БАБА СКОПЈЕ - ГАЗИ БАБА

Дејност:**24.54-леене на други обоени метали**

ЕМБС:**4551451**

ЕДБ:**МК4030993137848**

Големина на субјектот:**Среден**

СОСТОЈБА

Поглавје 3

Компанијата има просечна задолженост. Компанијата има просечна ликвидност и е во состојба да ги сервисира тековните обврски со тековните средства (без залихи) без сериозни застои. Компанијата има нездадоволителна ефикасност.

СЕМАФОР



Во нашата база не се евидентирани активности кои можат да влијаат на солвентноста на компанијата

ЛИЦА & ПОДРУЖНИЦИ

Поглавје 2

Тековни

Сопственици:**0 (АД)**

Подружници:**0**

БЛОКАДИ

Тековни

Статус:**Нема блокада**

ПРОМЕНИ & СОЛВЕНТНОСТ

Поглавје 4

Мината година

Промени:**2**

Солвентност:**0**

КАЗНИ & САНКЦИИ

Поглавје 5

Мината година

Казни & санкции :**0**

РЕЗУЛТАТИ ОД РАБОТЕЊЕТО

Поглавје 6

Категории	2014	2015
Средства	387,086,745	333,329,314
Капитал	174,549,778	115,730,375
Вкупни приходи	236,659,042	143,311,068
Нето добивка за деловната година	69,135	-58,819,403
Просечен број на вработени	81	80
Коефициент на задолженост	0.55	0.65
Тековен показател	2.89	1.91
Поврат на средства (ROA)	0.02%	-17.65%
Поврат на капитал (ROE)	0.04%	-50.82%

Data are shown in 1 MKD (1 EUR = 61.5 MKD +/- 0.2) see www.nbrm.mk for exact exchange rates

Профил

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 1

ПРОФИЛ

Целосен назив:**Рудници и железарница
ИНСТИТУТ Акционерско друштво-Скопје**
Правна форма:**АД**
Дејност:**24.54-леење на други обоени метали**
ЕМБС:**4551451**
ЕДБ:**МК4030993137848**
Големина на субјектот:**Среден**
Просечен број на вработени:**80**
ДДВ Обврзник:**ДА**

БАНКАРСКИ СМЕТКИ

300000000255340

Комерцијална Банка АД Скопје

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

Име

ЗЛАТЕ КОЦЕВСКИ

Извршен член на одб на директ/Овластено
лице

БОШКО УГРИНОВСКИ

Неизвр. член на одб на директ.

АЛЕКСАНДАР ПАНОВ

Неизвр. член на одб на директ.

МИНО ДАМЈАНОВСКИ

Неизвр. член на одб на директ.

СЛАВИЦА ЧИКОВА

Неизвр. член на одб на директ.

СНЕЖАНА СИЛЈАНОВСКА

Неизвр. член на одб на директ.

АНА ЈОРДАНОВА

Неизвр. член на одб на директ.

Лица и подружници

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 2

СОПСТВЕНИЦИ

Прикажани 0 од 0

Акционерско друштво (АД)

ПОДРУЖНИЦИ / ФИЛИЈАЛИ

Прикажани 0 од 0

Нема податоци за подружници / филијали

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

Прикажани 7 од 7

ЗЛАТЕ КОЦЕВСКИ

Овластувања: Извршен член на Одборот на директори со неограничени овластувања при склучување на договори и потпишување на документи за вредност до 25.000,00 Евра , а со ограничени овластувања при склучување на договори и потпишување на документи за вредност над 25.000,00 Евра до 50.000,00 Евра, односно може да ги потпишува со врзан потпис со Претседателот на Одборот на директори. За склучување на договори и потпишување на било каков документ за вредност над 50.000,00 Евра потребна е одлука на Одборот на директори

Тип овластување:

- Извршен член на одб на директ/Овластено лице

БОШКО УГРИНОВСКИ

Овластувања: независен член-дипл.металург

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

АЛЕКСАНДАР ПАНОВ

Овластувања: Претседател - неизвршен член.

дипл.технолог

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

МИНО ДАМЈАНОВСКИ

Овластувања: независен член-дипл.економист

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

Лица и подружници

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 2

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

СЛАВИЦА ЧИКОВА

Овластувања: неизвршен член. дипл.правник

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

АНА ЈОРДАНОВА

Овластувања: Неизвршен член на Одбор на директори - ВСС Академија за филм

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

СНЕЖАНА СИЛЈАНОВСКА

Овластувања: неизвршен член. дипл.економист

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

Состојба на компанија

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 3

СЕМАФОР



Во нашата база не се евидентирани активности кои можат да влијаат на солвентноста на компанијата

ФИНАНСИСКА ПРОЦЕНКА

Компанијата има просечна задолженост. Компанијата има просечна ликвидност и е во состојба да ги сервисира тековните обврски со тековните средства (без залихи) без сериозни застои. Просечните денови на плаќање се во прифатливите граници на ниво на економија. Компанијата има ниска кредитна изложеност од работењето.

Компанијата има незадоволителна стапка на поврат на средства.

Компанијата работи со многу ниска нето профитна маржа.

Ликвидност

Просечно

Показател	Вредност	Опис
Коефициент за задолженост	0.65	Просечно
Брз показател	1.32	Просечно
Просечни денови на плаќање на обврските	109	Просечно
Кредитна изложеност од работење	53%	Задоволително

Ефикасност

Незадоволително

Показател	Вредност	Опис
Поврат на средства (ROA)	-17.65%	Незадоволително
Нето профитна маржа	-41.80%	Незадоволително

Профитабилност

Ставка	2015	2014
Бруто оперативна добивка	39,621,360	46,756,294
Нето добивка од финансирање	-14,133,472	-12,912,078
EBITDA	-32,706,026	23,287,730
EBIT	-44,685,931	13,420,090

Промени & Солвентност

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 4

ИСТОРИСКИ ПРОМЕНИ

#	Датум	Вид
1	3-Mar-2016	Документ за определување на главна приходна шифра и големина
2	18-Feb-2016	Промена на контакт

Промени & Солвентност

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 4

СОЛВЕНТНОСТ

#	Датум	Вид
1	12-Jul-2016	Не се евидентирани промени во солвентноста на компанијата во последните 365 дена

Казни & Санкции

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 5

КАЗНИ & САНКЦИИ

#	Датум	Вид	Опис
1	12-Jul-2016		Не се евидентирани казни и санкции во последните 365 дена

БЛОКАДИ

#	Датум	Вид	Опис
1	12-Jul-2016		Нема блокада

Финансиски податоци

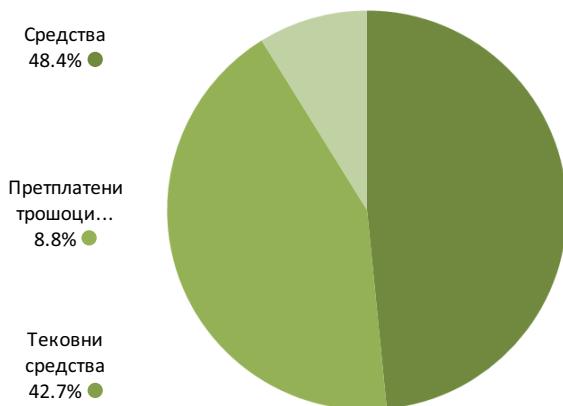
РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 6

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Активи 2015

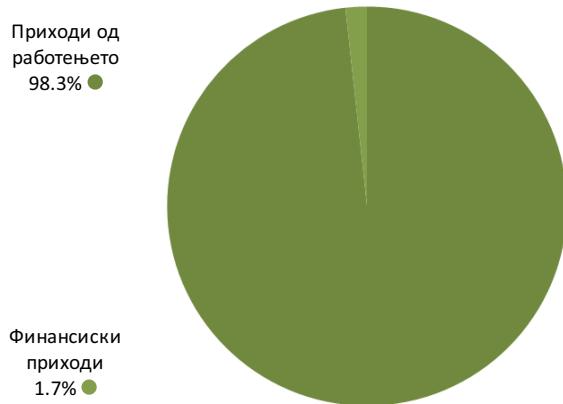


Пасива 2015

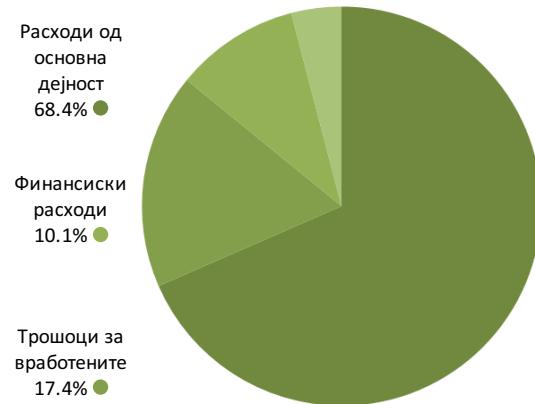


БИЛАНС НА УСПЕХ

Приходи 2015



Расходи 2015



Финансиски податоци

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 6

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Категорија	A	2015	2014	Инд.	% во вкупно	
					2015	2014
Нетековни средства	A	161,419,566	167,608,966	96.3	48.4	43.3
Нематеријални средства	1	3,488,296	4,057,468	86.0	1.0	1.0
Материјални средства	2	157,931,270	163,551,498	96.6	47.4	42.3
Вложувања во недвижности	3	0	0	0.0	0.0	0.0
Долгорочни финансиски средства	4	0	0	0.0	0.0	0.0
Долгорочни побарувања	5	0	0	0.0	0.0	0.0
Одложени даночни средства	B	0	0	0.0	0.0	0.0
Тековни средства	C	142,452,201	198,454,752	71.8	42.7	51.3
Залихи	1	44,196,783	79,250,869	55.8	13.3	20.5
Краткорочни побарувања	2	81,021,153	101,653,731	79.7	24.3	26.3
Краткорочни финансиски средства	3	15,963,600	15,963,600	100	4.8	4.1
Парични средства и парични еквиваленти	4	1,270,665	1,586,552	80.1	0.4	0.4
Средства (или групи а отуѓување наменети за ...	D	0	0	0.0	0.0	0.0
Платени трошоци за идните периоди и пресметан ...	E	29,457,547	21,023,027	140.1	8.8	5.4
Вкупна актива		333,329,314	387,086,745	86.1	100.0	100.0
Главнина и резерви	A	115,730,375	174,549,778	66.3	34.7	45.1
Основна главнина	1	35,242,507	35,242,507	100	10.6	9.1
Премии на емитирани акции	2	0	0	0.0	0.0	0.0
Сопствени акции	3	0	0	0.0	0.0	0.0
Запишан, неуплатен капитал	4	0	0	0.0	0.0	0.0
Ревалоризациска резерва и разлики од вреднување на ...	5	0	0	0.0	0.0	0.0
Резерви	6	13,996,231	13,996,231	100	4.2	3.6
Акумулирана добивка	7	125,311,040	125,241,905	100.1	37.6	32.4
Пренесена загуба	8	0	0	0.0	0.0	0.0
Добивка за деловната година	9	0	69,135	0	0.0	0.0
Загуба за деловната година	10	58,819,403	0	/	17.6	0.0
Обврски	B	217,598,939	212,536,967	102.4	65.3	54.9
Долгорочни резервирања на ризици и трошоци	1	0	0	0.0	0.0	0.0
Долгорочни обврски	2	143,194,957	143,864,504	99.5	43.0	37.2
Краткорочни обврски	3	74,403,982	68,672,463	108.3	22.3	17.7
Одложени даночни обврски	C	0	0	0.0	0.0	0.0
Одложено плаќање и приходи во идните периоди	D	0	0	/	0.0	0.0
Обврски по основ на нетековни средства (или груп...	E	0	0	0.0	0.0	0.0
Вкупна пасива		333,329,314	387,086,745	86.1	100.0	100.0

Data are shown in 1 MKD (1 EUR = 61.5 MKD +/- 0.2) see www.nbrm.mk for exact exchange rates

Финансиски податоци

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 6

БИЛАНС НА УСПЕХ

Категорија	2015	2014	Инд.	% во вкупно	
				2015	2014
Приходи од работењето	1	140,832,086	236,318,676	59.6	98.3
Финансиски приходи	2	2,478,982	340,366	728.3	1.7
Удел во добивката на придружените друштва	3	0	0	0.0	0.0
Вкупно приходи		143,311,068	236,659,042	60.6	100.0
Расходи од работењето	1	185,518,017	222,898,586	83.2	91.8
Расходи од основна дејност		101,079,205	189,487,585	53.3	50.0
Останати трошоци од работењето		6,264,472	5,685,894	110.2	3.1
Трошоци за вработени		28,795,112	27,800,758	103.6	14.2
Амортизација на материјалните и нематеријалните средс...		11,979,905	9,867,640	121.4	5.9
Резервирање за трошоци и ризици		0	0	0.0	0.0
Залихи на готови производи и недовршено производство на почетокот на годината		65,010,565	54,850,342	118.5	32.2
Залихи на готови производи и недовршено производство на крајот на годината		28,059,182	65,271,284	43.0	13.9
Останати расходи од работењето		447,940	477,651	93.8	0.2
Финансиски расходи	2	16,612,454	13,252,444	125.4	8.2
Финансиски расходи од односи со поврзани друштва		14,020,356	11,397,794	123.0	6.9
Расходи по основ на камати и курсни разлики од работе...		2,589,503	1,854,647	139.6	1.3
Расходи од финансиски средства и вредносно усогласув...		0	0	/	0.0
Останати финансиски расходи		2,595	3	86,500	0.0
Удел во загуба на придружените друштва	3	0	0	0.0	0.0
Вкупно расходи		202,130,471	236,151,030	85.6	100.0

Категорија	2015	2014	Инд.
Добивка пред оданочување	1	0	508,012
Загуба пред оданочување	2	58,819,403	0
Данок на добивка	3	0	438,877
Нето добивка во деловната година	4	0	69,135
Нето загуба во деловната година	5	58,819,403	0

Data are shown in 1 MKD (1 EUR = 61.5 MKD +/- 0.2) see www.nbrm.mk for exact exchange rates

Финансиски податоци

РЖ ИНСТИТУТ АД Скопје

Издаден 12-Jul-2016

Поглавје 6

ИНДИКАТОРИ

Категорија	2015	2014	Раст а.в.(%)
Ликвидносни индикатори			
Работен капитал	68,048,219	129,782,289	-61,734,070 (-0.48)
Тековен показател	1.91	2.89	-0.98 (-0.34)
Брз показател	1.32	1.74	-0.42 (-0.24)
Показатели за обрт			
Обрт на средства	39.06%	61.03%	-0.22 (-0.36)
Денови на обрт на средства	934	598	336 (0.56)
Обрт на обврските	3.35	3.30	0.05 (0.02)
Просечни денови на плаќање на обврските	109	111	-2 (-0.02)
Обрт на побарувањата	169.84%	254.04%	-0.84 (-0.33)
Денови на обрт на побарувањата	215	144	71 (0.49)
Обрт на залихи	163.76%	239.10%	-0.75 (-0.32)
Денови на обрт на залихи	223	153	70 (0.46)
Профитабилност			
Поврат на капитал (ROE)	-50.82%	0.04%	-0.51 (-1271.50)
Поврат на средства (ROA)	-17.65%	0.02%	-0.18 (-883.50)
Нето профитна маргина	-41.80%	0.03%	-0.42 (-1394.33)
Показатели за задолженост			
финансиски левериџ	1.88	1.22	0.66 (0.54)
Коефициент на задолженост	0.65	0.55	0.10 (0.18)
Вкупни обврски / EBITDA	-6.65	9.13	-15.78 (-1.73)
Покриеност на сервисирање на долгови (DSCR)	1.23	1.42	-0.19 (-0.13)
Покриеност на камати	-2.69	1.01	-3.70 (-3.66)
Краткорочни кредити / Продажба	2.13%	0.00%	/
Тековни обврски / Вкупна продажба	52.88%	29.07%	0.24 (0.82)

Значење на семафорот и индикаторите

Таргет Груп ДОО Скопје

Поглавје 6

Индикатор	Значење
Работен капитал	Претставува капитал кој и е потребен на компанијата за тековното работење. Кога работниот капитал е негативен значи дека компанијата со краткорочни извори финансира долгочочни средства.
Тековна ликвидност	Ја покажува способноста на компанијата со тековните средства да ги покрие краткорочните обврски. Колку е повисок показателот, толку компанијата е поликвидна.
Брз показател	Ја покажува способноста на компанијата преку најликвидните тековни средства (побарувања и парични средства) да ги покрие краткорочните обврски. Солидно ниво на показателот се смета дека е над 1, но може да се разликува во зависност од природата на работењето на компанијата.
Обрт на побарувања и денови на обрт на побарувања	Показателот ја покажува ефикасноста на кредитната политика на компанијата, односно колку пати во текот на годината компанијата успева да ги наплати своите побарувања. Колку е поголем обртот на побарувањата, толку е помал бројот на денови на наплата на побарувањата.
Обрт на залихи и денови на обрт на залихи	Показателот покажува колку пати компанијата успева да ги претвори залихите во пари. Колку е поголем обртот на залихите, толку е помал бројот на денови на претварање на залихите во парични средства
Обрт на средства и денови на обрт на средства	Показателот покажува колку пати годишно компанијата успева да направи обрт на своите средства, односно колку ефикасно компанијата ги користи своите средства. Колку е поголем обртот, толку е помал бројот на денови на обрт на средствата на компанијата.
Обрт на обврски и денови на обрт на обврски	Показателот покажува колку пати компанијата во текот на годината успева да ги исплати своите обврски. Колку компанијата има помал број на денови на исплата на обврските, толку обртот на обврски на компанијата е поголем.
ROA (принос на вкупни средства)	Показателот ја прикажува способноста и ефикасноста на менаџментот во користењето на вкупните средства на компанијата за генерирање профит. Прифатлива стапка на принос на средства е над 6%. Колку компанијата има повисока стапка на поврат на вкупни средства, толку поефикасно ги користи своите средства
ROE (принос на сопствен капитал)	Показателот покажува колкав принос компанијата остварува од користењето на сопствениот капитал. Како солидна стапка на принос на сопствен капитал се смета над 12%. Повисоката стапка на принос на сопствен капитал означува дека компанијата континуирано вложува во профитабилни проекти
Нето профитна маржа	Показателот покажува колку компанијата успева остварените приходи од продажба да ги претвори во нето добивка. Како солидна стапка на показателот се смета над 3,5%.
Долг / Капитал	Показателот го покажува односот помеѓу изворите на компанијата стекнати по пат на задолжување и по пат на сопственост. Колку износот на долгот е повисок во однос на капиталот, толку компанијата е понестабилна и понесигурна. Повисокиот коефициент на овој показател ја прави компанијата поризична.
Коефициент на задолженост	Показателот означува во колкав степен компанијата ги користи туѓите извори на средства за финансирање на своето работење. Како просечна задолженост на компанијата се смета до 60%. Колку компанијата е позадолжена, толку е понестабилна и поризична за соработка.
Вкупни обврски/EBITDA	Фактор на задолженост кој покажува колку години би биле потребни за да се подмират вкупните обврски на компанијата со остварената оперативна добивка и амортизација.
DSCR (покриеност на сервисирање на долгови)	Показател преку кој се мери способноста на компанијата да ги покрие тековните обврски со остварената оперативна добивка. Кога показателот е над 1, значи компанијата има доволно средства за исплата на краткорочните обврски
Показател за покриеност на каматата	Показателот покажува колку пати каматата е покриена од оперативната добивка на компанијата. Колку е поголем овој број, толку компанијата е постабилна.
Краткорочни кредити/Продажба	Покажува колкав процент од продажбата е потребен за намирување на краткорочните кредити. Колку е помала вредноста на показателот, толку помал дел краткорочните кредити зафаќаат од приходите од продажба.
Тековни обврски/Вкупна продажба	Показателот покажува колкав процент од остварените приходи од продажба се потребни за намирување на тековните обврски. Колку е помала вредноста на показателот, толку помал дел тековните обврски зафаќаат од приходите од продажба
Кредитна изложеност од работењето	Показателот покажува колкав процент од остварените приходи од продажба се потребни за намирување на тековните обврски. Колку е помала вредноста на показателот, толку е помала кредитната изложеност од работењето на компанијата.
Бруто оперативна добивка	Претставува маржа која компанијата ја остварува од продажба на своите производи или услуги.
Нето добивка од финансирање	Претставува добивка која компанијата ја остварува како резултат на приходите и расходите од финансирање (камати, курсни разлики и др.)
EBITDA	Добивка која компанијата ја остварува од своето редовно работење зголемена за износот за амортизација.
EBIT	Добивка која е резултат на редовното работење на компанијата.
Зелен семафор	Кај компанијата не се евидентирани проблеми во солвентноста од аспект на покрената претстечја, стечајна или ликвидациона постапка. Исто така, не се евидентирани казни и санкции и компанијата нема блокада на сметка.
Жолт семафор	Компанијата е новооснована или се евидентирани активности кои можат да имаат влијание врз солвентноста на компанијата (запрена постапка на претстечја, стечај или ликвидација).
Црвен семафор	Компанијата има поднесена празна годишна сметка или нема поднесено годишна сметка, има покрената претстечја, стечајна или ликвидациона постапка или има блокада на сметка.