



"BARSKA PLOVIDBA" AD BAR

# FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ ZA 2016. GODINU



---

*Mart 2017. god*

»Barska plovidba« AD Bar registrovana je kod CRPS pod registarskim brojem 4-0001781, datum registracije 12.08.2002.godine, a datum posljednje promjene 08.11.2016.godine, broj promjene 030.

U vlasničkoj strukturi preduzeća Barska plovidba AD Bar najveći procenat vlasništva imaju fizička lica 44,8263 %, zatim država koja je vlasnik 18,6348 % akcija ovog preduzeća, Investiciono-razvojni fond ima udio od 16,1562 % u preduzeću, Republički fond PIO 12,8314 %, dok Zavod za zapošljavanje RCG posjeduje 4,2771 % akcija preduzeća. Ostala pravna lica posjeduju 3,2742 %.

**Tabela br. 1:** Vlasnička struktura na 31.12.2015. godine

Akcionari	Br. Akcija	Procenat
Država	428.454	18,6348%
Fond za razvoj Crne Gore	371.465	16,1562%
Fond penzijskog i invalidskog osiguranja	295.021	12,8314%
Zavod za zapošljavanje Crne Gore	98.340	4,2771%
Ostala pravna lica	75.280	3,2742%
Fizička lica	1.030.653	44,8263%
<b>Ukupno akcija</b>	<b>2.299.213</b>	<b>100,00%</b>

Barska plovidba AD Bar raspolaže nekretninama, opremom, jednim putničkim brodom i dva teretna broda u okviru osnovnih sredstava. Što se tiče nekretnina, ovo Društvo je vlasnik:

- Putničkog terminala ( 2.852 m2, izgrađenog 1987/2001. godine);
- Putničke Agencije ( 225 m2, izgrađene 1986. godine;
- Stare Agencije ( 230 m2, izgrađene 1976. godine);
- Poslovne zgrade u ul. Maršala Tita 42 (1.825 m2, izgrađene 1966. godine);
- Predstavništvo u Beogradu, Trg Nikole Pašića 7, površine 44.29 m2



Slika 1 - Putnički terminal



Slika 2 - Putnička Agencija

Od opreme Društvo raspolaže voznim parkom koga čine:

- Mercedes C 200 CDI (god.proizv.2008.)
- Audi A4 TD (god. proizvodnje 2004.);
- Renault Megane (god. proizvodnje 2006.);
- Reno cangoo (god. proizvodnje 2010.);

Barska plovidba je vlasnik jednog putničkog i dva teretna broda:

- SVETI STEFAN II
- BAR
- BUDVA



Slika 3 - Brod Sveti Stefan II



Slika 4. Brod Bar



Slika 5. Brod Budva

Upravljačku strukturu Kompanije čini:

- Skupština akcionara,
- Odbor direktora (5 članova),
- Izvršni direktor
- Zamjenik Izvršnog direktora

Organizacioni segmenti preduzeća su:

- Uža uprava
- Komercijalni sektor,
- Finansijski sektor,
- Sektor za pravne i opšte poslove,
- Sektor za putnički i robni promet, agencijske poslove i špediciju (Agencija)
- Tehnički sektor,
- Ostali organizacioni djelovi:

- Služba marketinga.

U Kompaniji je zaposleno 52 lica, od čega su 51 lica u stalnom radnom odnosu, a 1 lica u radnom odnosu na određeno vrijeme. Osim navedenog broja tu je još u svakom momentu oko 80 pomoraca koji su angažovani na brodovima Kompanije . Uzimajući sve u

---

obzir u Kompaniji je ukupno zaposleno oko 130 lica. Svi pomorci, bez izuzetka, angažuju se kroz ugovorni radni odnos preko zaključivanja i potpisivanja Contract of Employmenta .

Prosječna isplaćena zarada u 2016.godini iznosi 663.36 eura.

Barska plovidba AD Bar se bavi sljedećim djelatnostima: pomorskim saobraćajem, saobraćajem u priobalnim morskim vodama, pružanjem usluga u pomorskom saobraćaju, obavljanjem djelatnosti putničkih agencija, unutrašnjom i spoljnom trgovinom, pružanjem ugostiteljskih usluga, međunarodnom špedicijom i dr.

Prema MRS I »Prezentacija finansijskih izvještaja« finansijski izvještaji ukuljučuju:

- Bilans uspjeha
- Bilans stanja
- Izvještaj o promjenama na kapitalu
- Izvještaj o tokovima gotovine
- Računovodstvene politike i napomene uz finansijske izvještaje
- Statistički aneks i prijava poreza na dobit

Obavljanjem ovih djelatnosti ostvareni su sljedeći poslovni rezultati:

Tabela 2 - BILANS STANJA na dan 31.12.2016. godine

Rb	Kategorija/Pozicija	2016.god	2015.god	Index	%
	<b>AKTIVA</b>				
002	Stalna imovina	42.213.502	43.943.673	0,960	(3,937)
005	Nekretnine, postroj. i oprema	41.115.667	43.943.673	0.935	(6.5)
014	Stalna sredstva namijenjena prodaji	1.097.835			
015	Obrtna sredstva (016+017)	2.994.950	1.470.861	2,036	103,618
016	Zalihe	322.713	300.795	1,072	7,286
017	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina (018-022)	2.672.237	1.170.066	2,283	128,383
018	Potraživanja	691.589	649.908	1,064	6,413
020	Kratkoročni finansijski plasmani		967		
021	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.955.018	422.811	4,623	362,385
022	Porez na dodatu vrij. i AVR	25.630	96.386	0,265	(73,407)
023	<b>Ukupna aktiva (002+015)</b>	<b>45.208.452</b>	<b>45.414.534</b>	<b>0,995</b>	<b>(0,453)</b>
	<b>PASIVA</b>				
101	Kapital (102-109)	-1.696.960	142.916		
102	Osnovni kapital	9.842.010	9.842.010		
104	Rezerve	189.778	189.778		

## FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ

105	Reval.rezerve	599.395	342.535	1,749	74,987
108	Dobitak / Gubitak	-2.096.735	-3.866.912	0,542	(45,777)
	Nepokriveni gubitak.pr.per.	-10.231.408	-6.364.496	1,607	60,757
110	Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze (111+112)	44.148.148	42.587.699	1,036	3,664
111	Dugoročna rezervisanja	129.553	120.190	1,077	7,790
112	Dugoročne obaveze (113+114)	44.018.594	42.467.509	1,036	3,652
113	Dugoročni krediti	44.018.594	42.467.509	1,036	3,652
115	Odložene poreske obaveze	1.379.855	1.086.226	1,270	27,032
116	Kratkoročna rezervisanja i kratkoročne obaveze(117+124)	1.377.409	1.597.693	0,862	(13,787)
117	Kratkoročne finans.obaveze (od 118-123)	1.377.409	1.597.693	0,862	(13,787)
120	Obaveze iz poslovanja	484.003	820.621	0,589	(41,019)
121	Ostale kratkoročne obaveze i PVR	870.671	740.749	1,175	17,539
122	Obaveze po osnovu pdv i ostalih javnih prihoda	22.735	36.323	0,625	(37,408)
	<b>Ukupna pasiva(101+110+115+116)</b>	<b>45.208.452</b>	<b>45.414.534</b>	<b>0,995</b>	<b>(0,453)</b>

Upoređujući pojedine kategorije / pozicije Bilansa stanja na dan 31.12.2016. godine sa stanjem na dan 31.12.2015. godine može se vidjeti da je vrijednost osnovnih sredstava manja za 3,93%. Do promjene vrijednosti osnovnih sredstava dolazi knjiženjem ispravke vrijednosti sredstava, nabavkom i prodajom sredstava.

Zalihe obuhvataju zalihe goriva, maziva, hrane, pića i trgovačke robe na brodovima i free shopovima i one su u 2016. godini veće za 7,28 %.

Potraživanja iz poslovnih odnosa čine potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostala kratkoročna potraživanja i ona su u odnosu na prethodnu godinu veća za 6,41 %.

Gotovinu i gotovinske ekvivalente čine sredstva na blagajnama, žiro i deviznim računima i ona su u odnosu na prethodnu godinu veća za 362,38 %.

Obračunati a neneplaćeni prihodi, koji se odnose na porez na dodatu vrijednost i aktivna vremenska razgraničenja, su u odnosu na prethodnu godinu manji za 73,40 %.

Kapital Društva se sastoji iz akcijskog kapitala, rezervi kapitala i gubitka/dobiti. U poslovnim knjigama Društva vrijednost akcijskog kapitala je 9.842.010,00 € po već navedenoj strukturi.

Odloženi porez se odnosi na privremene razlike između osnovice po kojoj se nekretnine i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u

finansijskim iskazima. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti i one su u odnosu na prethodnu godinu veće za 27,03 %.

Dugoročna rezervisanja i dugoročne obaveze nastale su stvaranjem obavezne rezerve za beneficije zaposlenima na ime jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju i obaveza po kreditu za izgradnju dva teretna broda u Kini i ona su za 3,66 % veća u odnosu na prethodni period. Rezervisanja za naknade zaposlenima izvršena su na osnovu sadašnje vrijednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima po osnovu jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova. Dugoročna rezervisanja i dugoročni kredit na 31.12.2016.godine iznosi 44.148.148,00 eura, od čega je kredit prema Exim banci 44.018.594,00 eura, odnosno 46.400.000,00\$.

Kratkoročna rezervisanja i kratkoročne obaveze čine: kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja, obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda i ostale kratkoročne obaveze i one su manje za 13,78%. Obaveze iz poslovanja koje čine: obaveze prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu, primljeni avansi i depoziti su u odnosu na prethodnu godinu manji za 41,01 %.

Ostale kratkoročne obaveze i PVR su u odnosu na prethodni period veće za 17,53 %, a čine ih obaveze za dividende, poreze i razgraničeni prihodi. Obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda čine porezi na dividendu i ostale lokalne obaveze i one su manje za 37,40 % u odnosu na 2015.g.

Tabela 3 - BILANS USPJEHA na dan 31.12.2016. godine

Rd br.	Kategorija/Pozicija	2016.godina	2015.godina	Index ½	%
201	<b>POSLOVNI PRIHODI(201+206)</b>	<b>10.146.123</b>	<b>11.459.460</b>	<b>0,885</b>	<b>(11,460)</b>
202	Prihodi od prodaje usluga	9.917.930	11.198.833	0,885	(11,437)
206	Ostali poslovni prihodi	228.192	260.627	0,875	(12,444)
207	<b>POSLOVNI RASHODI(208-212)</b>	<b>9.471.056</b>	<b>9.700.720</b>	<b>0,976</b>	<b>(2,367)</b>
208	Nabavna vrijednost prodane robe	406.365	413.476	0,982	(1,719)
209	Troškovi materijala	1.560.490	2.296.416	0,679	(32,046)
210	Troškovi zarada,naknada zarada i ostali lični rashodi	2.615.891	2.594.952	1,008	0,806
211	Amortizacija	1.998.782	1.633.858	1,223	22,335
212	Ostali poslovni rashodi	2.889.528	2.762.018	1,046	4,616
213	<b>POSLOVNI REZULTAT(201-207)</b>	<b>675.067</b>	<b>1.758.740</b>	<b>0,383</b>	<b>(61,616)</b>
214	Finansijski prihodi	2.145.513	1.477.831	1,451	45,179
215	Finansijski rashodi	4.501.999	6.738.897	0,668	(33,193)

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ

216	<b>FINANSIJSKI REZULTAT(214-215)</b>	<b>-2.356.487</b>	<b>-5.261.066</b>	<b>0,447</b>	<b>(55,208)</b>
217	Ostali prihodi	86.149	30.266	2,846	184,640
218	Ostali rashodi	233.239	45.204	5,159	415,969
219	<b>RETULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)</b>	<b>-147.090</b>	<b>-14.938</b>	<b>9,846</b>	<b>884,667</b>
220	<b>REZULTAT REDOVNOG POSLOVANJA (213+216+219)</b>	<b>-1.828.510</b>	<b>-3.517.264</b>	<b>0,519</b>	<b>(48,013)</b>
222	<b>REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>-1.828.510</b>	<b>-3.517.264</b>	<b>0,519</b>	<b>(48,013)</b>
229	<b>PORESKI RASHOD PERIODA(230+231)</b>	<b>268.225</b>	<b>349.648</b>	<b>0,767</b>	<b>(23,287)</b>
230	<b>TEKUĆI POREZ</b>				
231	<b>ODLOŽENI POREZ</b>	<b>268.225</b>	<b>349.648</b>	<b>0,767</b>	<b>(23,287)</b>
232	<b>NETO REZULTAT (222+223-229)</b>	<b>-2.096.735</b>	<b>-3.866.912</b>	<b>0,542</b>	<b>(45,777)</b>

Komentar pojedinih kategorija/pozicija Bilansa uspjeha u 2016. godini u poređenju sa 2015. godinom je sljedeći:

Prihodi od prodaje usluga koje čine prihodi od najamnina za dva teretna broda, prihodi od prevoza putnika i tereta na liniji Bar - Bari i prihodi od realizacije hrane i pića u zemlji i inostranstvu su za 11,43 % manji nego u prethodnoj godini, prihodi od zakupnina poslovnih prostorija, terminalske takse i drugi poslovni prihodi su za 12,44 % manji što čini da su poslovni prihodi manji za 11,46 %.

Poslovni rashodi su u odnosu na prethodni period manji za 2,36 % .Rashode čine: nabavna vrijednost prodane robe, troškovi materijala, troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi, amortizacija i ostali poslovni rashodi.

Nabavna vrijednost prodane robe manja je za 1,71 % u odnosu na 2015.g. Utrošeni materijal, gorivo i energija su za 32,04 % manji od prethodne godine.Troškovi zaposlenih koje čine troškovi valutnog dodatka, hrana posade, neto zarada i naknada, poreza na zarade i naknade, naknada članovima Odbora direktora, ostali lični rashodi i troškovi naknada su veći za 0,80 % .

Troškovi amortizacije omogućavaju da se vrijednost sredstava proporcionalno raspoređuje na troškove tokom korisnog vijeka trajanja sredstava. Osnovica za amortizaciju je nabavna vrijednost umanjena za rezidualnu vrijednost.Visina amortizacije proističe iz vrijednosti sredstava i preostalog korisnog vijeka trajanja sredstava, koji se periodično preispituje i koriguje ako se novom procjenom utvrdi značajna razlika od prethodno procjenjenog korisnog vijeka trajanja. Trošak amortizacije je za 22,33 % veći od amortizacije u prethodnoj godini.

Ostali poslovni rashodi čine troškovi usluga održavanja, lučki troškovi, provizije agenata i špeditera, premije osiguranja, ostalih usluga, transportnih usluga, reprezentacije, platnog prometa, poreza i drugi poslovni rashodi i oni su za 4,61 % veći od prethodne godine.

Oduzimanjem poslovnih rashoda od poslovnih prihoda dobija se dobitak od poslovnih aktivnosti 675.067,00 € .

Finansijski iskazi prikazuju se u eurima, koji predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu, te se sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja na dan finansijskog izvještavanja preračunavaju u njihovu protivvrijednost primjenom zvaničnog deviznog kursa.

Finansijske prihode i rashode čine pozitivne i negativne kursne razlike i rashodi kamata.

Iz datog prikaza evidentno je da je ostvaren gubitak u iznosu 2.096.735,00 eura. Trend pozitivnog poslovanja je po godinama iznosio:

➤ 2001.godine	455.015 €
➤ 2002.godine	353.930 €
➤ 2003.godine	77.319 €
➤ 2004.godine	36.192 €
➤ 2005.godine	1.160 €
➤ 2006.godine	503.966 €
➤ 2007.godine	239.457 €
➤ 2008.godine	37.483 €
➤ 2009.godine	20.947 €

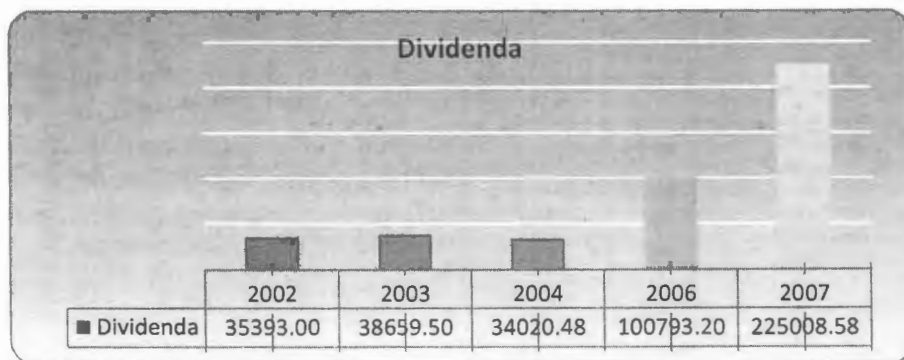
Dok od 2010 godine gubici iznose:

➤ 2010 .god.	412.120,00 €
➤ 2011 .god.	1.317.059,00 €
➤ 2012. god.	1.018.841,00 €
➤ 2014. god.	4.661.659,00 €
➤ 2015.god.	3.866.912,00 €

Pozitivan rezultat 2013. godine je iznosio 10.597 €

Za dividendu akcionarima su odvojena sredstva iz dobiti poslovnih godina:

- 2002 . - 10% dobiti 35.393 €
- 2003 . - 50% dobiti 38.659,50 €
- 2004. – (dobit posle izdvajanja rezervi) 34.020,48 €
- 2006. - 20% dobiti 100.793,20 €
- 2007. - (dobit posle izdvajanja rezervi) 225.008,58 €
- 2008,2009,2010,2011,2012,2013 i 2014.god. – nije bilo dividende.



Grafik 2 - Iznos dividende u proteklom periodu

Na osnovu navedenog predlaže se da se prihvati »Izvješće o poslovanju društva za period 01.01.-31.12.2016. godine«

**FINANSIJSKI DIREKTOR**

*M. Masanović*

Bar, 06.03.2017.godine