

Бонитетен извештај

ДС СМИТХ АД Скопје [Р.Македонија]

Датум на издавање: 23-Aug-2016

Издаден за: ogneno

Таргет Груп ДОО Скопје

Кредитен извештај

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Bonitet.mk

ПРОФИЛ

Поглавје 1

Назив:**ДС СМИТХ АД Скопје**

Адреса:**1632 1 ГАЗИ БАБА СКОПЈЕ - ГАЗИ БАБА**

Дејност:**17.21-производство на брановидна хартија и картон и на амбалажа од хартија и картон**

ЕМБС:**4053460**

ЕДБ:**МК4030996111246**

Големина на субјектот:**Среден**

ЛИЦА & ПОДРУЖНИЦИ

Поглавје 2

Тековни

Сопственици:**0 (АД)**

Подружници:**0**

БЛОКАДИ

Тековни

Статус:**Нема блокада**

РЕЗУЛТАТИ ОД РАБОТЕЊЕТО

Поглавје 6

Категории	2012	2013
Средства	677,979,260	632,239,377
Капитал	273,164,327	259,540,071
Вкупни приходи	541,041,161	543,197,304
Нето добивка за деловната година	-28,884,942	-13,624,257
Просечен број на вработени	182	178
Коефициент на задолженост	0.59	0.58
Тековен показател	0.99	1.00
Поврат на средства (ROA)	-4.26%	-2.15%
Поврат на капитал (ROE)	-10.57%	-5.25%

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

Профил

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 1

ПРОФИЛ

Целосен назив:**Друштво за производство на хартија и амбалажа ДС СМИТХ АД Скопје**

Правна форма:**АД**

Дејност:**17.21-производство на брановидна хартија и картон и на амбалажа од хартија и картон**

ЕМБС:**4053460**

ЕДБ:**МК4030996111246**

Големина на субјектот:**Среден**

Просечен број на вработени:**178**

ДДВ Обврзник:**ДА**

БАНКАРСКИ СМЕТКИ

300000000886519

Комерцијална Банка АД Скопје

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

Име

ЉУБА ТОМОВА

Прокуррист

ОЛГИЦА КРЖЕВА

Член на управен одбор/Овластено лице

ПЕТЕР РИНДЛЕР

Член на надзорен одбор

ДАРКО КАЛЧЕВ

Член на управен одбор

ЈОНЧЕ ЈАЧЕВ

Член на надзорен одбор

ЖАН ЛИЕНХАРДТ

Член на надзорен одбор

ЗОРАН ТРНАВАЦ

Член на управен одбор/Овластено лице

ЗОЛТ ФЕКЕТЕ

Член на надзорен одбор

Лица и подружници

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-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 8 од 8

ЉУБА ТОМОВА

Овластувања: Поединечна

Тип овластување:

- Прокурист

Ограничувања Потпишување договори и финансиско техничка документација поврзана со производните процеси. Прокуристот ќе биде овластен потпишувањето да го врши само со потпис на уште еден од Генералните директори на друштвото

ОЛГИЦА КРЖЕВА

Овластувања: Прв генерален директор - економист

Тип овластување:

- Неограничени овластувања во внатрешниот и надворешниот промет
- Член на управен одбор/Овластено лице

Ограничувања Ниту еден од двата генерални директори не може да превзема дејствија потребни за водење на работите на друштвото.

ПЕТЕР РИНДЛЕР

Овластувања: Член на Надзорен одбор

Тип овластување:

- Член на надзорен одбор

ДАРКО КАЛЧЕВ

Овластувања: Член на управен одбор-Графички техничар

Тип овластување:

- Член на управен одбор

Лица и подружници

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 2

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

ЈОНЧЕ ЈАЧЕВ

Овластувања: Независен член на Надзорен одбор

Тип овластување:

- Член на надзорен одбор

ЗОРАН ТРНАВАЦ

Овластувања: Втор генерален директор - Менаџер

Тип овластување:

- Член на управен одбор/Овластено лице

Ограничивањата еден од двата генерални директори не може самостојно да превзема дејствија потребни за водење на работите на Друштвото

ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

ЖАН ЛИЕНХАРДТ

Овластувања: Претседател и член на Надзорен одбор - Магистер по економија и бизнис науки

Тип овластување:

- Член на надзорен одбор

ЗОЛТ ФЕКЕТЕ

Овластувања: Член на Надзорен одбор - Магистер по хемиско инженерство

Тип овластување:

- Член на надзорен одбор

Состојба на компанија

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 3

СЕМАФОР



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

ФИНАНСИСКА ПРОЦЕНКА

Ликвидност

Незадоволително

Компанијата има просечна задолженост. Компанијата е неликвидна и не 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 незадоволителна стапка на поврат на средства.

Компанијата работи со многу ниска нето профитна маржа.

Показател	Вредност	Опис
Коефициент за задолженост	0.58	Просечно
Брз показател	0.80	Незадоволително
Просечни денови на плаќање на обврските	27	Задоволително
Кредитна изложеност од работење	39%	Задоволително

Ефикасност

Незадоволително

Показател	Вредност	Опис
Поврат на средства (ROA)	-2.15%	Незадоволително
Нето профитна маржа	-2.60%	Незадоволително

Профитабилност

Ставка	2013	2012
Бруто оперативна добивка	148,672,578	138,494,054
Нето добивка од финансирање	-10,987,124	-12,174,703
EBITDA	24,909,018	13,503,639
EBIT	-672,678	-13,034,636

Промени & Солвентност

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 4

ИСТОРИСКИ ПРОМЕНИ

#	Датум	Вид
1	8-Mar-2016	Промена кај Прокуррист
2	8-Mar-2016	Промена на овластено лице/орган на управување
3	2-Nov-2015	Друго
4	2-Nov-2015	Промена на надзорен орган
5	2-Nov-2015	Промена на назив/фирма
6	2-Nov-2015	Промена на скратен назив на субјектот
7	1-Sep-2015	Промена на седиште

Промени & Солвентност

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 4

СОЛВЕНТНОСТ

#	Датум	Вид
1	23-Aug-2016	Не се евидентирани промени во солвентноста на компанијата во последните 365 дена

Казни & Санкции

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 5

КАЗНИ & САНКЦИИ

#	Датум	Вид	Опис
1	23-Aug-2016		Не се евидентирани казни и санкции во последните 365 дена

БЛОКАДИ

#	Датум	Вид	Опис
1	23-Aug-2016		Нема блокада

Финансиски податоци

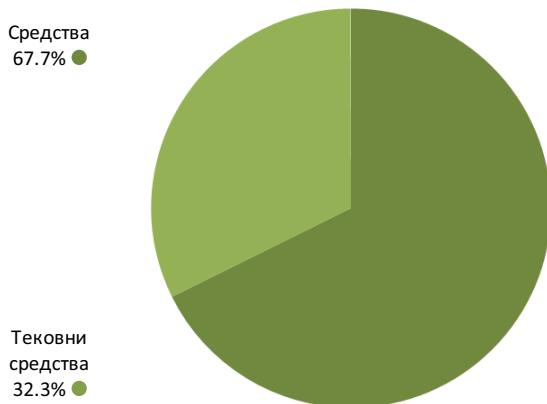
ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

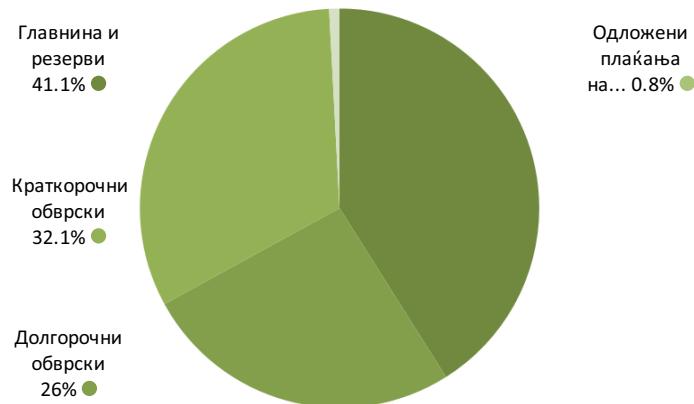
Поглавје 6

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Активи 2013

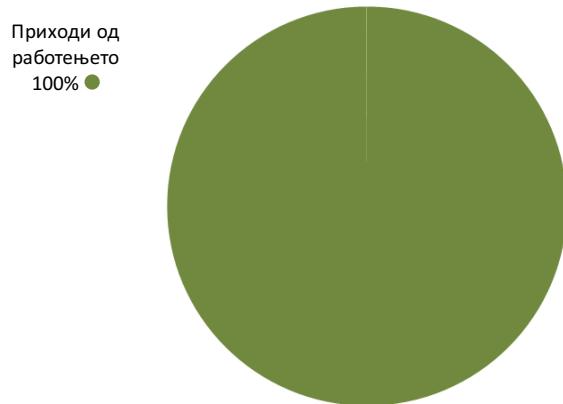


Пасива 2013

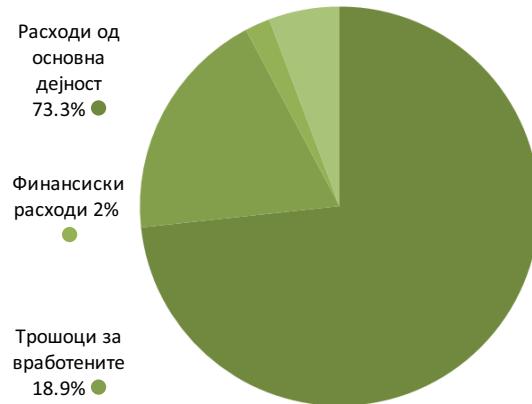


БИЛАНС НА УСПЕХ

Приходи 2013



Расходи 2013



Финансиски податоци

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 6

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Категорија	A	2013	2012	Инд.	% во вкупно	
					2013	2012
Нетековни средства	A	427,860,780	448,649,982	95.4	67.7	66.2
Нематеријални средства	1	2,540,159	2,560,639	99.2	0.4	0.4
Материјални средства	2	425,012,621	445,471,343	95.4	67.2	65.7
Вложувања во недвижности	3	0	0	/	0.0	0.0
Долгорочни финансиски средства	4	308,000	618,000	49.8	0.0	0.1
Долгорочни побарувања	5	0	0	/	0.0	0.0
Одложени даночни средства	B	0	0	/	0.0	0.0
Тековни средства	C	204,131,371	229,131,926	89.1	32.3	33.8
Залихи	1	42,482,945	40,785,050	104.2	6.7	6.0
Краткорочни побарувања	2	149,248,533	175,282,028	85.1	23.6	25.9
Краткорочни финансиски средства	3	0	0	/	0.0	0.0
Парични средства и парични еквиваленти	4	12,399,893	13,064,848	94.9	2.0	1.9
Средства (или групи а отуѓување наменети за ...	D	0	0	/	0.0	0.0
Платени трошоци за идните периоди и пресметан ...	E	247,226	197,352	125.3	0.0	0.0
Вкупна актива		632,239,377	677,979,260	93.3	100.0	100.0
Главнина и резерви	A	259,540,071	273,164,327	95.0	41.1	40.3
Основна главнина	1	432,450,000	432,450,000	100	68.4	63.8
Премии на емитирани акции	2	0	0	/	0.0	0.0
Сопствени акции	3	0	0	/	0.0	0.0
Запишан, неуплатен капитал	4	0	0	/	0.0	0.0
Ревалоризациска резерва и разлики од вреднување на ...	5	0	0	/	0.0	0.0
Резерви	6	15,344,316	15,344,316	100	2.4	2.3
Акумулирана добивка	7	0	0	/	0.0	0.0
Пренесена загуба	8	174,629,989	145,745,047	119.8	27.6	21.5
Добивка за деловната година	9	0	0	/	0.0	0.0
Загуба за деловната година	10	13,624,256	28,884,942	47.2	2.2	4.3
Обврски	B	367,367,125	400,250,850	91.8	58.1	59.0
Долгорочни резервирања на ризици и трошоци	1	0	0	/	0.0	0.0
Долгорочни обврски	2	164,188,154	167,799,990	97.8	26.0	24.8
Краткорочни обврски	3	203,178,971	232,450,860	87.4	32.1	34.3
Одложени даночни обврски	C	0	0	/	0.0	0.0
Одложено плаќање и приходи во идните периоди	D	5,332,181	4,564,083	116.8	0.8	0.7
Обврски по основ на нетековни средства (или груп...	E	0	0	/	0.0	0.0
Вкупна пасива		632,239,377	677,979,260	93.3	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

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 6

БИЛАНС НА УСПЕХ

Категорија	2013	2012	Инд.	% во вкупно	
				2013	2012
Приходи од работењето	1	542,973,375	540,185,131	100.5	100.0
Финансиски приходи	2	223,929	856,030	26.2	0.0
Удел во добивката на придружените друштва	3	0	0	/	0.0
Вкупно приходи		543,197,304	541,041,161	100.4	100.0
Расходи од работењето	1	543,646,053	553,219,767	98.3	98.0
Расходи од основна дејност		375,379,788	384,820,703	97.5	67.7
Останати трошоци од работењето		26,242,663	31,240,975	84.0	4.7
Трошоци за вработени		105,102,187	97,523,497	107.8	18.9
Амортизација на материјалните и нематеријалните средс...		31,306,631	33,338,745	93.9	5.6
Резервирање за трошоци и ризици		0	0	/	0.0
Залихи на готови производи и недовршено производство на почетокот на годината		9,161,099	7,739,060	118.4	1.7
Залихи на готови производи и недовршено производство на крајот на годината		9,177,319	9,161,099	100.2	1.7
Останати расходи од работењето		5,631,004	7,717,886	73.0	1.0
Финансиски расходи	2	11,211,053	13,030,733	86.0	2.0
Финансиски расходи од односи со поврзани друштва		10,010,668	12,513,522	80.0	1.8
Расходи по основ на камати и курсни разлики од работе...		1,200,385	517,211	232.1	0.2
Расходи од финансиски средства и вредносно усогласув...		0	0	/	0.0
Останати финансиски расходи		0	0	/	0.0
Удел во загуба на придружените друштва	3	0	0	/	0.0
Вкупно расходи		554,857,106	566,250,500	98.0	100.0

Категорија	2013	2012	Инд.
Добивка пред оданочување	1	0	0 /
Загуба пред оданочување	2	11,659,802	25,209,339
Данок на добивка	3	1,964,455	3,675,603
Нето добивка во деловната година	4	0	0 /
Нето загуба во деловната година	5	13,624,257	28,884,942

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

Финансиски податоци

ДС СМИТХ АД Скопје

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 6

ИНДИКАТОРИ

Категорија	2013	2012	Раст а.в. (%)
Ликвидносни индикатори			
Работен капитал	952,400	-3,318,934	4,271,334 (-1.29)
Тековен показател	1.00	0.99	0.01 (0.01)
Брз показател	0.80	0.81	-0.01 (-0.01)
Показатели за обрт			
Обрт на средства	79.99%	77.19%	0.03 (0.04)
Денови на обрт на средства	456	473	-17 (-0.04)
Обрт на обврските	13.67	13.35	0.32 (0.02)
Просечни денови на плаќање на обврските	27	28	-1 (-0.04)
Обрт на побарувањата	343.57%	316.97%	0.27 (0.08)
Денови на обрт на побарувањата	106	115	-9 (-0.08)
Обрт на залихи	901.62%	943.53%	-0.42 (-0.04)
Денови на обрт на залихи	40	39	1 (0.03)
Профитабилност			
Поврат на капитал (ROE)	-5.25%	-10.57%	0.05 (-0.50)
Поврат на средства (ROA)	-2.15%	-4.26%	0.02 (-0.50)
Нето профитна маргина	-2.60%	-5.52%	0.03 (-0.53)
Показатели за задолженост			
финансиски левериџ	1.42	1.47	-0.05 (-0.03)
Коефициент на задолженост	0.58	0.59	-0.01 (-0.02)
Вкупни обврски / EBITDA	14.75	29.64	-14.89 (-0.50)
Покриеност на сервисирање на долгови (DSCR)	1.46	1.35	0.11 (0.08)
Покриеност на камати	-0.06	-1.00	0.94 (-0.94)
Краткорочни кредити / Продажба	14.25%	14.62%	0.00 (-0.03)
Тековни обврски / Вкупна продажба	38.77%	44.42%	-0.06 (-0.13)

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.