

BARSKA PLOVIDBA AD

Odboru direktora

Izvršnom direktoru

Komentar o finansijskim izvještajima Barske plovidbe AD Bar na dan
31.12.2022.godine

Uvidom u izvještaje za dvanaest mjeseci ove godine, koje čine bilans stanja i bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama na kapitalu; vidi se pozitivan poslovni rezultat u iznosu od 6.342.977,00 eura, negativan finansijski rezultat u iznosu od 2.702.195,00 eura što čini da je ukupan rezultat na nivou godine pozitivan 2.856.512,00 eura. Izvještaj za dvanaest mjeseci pokazuje stanje na dan 31.12.2022.godine uporedo sa istim periodom za 2021.godinu.

Prihodi u 2022.-oj godini su ostvarivani poslovanjem brodova Bar i Budva, agentiranjem broda Dubrovnik riječke Jadrolinije (od juna mjeseca) kao i prihodom od zakupnina velikog broja poslovnih prostora, restorana i jaht kluba, kao i ostalih prihoda.

Finansijski rezultat kao razlika finansijskog prihoda i rashoda nastao je obračunom kursnih razlika na kredit uzet od kineske Eksim banke u inicijalnom iznosu od 46.400.000,00 USD kao i knjiženjem kamate po ovom kreditu. Rashodi kamata koji su opteretili izvještajni period iznose 653.327,26 eura, dok pozitivne kursne razlike iznose 3.239.481,90 eura a negativne kursne razlike iznose 5.288.350,06 eura.

Obaveze po osnovu kredita uzetog od Exim banke izmirene su po planu otplate, iz sopstvenih sredstava, i to 21.01.2022.godine rata u iznosu od USD 1.910.305.19 i 21.07.2022.godine rata u iznosu od USD 1.888.823,71. Ugovori o najmu brodova Bar i Budva koji su sklopljeni krajem 2021.godine za brod Bar i početkom februara za brod Budva, omogućili su da Barska plovidba AD osim izmirenja redovnih obaveza prema Eksim banci, izmiri i obaveze prema Državi Crnoj Gori nastale direktnim uplatama iz Budžeta u 2021.godini. Na ime tih obaveza, Barska plovidba je u toku 2022.godine uplatila iznose od 1.607.177,49 eura u toku aprila mjeseca, dok je iznos obaveze od 1.631.172,73 eura uplatila zaključno sa 20.09.2022.godine. Na dan sastavljanja finansijskih izvještaja sredstva uplaćena od strane Države Crne Gore (koja su u međuvremenu, tokom 2022.godine gore navedenim uplatama, smanjena sa 9.238.350 euro na 6.000.000 eura) su tretirana u okviru kratkoročnih

obaveza (grupa 42).Predmet su rješenja Agencije za zaštitu konkurencije,čija je pravosnažnost odložena saglasno pokrenutom Upravnom sporu od 06.09.2022.godine.U trenutno dostupnoj dokumentaciji nema precizno definisanog načina i roka povraćaja sredstava ili eventualne dokapitalizacije na osnovu izvršenih uplata. Naša naredna značajna obaveza za ratu kredita je bila 21.01.2023.godine,koju smo izmirili iz sopstvenih sredstava.Bilans novčanih tokova pokazuje sredstva na dan 31.12.2022.godine u iznosu od eura 2.362.630,16.

Analizirajući strukturu prihoda vidimo da su prihodi od vozarina u odnosu na uporedni period prošle godine povećani 153.21% za brod Bar i 161.82% za brod Budva.Ove godine vozarina je iznosila 19.850 USD dnevno za brod Bar (umanjena za 5% provizije) dok je za brod Budva dnevna vozarina iznosila 19.100 USD umanjena za 5% provizije od 02.02.2022.godine. Ukupan prihod na nivou perioda se povećao za 189,59%.Prihod od agentiranja broda Dubrovnik ostvaruje se od juna mjeseca i on je u odnosu na prethodnu godinu uvećan za 59.13%. Prihod od zakupnina za dvanaest mjeseci je povećan neznatno,7.27%.

Značajna stavka u okviru poslovnih rashoda koja utiče na ukupan poslovni rezultat Kompanije a ne predstavlja konkretan odliv novčanih sredstava, je amortizacija koja na nivou dvanaest mjeseci iznosi 1.602.385,89 eura,i ona je umanjena za 3.53%.Razlog uvećanja /umanjenja troškova amortizacije je sa jedne strane uvećanje vrijednosti brodova dodatnim ulaganjem za njihov petogodišnji redovan remont i ugradnja sistema za balastne vode (sve u toku 2019.godine); a sa druge strane procjena vrijednosti nepokretnosti-građevinskih objekata u našem vlasništvu,urađena od strane ovlašćenog procjenitelja sa stanjem na dan 31.12.2022.godine. Procjena reziduala brodova dovodi do povećanja ili smanjenja troškova amortizacije zavisno od toga da li je došlo do smanjenja ili povećanja cijene starog gvožđa koja nam služi kao polazna osnova za obračun rezidualne vrijednosti brodova. Ako izuzmemo amortizaciju (1.602.385,89 eura) iz poslovnog rezultata (6.342.977,00 eura) vidimo da je na nivou godine ostvaren pozitivan rezultat od 7.945.362,89 eura.

Posmatrajući troškove neto zarada i pripadajuće poreze i doprinose vidi se pad izazvan prije svega značajnim smanjenjem broja zaposlenih.Od januara je novi obračun zarada (Evropa sad) donio prelivanje doprinosa za zdravstvo na neto zarade, kao i ukupno umanjenje obaveze Društva za zarade.

Analizirajući strukturu rashoda vidimo da su oni na nivou Kompanije porasli za 34.37% u odnosu na prethodnu godinu, dok su

negativne kursne razlike imale povećanje od 79.70%. Detaljno smo analizirali sva uvećanja troškova, od kojih su najveća trošak goriva i maziva, tekuće i investiciono održavanje, smjena posade, troškovi ostalih usluga, agentura teretnih brodova, ostali poslovni rashodi, advokatske usluge. Razlozi uvećanja su u ovom periodu bili: trošak goriva se istovremeno javio kao prihod, kod primopredaje broda Budva prethodni unajmitelj je fakturirao zatečenu količinu goriva na brodu, Barska plovidba AD je istu fakturirala novom unajmitelju. Tekuće i investiciono ulaganje je planirano kao ulaganje u periodu između dva remonta (dvije i po godine), trošak agentiranja (brokerske provizije) je uvećan samim obračunom brokerske provizije 5% na iznose ugovorenih najamnina koje su značajno veće u odnosu na prethodnu godinu. Kod ostalih troškova kao što su smjena posade, troškovi ostalih usluga i ostali poslovni rashodi osjeća se uvećanje cijena svih usluga koji se pružaju u vezi sa brodovima i usluge snadbijevanja brodova prehrambenim i drugim proizvodima.

Odloženi porez ove godine iznosi 784.270 eura. Kao obračunska kategorija nastaje obračunom poreza na osnovicu koju dobijamo kao razliku sadašnje vrijednosti imovine priznate u računovodstvene i poreske svrhe. Stope amortizacije se značajno razlikuju, u poreske svrhe ona iznosi 15%, dok je stopa amortizacije u računovodstvene svrhe 4%. Takođe, za 2022. godinu uvećane su stope za obračun odloženog poreza.

Od kretanja najamnina na svjetskom tržištu u narednom periodu zavisice mogućnost da se akumuliraju potrebna sredstva za narednu ratu kredita, kao i izmirenje dosadašnjih obaveza. Zarade uprave i plate posade brodova Bar i Budva redovno se isplaćuju. Poreske obaveze kao i obaveze prema dobavljačima izmiruju se shodno roku dospjeća plaćanja.

Finansijski direktor

M. Marušić

U Baru, petak, 24. mart 2023.

