

Бонитетен извештај

ПИВАРА СКОПЈЕ,АД [Р.Македонија]

Датум на издавање: 4-Apr-2016

Издаден за: stojanov

Таргет Груп ДОО Скопје

Кредитен извештај

ПИВАРА СКОПЈЕ,АД

Издаден 4-Apr-2016

Bonitet.mk

ПРОФИЛ

Поглавје 1

Назив:**ПИВАРА СКОПЈЕ,АД**

Адреса:**808 12 ГАЗИ БАБА СКОПЈЕ - ГАЗИ БАБА**

Дејност:**11.07-производство на освежителни пијалаци; производство на минерална вода и друга флаширана вода**

ЕМБС:**4053974**

ЕДБ:**МК4030995129290**

Големина на субјектот:**Голем**

Уплатен дел:**3,426,800,000.00 МКД**

Паричен влог:**3,426,800,000.00 МКД**

ЛИЦА & ПОДРУЖНИЦИ

Поглавје 2

Тековни

Сопственици:**0 (АД)**

Подружници:**0**

БЛОКАДИ

Тековни

Статус:**Нема блокада**

РЕЗУЛТАТИ ОД РАБОТЕЊЕТО

Поглавје 6

Категории	2014	2015
Средства	5,531,465,548	5,217,540,355
Капитал	4,593,577,616	4,642,328,913
Вкупни приходи	3,330,378,308	3,423,414,854
Нето добивка за деловната година	737,255,115	786,006,412
Просечен број на вработени	283	279
Коефициент на задолженост	0.16	0.10
Тековен показател	1.13	4.37
Поврат на средства (ROA)	13.33%	15.06%
Поврат на капитал (ROE)	16.05%	16.93%

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

Профил

ПИВАРА СКОПЈЕ,АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 1

ПРОФИЛ

Целосен назив:**Трговско друштво за пиво,
слад, оцет, алкохолни и безалкохолни
пијалаци ПИВАРА СКОПЈЕ АД Скопје**

Правна форма:**АД**

Дејност:**11.07-производство на освежителни
пијалаци; производство на минерална вода и
друга флаширана вода**

ЕМБС:**4053974**

ЕДБ:**МК4030995129290**

Големина на субјектот:**Голем**

Просечен број на вработени:**279**

ДДВ Обврзник:**ДА**

БАНКАРСКИ СМЕТКИ

200000002502689

Стопанска Банка АД Скопје

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

Име

КОНСТАНТИНОС ВАЛКАНАС

Прокуррист

ЈОВАН РАДОСАВЉЕВИЌ

Извршен член на одб на директ/Овластено
лице

ЗОРАН БОГДАНОВИЌ

Неизвр. член на одб на директ.

ДИМИТАР АЛЕКСИЕВ ДИМИТРОВ

Неизвр. член на одб на директ.

ЛУКАС АНТОНИУС ВАН ХААСТРЕХТ

Неизвр. член на одб на директ.

ДУШАН МИТРЕВ

Прокуррист

Лица и подружници

ПИВАРА СКОПЈЕ, АД

Издаден 4-Apr-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 6 од 6

КОНСТАНТИНОС ВАЛКАНАС

Овластувања: ВСС, КОМЕРЦИЈАЛЕН ДИРЕКТОР

Поединечна прокура со ограничувања

Тип овластување:

- Прокуррист

Ограничивања Ограничивањата на овластувањата на прокуристот се определени како за генералниот директор определени со одлука на одборот на директори од 02.06.2014 во која е предвидено дека без овластување на одборот на директори генералниот директор не може да настапува како договорна страна ниту да склучува договори со друштвото во свое име или во име на други физички или правни лица како и ограничувањата за прокуристот определени во членовите 71 став 2, член 73 и 75 од Законот за трговските друштва на РМ (Службен весник на РМ бр.28/04).

ЈОВАН РАДОСАВЉЕВИЌ

Овластувања: Извршен член на Одбор на

Директори- Генерален директор, ВСС

Тип овластување:

- Извршен член на одб на директ/Овластено лице
- Ограничивања Генералниот директор неможе без овластување од Одборот на Директори да постапува како договорна страна, ниту пак да склучува договори со друштвото во свое име и за своја сметка или во име и за сметка на други лица или субјекти.

ЗОРАН БОГДАНОВИЌ

Овластувања: Претседател на Одбор на Директори, ВСС, Неизвршен член на Одбор на Директори

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

ДИМИТАР АЛЕКСИЕВ ДИМИТРОВ

Овластувања: Неизвршен член на Одбор на

Директори, ВСС

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

Лица и подружници

ПИВАРА СКОПЈЕ,АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 2

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

ЛУКАС АНТОНИУС ВАН ХААСТРЕХТ

Овластувања: Независен член на Одбор на директори, ВСС

Тип овластување:

- Неизвр. член на одб на директ.

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

ДУШАН МИТРЕВ

Овластувања: ВСС, Економист Поединечна прокура со ограничувања

Тип овластување:

- Прокурист

Ограничивања Ограничивањата на овластувањата на Прокурискот се определени како за Генералниот Директор определени со Одлука на одборот на директори од 02.06.2014 во која е предвидено дека без овластување на Одборот на директори Генералниот директор не може да настапува како договорна страна ниту да склучува договори со друштвото во свое име или во име на други физички или правни лица како и ограничувањата за Прокурискот определени во членовите 71 став 2, член 73 и 75 од Законот за трговските друштва на РМ (Службен весник на РМ бр.28/04).

Состојба на компанија

ПИВАРА СКОПЈЕ, АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 3

СЕМАФОР



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

ФИНАНСИСКА ПРОЦЕНКА

Ликвидност

Задоволително

Компанијата има ниска задолженост. Компанијата е ликвидна и може да ги сервисира тековните обврски со тековните средства (без залихи). Просечните денови на плаќање се задоволителни 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.

Показател	Вредност	Опис
Коефициент за задолженост	0.10	Задоволително
Брз показател	4.04	Задоволително
Просечни денови на плаќање на обврските	49	Задоволително
Кредитна изложеност од работење	15%	Задоволително

Ефикасност

Задоволително

Показател	Вредност	Опис
Поврат на средства (ROA)	15.06%	Задоволително
Нето профитна маржа	23.50%	Задоволително

Профитабилност

Ставка	2015	2014
Бруто оперативна добивка	1,851,544,324	1,691,276,129
Нето добивка од финансирање	26,516,942	47,791,573
EBITDA	1,125,737,268	1,046,365,782
EBIT	863,304,743	795,690,253

Промени & Солвентност

ПИВАРА СКОПЈЕ,АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 4

ИСТОРИСКИ ПРОМЕНИ

#	Датум	Вид
1	14-Mar-2016	Промена кај Прокурист
2	14-Mar-2016	Промена на овластено лице/орган на управување
3	29-Feb-2016	Промена кај Прокурист
4	1-Feb-2016	Промена кај Прокурист
5	4-Aug-2015	Промена на овластено лице/орган на управување
6	30-Jul-2015	Промена кај Прокурист
7	30-Jul-2015	Промена кај Прокурист

Промени & Солвентност

ПИВАРА СКОПЈЕ,АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 4

СОЛВЕНТНОСТ

#	Датум	Вид	Опис
1	4-Apr-2016		Не се евидентирани промени во солвентноста на компанијата во последните 365 дена

Казни & Санкции

ПИВАРА СКОПЈЕ,АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 5

КАЗНИ & САНКЦИИ

#	Датум	Вид	Опис
1	4-Apr-2016		Не се евидентирани казни и санкции во последните 365 дена

БЛОКАДИ

#	Датум	Вид	Опис
1	4-Apr-2016		Нема блокада

Финансиски податоци

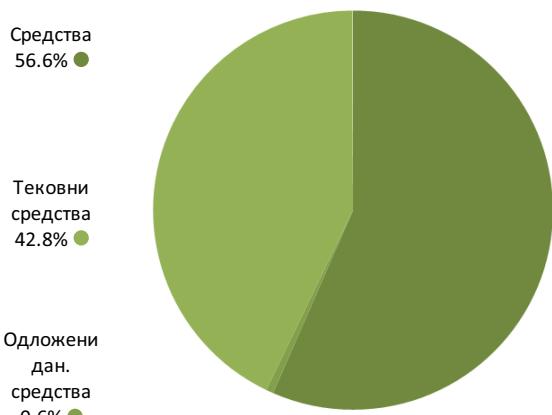
ПИВАРА СКОПЈЕ, АД

Издаден 4-Apr-2016

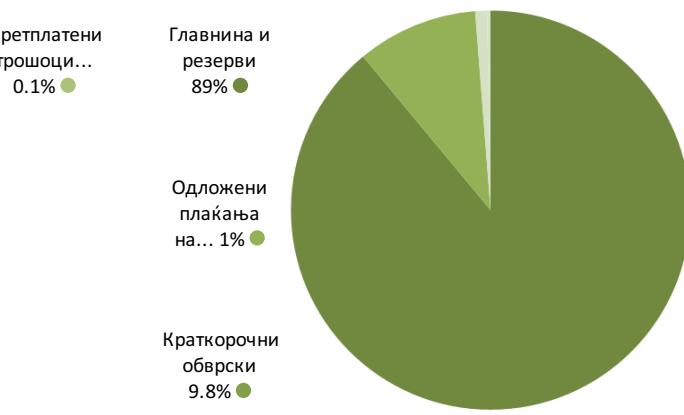
Поглавје 6

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Активи 2015

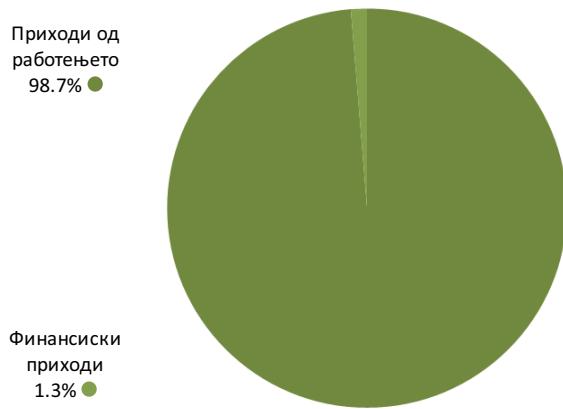


Пасива 2015

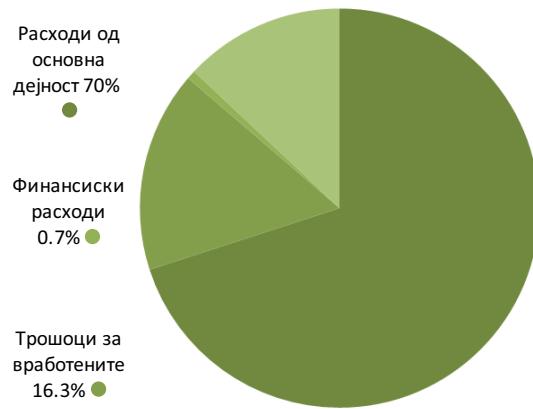


БИЛАНС НА УСПЕХ

Приходи 2015



Расходи 2015



Финансиски податоци

ПИВАРА СКОПЈЕ, АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 6

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Категорија	A	2015	2014	Инд.	% во вкупно	
					2015	2014
Нетековни средства	A	2,950,995,686	4,537,867,772	65.0	56.6	82.0
Нематеријални средства	1	114,187,340	102,146,644	111.8	2.2	1.8
Материјални средства	2	2,507,008,147	2,546,666,901	98.4	48.0	46.0
Вложувања во недвижности	3	0	0	/	0.0	0.0
Долгорочни финансиски средства	4	329,800,199	1,889,054,227	17.5	6.3	34.2
Долгорочни побарувања	5	0	0	0.0	0.0	0.0
Одложени даночни средства	B	30,797,350	0	/	0.6	0.0
Тековни средства	C	2,232,172,313	992,919,056	224.8	42.8	18.0
Залихи	1	167,651,076	137,492,441	121.9	3.2	2.5
Краткорочни побарувања	2	276,850,257	236,814,711	116.9	5.3	4.3
Краткорочни финансиски средства	3	1,097,878	12,079,116	9.1	0.0	0.2
Парични средства и парични еквиваленти	4	1,786,573,102	606,532,788	294.6	34.2	11.0
Средства (или групи а отуѓување наменети за ...	D	0	0	0.0	0.0	0.0
Платени трошоци за идните периоди и пресметан ...	E	3,575,006	678,720	526.7	0.1	0.0
Вкупна актива		5,217,540,355	5,531,465,548	94.3	100.0	100.0
Главнина и резерви	A	4,642,328,913	4,593,577,616	101.1	89.0	83.0
Основна главнина	1	3,426,800,001	3,426,800,001	100	65.7	62.0
Премии на емитирани акции	2	0	0	0.0	0.0	0.0
Сопствени акции	3	255,837,499	255,837,499	100	4.9	4.6
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	685,359,999	685,359,999	100	13.1	12.4
Акумулирана добивка	7	0	0	/	0.0	0.0
Пренесена загуба	8	0	0	0.0	0.0	0.0
Добивка за деловната година	9	786,006,412	737,255,115	106.6	15.1	13.3
Загуба за деловната година	10	0	0	0.0	0.0	0.0
Обврски	B	525,413,926	896,873,489	58.6	10.1	16.2
Долгорочни резервирања на ризици и трошоци	1	14,675,255	15,011,669	97.8	0.3	0.3
Долгорочни обврски	2	0	0	0.0	0.0	0.0
Краткорочни обврски	3	510,738,671	881,861,820	57.9	9.8	15.9
Одложени даночни обврски	C	0	0	0.0	0.0	0.0
Одложено плаќање и приходи во идните периоди	D	49,797,516	41,014,443	121.4	1.0	0.7
Обврски по основ на нетековни средства (или груп...	E	0	0	0.0	0.0	0.0
Вкупна пасива		5,217,540,355	5,531,465,548	94.3	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

ПИВАРА СКОПЈЕ, АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 6

БИЛАНС НА УСПЕХ

Категорија	2015	2014	Инд.	% во вкупно	
				2015	2014
Приходи од работењето	1	3,378,950,853	3,279,135,154	103.0	98.7 98.5
Финансиски приходи	2	44,464,001	51,243,154	86.8	1.3 1.5
Удел во добивката на придружените друштва	3	0	0	0.0	0.0 0.0
Вкупно приходи		3,423,414,854	3,330,378,308	102.8	100.0 100.0
Расходи од работењето	1	2,515,646,110	2,483,444,901	101.3	99.3 99.9
Расходи од основна дејност		1,492,835,811	1,579,955,504	94.5	58.9 63.5
Останати трошоци од работењето		320,011,634	353,235,896	90.6	12.6 14.2
Трошоци за вработени		412,527,308	244,570,898	168.7	16.3 9.8
Амортизација на материјалните и нематеријалните средс...		280,981,592	300,031,613	93.7	11.1 12.1
Резервирање за трошоци и ризици		0	0	/	0.0 0.0
Залихи на готови производи и недовршено производство на почетокот на годината		0	46,406,451	0	0.0 1.9
Залихи на готови производи и недовршено производство на крајот на годината		0	48,850,056	0	0.0 2.0
Останати расходи од работењето		9,289,765	8,094,595	114.8	0.4 0.3
Финансиски расходи	2	17,947,059	3,451,581	520.0	0.7 0.1
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...		17,947,059	3,451,581	520.0	0.7 0.1
Расходи од финансиски средства и вредносно усогласув...		0	0	/	0.0 0.0
Останати финансиски расходи		0	0	0.0	0.0 0.0
Удел во загуба на придружените друштва	3	0	0	0.0	0.0 0.0
Вкупно расходи		2,533,593,169	2,486,896,482	101.9	100.0 100.0

Категорија	2014	2013	Инд.
Добивка пред оданочување	1	889,821,685	843,481,826
Загуба пред оданочување	2	0	0 0.0
Данок на добивка	3	134,612,623	106,226,711
Нето добивка во деловната година	4	786,006,412	737,255,115
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 for exact exchange rates

Финансиски податоци

ПИВАРА СКОПЈЕ, АД

Издаден 4-Apr-2016

Поглавје 6

ИНДИКАТОРИ

Категорија	2015	2014	Раст а.в. (%)
Ликвидносни индикатори			
Работен капитал	1,721,433,642	111,057,236	1,610,376,406 (14.50)
Тековен показател	4.37	1.13	3.24 (2.87)
Брз показател	4.04	0.97	3.07 (3.16)
Показатели за обрт			
Обрт на средства	62.23%	59.14%	0.03 (0.05)
Денови на обрт на средства	587	617	-30 (-0.05)
Обрт на обврските	7.52	7.31	0.21 (0.03)
Просечни денови на плаќање на обврските	49	50	-1 (-0.02)
Обрт на побарувањата	1362.22%	1397.37%	-0.35 (-0.03)
Денови на обрт на побарувањата	27	26	1 (0.04)
Обрт на залихи	978.45%	1149.12%	-1.71 (-0.15)
Денови на обрт на залихи	37	32	5 (0.16)
Профитабилност			
Поврат на капитал (ROE)	16.93%	16.05%	0.01 (0.05)
Поврат на средства (ROA)	15.06%	13.33%	0.02 (0.13)
Нето профитна маргина	23.50%	22.54%	0.01 (0.04)
Показатели за задолженост			
Финансиски левериџ	0.11	0.20	-0.09 (-0.45)
Коефициент на задолженост	0.10	0.16	-0.06 (-0.38)
Вкупни обврски / EBITDA	0.47	0.86	-0.39 (-0.45)
Покриеност на сервисирање на долгови (DSCR)	98.63	270.03	-171.40 (-0.63)
Покриеност на камати	48.10	230.53	-182.43 (-0.79)
Краткорочни кредити / Продажба	0.00%	0.00%	/
Тековни обврски / Вкупна продажба	15.27%	26.96%	-0.12 (-0.43)

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	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.