

# Бонитетен извештај

МИСКОМ [Р.Македонија]

Датум на издавање: **23-Aug-2016**

Издаден за: **ogneno**

Таргет Груп ДОО Скопје

# Кредитен извештај

МИСКОМ

Издаден 23-Aug-2016

Bonitet.mk

## ПРОФИЛ

Поглавје 1

Назив:**МИСКОМ**

Адреса:**ИНДУСТРИСКА ЗОНА 66 СТРУГА**

**СТРУГА**

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

ЕМБС:**4512677**

ЕДБ:**4026992109959**

Големина на субјектот:**Среден**

Уплатен дел:**63,522,839.00 МКД**

## СОСТОЈБА

Поглавје 3

Компанијата има ниска задолженост. Компанијата е ликвидна и може да ги сервисира тековните обврски со тековните средства (без залихи). Компанијата има задоволителна ефикасност.

## СЕМАФОР



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

## ЛИЦА & ПОДРУЖНИЦИ

Поглавје 2

### Тековни

Сопственици:**1**

Подружници:**0**

## БЛОКАДИ

### Тековни

Статус:**Нема блокада**

## РЕЗУЛТАТИ ОД РАБОТЕЊЕТО

Поглавје 4

## ПРОМЕНИ & СОЛВЕНТНОСТ

Мината година

Промени:**0**

Солвентност:**0**

## КАЗНИ & САНКЦИИ

Поглавје 5

### Мината година

Казни & санкции :**0**

## Категории

2010

2011

Средства	312,842,848	333,279,194
Капитал	249,606,275	293,189,952
Вкупни приходи	143,818,293	181,031,192
Нето добивка за деловната година	21,579,995	43,583,676
Просечен број на вработени	46	48
Коефициент на задолженост	0.20	0.12
Тековен показател	5.97	6.89
Поврат на средства (ROA)	6.90%	13.08%
Поврат на капитал (ROE)	8.65%	14.87%

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

МИСКОМ

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 1

## ПРОФИЛ

Целосен назив:**Друштво за производство на хартија и амбалажа МИСКОМ заштитно друштво Струга ДООЕЛ**

Правна форма:**ДООЕЛ**

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

ЕМБС:**4512677**

ЕДБ:**4026992109959**

Големина на субјектот:**Среден**

Просечен број на вработени:**48**

ДДВ Обврзник:**ДА**

## БАНКАРСКИ СМЕТКИ

**210045126770172**

НЛБ Тутунска Банка АД Скопје

## ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

Име

**МОНАЛИЗА МУЧЕВА**

Сопственик

# Лица и подружници

МИСКОМ

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 2

## СОПСТВЕНИЦИ

Прикажани 1 од 1

МОНАЛИЗА МУЧЕВА 100.00 %

## ПОДРУЖНИЦИ / ФИЛИЈАЛИ

Прикажани 0 од 0

Нема податоци за подружници / филијали

## ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА

Прикажани 0 од 0

Нема податоци за овластени лица

# Состојба на компанија

МИСКОМ

Издаден 23-Aug-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 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.

### Ликвидност

Задоволително

Показател	Вредност	Опис
Коефициент за задолженост	0.12	Задоволително
Брз показател	5.08	Задоволително
Просечни денови на плаќање на обврските	61	Задоволително
Кредитна изложеност од работење	14%	Задоволително

### Ефикасност

Задоволително

Показател	Вредност	Опис
Поврат на средства (ROA)	13.08%	Задоволително
Нето профитна маржа	25.93%	Задоволително

### Профитабилност

Ставка	2011	2010
Бруто оперативна добивка	54,029,207	31,063,956
Нето добивка од финансирање	0	0
EBITDA	54,843,682	31,738,997
EBIT	43,583,676	21,579,995

# Промени & Солвентност

МИСКОМ

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 4

## ИСТОРИСКИ ПРОМЕНИ

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

# Промени & Солвентност

МИСКОМ

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

МИСКОМ

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

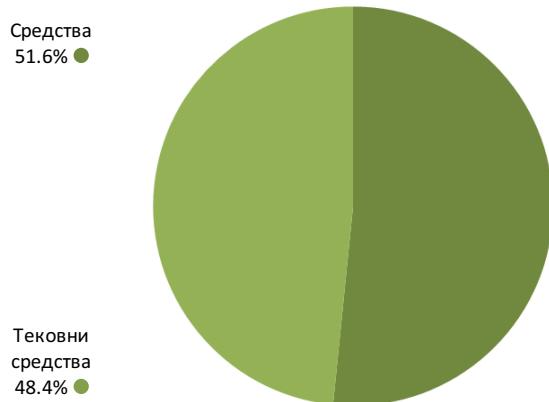
МИСКОМ

Издаден 23-Aug-2016

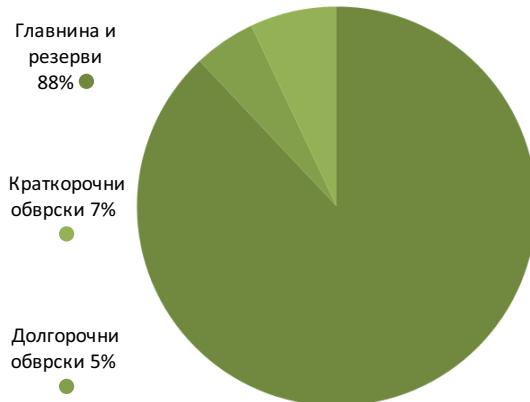
Поглавје 6

## БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Активи 2011

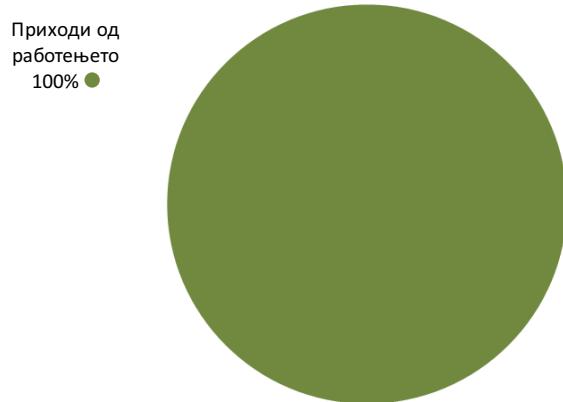


Пасива 2011

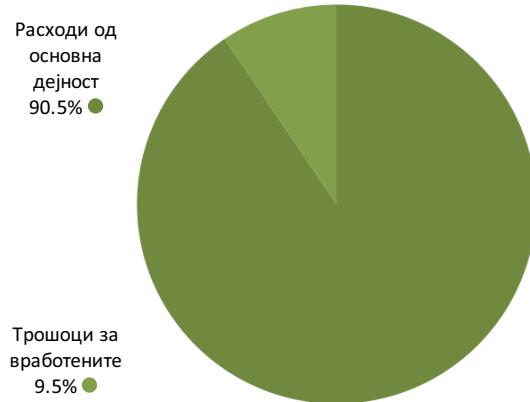


## БИЛАНС НА УСПЕХ

Приходи 2011



Расходи 2011



# Финансиски податоци

МИСКОМ

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 6

## БИЛАНС НА СОСТОЈБА

Категорија	A	2011	2010	Инд.	% во вкупно	
					2011	2010
<b>Нетековни средства</b>	<b>A</b>	<b>171,962,932</b>	<b>156,121,431</b>	<b>110.1</b>	<b>51.6</b>	<b>49.9</b>
Нематеријални средства	1	0	0	0.0	0.0	0.0
Материјални средства	2	171,962,932	156,121,431	110.1	51.6	49.9
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>B</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Тековни средства</b>	<b>C</b>	<b>161,316,262</b>	<b>156,721,417</b>	<b>102.9</b>	<b>48.4</b>	<b>50.1</b>
Залихи	1	42,402,011	38,587,551	109.9	12.7	12.3
Краткорочни побарувања	2	116,773,460	114,967,879	101.6	35.0	36.7
Краткорочни финансиски средства	3	0	0	0.0	0.0	0.0
Парични средства и парични еквиваленти	4	2,140,791	3,165,987	67.6	0.6	1.0
<b>Средства (или групи а отуѓување наменети за ...</b>	<b>D</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Платени трошоци за идните периоди и пресметан ...</b>	<b>E</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Вкупна актива</b>		<b>333,279,194</b>	<b>312,842,848</b>	<b>106.5</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<b>Главнина и резерви</b>	<b>A</b>	<b>293,189,952</b>	<b>249,606,275</b>	<b>117.5</b>	<b>88.0</b>	<b>79.8</b>
Основна главнина	1	64,626,756	64,626,756	100	19.4	20.7
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	184,979,520	163,399,524	113.2	55.5	52.2
Пренесена загуба	8	0	0	0.0	0.0	0.0
Добивка за деловната година	9	43,583,676	21,579,995	202.0	13.1	6.9
Загуба за деловната година	10	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Обврски</b>	<b>B</b>	<b>40,089,242</b>	<b>63,236,573</b>	<b>63.4</b>	<b>12.0</b>	<b>20.2</b>
Долгорочни резервирања на ризици и трошоци	1	0	0	0.0	0.0	0.0
Долгорочни обврски	2	16,679,469	37,005,396	45.1	5.0	11.8
Краткорочни обврски	3	23,409,773	26,231,177	89.2	7.0	8.4
<b>Одложени даночни обврски</b>	<b>C</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Одложено плаќање и приходи во идните периоди</b>	<b>D</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Обврски по основ на нетековни средства (или груп...</b>	<b>E</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Вкупна пасива</b>		<b>333,279,194</b>	<b>312,842,848</b>	<b>106.5</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

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

МИСКОМ

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 6

## БИЛАНС НА УСПЕХ

Категорија	1	2011	2010	% во вкупно		
				Инд.	2011	2010
<b>Приходи од работењето</b>	1	181,031,192	143,818,293	125.9	100.0	100.0
<b>Финансиски приходи</b>	2	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Удел во добивката на придружените друштва</b>	3	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Вкупно приходи</b>		181,031,192	143,818,293	125.9	100.0	100.0
<b>Расходи од работењето</b>	1	137,447,516	122,238,298	112.4	100.0	100.0
Расходи од основна дејност		114,043,296	98,028,876	116.3	83.0	80.2
Останати трошоци од работењето		0	0	0.0	0.0	0.0
Трошоци за вработени		13,128,234	11,881,304	110.5	9.6	9.7
Амортизација на материјалните и нематеријалните средс...		11,260,006	10,159,002	110.8	8.2	8.3
Резервирање за трошоци и ризици		0	0	0.0	0.0	0.0
Залихи на готови производи и недовршено производство на почетокот на годината		3,025,407	5,194,523	58.2	2.2	4.2
Залихи на готови производи и недовршено производство на крајот на годината		4,009,427	3,025,407	132.5	2.9	2.5
Останати расходи од работењето		0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Финансиски расходи</b>	2	0	0	0.0	0.0	0.0
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...		0	0	/	0.0	0.0
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>	3	0	0	0.0	0.0	0.0
<b>Вкупно расходи</b>		137,447,516	122,238,298	112.4	100.0	100.0

Категорија	2011	2010	Инд.	
<b>Добивка пред оданочување</b>	1	43,583,676	21,579,995	202.0
<b>Загуба пред оданочување</b>	2	0	0	0.0
<b>Данок на добивка</b>	3	0	0	0.0
<b>Нето добивка во деловната година</b>	4	43,583,676	21,579,995	202.0
<b>Нето загуба во деловната година</b>	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

МИСКОМ

Издаден 23-Aug-2016

Поглавје 6

## ИНДИКАТОРИ

Категорија	2011	2010	Раст а.в.(%)
<b>Ликвидносни индикатори</b>			
Работен капитал	137,906,489	130,490,240	7,416,249 (0.06)
Тековен показател	6.89	5.97	0.92 (0.15)
Брз показател	5.08	4.50	0.58 (0.13)
<b>Показатели за обрт</b>			
Обрт на средства	52.03%	41.26%	0.11 (0.26)
Денови на обрт на средства	702	885	-183 (-0.21)
Обрт на обврските	5.96	5.89	0.07 (0.01)
Просечни денови на плаќање на обврските	61	62	-1 (-0.02)
Обрт на побарувањата	149.90%	115.07%	0.35 (0.30)
Денови на обрт на побарувањата	243	317	-74 (-0.23)
Обрт на залихи	281.62%	254.04%	0.28 (0.11)
Денови на обрт на залихи	130	144	-14 (-0.10)
<b>Профитабилност</b>			
Поврат на капитал (ROE)	14.87%	8.65%	0.06 (0.72)
Поврат на средства (ROA)	13.08%	6.90%	0.06 (0.90)
Нето профитна маргина	25.93%	16.72%	0.09 (0.55)
<b>Показатели за задолженост</b>			
финансиски левериџ	0.14	0.25	-0.11 (-0.44)
Коефициент на задолженост	0.12	0.20	-0.08 (-0.40)
Вкупни обврски / EBITDA	0.73	1.99	-1.26 (-0.63)
Покриеност на сервисирање на долгови (DSCR)	15.53	4.46	11.07 (2.48)
Покриеност на камати	/	/	0.00
Краткорочни кредити / Продажба	0.02%	0.00%	/
Тековни обврски / Вкупна продажба	13.93%	20.32%	-0.06 (-0.31)

# 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.