

# Бонитетен извештај

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje  
[Р.Македонија]

Датум на издавање: 11-Apr-2016

Издаден за: stojanov

Таргет Груп ДОО Скопје

# Кредитен извештај

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Bonitet.mk

## ПРОФИЛ

Поглавје 1

Назив:**ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje**

Адреса:**343 13 ЦЕНТАР СКОПЈЕ - ЦЕНТАР**

Дејност:**49.39-друг патнички копнен транспорт, неспомнат на друго место**

ЕМБС:**5402654**

ЕДБ:**МК4030000382184**

Големина на субјектот:**Мал**

## ЛИЦА & ПОДРУЖНИЦИ

Поглавје 2

Тековни

Сопственици:**2**

Подружници:**3**

## БЛОКАДИ

Тековни

Статус:**Нема блокада**

## РЕЗУЛТАТИ ОД РАБОТЕЊЕТО

Поглавје 6

Категории	2014	2015
Средства	89,785,626	99,377,156
Капитал	63,206,162	70,443,973
Вкупни приходи	60,483,280	67,564,665
Нето добивка за деловната година	8,647,801	15,885,612
Просечен број на вработени	26	27
Коефициент на задолженост	0.30	0.29
Тековен показател	1.16	0.46
Поврат на средства (ROA)	9.63%	15.99%
Поврат на капитал (ROE)	13.68%	22.55%

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

# Профил

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 1

## ПРОФИЛ

Целосен назив:**Друштво за превоз и туризам**

**ВАРДАР - ЕКСПРЕС Елвир и други ДОО Скопје**

Правна форма:**ДОО**

Дејност:**49.39-друг патнички копнен  
транспорт, неспомнат на друго место**

ЕМБС:**5402654**

ЕДБ:**МК4030000382184**

Големина на субјектот:**Мал**

Просечен број на вработени:**27**

ДДВ Обврзник:**ДА**

## БАНКАРСКИ СМЕТКИ

**300000000833460**

Комерцијална Банка АД Скопје

## ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

### Име

**ЕЛВИР КОЛАШИНАЦ**

Сопственик

**МУНИР КОЛАШИНАЦ**

Сопственик/Управител

# Лица и подружници

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 2

## СОПСТВЕНИЦИ

Прикажани 2 од 2

ЕЛВИР КОЛАШИНАЦ

МУНИР КОЛАШИНАЦ

## ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

Прикажани 1 од 1

МУНИР КОЛАШИНАЦ

Овластувања: Управител - CCC

Тип овластување:

- Неограничени овластувања во внатрешниот и надворешниот промет
- Управител

## ПОДРУЖНИЦИ / ФИЛИЈАЛИ

Прикажани 3 од 3

**Подброј:**5402654/2

**Назив:**Друштво за превоз и туризам ВАРДАР-ЕКСПРЕС Елвир и други ДОО Скопје - Подружница Туристичка агенција ВАРДАР ЕКСПРЕС Скопје Бр.1

**Тип:**Подружница

**Подтип:**Туристичка агенција

**Приоритетна дејност/Главна приходна**

**шифра:**79.11-дејности на туристичките агенции

**Адреса:**343 13 Центар Скопје - Центар МК

**Овластено лице:**Мунир Колашинац

**Подброј:**5402654/3

**Назив:**Друштво за превоз и туризам ВАРДАР-ЕКСПРЕС Елвир и други ДОО Скопје - Подружница Туристичка агенција ВАРДАР ЕКСПРЕС Скопје Бр.2

**Тип:**Подружница

**Подтип:**Туристичка агенција

**Приоритетна дејност/Главна приходна**

**шифра:**79.11-дејности на туристичките агенции

**Адреса:**Никола Карев Транспор-Тен Центар/Локал 24 Центар Скопје - Центар МК

**Овластено лице:**Мунир Колашинац

**Подброј:**5402654/4

**Назив:**Друштво за превоз и туризам ВАРДАР-ЕКСПРЕС Елвир и други ДОО Скопје - Подружница Туристичка агенција ВАРДАР ЕКСПРЕС Петровец Бр.3

**Тип:**Подружница

**Подтип:**Туристичка агенција

**Приоритетна дејност/Главна приходна**

**шифра:**79.11-дејности на туристичките агенции

**Адреса:**Аеродром Александар Велики Локал 1097-4 Петровец Петровец МК

**Овластено лице:**Мунир Колашинац

# Состојба на компанија

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 3

## СЕМАФОР



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

## ФИНАНСИСКА ПРОЦЕНКА

Компанијата има ниска задолженост. Компанијата е неликвидна и не може да ги сервисира тековните обврски со тековните средства (без залихи). Просечните денови на плаќање се под прифатливите граници на ниво на економија. Компанијата има ниска кредитна изложеност од работењето.

Компанијата има задоволителна стапка на поврат на средства.

Компанијата работи со висока нето профитна маржа.

### Ликвидност

Нездадоволително

Показател	Вредност	Опис
Коефициент за задолженост	0.29	Задоволително
Брз показател	0.45	Нездадоволително
Просечни денови на плаќање на обврските	126	Нездадоволително
Кредитна изложеност од работење	48%	Задоволително

### Ефикасност

Задоволително

Показател	Вредност	Опис
Поврат на средства (ROA)	15.99%	Задоволително
Нето профитна маржа	26.31%	Задоволително

### Профитабилност

Ставка	2015	2014
Бруто оперативна добивка	29,567,930	25,669,069
Нето добивка од финансирање	-362,056	-75,036
EBITDA	22,811,017	14,189,723
EBIT	16,548,991	8,825,428

# Промени & Солвентност

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 4

## ИСТОРИСКИ ПРОМЕНИ

#	Датум	Вид
1	11-Apr-2016	Не се евидентирани промени во последните 365 дена

# Промени & Солвентност

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 4

## СОЛВЕНТНОСТ

#	Датум	Вид
1	11-Apr-2016	Не се евидентирани промени во солвентноста на компанијата во последните 365 дена

# Казни & Санкции

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 5

## КАЗНИ & САНКЦИИ

#	Датум	Вид	Опис
1	11-Apr-2016		Не се евидентирани казни и санкции во последните 365 дена

## БЛОКАДИ

#	Датум	Вид	Опис
1	11-Apr-2016		Нема блокада

# Финансиски податоци

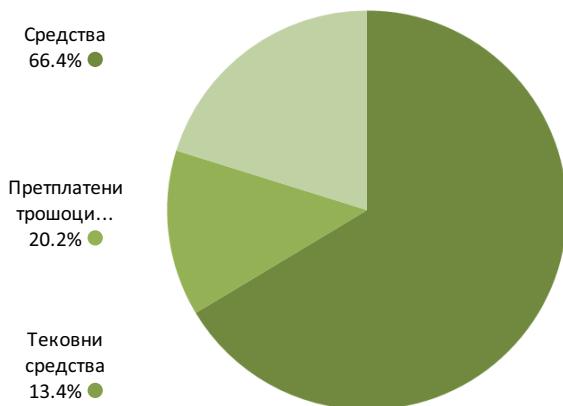
ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

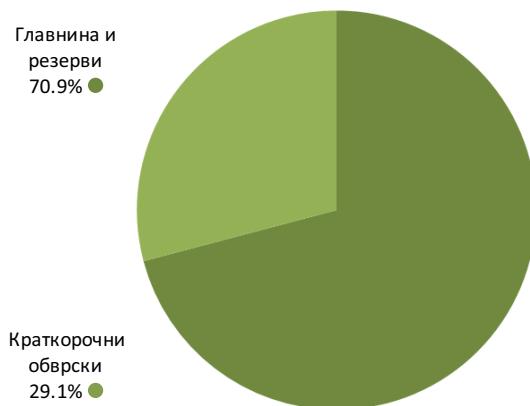
Поглавје 6

## БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Активи 2015

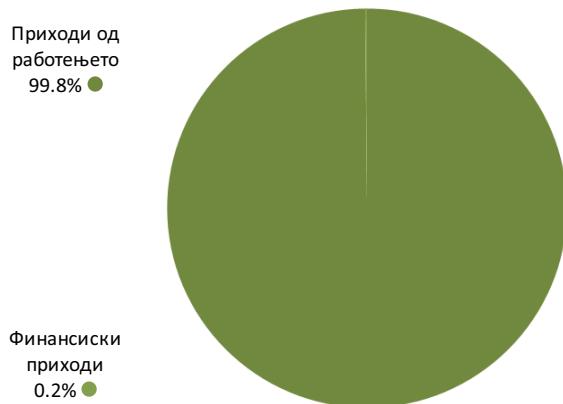


Пасива 2015



## БИЛАНС НА УСПЕХ

Приходи 2015



Расходи 2015



# Финансиски податоци

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 6

## БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Категорија	A	2015	2014	Инд.	% во вкупно	
					2015	2014
<b>Нетековни средства</b>						
Нематеријални средства	1	65,971,343	58,922,219	112.0	66.4	65.6
Материјални средства	2	65,971,343	58,922,219	112.0	66.4	65.6
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
<b>Одложени даночни средства</b>						
	B	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Тековни средства</b>	C	13,355,892	30,863,407	43.3	13.4	34.4
Залихи	1	370,378	365,103	101.4	0.4	0.4
Краткорочни побарувања	2	11,251,031	11,294,116	99.6	11.3	12.6
Краткорочни финансиски средства	3	851,679	18,787,670	4.5	0.9	20.9
Парични средства и парични еквиваленти	4	882,804	416,518	211.9	0.9	0.5
<b>Средства (или групи а отуѓување наменети за ...</b>	D	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Платени трошоци за идните периоди и пресметан ...</b>	E	20,049,921	0	/	20.2	0.0
<b>Вкупна актива</b>		99,377,156	89,785,626	110.7	100.0	100.0
<b>Главнина и резерви</b>	A	70,443,973	63,206,162	111.5	70.9	70.4
Основна главнина	1	86,800	86,800	100	0.1	0.1
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	0	0	0.0	0.0	0.0
Акумулирана добивка	7	54,471,561	54,471,561	100	54.8	60.7
Пренесена загуба	8	0	0	0.0	0.0	0.0
Добивка за деловната година	9	15,885,612	8,647,801	183.7	16.0	9.6
Загуба за деловната година	10	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Обврски</b>	B	28,933,183	26,579,464	108.9	29.1	29.6
Долгорочни резервирања на ризици и трошоци	1	0	0	0.0	0.0	0.0
Долгорочни обврски	2	0	0	0.0	0.0	0.0
Краткорочни обврски	3	28,933,183	26,579,464	108.9	29.1	29.6
<b>Одложени даночни обврски</b>	C	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Одложено плаќање и приходи во идните периоди</b>	D	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Обврски по основ на нетековни средства (или груп...</b>	E	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Вкупна пасива</b>		99,377,156	89,785,626	110.7	100.0	100.0

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

# Финансиски податоци

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 6

## БИЛАНС НА УСПЕХ

Категорија	1	2015	2014	% во вкупно		
				Инд.	2015	2014
Приходи од работењето	1	67,460,211	60,290,318	111.9	99.8	99.7
Финансиски приходи	2	104,454	192,962	54.1	0.2	0.3
Удел во добивката на придружените друштва	3	0	0	0.0	0.0	0.0
Вкупно приходи		67,564,665	60,483,280	111.7	100.0	100.0
<b>Расходи од работењето</b>	<b>1</b>	<b>50,911,220</b>	<b>51,464,890</b>	<b>98.9</b>	<b>99.1</b>	<b>99.5</b>
Расходи од основна дејност		30,806,786	32,275,274	95.5	60.0	62.4
Останати трошоци од работењето		4,242,831	4,389,062	96.7	8.3	8.5
Трошоци за вработени		9,280,693	8,558,161	108.4	18.1	16.5
Амортизација на материјалните и нематеријалните средс...		6,262,026	5,364,295	116.7	12.2	10.4
Резервирање за трошоци и ризици		0	0	0.0	0.0	0.0
Залихи на готови производи и недовршено производство на почетокот на годината		0	0	0.0	0.0	0.0
Залихи на готови производи и недовршено производство на крајот на годината		0	0	0.0	0.0	0.0
Останати расходи од работењето		318,884	878,098	36.3	0.6	1.7
<b>Финансиски расходи</b>	<b>2</b>	<b>466,510</b>	<b>267,998</b>	<b>174.1</b>	<b>0.9</b>	<b>0.5</b>
Финансиски расходи од односи со поврзани друштва		0	0	0.0	0.0	0.0
Расходи по основ на камати и курсни разлики од работе...		466,510	267,998	174.1	0.9	0.5
Расходи од финансиски средства и вредносно усогласув...		0	0	/	0.0	0.0
Останати финансиски расходи		0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Удел во загуба на придружените друштва</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Вкупно расходи</b>		<b>51,377,730</b>	<b>51,732,888</b>	<b>99.3</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

Категорија		2015	2014	Инд.
Добивка пред оданочување	1	16,186,935	8,750,392	185.0
Загуба пред оданочување	2	0	0	0.0
Данок на добивка	3	301,323	102,591	293.7
Нето добивка во деловната година	4	15,885,612	8,647,801	183.7
Нето загуба во деловната година	5	0	0	0.0

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

# Финансиски податоци

ВАРДАР-ЕКСПРЕС ДОО Скопје VARDAR-EKSPRES DOO Skopje

Издаден 11-Apr-2016

Поглавје 6

## ИНДИКАТОРИ

Категорија	2015	2014	Раст а.в. (%)
<b>Ликвидносни индикатори</b>			
Работен капитал	-15,577,291	4,283,943	-19,861,234 (-4.64)
Тековен показател	0.46	1.16	-0.70 (-0.60)
Брз показател	0.45	1.15	-0.70 (-0.61)
<b>Показатели за обрт</b>			
Обрт на средства	63.83%	64.54%	-0.01 (-0.01)
Денови на обрт на средства	572	566	6 (0.01)
Обрт на обврските	2.89	3.30	-0.41 (-0.12)
Просечни денови на плаќање на обврските	126	111	15 (0.14)
Обрт на побарувањата	691.50%	738.81%	-0.47 (-0.06)
Денови на обрт на побарувањата	53	49	4 (0.08)
Обрт на залихи	8377.32%	8840.05%	-4.63 (-0.05)
Денови на обрт на залихи	4	4	0 (0)
<b>Профитабилност</b>			
Поврат на капитал (ROE)	22.55%	13.68%	0.09 (0.65)
Поврат на средства (ROA)	15.99%	9.63%	0.06 (0.66)
Нето профитна маргина	26.31%	14.92%	0.11 (0.76)
<b>Показатели за задолженост</b>			
Финансиски левериџ	0.41	0.42	-0.01 (-0.02)
Коефициент на задолженост	0.29	0.30	-0.01 (-0.03)
Вкупни обврски / EBITDA	1.27	1.87	-0.60 (-0.32)
Покриеност на сервисирање на долгови (DSCR)	13.25	3.00	10.25 (3.42)
Покриеност на камати	35.47	32.93	2.54 (0.08)
Краткорочни кредити / Продажба	3.76%	17.52%	-0.14 (-0.79)
Тековни обврски / Вкупна продажба	47.92%	45.87%	0.02 (0.04)

# 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.
ЕБИТ	Добивка која е резултат на редовното работење на компанијата.
Зелен семафор	Ќад 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.