

„LUKA BAR“ AD - BAR

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA
- IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU -
ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

Bar, april 2021. godine



Akcionarsko Društvo
„LUKA BAR“ - Bar

Broj: 2244

RAK 26.04. 2021.god

S A D R Ź A J :

<i>REZIME</i>	3
1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI, ORGANIZACIONE, KADROVSKE I STRUKTURE KAPITALA PRAVNOG LICA	5
1.1. VLASNIŠTVO I STRUKTURA KAPITALA “LUKA BAR”AD.....	10
1.2. KADROVSKA STRUKTURA I BROJ ZAPOSLENIH U „LUKA BAR”AD.....	14
2. IZVJEŠTAJ O PRETOVARU.....	17
2.1. NATURALNI POKAZATELJI – BRODSKI PRETOVAR.....	18
2.2. NATURALNI POKAZATELJI – OSTALE MANIPULACIJE	24
3. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA PREDUZEĆA	30
3.1. REZULTAT POSLOVANJA „LUKA BAR” AD U 2020. GODINI.....	31
3.2. BILANS USPJEHA	32
3.3. ANALIZA PRIHODA	33
3.3.1. ANALIZA PRIHODA OD PRODAJE.....	35
3.4. ANALIZA RASHODA.....	43
3.4.1. ANALIZA POSLOVNIH RASHODA	45
3.5. BILANS STANJA	51
3.6. ANALIZA IMOVINSKOG POLOŽAJA	53
3.7. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA.....	55
3.8. RACIO POKAZATELJI.....	58
3.9. TOKOVI GOTOVINE – CASH FLOW	61
4. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	63
4.1. IZVJEŠTAJ O INVESTICIONIM ULAGANJIMA U PERIODU 01.01.-31.03.2021. GODINE .	64
4.2. REALIZACIJA INVESTICIONIH AKTIVNOSTI	67
5. INFORMACIJE O OTKUPU AKCIJA	68
6. POSLOVNE JEDINICE	69
7. FINANSIJSKI INSTRUMENTI OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	71
8. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM.....	74
9. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA.....	76
10. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA, RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA.....	78

REZIME

NATURALNI POKAZATELJI

- BRODSKI PRETOVAR

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine pretovareno je 67 brodova sa ukupno **169.576t** tereta, što je za **51%** ili **177.537t** manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je brodski pretovar iznosio **347.113t**. Biznis planom za 2021. godinu za period I-III planiran je brodski pretovar od **433.300t** dok je ostvarenje u odnosu na isti manje za **263.724t** ili 61%.

➤ **Rasuti tereti**

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine ukupno je pretovareno 104.169 tona rasutog tereta, što je za 63% ili 180.293t manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je brodski pretovar iznosio 284.462t. Biznis planom za period I–III 2021. godine planiran je brodski pretovar rasutih tereta od 387.000t dok je ostvarenje u odnosu na plan manje za 73% odnosno za 282.831t. Rasuti tereti učestvuju u ukupnom pretovaru 61,43%.

➤ **Tečni tereti**

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine ukupno je pretovareno 50.866 tona tečnog tereta, što je za 12% ili 6.649t manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je isti iznosio 57.515t. Biznis planom za period I–III 2021. godine planiran je pretovar tečnog tereta od 34.000t dok je ostvarenje u odnosu na ovu vrstu pretovara u Biznis planu veće za 50% odnosno za 16.866t. Tečni tereti učestvuju u ukupnom pretovaru 30%.

➤ **Generalni tereti**

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine ukupno je pretovareno 14.541 tona generalnog tereta, što je za 9.405t veće u odnosu na isti period prethodne godine kada je isti iznosio 5.136t. Biznis planom za period I – III 2021. godine planiran je pretovar generalnog tereta u količini od 12.300t, dok je ostvarenje u odnosu na ovu vrstu pretovara u Biznis planu veće za 18% odnosno za 2.241t. Generalni tereti učestvuju u ukupnom pretovaru 8,57%.

-OSTALE MANIPULACIJE

U periodu 01.01. – 31.03.2021. godine pretovareno je ukupno 281.612t tereta u ostalim manipulacijama, što je za 11% ili 34.318t manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je ostali pretovar iznosio 315.930t. Rasuti tereti učestvuju u ukupnim ostalim manipulacijama 87,89% dok je učešće generalnih 12,11%.

REZULTAT POSLOVANJA „LUKA BAR”AD U PERIODU I-III 2021. GODINE

Ukupni prihodi za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine iznose 2.206.451€ i manji su za 7% odnosno za 154.563€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.361.014€.

Ukupni rashodi za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine iznose 2.391.173€ i veći su za 6% odnosno za 132.476€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.258.696€.

Ukupan rezultat – gubitak za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine na nivou „Luka Bar”AD iznosi **-184.722€** dok je u istom periodu prethodne godine ostvaren dobitak u iznosu od 102.317€.

Struktura ukupnog rezultata:

- Negativan poslovni rezultat u iznosu od -83.664€,
- Negativan finansijski rezultat u iznosu od -101.057€,
- Poslije oporezivanja ukupan neto rezultat – gubitak u iznosu od -184.722€.

PROMET AKCIJA “LUKA BAR”AD

Na Montenegroberzi je, u periodu od 01.01.-31.03.2021. godine, prometovano ukupno 944.394 akcija, dok je ostvareni promet, vrijednosno iskazan iznosio 318.489,68€. Minimalna cijena akcija za posmatrani period je iznosila 0,2900€, maksimalna 0,3800€, dok je prosječna cijena bila 0,3279€.

BROJ ZAPOSLENIH

Na dan 31.03.2021. godine u „Luka Bar”AD zaposleno je ukupno 388 radnika. Od ukupnog broja, 385 je zaposleno na neodređeno i 3 na određeno vrijeme.

Zavisno od obima pretovara i potreba procesa rada, specifičnosti lučkih poslova, povremeno su angažovani radnici posredstvom agencija za privremeno ustupanje zaposlenih, shodno Zakonu o radu, i to prvenstveno na poslovima direktnog pretovara tereta.

Po Vladinom Programu stručnog osposobljavanja lica sa stečenim visokim obrazovanjem, 7 (sedam) korisnika pomenutog programa započelo je svoj pripravnički staž bez zasnivanja radnog odnosa, u periodu od 15.01.2021.-15.10.2021.

***1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI, ORGANIZACIONE,
KADROVSKE I STRUKTURE KAPITALA PRAVNOG LICA***



LUKA BAR



- Opšte informacije o preduzeću - istorijat i razvoj kompanije

Tabela br. 1: Osnovni podaci

Naziv Društva:	„Luka Bar”AD, Obala 13. jula br. 2, 85000 Bar
Matični broj:	02002558
Broj upisa u CRPS:	40000235
Djelatnost prema registraciji:	Manipulacija teretom, šifra djelatnosti 5224
Telefon:	+382 30 300 400
Web site & email:	www.lukabar.me; lukabar@t-com.me
Revizorska kuća:	

- Istorijat organizacionih transformacija “Luka Bar”AD

Skupština akcionara „Luka Bar”AD je na sjednici, održanoj dana 04.09.2009. godine, donijela Odluku o restrukturiranju putem odvajanja uz osnivanje novog društva AD „Kontejnerski terminal i generalni tereti” Bar. Do donošenja Odluke o restrukturiranju putem odvajanja uz osnivanje novog društva, ukupna vrijednost upisanog kapitala „Luka Bar”AD je iznosila 133.958.143,61€ i bio je podijeljen na 56.766.736 akcija sa nominalnom vrijednošću od 2,3598€.

„Luka Bar”AD je prenijela dio imovine i obaveza u vrijednosti od 65.196.596€ na ime obezbjeđenja osnovnog kapitala za osnivanje novog društva, a u zamjenu je emitovano 56.766.736 akcija po nominalnoj vrijednosti 1,1485€.

Ukupna vrijednost kapitala „Luka Bar”AD je umanjena smanjenjem nominalne vrijednosti akcija „Luka Bar”AD sa 2,3598€ na 1,2113€, odnosno, umanjena vrijednost kapitala iznosi 68.761.547,32€ ili 56.766.736 akcija po nominalnoj vrijednosti od 1,2113€.

U skladu sa Programom restrukturiranja „Luka Bar”AD, na Skupštini akcionara Luke Bar, formirana su tri društva sa ograničenom odgovornošću, u kojima „Luka Bar”AD ima 100% udjela: DOO „Pomorski poslovi”, DOO „Informatika i komunikacije” i DOO „Obezbjeđenje i protivpožarna zaštita”. Nova društva su počela sa samostalnim funkcionisanjem od 30.09.2009. godine.

Februara 2010. godine, na svojoj sjednici, Odbor direktora „Luka Bar”AD je donio Odluku o osnivanju Društva sa ograničenom odgovornošću „Hotel Sidro” Bar. Društvo je otpočelo sa samostalnim funkcionisanjem od 01.04.2010. godine.

Na osnovu sprovedenog javnog tendera Tenderske komisije Savjeta za privatizaciju Luke Bar, radi prodaje 100% udjela društva sa ograničenom odgovornošću Pomorski poslovi u vlasništvu „Luke Bar” AD Bar i dodjele koncesije na period od 30 godina, donešena je odluka i potpisan ugovor o prodaji DOO„Pomorski poslovi”, dana 22.10.2010. godine, privrednom društvu Consorcium Ocean S.R.L. - „Interlog” DOO Bar. Tokom 2014. godine, DOO„Informatika i komunikacije” prestalo je da postoji, dok je oformljeno DOO„Štivadorski poslovi”.

Zavisno društvo DOO”Štivadorski poslovi” prestalo je da postoji 07.03.2019. godine, po skraćenom postupku dobrovoljne likvidacije.

Od 01.11.2019. godine, prodajom 100% udjela u DOO”Hotel Sidro”, promijenjena je vlasnička struktura, pa samim tim DOO”Hotel Sidro” više nije u vlasništvu “Luka Bar”AD.

Odlukom Odbora direktora “Luka Bar”AD od 23.03.2020. godine (OD/204-12-2) pokrenut je skraćeni postupak likvidacije društva DOO“Bezbjednosni i lučki poslovi” Bar. Imajući u vidu da je društvo i formalno likvidirano u Centralnom registru privrednih subjekata 31.03.2020. godine, Grupa za konsolidaciju od tog momenta prestaje da postoji.

➤ Osnovna/pretežna i pomoćne djelatnosti poslovanja

Osnovna djelatnost Luke Bar je pretovar i skladištenje suvih rasutih tereta, tečnih tereta, specijalnih tereta, ro-ro i generalnih tereta (skladištenje u Hladnjači, u zatvorenim skladištima i na otvorenim skladištima), promet putnika i punjenje i pražnjenje kontejnera. Uz navedeno, Luka Bar je i Slobodna zona na gotovo kompletnoj svojoj površini, što otvara mogućnosti organizovanja proizvodnih i ostalih djelatnosti korišćenjem prednosti koje pruža poslovanje u režimu Slobodne zone.

➤ Osnovni proizvodi i usluge koje Društvo nudi

Djelokrug djelatnosti definisanih članom 8. Statuta Društva su: pretovar, utovar i istovar robe, skladišta i stovarišta-rad skladišnih objekata za sve vrste robe i skladištenje robe u slobodnim zonama, rad silosa za žitarice, stovarišta za opšte terete-stovarište-hladnjača, kao i skladištenje raznovrsne robe, usluge u pomorskom saobraćaju-aktivnosti u vezi sa prevozom putnika i robe, rad terminalskih objekata u Luci, pilotaža, remorkaža i dr.

• Položaj „Luka Bar”AD i analiza gravitacionog područja

Gravitaciono područje umnogome zavisi od postojeće mreže saobraćajnica. U regionu „Luka Bar”AD sa prostornog stanovišta moguće je izdvojiti:

1. Područje Crne Gore gdje se generišu ciljni i izvorni robni tokovi,
2. Područje Srbije
3. Područje Kosova
4. Područje ostalih zemalja u regionu

Na područjima koja se ne odnose na Crnu Goru generišu se tranzitni robni tokovi. Područja Crne Gore, Srbije i Kosova predstavljaju užu gravitacionu zonu čije je robne tokove opravdano očekivati da budu realizovani preko „Luka Bar”AD, dok područje koje se odnosi na ostale zemlje iz regiona čine širu gravitacionu zonu gdje postoje robni tokovi koje je moguće usmjeriti na „Luka Bar”AD.

Glavni strateški ciljevi poslovanja „Luka Bar”AD, u suštinskom smislu, treba da se oslanjaju na ciljeve privrednog i saobraćajnog razvoja Crne Gore. Polazeći od ciljeva privrednog razvoja Crne Gore, osnovnih ciljeva transportne politike Evropske unije, definisani su sljedeći opšti ciljevi razvoja saobraćajnog sistema u Crnoj Gori: integracija, ekonomska efikasnost, sigurnost i zaštita životne sredine. Opšti ciljevi razvoja saobraćajnog sistema su u jakoj međusobnoj korelaciji tako da poremećaji u procesu realizacije bilo kojeg od njih imaju direktan negativan uticaj na uspješnost ispunjenja ostalih ciljeva.

➤ Organizaciona struktura „Luka Bar”AD

Organi društva „Luka Bar”AD su: Skupština akcionara Društva, kao najviši organ Društva i Odbor direktora. Odbor direktora imenuje Izvršnog direktora i Sekretara Društva.

Informacije o članovima odbora direktora i nadzornih tijela:

Odbor direktora je organ upravljanja i rukovođenja Društva čije odluke izvršavaju Izvršni direktor i Sekretar Društva.

Odbor direktora „Luka Bar”AD - Bar je na svojoj 192. sjednici br: OD/192-9-2, održanoj dana 21.12.2018. godine, donio Odluku o imenovanju Vladana Vučelića, dipl.ecc za Izvršnog direktora „Luka Bar“AD – Bar.

Zbog podnijete ostavke Predsjednika Odbora direktora, na vanrednoj Skupštini akcionara, održanoj dana 17.03.2020. godine izabran je novi saziv Odbora direktora, koga čine:

1. Branislav Branković, član
2. Dr Zoran Srzentić, član,
3. Zoran Radojičić, član,
4. Damir Raščić, član i
5. Milivoje Knežević, član.

Na konstitutivnoj sjednici OD, održanoj 17.03.2020. godine Branislav Branković je izabran za Predsjednika, a dr Zoran Srzentić za zamjenika Predsjednika Odbora direktora.

Odbor direktora „Luka Bar”AD - Bar je na svojoj 192. sjednici br: OD/192-9-2, održanoj dana 21.12.2018. godine, donio Odluku o imenovanju Vladana Vučelića, dipl.ecc za Izvršnog direktora „Luka Bar“AD – Bar.

Sekretar Društva je mr Vesna Mihaljević.

Revizorski odbor

Na 206. sjednici Odbora direktora “Luka Bar”AD održanoj 16.07.2020. godine, na osnovu zaključaka Vlade Crne Gore br. 07-25 od 05.03.2020. godine i člana 21. Poslovnika o radu Odbora direktora „Luka Bar“AD donešena je odluka o imenovanju novih članova Revizorskog odbora i to:

1. Milena Milović, dipl.ecc – Predsjednica
(Zaposlena u Ministarstvu finansija - Načelnik Direkcije za fisk. analize i projekcije)
2. Damir Krasnići, dipl.ecc – član i
(Zaposlen u China Road & Bridge Corporation, DSD Podgorica- Zamjenik finansijskog direktora)
3. Aleksandra Radojević, dipl.ecc - član
(Zaposlena u M tel ltd – Direktor Sektora za strategiju i rizike)

Članovi Revizorskog odbora se imenuju na period od godinu dana uz mogućnost ponovnog imenovanja. Odluka je stupila na snagu danom davanja saglasnosti Ministarstva finansija na istu.

Odlukom Odbora direktora br. OD/206-8 OD 16.07.2020. godine utvrđena je naknada članovima u visini od:

- 300€ (neto) za Predsjednika Revizorskog odbora i
- 200€ (neto) za člana Revizorskog odbora.

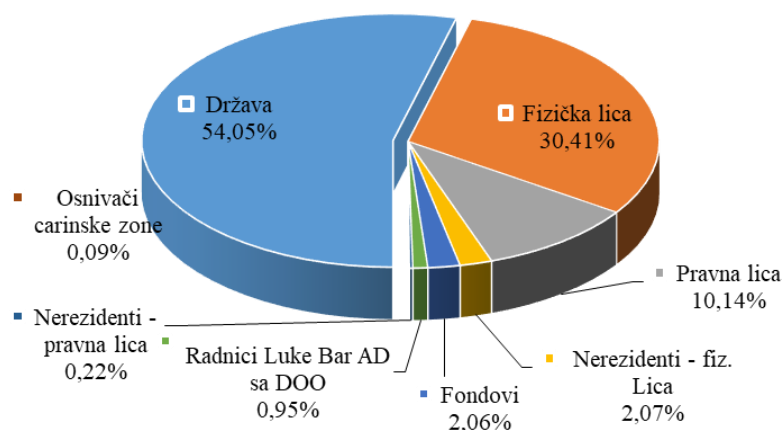
1.1. VLASNIŠTVO I STRUKTURA KAPITALA „LUKA BAR”AD

Akcije „Luka Bar”AD se kotiraju na Montenegroberzi („B” lista), imaju oznaku LUBA i spadaju u klasu običnih akcija. Vlasnička struktura Luke Bar na dan 31.03.2021. godine bila je sljedeća:

Tabela br. 2: Vlasnička struktura „Luka Bar”AD na 31.03.2021. godine

RB	Tip akcionara	Broj akcionara	Broj akcija	Učešće
1	Država	1	30.683.933	54,05%
2	Fizička lica	10.082	17.262.348	30,41%
3	Pravna lica	41	5.758.570	10,14%
4	Nerezidenti - fiz. Lica	242	1.175.938	2,07%
5	Fondovi	2	1.170.751	2,06%
6	Radnici Luke Bar AD sa DOO	140	539.435	0,95%
7	Nerezidenti - pravna lica	6	125.159	0,22%
8	Osnivači carinske zone	16	50.602	0,09%
Ukupno:		10.530	56.766.736	100,00%

Grafikon br. 1: Vlasnička struktura „Luka Bar”AD na 31.03.2021. godine



Država je, i nakon sprovedenog procesa restrukturiranja, ostala većinski vlasnik sa 54,05% učešća u vlasništvu. Procenat učešća fizičkih lica rezidenata je 30,41%, pravnih lica rezidenata 10,14%, fondova 2,06%, fizičkih lica nerezidenata 2,07%, radnika „Luke Bar”AD sa DOO 0,95%, pravnih lica nerezidenata 0,22% i osnivača carinske zone 0,09%.

„Luka Bar”AD je na dan 31.03.2021. godine imala **10.530** akcionara. Nominalna vrijednost jedne akcije po Statutu iznosi 1,2113€. Prvih deset akcionara na 31.03.2021. godine, su posjedovali **39.041.862** ili **68,78%** akcija.

Tabela br. 3: Pregled deset najvećih akcionara „Luka Bar”AD na 31.03.2021. godine

R.br.	DESET NAJVEĆIH AKCIONARA	Ukupno u vlasništvu	% vlasništva
1	Država	30.683.933	54,05
2	CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA A.D/CK - Zbirni kastodi račun 1	4.579.345	8,07
3	Otvoreni investicioni fond "TREND"	1.164.391	2,05
4	ERSTE BANK A.D/EK - Zbirni kastodi račun 1	803.595	1,42
5	Nenadić Dragan	485.294	0,85
6	Knežević Milivoje	415.513	0,73
7	Novak Aleš	295.104	0,52
8	Gazivoda Nikola	276.000	0,49
9	Senjak Iva	222.222	0,39
10	Radunović Zoran	116.465	0,21
UKUPNO:		39.041.862	68,78

Izvor: Centralna depozitarna agencija, Podgorica

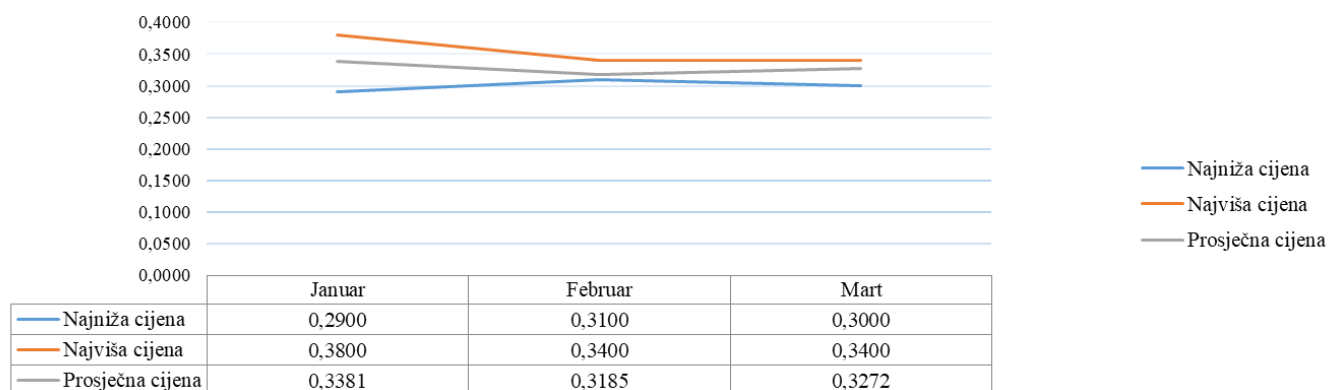
Informacija o prometu lučkih akcija na Montenegroberzi

Na Montenegroberzi je, u periodu od 01.01.-31.03.2021. godine, prometovano ukupno 944.394 akcija, dok je ostvareni promet, vrijednosno iskazan iznosio 318.489,68€. Minimalna cijena akcija za posmatrani period je iznosila 0,2900€, maksimalna 0,3800€, dok je prosječna cijena bila 0,3279€.

Tabela br. 4: Promet akcija na Montenegroberzi za period I-III 2021. godine

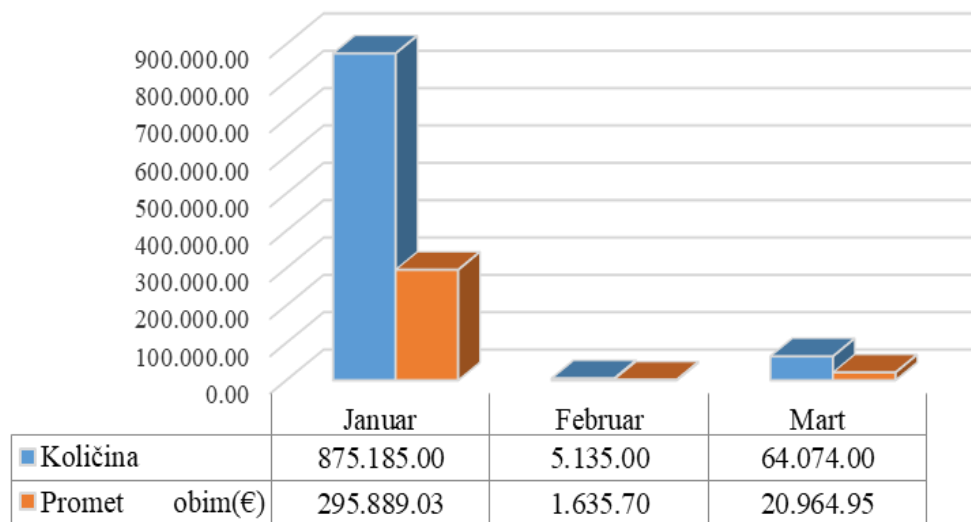
R.br.	Mjeseci	Najniža cijena	Najviša cijena	Prosječna cijena	Promet obim(€)	Količina
1	Januar	0,2900	0,3800	0,3381	295.889,03	875.185
2	Februar	0,3100	0,3400	0,3185	1.635,70	5.135
3	Mart	0,3000	0,3400	0,3272	20.964,95	64.074
UKUPNO ZA PERIOD I-III:		0,2900	0,3800	0,3279	318.489,68	944.394

Grafikon br. 2: Vrijednosti akcija u periodu januar - mart 2021. godine



Najveći promet akcija je ostvaren u januaru (875.185 akcija), kada su lučke akcije imale svoju prosječnu vrijednost 0,3381€.

Grafikon br. 3: *Promet akcija na Montenegroberzi*





Mi smo LUKA BAR i ovo su:

Naša misija:

Kvalitetno, efikasno i pouzdano pružanje usluga svojim klijentima, obavljanje djelatnosti u skladu sa politikom održivog rasta i razvoja, ekološkim standardima i povećanjem konkurentnosti na tržištu.

Naša vizija:

Pozicioniranje kao savremene luke od regionalnog značaja u domenu pružanja usluga pretovara, skladištenja tereta i putničkog transporta.

Naš cilj:

Povećanje obima poslovanja, privlačenje novih tereta sa užeg i šireg gravitacionog područja.

Naši podciljevi:

- povećanje stepena iskorišćenja raspoloživih resursa;
- valorizacija neiskorišćenih lučkih potencijala i unapređenje tržišne pozicije
- dostizanje ukupnog obima pretovara tereta planiranog Biznis planom;
- povećanje stepena iskorišćenja potencijala Slobodne zone Luka Bar;
- kontinuirano praćenje stanja životne sredine i minimizacija štetnih uticaja radnih procesa u luci na parametre stanja životne sredine;

Mi smo:

Lider u postavljanju novih standarda u kvalitetu, profesionalnosti, pouzdanosti i konkurentnosti u oblasti lučkih usluga za pretovar i skladištenje tečnih i rasutih tereta u regionu jugoistočne Evrope.



1.2. KADROVSKA STRUKTURA I BROJ ZAPOSLENIH U „LUKA BAR”AD

Važećom organizacijom i sistematizacijom “Luka Bar”AD od 28.02.2019. godine, sa naknadnim izmjenama i dopunama, predviđeno je 201 radno mjesto sa 457 izvršilaca.

Na dan **31.03.2021.** godine u „Luka Bar”AD zaposleno je ukupno **388** radnika, od kojih se jedan zaposleni nalazi na neplaćenom odsustvu. Od ukupnog broja, 385 je zaposleno na neodređeno i 3 na određeno vrijeme.

Na dan **01.01.2021.** godine u „Luka Bar”AD zaposlen je ukupno **389** radnik, od kojih 386 na neodređeno i 3 na određeno vrijeme.

Na dan **31.03.2020.** godine u „Luka Bar”AD zaposleno je ukupno **386** radnika, od kojih 375 na neodređeno i 11 na određeno vrijeme.

U periodu od 01.01.2021.-31.03.2021. godine, dva radnika su zasnovala radni odnos na neodređeno vrijeme u ovom AD, i to sporazumom o preuzimanju zaposlenih iz DOO”Hotel Sidro”.

U istom periodu 3 zaposlena su napustila AD, od toga 1 zaposleni na osnovu Odluke o otpremnini u slučaju sporazumnog prestanka radnog odnosa u javnom sektoru Vlade Crne Gore, dok je za dva zaposlena razlog prestanka radnog odnosa bila smrt.

U navedenom periodu jedan zaposleni se vratio sa neplacenog odsustva.

Posredstvom agencije za privremeno ustupanje zaposlenih (DECRA), ustupljeno nam je 17 zaposlenih, a u zavisnosti od potreba posla, i u narednom periodu će se nastaviti sa angažovanjem zaposlenih preko pomenute agencije.

Po Vladinom Programu stručnog osposobljavanja lica sa stečenim visokim obrazovanjem, 7 (sedam) korisnika pomenutog programa započelo je svoj pripravnički staž bez zasnivanja radnog odnosa, u periodu od 15.01.2021.-15.10.2021.

Tabela br. 5: Rekapitulacija broja zaposlenih na dan 31.03.2021. godine sa uporednim periodom na dan 01.01.2021. godine

ORGANIZACIONA CJELINA	Broj zaposlenih na dan 01.01.2021.			Broj zaposlenih na dan 31.03.2021.		
	Neodređeno	Određeno	UKUPNO	Neodređeno	Određeno	UKUPNO
"Luka Bar"AD	386	3	389	385	3	388

Tabela br. 6: Rekapitulacija broja zaposlenih na dan 31.03.2021. godine sa uporednim periodom na dan 31.03.2020. godine

ORGANIZACIONA CJELINA	Broj zaposlenih na dan 31.03.2020.			Broj zaposlenih na dan 31.03.2021.		
	Neodređeno	Određeno	UKUPNO	Neodređeno	Određeno	UKUPNO
"Luka Bar" AD	375	11	386	385	3	388

Tabela br. 7: Broj radnika po organizacionim cjelinama na dan 31.03.2021. godine u „Luka Bar“ AD

ORGANIZACIONA CJELINA	BROJ ZAPOSLENIH	% UČEŠĆA
Izvršni Direktor	4	1,03%
Sekretar Akcionarskog Društva	2	0,52%
Odbor direktora	2	0,52%
Kabinet ID	8	2,06%
Sektor lučko-transportnih poslova	235	60,57%
Sektor za razvoj	12	3,09%
Sektor komercijale	30	7,73%
Sektor administracije	22	5,67%
Sektor informatike	14	3,61%
Sektor finansijsko-računovodstvenih poslova	16	4,12%
Sektor bezbjednosti	41	10,57%
Sindikata „Luka Bar“ AD	2	0,52%
UKUPNO:	388	100,00%

Tabela br. 8: Kvalifikaciona struktura matičnog društva na dan 31.03.2021. godine

ORGANIZACIONA CJELINA	DR VIII	MR VII-2	VSS VII-1	VSS VI	VKV	SSS IV-1	SSS IV-2	KV-III	PK	NK	UKUPNO
Izvršni direktor	1	1	2								4
Sekretar Društva		1						1			2
Odbor direktora			2								2
Kabinet ID		2	3			1	1	1			8
Sektor lučko-transportnih poslova		5	31	25	3	90	7	59	7	8	235
Sektor za razvoj			12								12
Sektor finan.-rač.poslova		1	11		1	1	2				16
Sektor komercijale		2	19	4	1	4					30
Sektor administracije		1	10		1	4		2	1	3	22
Sektor informatike		1	8	3	1	1					14
Sektor bezbjednosti			2	1	1	25		11		1	41
Sindikata „Luka Bar“ AD						1	1				2
UKUPNO:	1	14	100	33	8	127	11	74	8	12	388

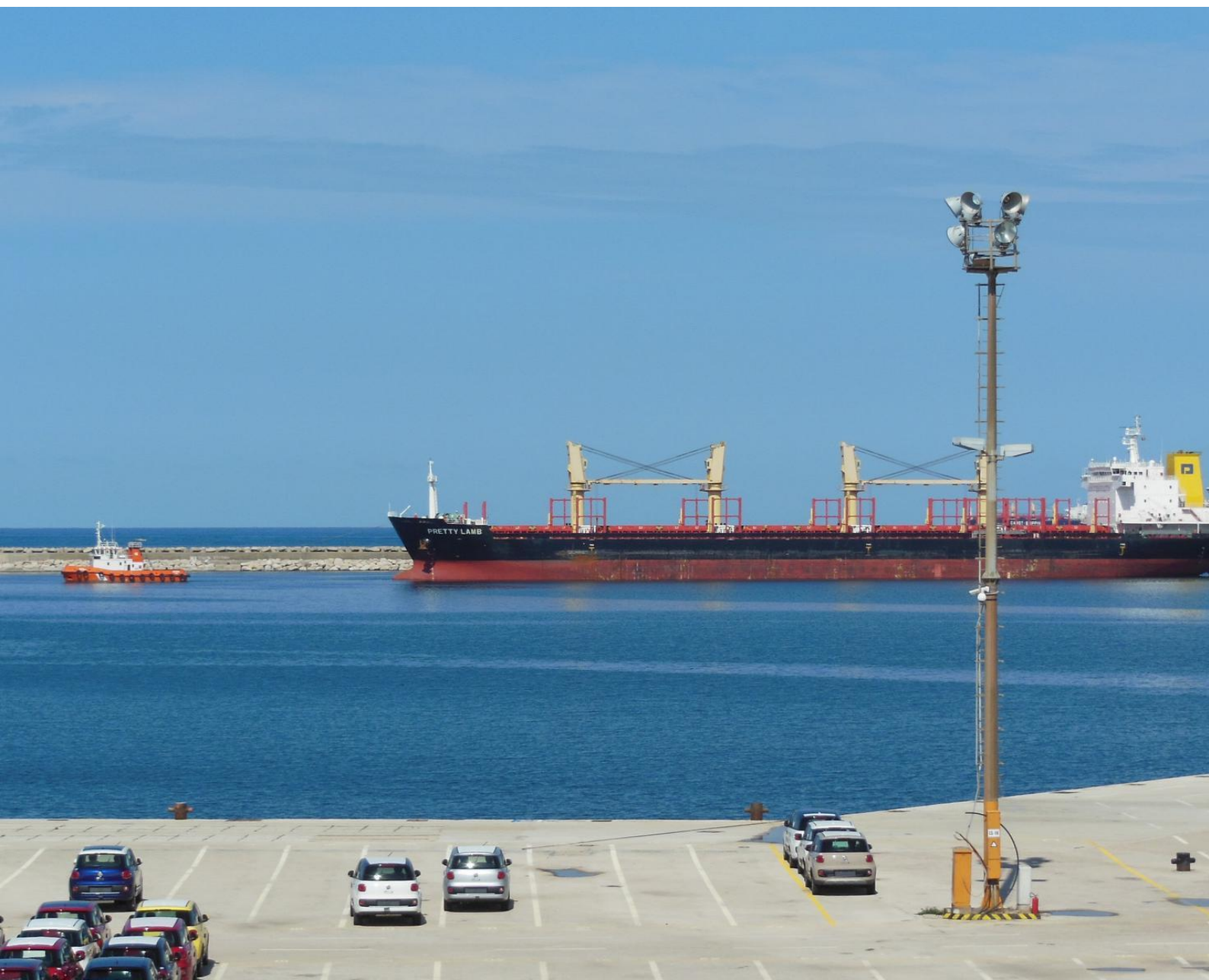
Tabela br. 9: *Polna struktura po organizacionim cjelinama matičnog društva i prosječna starost zaposlenih na dan 31.03.2021. godine*

Organizaciona cjelina	Ženski pol	Muški pol	UKUPNO	Prosječna starost
Izvršni Direktor		4	4	60
Odbor direktora	2		2	48
Sekretar Akcionarskog Društva	2		2	46
Kabinet ID	6	2	8	46
Sektor lučko transportnih poslova	18	217	235	42
Sektor za razvoj	6	6	12	42
Sektor finansijsko-rač. poslova	12	4	16	44
Sektor komercijale	13	16	29	43
Sektor administracije	14	9	23	44
Sektor informatike	6	8	14	46
Sektor bezbjednosti	1	40	41	49
Sindikata „Luka Bar“ AD		2	2	59
UKUPNO:	80	308	388	47

2. IZVJEŠTAJ O PRETOVARU



LUKA BAR



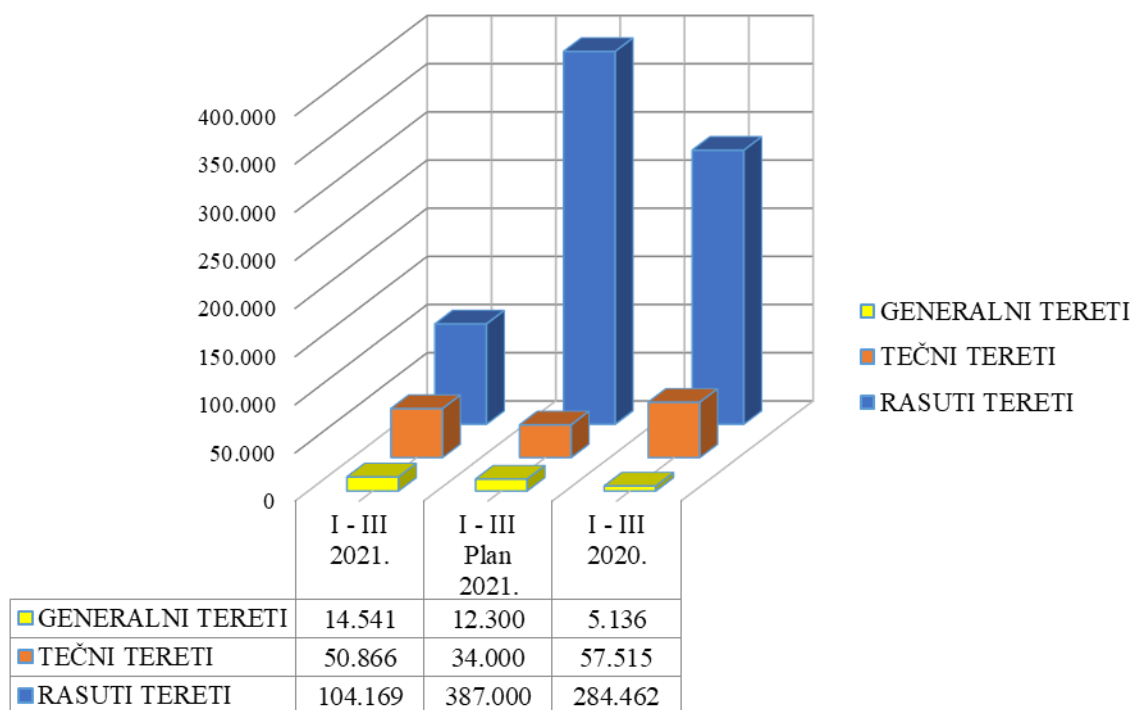
2.1. NATURALNI POKAZATELJI – BRODSKI PRETOVAR

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine, pretovareno je 67 brodova sa ukupno **169.576t** tereta, što je za **51%** ili **177.537t** manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je brodski pretovar iznosio **347.113t**. Biznis planom za 2021. godinu za period I-III planiran je brodski pretovar od **433.300t** dok je ostvarenje u odnosu na isti manje za **263.724t** ili 61%.

Tabela br. 10: Tabelarni prikaz brodskog pretovara po teretima u odnosu na plan za period I-III 2021. godine i u odnosu na brodski pretovar iz uporednog perioda prethodne godine:

VRSTE TERETA	I KVARTAL 2021. - BRODSKE MANIPULACIJE											
	I - III 2021.		I - III Plan 2021.		I - III 2020.		Analiza pretovara I - III 2021.					
	Pretovar(t)	% u uk.	Pretovar(t)	% u uk.	Pretovar(t)	% u uk.	U odnosu na plan 2021.		U odnosu na 2020.			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	4-6	4/6	4-8	4/8
GENERALNI TERETI:	14.541	8,57%	12.300	2,84%	5.136	1,48%	2.241	1,18	9.405	2,83		
TEČNI TERETI:	50.866	30,00%	34.000	7,85%	57.515	16,57%	16.866	1,50	-6.649	0,88		
RASUTI TERETI:	104.169	61,43%	387.000	89,31%	284.462	81,95%	-282.831	0,27	-180.293	0,37		
UKUPNO OD PRETOVARA:	169.576	100,00%	433.300	100,00%	347.113	100,00%	-263.724	0,39	-177.537	0,49		

Grafikon br. 4: Grafički prikaz pretovara po teretima u odnosu na plan za period I-III 2021. godine i u odnosu na pretovar iz uporednog perioda prethodne godine:



Prema vrsti tereta u brodskom pretovaru ostvareni su sledeći rezultati:

➤ **Rasuti tereti**

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine ukupno je pretovareno 104.169 tona rasutog tereta, što je za 63% ili 180.293t manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je brodski pretovar iznosio 284.462t. Biznis planom za period I–III 2021. godine planiran je brodski pretovar rasutih tereta od 387.000t dok je ostvarenje u odnosu na plan manje za 73% odnosno za 282.831t. Rasuti tereti učestvuju u ukupnom brodskom pretovaru sa 61,43%.

Povećanje broskog pretovara u odnosu na uporedni period bilježi staro željezo za 12.792t i glinica za 552t.

Smanjenje broskog pretovara - rasutog tereta u odnosu na isti period 2020. godine prvenstveno se odnosi na pad pretovara boksita od 89% ili 150.215t, kamenog agregata od 6.950t, cementa od 8.347t i izostanka pretovara obojenih metala i rude gvožđa.

➤ **Tečni tereti**

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine ukupno je pretovareno 50.866 tona tečnog tereta, što je za 12% ili 6.649t manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je isti iznosio 57.515t. Biznis planom za period I–III 2021. godine planiran je pretovar tečnog tereta od 34.000t dok je ostvarenje u odnosu na ovu vrstu pretovara u Biznis planu veće za 50% odnosno za 16.866t. Tečni tereti učestvuju u ukupnom brodskom pretovaru sa 30%.

➤ **Generalni tereti**

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine ukupno je pretovareno 14.541 tona generalnog tereta, što je za 9.405t veće u odnosu na isti period prethodne godine kada je isti iznosio 5.136t. Biznis planom za period I – III 2021. godine planiran je pretovar generalnog tereta u količini od 12.300t, dok je ostvarenje u odnosu na ovu vrstu pretovara u Biznis planu veće za 18% odnosno za 2.241t. Generalni tereti učestvuju u ukupnom brodskom pretovaru sa 8,57%.

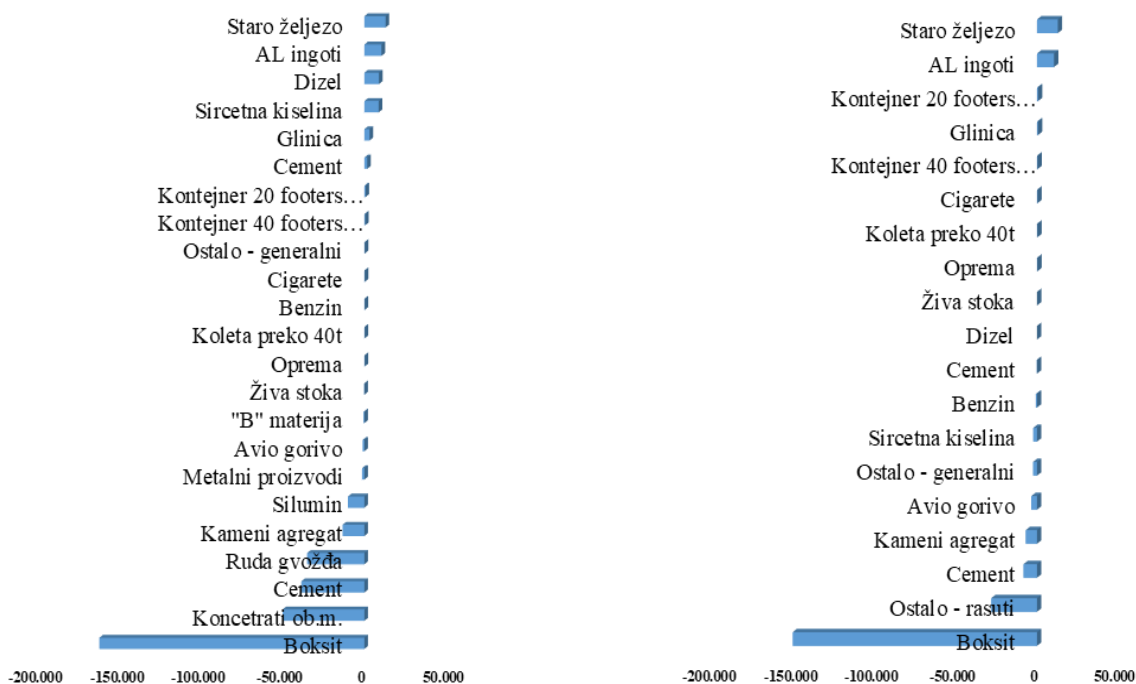
U navedenom periodu pretovareno je 10.487t aluminijumskih ingota više u odnosu na isti 2020. godine.

Tabela br. 11: Tabelarni prikaz više i manje pretovarenih roba u odnosu na plan za period I-III 2021. godine i u odnosu na pretovar iz uporednog perioda prethodne godine:

R.b.	Naziv	Manje pretovareno u odnosu na plan	Više pretovareno u odnosu na plan
1	Staro željezo		12.963
2	AL ingoti		10.487
3	Dizel		8.962
4	Sircetna kiselina		8.751
5	Glinica		3.177
6	Cement		1.752
7	Kontejner 20 footers puni		745
8	Kontejner 40 footers puni		481
9	Ostalo - generalni		242
10	Cigarete		237
11	Benzin		200
12	Koleta preko 40t		198
13	Oprema		185
14	Živa stoka	-186	
15	"B" materija	-500	
16	Avio gorivo	-1.048	
17	Metalni proizvodi	-1.400	
18	Silumin	-10.000	
19	Kameni agregat	-13.350	
20	Ruda gvožđa	-35.000	
21	Cement	-38.562	
22	Koncentrati ob.m.	-50.000	
23	Boksit	-162.060	

R.b.	Naziv	Manje pretovareno u odnosu na pret. godinu	Više pretovareno u odnosu na pret. godinu
1	Staro željezo		12.792
2	AL ingoti		10.487
3	Kontejner 20 footers puni		626
4	Glinica		552
5	Kontejner 40 footers puni		324
6	Cigarete		237
7	Koleta preko 40t		198
8	Oprema		185
9	Živa stoka		32
10	Dizel	-6	
11	Cement	-204	
12	Benzin	-712	
13	Sircetna kiselina	-2.398	
14	Ostalo - generalni	-2.480	
15	Avio gorivo	-3.533	
16	Kameni agregat	-6.950	
17	Cement	-8.347	
18	Ostalo - rasuti	-28.125	
19	Boksit	-150.215	

Grafikon br. 5: Grafički prikaz više i manje pretovarenih roba u odnosu na plan za period I-III 2021. godine i u odnosu na pretovar iz uporednog perioda prethodne godine:



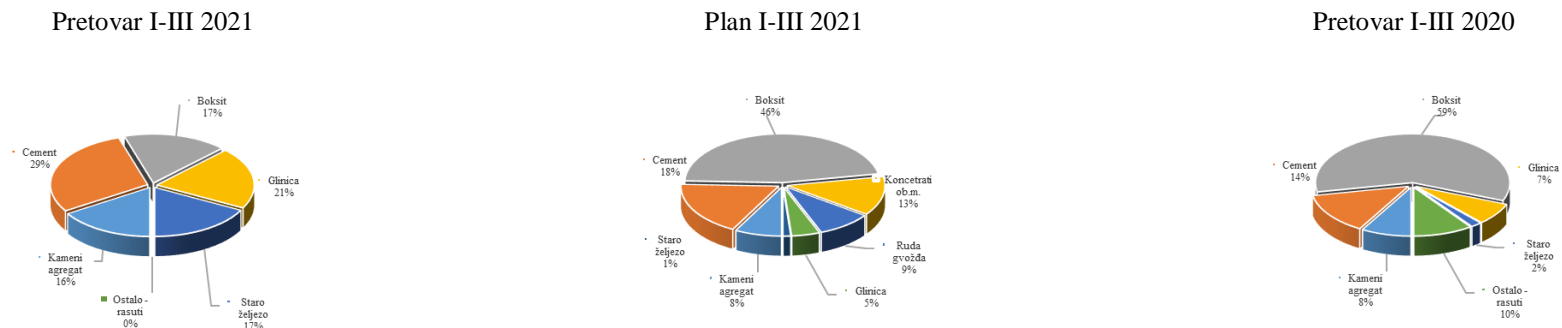
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

Tabela br. 12: Tabela prikaz brodskog pretovara za period I-III 2021. godine u odnosu na plan i uporedni period prethodne godine:

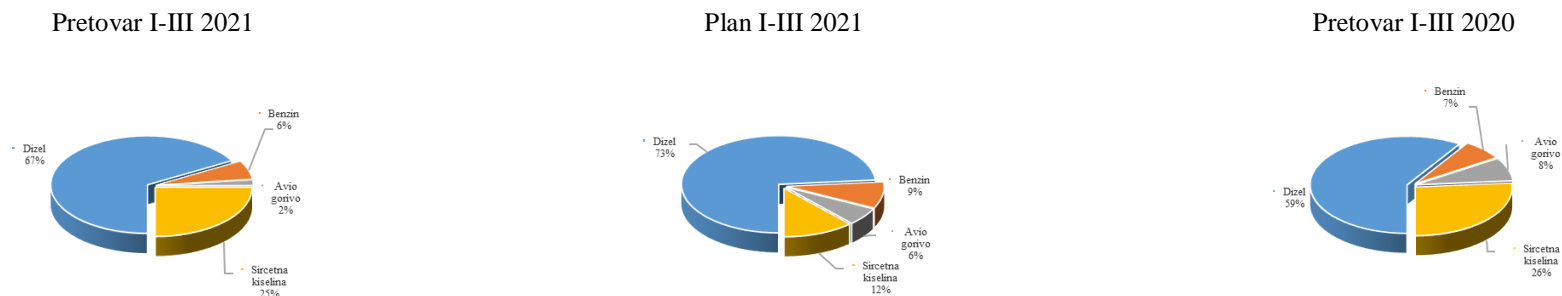
Vrsta roba / tereta	R.b.	Naziv	I - III - 2021.		I - III - Plan 2021.		I - III - 2020.		Analiza - pretovar I - III 2021.			
			Pretovar(t)	% u uk.	Pretovar(t)	% u uk.	Pretovar(t)	% u uk.	U odnosu na plan 2021.		U odnosu na 2020.	
									+/-	Index	+/-	Index
1	2	3	4	5	6	7	8	9	4-6	4/6	4-8	4/8
ROBE RASUTIH TERETA	1	Kameni agregat	16.650	9,82%	30.000	6,92%	23.600	6,80%	-13.350	0,56	-6.950	0,71
	2	Cement	30.438	17,95%	69.000	15,92%	38.785	11,17%	-38.562	0,44	-8.347	0,78
	3	Boksit	17.940	10,58%	180.000	41,54%	168.155	48,44%	-162.060	0,10	-150.215	0,11
	4	Koncentrati ob.m.			50.000	11,54%			-50.000			
	5	Ruda gvožđa			35.000	8,08%			-35.000			
	6	Glinica	21.177	12,49%	18.000	4,15%	20.625	5,94%	3.177	1,18	552	1,03
	7	Staro željezo	17.963	10,59%	5.000	1,15%	5.171	1,49%	12.963	3,59	12.792	3,47
	8	Ostalo - rasuti					28.125	8,10%			-28.125	
RASUTI TERETI UKUPNO:			104.169	61,43%	387.000	89,31%	284.462	81,95%	-282.831	0,27	-180.293	0,37
ROBE TEČNIH TERETA	1	Dizel	33.962	20,03%	25.000	5,77%	33.968	9,79%	8.962	1,36	-6	1,00
	2	Benzin	3.200	1,89%	3.000	0,69%	3.912	1,13%	200	1,07	-712	0,82
	3	Avio gorivo	952	0,56%	2.000	0,46%	4.485	1,29%	-1.048	0,48	-3.533	0,21
	4	Sirćetna kiselina	12.751	7,52%	4.000	0,92%	15.149	4,36%	8.751	3,19	-2.398	0,84
TEČNI TERETI UKUPNO:			50.866	30,00%	34.000	7,85%	57.515	16,57%	16.866	1,50	-6.649	0,88
ROBE GENERALNIH TERETA	1	"B" materija			500	0,12%		0,00%	-500			
	2	Živa stoka	214	0,13%	400	0,09%	181	0,05%	-186	0,53	32	1,18
	3	AL ingoti	10.487	6,18%		0,00%			10.487		10.487	
	4	Silumin			10.000	2,31%			-10.000		0	
	5	Metalni proizvodi			1.400	0,32%			-1.400		0	
	6	Kontejner 20 footers puni	745	0,44%			120	0,03%	745		626	6,23
	7	Kontejner 40 footers puni	481	0,28%			157	0,05%	481		324	3,06
	8	Cement	1.752	1,03%			1.955	0,56%	1.752		-204	0,90
	9	Cigarete	237	0,14%					237		237	
	10	Koleta preko 40t	198	0,12%					198		198	
	11	Oprema	185	0,11%					185		185	
	12	Ostalo - generalni	242	0,14%			2.722	0,78%	242		-2.480	0,09
GENERALNI TERETI UKUPNO:			14.541	8,57%	12.300	2,84%	5.136	1,48%	2.241	1,18	9.405	2,83
UKUPNO OD PRETOVARA:			169.576	100,00%	433.300	100,00%	347.113	100,00%	-263.724	0,39	-177.537	0,49

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

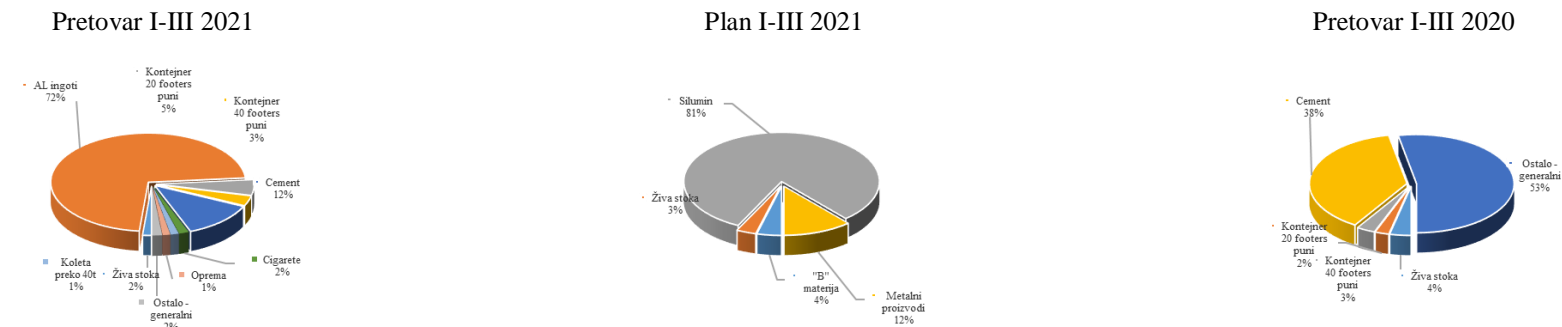
Grafikon br. 6: Grafički prikaz odnosa rasutih tereta po robama



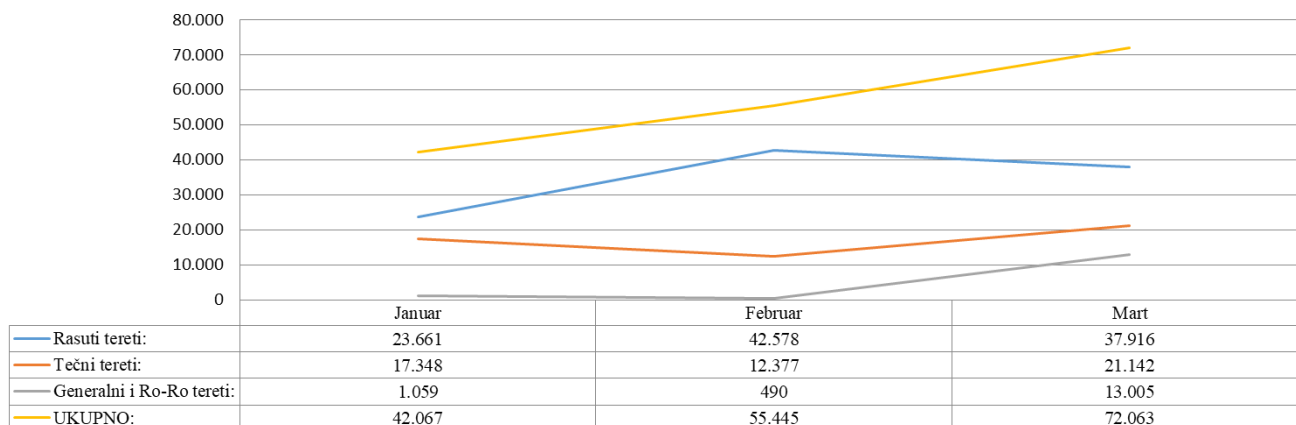
Grafikon br. 7: Grafički prikaz odnosa tečnih tereta po robama



Grafikon br. 8: Grafički prikaz odnosa generalnih/ro-ro tereta po robama



Grafikon br. 9: Grafički prikaz brodskog pretovara tereta po mjesecima za period I-III 2021. godine



Na osnovu grafičkog prikaza pretovara za period I-III 2021. godine možemo vidjeti kretanje brodskog pretovara po mjesecima, gdje je evidentan skok pretovara svih vrsta tereta u martu mjesecu.

- U periodu I –III 2021. godine potpisani su novi značajniji ugovori:

Komercijalni ugovori:

- “TRANS CARGO LOGISTIC” BEČ
- “LOGICAR” DOO BAR
- “PGS MONTENEGRO” DOO BAR
- “JADROAGENT” DOO BAR

Ugovori o obavljanju djelatnosti u Slobodnoj zoni:

- "EUROMIX BETON" DOO - Ugovor br.403 od 29.01.2021 g.
- "ENI MONTENEGRO B.V." - Ugovor br.783 od 17.02.2021 g.
- “UNIPROM – METALI” D.O.O – Ugovor br.1204 od 09.03.2021 g.
- “UNIPROM D.O.O” – Ugovor br.1209 od 09.03.2021 g.
- “IMPOL” DOO – Ugovor br.1253 Od 10.03.2021 g.
- “P2021 RIG CO” – Ugovor br.1206 od 09.03.2021 g.
- “NEWPARK DRILLING FLUIDS” Ugovor br. 1566 od 25.03.2021 g.
- “NEWPARK MONTENEGRO” Ugovor br.1567 od 25.03.2021 g.

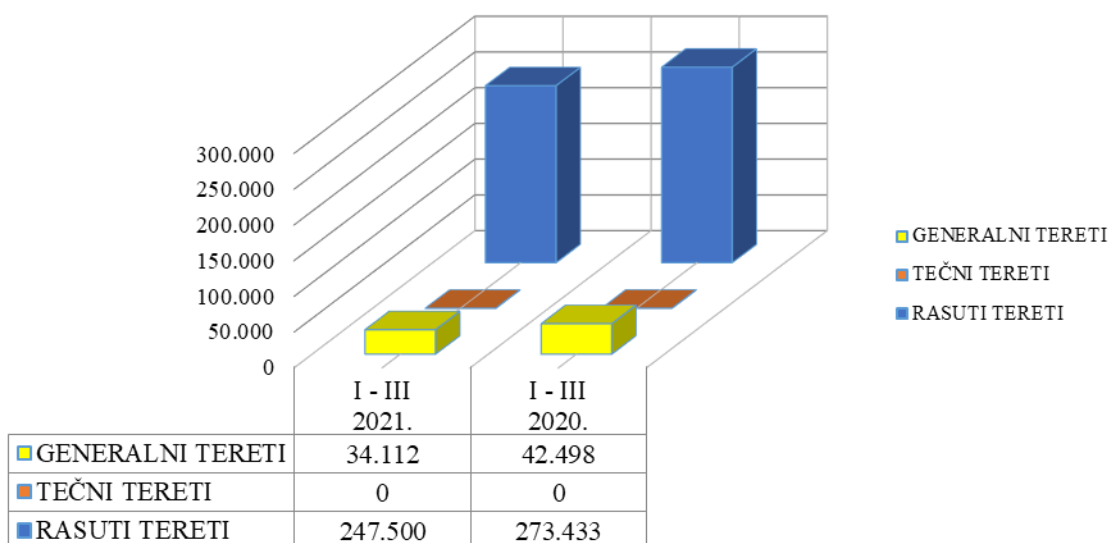
2.2. NATURALNI POKAZATELJI – OSTALE MANIPULACIJE

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine pretovareno je ukupno **281.612t** tereta u ostalim manipulacijama, što je za **11%** ili **34.318t** manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je ostali pretovar iznosio **315.930t**. Rasuti tereti učestvuju u ukupnim ostalim manipulacijama 87,89% dok je učešće generalnih 12,11%.

Tabela br. 13: Tabelarni prikaz ostalih manipulacija po teretima u odnosu na period I-III 2020. godine:

VRSTE TERETA	I KVARTAL 2021. - OSTALE MANIPULACIJE					
	I - III 2021.		I - III 2020.		Analiza pretovara I - III 2021. u odnosu na 2020.	
	Pretovar(t)	% u uk.	Pretovar(t)	% u uk.	+/-	Index
1	2	3	4	5	2-4	2/4
GENERALNI TERETI	34.112	12,11%	42.498	13,45%	-8.386	0,80
TEČNI TERETI	0	0,00%	0	0,00%	0	0
RASUTI TERETI*	247.500	87,89%	273.433	86,55%	-25.933	0,91
UKUPNO OD PRETOVARA:	281.612	100,00%	315.930	100,00%	-34.318	0,89

Grafikon br. 10: Grafički prikaz ostalih manipulacija po teretima u odnosu na period I-III 2020. godine:



Prema vrsti tereta u ostalim manipulacijama ostvareni su sledeći rezultati:

➤ **Rasuti tereti**

U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine u ostalim manipulacijama ukupno je pretovareno 247.500 tona rasutog tereta, što je za 9% ili 25.933t manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je u pretovareno 273.433t. Rasuti tereti u ovim manipulacijama učestvuju sa 87,89%.

*Količina od 70.000t cementa u ostalim manipulacijama odnosi se na količinu garantovanog pretovara u skladu sa potpisanim ugovorom.

Povećanje pretovara u ostalim manipulacijama rasutih tereta u odnosu na uporedni period bilježi staro željezo za 15.635t i kameni agregat za 3.637t.

Smanjenje pretovara u ostalim manipulacija - rasutog tereta u odnosu na isti period 2020. godine prvenstveno se odnosi na pad pretovara boksita od 47% ili 104.060t, željezne rude od 5.454t itd.

➤ **Generalni tereti**

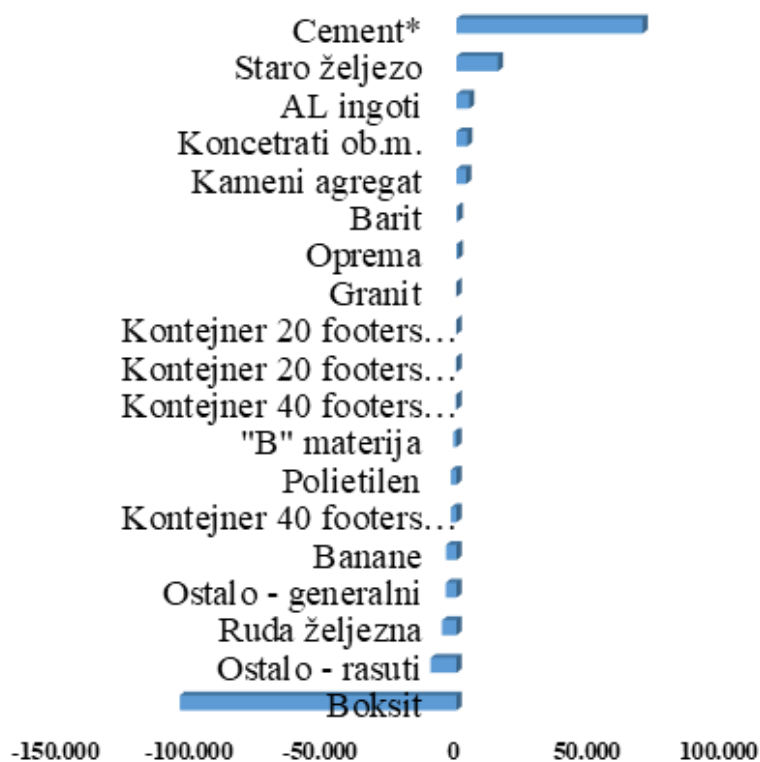
U periodu **01.01. – 31.03.2021.** godine u ostalim manipulacijama ukupno je pretovareno 34.112 tona generalnog tereta, što je za 8.386t ili 20% manje u odnosu na isti period prethodne godine kada je isti iznosio 42.498t. Generalni tereti učestvuju u ovim manipulacijama sa 12,11%.

U navedenom periodu u ostalim manipulacijama ovih tereta više je pretovareno 4.782t aluminijskih ingota, barita 518t, opreme 465t dok je manje pretovareno banana za 3.966t, polietilena za 2.133t, "B" materije za 1.209t itd..

Tabela br. 14: Tabela prikaz više i manje pretovarenih roba u odnosu na ostale manipulacije iz uporednog perioda prethodne godine:

R.b.	Naziv	Manje pretovareno u odnosu na prethodnu godinu	Više pretovareno u odnosu na prethodnu godinu
1	Cement*		70.000
2	Staro željezo		15.635
3	AL ingoti		4.782
4	Koncentrati ob.m.		4.042
5	Kameni agregat		3.637
6	Barit		518
7	Oprema		465
8	Granit	-88	
9	Kontejner 20 footers prazni	-108	
10	Kontejner 20 footers puni	-224	
11	Kontejner 40 footers prazni	-265	
12	"B" materija	-1.209	
13	Polietilen	-2.133	
14	Kontejner 40 footers puni	-2.140	
15	Banane	-3.966	
16	Ostalo - generalni	-4.018	
17	Ruda željezna	-5.454	
18	Ostalo - rasuti	-9.733	
19	Boksit	-104.060	

Grafikon br. 11: Grafički prikaz više i manje pretovarenih roba u ostalim manipulacijama u odnosu na uporedni period prethodne godine:



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

Tabela br. 15: Tabelarni prikaz pretovara u ostalim manipulacijama za period I-III 2021. godine u odnosu na uporedni period prethodne godine:

I KVARTAL 2021. - OSTALE MANIPULACIJE			I KVARTAL 2021. - OSTALE MANIPULACIJE					
Vrsta roba / tereta	R.b.	Naziv	I - III - 2021.		I - III - 2020.		Analiza pretovara I - III 2021.	
			Pretovar(t)	% u uk.	Pretovar(t)	% u uk.	U odnosu na 2020.	
							+/-	Index
1	2	3	4	5	6	7	4-6	4/6
ROBE RASUTIH TERETA	1	Kameni agregat	20.567	7,30%	16.929	5,36%	3.637	1,21
	2	Cement*	70.000	24,86%		0,00%	70.000	
	3	Boksit	118.557	42,10%	222.618	70,46%	-104.060	0,53
	4	Koncentrati ob.m.	12.641	4,49%	8.599	2,72%	4.042	1,47
	5	Ruda željezna	4.127	1,47%	9.581	3,03%	-5.454	0,43
	6	Glinica		0,00%		0,00%		
	7	Staro željezo	21.607	7,67%	5.972	1,89%	15.635	3,62
	8	Ostalo - rasuti		0,00%	9.733	3,08%	-9.733	
RASUTI TERETI			247.500	87,89%	273.433	86,55%	-25.933	0,91
ROBE TEČNIH TERETA	1	Dizel		0,00%		0,00%		
	2	Benzin		0,00%		0,00%		
	3	Avio gorivo		0,00%		0,00%		
	4	Sircetna kiselina		0,00%		0,00%		
TEČNI TERETI			0	0,00%	0	0,00%	0	#DIV/0!
ROBE GENERALNIH TERETA	1	"B" materija	942	0,33%	2.151	0,68%	-1.209	0,44
	2	Banane	5.700	2,02%	9.666	3,06%	-3.966	0,59
	3	AL ingoti	7.776	2,76%	2.994	0,95%	4.782	2,60
	4	Polietilen	2.618	0,93%	4.751	1,50%	-2.133	0,55
	5	Kontejner 20 footers prazni	675	0,24%	783	0,25%	-108	0,86
	6	Kontejner 20 footers puni	7.692	2,73%	7.917	2,51%	-224	0,97
	7	Kontejner 40 footers puni	3.749	1,33%	5.889	1,86%	-2.140	0,64
	8	Kontejner 40 footers prazni	752	0,27%	1.016	0,32%	-265	0,74
	9	Granit	535	0,19%	623	0,20%	-88	0,86
	10	Barit	518	0,18%		0,00%	518	
	11	Oprema	465	0,17%		0,00%	465	
	12	Ostalo - generalni	2.690	0,96%	6.708	2,12%	-4.018	0,40
GENERALNI TERETI			34.112	12,11%	42.498	13,45%	-8.386	0,80
UKUPNO OD PRETOVARA:			281.612	100,00%	315.930	100,00%	-34.318	0,89

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

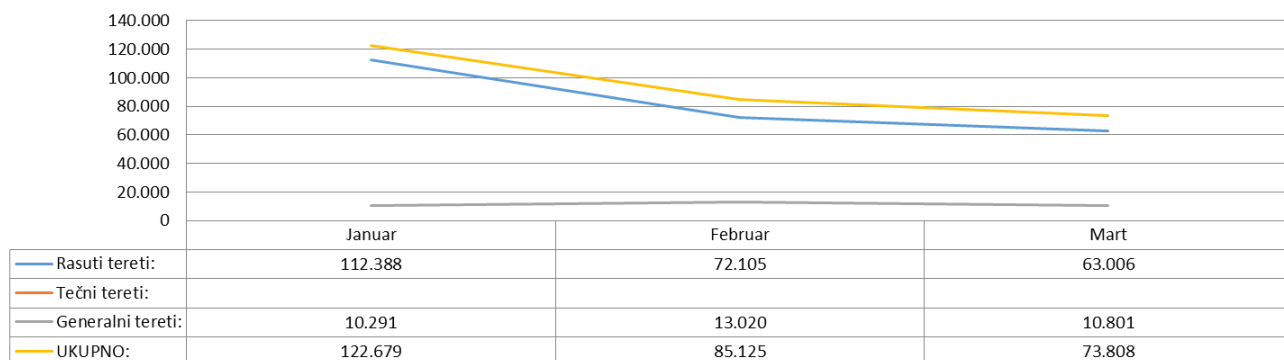
Grafikon br. 12: *Grafički prikaz odnosa rasutih tereta po robama*



Grafikon br. 13: *Grafički prikaz odnosa generalnih tereta po robama*



Grafikon br. 14: *Grafički prikaz ostalih manipulacija po mjesecima za period I-III 2021.*



Na osnovu grafičkog prikaza ostalih manipulacija za period I-III 2021. godine možemo vidjeti kretanje pretovara po mjesecima.

3. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA PREDUZEĆA



LUKA BAR



3.1. REZULTAT POSLOVANJA „LUKA BAR”AD U PERIODU I-III 2021. GODINE

Tabela br. 16: Prikaz ukupnih prihoda i rashoda za period I-III 2021. u odnosu na uporedni 2020.

POZICIJA	I-III 2021	I-III 2020	+ / -	INDEX
UKUPNI PRIHODI:	2.206.451 €	2.361.014 €	-154.563 €	0,93
UKUPNI RASHODI:	2.391.173 €	2.258.696 €	132.476 €	1,06
UKUPAN REZULTAT:	-184.722 €	102.317 €	-287.039 €	-1,81

Ukupni prihodi za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine iznose 2.206.451€ i manji su za 7% odnosno za 154.563€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.361.014€.

Ukupni rashodi za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine iznose 2.391.173€ i veći su za 6% odnosno za 132.476€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.258.696€.

Ukupan rezultat – gubitak za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine na nivou „Luka Bar”AD iznosi **-184.722€** dok je u istom periodu prethodne godine ostvaren dobitak u iznosu od 102.317€.

Struktura ukupnog rezultata:

- Negativan poslovni rezultat u iznosu od -83.664€,
- Negativan finansijski rezultat u iznosu od -101.057€,
- Poslije oporezivanja ukupan neto rezultat – gubitak u iznosu od -184.722€.

3.2. BILANS USPJEHA

Tabela br. 17: Uporedni prikaz Iskaza o rezultatu za period I-III 2021. u odnosu na uporedni 2020.

ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01.2021. do 31.03.2021. godine

POZICIJA	Redni broj	Iznos		+ / -	Index
		Tekuća godina	Prethodna godina		
1	2	3	4	3-4	3/4
1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201	1.998.351	2.221.696	-223.345	0,90
4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	204	208.096	87.140	120.956	2,39
a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205	181.277	8.431	172.846	21,50
b) Ostali prihodi iz poslovanja	206	26.819	78.449	-51.630	0,34
c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207	0	260	-260	0,00
5. Troškovi poslovanja (209+210)	208	891.701	751.411	140.289	1,19
a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209	355.625	348.946	6.679	1,02
b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210	536.076	402.465	133.611	1,33
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211	1.398.335	1.439.525	-41.190	0,97
a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212	863.972	914.514	-50.542	0,94
b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213	534.363	525.011	9.352	1,02
1/ Troškovi poreza	214	131.461	122.309	9.152	1,07
2/ Troškovi doprinosa za penzije	215	249.143	247.244	1.899	1,01
3/ Troškovi doprinosa	216	153.759	155.458	-1.699	0,99
8. Ostali rashodi iz poslovanja	220	75	1.007	-932	0,07
I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221	-83.664	116.893	-200.557	-0,72
11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	230	4	52.178	-52.174	0,00
c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233	4	52.178	-52.174	0,00
12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)	234	-43.939	-50.035	6.096	0,88
b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236	43.939	50.035	-6.096	0,88
13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237	57.122	16.719	40.403	3,42
c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240	57.122	16.719	40.403	3,42
II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241	-101.057	-14.576	-86.481	6,93
III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242	-184.721	102.317	-287.038	-1,81
V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244	-184.721	102.317	-287.038	-1,81
15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248	-184.721	102.317	-287.038	-1,81
IX. NETO SVEOBHVATNI REZULTAT (248-259)	260	-184.721	102.317	-287.038	-1,81

3.3. ANALIZA PRIHODA

Ukupni prihodi za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine iznose **2.206.451€** i manji su za 7% odnosno za **154.563 €** u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili **2.361.014€**.

I Poslovni prihodi za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine iznose 2.206.447€ i manji su za 4% odnosno za 102.389€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.308.836€.

U sklopu ovih prihoda najveći dio se odnosi na:

1. Prihode od prodaje koju učestvuju u ukupnim sa 90,57% i to:

- Od brodskih manipulacija u iznosu od 522.452 €. Učestvuju u ukupnim sa 23,68%.
- Od skladišnih manipulacija u iznosu od 384.493 €. Učestvuju u ukupnim sa 17,43%.
- Od dodatnih manipulacija u iznosu od 423.027 €. Učestvuju u ukupnim sa 19,17%.
- Od ostalih manipulacija u iznosu od 668.378 €. Učestvuju u ukupnim sa 30,29%.

2. Ostale prihode iz poslovanja koji učestvuju u ukupnim sa 9,43% a ostvareni su najvećim dijelom po osnovu naplate otpisanih potraživanja iz ranijih godina u iznosu od 26.699€ i prihoda po osnovu završenih projekata u iznosu od 180.328€.

II Finansijski prihodi za period 01.01.2021. - 31.03.2021. godine iznose 4€.

Tabela br. 18: Prikaz ukupnih prihoda za period I-III 2021. u odnosu na uporedni 2020.

Rb.	Pozicija	I-III 2021	% učešća u ukupnim	I-III 2020	% učešća u ukupnim	+ / -	INDEX
1	2	3	4	5	6	3-5	3/5
I	POSLOVNI PRIHODI	2.206.447 €	100,00%	2.308.836 €	97,79%	-102.389 €	0,96
1	Prihodi od prodaje - neto prihodi	1.998.351 €	90,57%	2.221.696 €	94,10%	-223.345 €	0,90
-	Brodске manipulacije	522.452 €	23,68%	859.154 €	36,39%	-336.702 €	0,61
-	Skladišne manipulacije	384.493 €	17,43%	571.462 €	24,20%	-186.969 €	0,67
-	Dodatne manipulacije	423.027 €	19,17%	195.827 €	8,29%	227.201 €	2,16
-	Ostale manipulacije	668.378 €	30,29%	595.253 €	25,21%	73.125 €	1,12
4	Ostali prihodi iz poslovanja	208.096 €	9,43%	87.140 €	3,69%	120.956 €	2,39
	Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	181.277 €	8,22%	8.431 €	0,36%	172.846 €	21,50
	Ostali prihodi iz poslovanja	26.819 €	1,22%	78.449 €	3,32%	-51.630 €	0,34
	Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	0 €	0,00%	260 €	0,01%	-260 €	
II	FINANSIJSKI PRIHODI	4 €	0,00%	52.178 €	2,21%	-52.174 €	
11	Ostali prihodi po osnovu kamata i kursnih razlika	4 €	0,00%	52.178 €	2,21%	-52.174 €	
UKUPNI PRIHODI:		2.206.451 €	100,00%	2.361.014 €	100,00%	-154.563 €	0,93

3.3.1. ANALIZA PRIHODA OD PRODAJE

Prihodi od prodaje za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine iznose 1.998.351€ i manji su za 10% odnosno za 223.345€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.221.696€. Učestvuju u ukupnim prihodima sa 90,57%.

Prihodi od prodaje razvrstani po teretima, robama i uslugama za period I-III 2021. odnose se na:

- **Prihode od rasutih tereta** u iznosu od **804.139€**. Učestvuju u ukupnim prihodima od prodaje sa **40,24%**. Manji su u odnosu na uporedni period prethodne godine za 420.035€ ili 34%.

Pet roba rasutih tereta sa najvećim učešćem u ukupnim prihodima od prodaje:

1.	Boksit	203.696 €	10,19%
2.	Pšenica	144.188 €	7,22%
3.	Cement	113.748 €	5,69%
4.	Željezo staro	111.453 €	5,58%
5.	Glinica	92.437 €	4,63%

- **Prihode od generalnih tereta** u iznosu od **386.499€**. Učestvuju u ukupnim prihodima od prodaje sa **19,34%**. Bilježe rast od 58% ili 142.047€ u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje.

Robe generalnih tereta sa najvećim učešćem u ukupnim prihodima od prodaje:

1.	Razno - generalni tereti*	179.435 €	8,98%
2.	Ingoti standardni aluminijski	69.679 €	3,49%
3.	Banane	36.585 €	1,83%
4.	Autodizalica 80t	21.216 €	1,06%
5.	"B"materija	17.171 €	0,86%

*Prihodi u kategoriji razno – generalni tereti najvećim dijelom se odnose na generalne terete u dodatnim manipulacijama i to: autodizalica 120t, sajla za vuču, materijal-handler, plovila, cijevi itd...

- **Prihode od tečnih tereta** u iznosu od **139.334€**. Učestvuju u ukupnim prihodima od prodaje sa **6,97%**. Bilježe pad od 12% ili 18.481€ u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje.

Pet roba tečnih tereta sa najvećim učešćem u ukupnim prihodima od prodaje:

1.	Dizel eko	79.111 €	3,96%
2.	Kisjelina sirćetna	38.253 €	1,91%
3.	Dizel gorivo	10.890 €	0,54%
4.	Benzin	8.481 €	0,42%
5.	Avio gorivo	2.524 €	0,13%

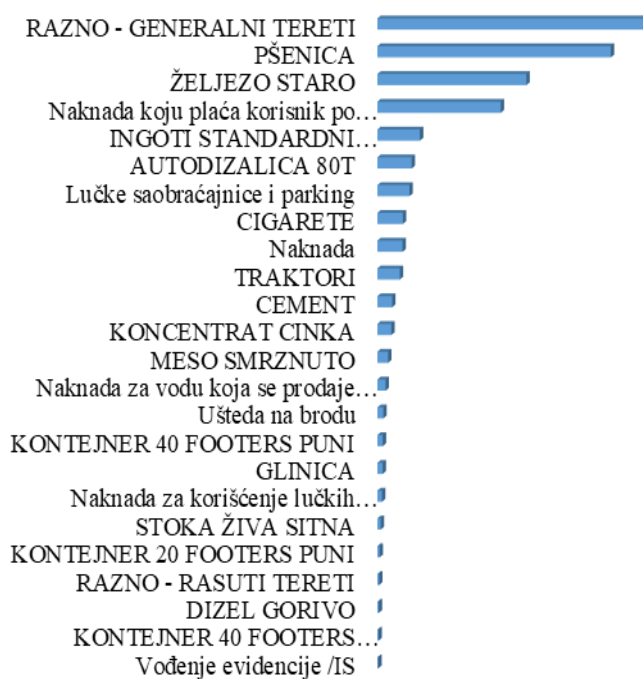
- **Prihode od ostalih usluga** u iznosu od **668.378€**. Učestvuju u ukupnim prihodima od prodaje sa **33,45%**. Veći su za 73.125€ u odnosu na uporedni period ili 12%.

Pet usluga sa najvećim učešćem u ukupnim prihodima od prodaje:

1.	Naknada koju plaća korisnik po M2 i zakupi PP	340.439 €	17,04%
2.	Naknada za korišć. el. energ. za stalne kor.,	141.533 €	7,08%
3.	Lučke saobraćajnice i parking	113.734 €	5,69%
4.	Ušteda na brodu	19.759 €	0,99%
5.	Naknada	15.499 €	0,78%

Tabela br. 19: Prikaz povećanja prihoda od roba / usluga za period I-III 2021. u odnosu na uporedni period 2020.

R.b.	Naziv	Povećanje prihoda od roba / usluga u odnosu na uporedni period
1	Razno - generalni tereti	166.991 €
2	Pšenica	144.188 €
3	Željezo staro	92.063 €
4	Naknada koju plaća korisnik po M2 i zakupi PP	76.233 €
5	Ingoti standardni aluminijski	26.295 €
6	Autodizalica 80t	21.216 €
7	Lučke saobraćajnice i parking	19.788 €
8	Cigarete	15.771 €
9	Naknada	15.588 €
10	Traktori	13.897 €
11	Cement	9.100 €
12	Koncentrat cinka	8.653 €
13	Meso smrznuto	6.634 €
14	Naknada za vodu koja se prodaje ostalim korisnicima	5.068 €
15	Ušteda na brodu	3.724 €
16	Kontejner 40 footers puni	3.354 €
17	Glinica	3.291 €
18	Naknada za korišćenje lučkih saobraćajnica	2.880 €
19	Stoka živa sitna	2.116 €
20	Kontejner 20 footers puni	1.423 €
21	Razno - rasuti tereti	1.146 €
22	Dizel gorivo	909 €
23	Kontejner 40 footers prazni	754 €
24	Vođenje evidencije /IS	560 €



Pet roba / usluga sa najvećim povećanjem prihoda u odnosu na uporedni period:

1.	Razno - generalni tereti	166.991 €
2.	Pšenica	144.188 €
3.	Željezo staro	92.063 €
4.	Naknada koju plaća korisnik po M2 i zakupi PP	76.233 €
5.	Ingoti standardni aluminijski	26.295 €

Tabela br. 20: Prikaz smanjenja prihoda od roba / usluga za period I-III 2021. u odnosu na uporedni period 2020.

R.b.	Naziv	Smanjenje prihoda od roba / usluga u odnosu na uporedni period
1	Boksit	-543.966 €
2	Kameni agregat	-58.344 €
3	"B"materija	-35.019 €
4	Petrolkoks	-34.614 €
5	Banane	-29.893 €
6	Koncentrat olovni	-29.188 €
7	Polietilen	-20.674 €
8	Razno - ostale usluge	-19.152 €
9	Licenca za obavljanje djel.u Slobodnoj zoni	-14.519 €
10	Naknada za korišć. El. Energ. za stalne korisnike	-13.954 €
11	Čelici kolutovi	-13.656 €
12	Avio gorivo	-9.362 €
13	Koncentrat bakra	-7.883 €
14	Kisjelina sirćetna	-7.194 €
15	Kontejner 20 footers prazni	-5.040 €
16	Ruda željezna	-4.481 €
17	Metalna roba(12t i više)	-3.824 €
18	Lim pocinkovani	-3.204 €
19	Prodaja restoranska	-2.859 €
20	Koncentrat olovni	-2.610 €
21	Benzin	-1.887 €
22	Koils i	-1.283 €
23	Dizel eko	-925 €
24	Cement	-917 €
25	Granit	-284 €
26	Snabdijevanje brodova vodom	-230 €
27	Nafta sirova	-22 €



Pet roba / usluga sa najvećim smanjenjem prihoda u odnosu na uporedni period:

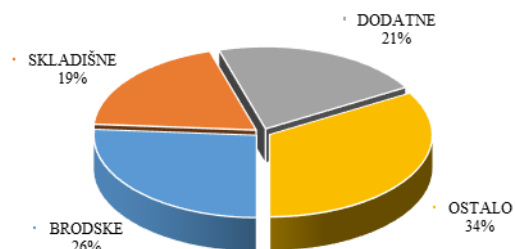
1.	Boksit	-543.966 €
2.	Kameni agregat	-58.344 €
3.	"B"materija	-35.019 €
4.	Petrolkoks	-34.614 €
5.	Banane	-29.893 €

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

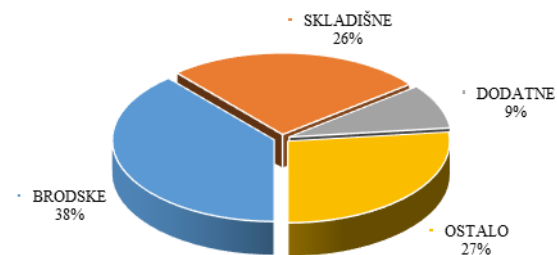
Tabela br. 21: Rekapitulacija prihoda od prodaje za period 01.01. – 31.03.2021. godine

REKAPITULACIJA	TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2021)					TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2020)					ANALIZA	
	BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO	BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO	+ / -	INDEX
	1	2	3	4	5(1+2+3+4)	6	7	8	9	10(6+7+8+9)	11(5-10)	12(5/10)
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	522.452 €	384.493 €	423.027 €	668.378 €	1.998.351 €	859.154 €	571.462 €	195.827 €	595.253 €	2.221.696 €	-223.345 €	0,90

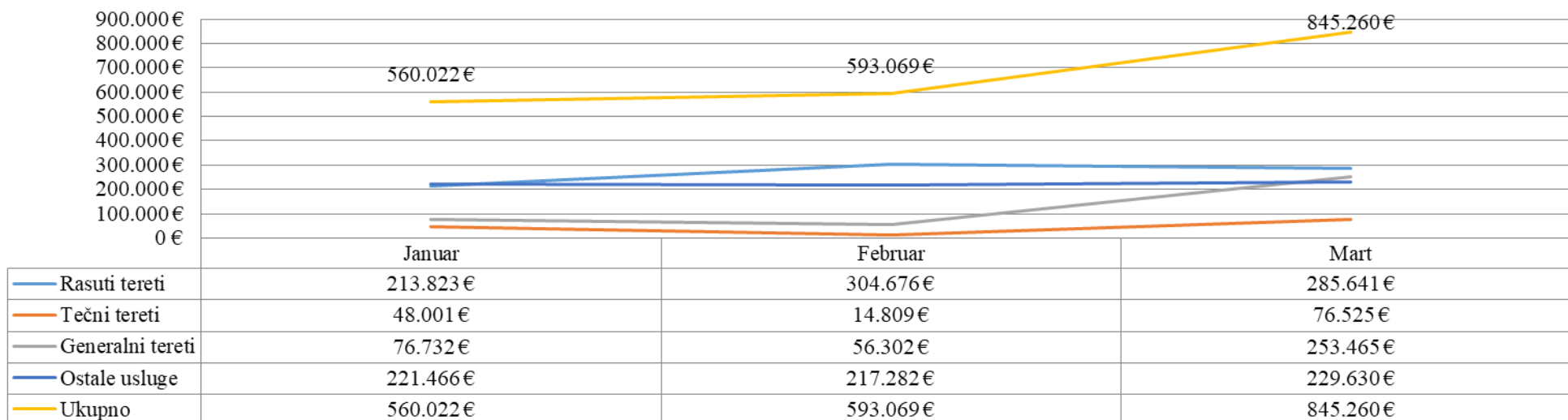
Grafikon br. 15: Grafički prikaz procentulanog odnosa prihoda od prodaje po manipulacijama za period I-III 2021.



Grafikon br. 16: Grafički prikaz procentulanog odnosa prihoda od prodaje po manipulacijama za period I-III 2020.



Grafikon br. 17: Grafički prikaz mjesečnog kretanja prihoda od prodaje po manipulacijama - uslugama za period I-III 2021.

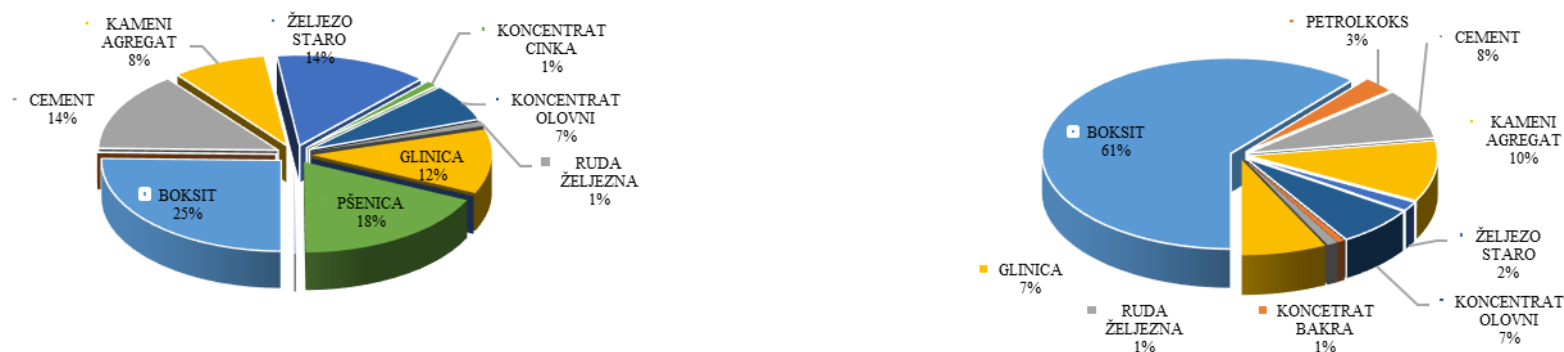


IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

Tabela br. 22: Tabelarni prikaz prihoda od rasutih tereta po robama za period 01.01. – 31.03.2021. godine

I - RASUTI TERETI		TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2021)					%	TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2020)					%	ANALIZA	
		BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO		BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO		+ / -	INDEX
		1	2	3	4	5(1+2+3+4)	6	7	8	9	10	11(7+8+9+10)	12	13(5-11)	14(5/11)
R.br.	NAZIV ROBE	RASUTI TERETI					% u ukup. prih.	RASUTI TERETI					% u ukup. prih.	+ / -	INDEX
		2021	2021	2021	2021	2021			2020	2020	2020	2020	2020		
1	BOKSIT	41.533 €	165.310 €	-3.147 €		203.696 €	10,19%	393.201 €	348.540 €	5.922 €		747.662 €	33,65%	-543.966 €	0,27
2	PŠENICA			144.188 €		144.188 €	7,22%					0 €	0,00%	144.188 €	
3	CEMENT	56.466 €	32.200 €	25.082 €		113.748 €	5,69%	69.294 €		35.354 €		104.648 €	4,71%	9.100 €	1,09
4	ŽELJEZO STARO	71.853 €	24.273 €	15.328 €		111.453 €	5,58%	20.685 €	2.986 €	-4.281 €		19.390 €	0,87%	92.063 €	
5	GLINICA	72.002 €		20.435 €		92.437 €	4,63%	70.127 €		19.020 €		89.146 €	4,01%	3.291 €	1,04
6	KAMENI AGREGAT	38.295 €	29.968 €			68.263 €	3,42%	80.020 €	40.103 €	6.484 €		126.607 €	5,70%	-58.344 €	0,54
7	KONCENTRAT OLOVNI		32.489 €	21.049 €		53.538 €	2,68%	10.213 €	19.383 €	53.130 €		82.726 €	3,72%	-29.188 €	
8	KONCENTRAT CINKA		6.201 €	2.453 €		8.653 €	0,43%					0 €	0,00%	8.653 €	
9	RUDA ŽELJEZNA		7.017 €			7.017 €	0,35%		11.497 €			11.497 €	0,52%	-4.481 €	0,61
10	RAZNO - RASUTI TERETI			1.146 €		1.146 €	0,06%					0 €	0,00%	1.146 €	
11	PETROLKOKS					0 €	0,00%	32.914 €		1.700 €		34.614 €	1,56%	-34.614 €	0,00
12	KONCETRAT BAKRA					0 €	0,00%		5.643 €	2.239 €		7.883 €	0,35%	-7.883 €	0,00
I - UKUPNO ZA RASUTE TERETE		280.149 €	297.457 €	226.533 €	0 €	804.139 €	40,24%	676.455 €	428.153 €	119.566 €	0 €	1.224.174 €	55,10%	-420.035 €	0,66

Grafikon br. 18: Grafički prikaz procentualnog odnosa prihoda od prodaje roba rasutih tereta za period I-III 2021. i uporednog iz prethodne godine

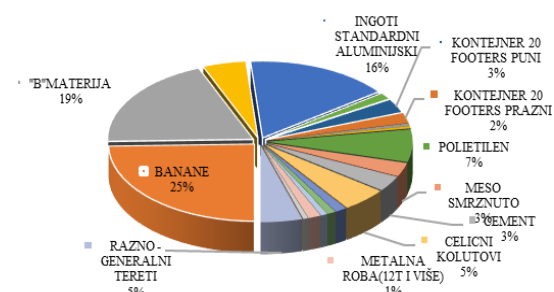
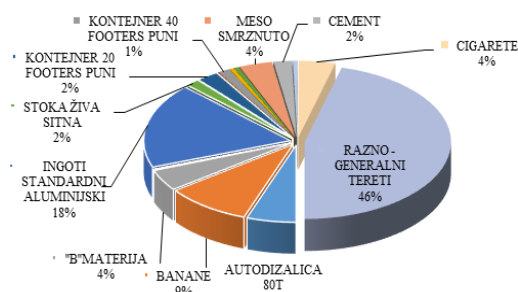


IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

Tabela br. 23: Tabelarni prikaz prihoda od generalnih tereta po robama za period 01.01. – 31.03.2021. godine

II - GENERALNI TERETI		TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2021)					%	TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2020)					%	ANALIZA	
		BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO		BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO		+ / -	INDEX
		1	2	3	4	5(1+2+3+4)	6	7	8	9	10	11(7+8+9+10)	12	13(5-11)	14(5/11)
R.br.	NAZIV ROBE	GENERALNI TERETI					% u ukup. prih.	GENERALNI TERETI					% u ukup. prih.	+ / -	INDEX
		2021	2021	2021	2021	2021			2020	2020	2020	2020	2020		
1	Razno - generalni tereti	7.109 €	16.885 €	155.441 €		179.435 €	8,98%	329 €	346 €	11.769 €		12.444 €	0,56%	166.991 €	14,42
2	Ingoti standardni aluminijski	54.744 €	14.934 €			69.679 €	3,49%		5.661 €	37.723 €		43.384 €	1,95%	26.295 €	
3	Banane		36.034 €	551 €		36.585 €	1,83%		62.652 €	3.826 €		66.478 €	2,99%	-29.893 €	0,55
4	Autodizalica 80t			21.216 €		21.216 €	1,06%					0 €	0,00%	21.216 €	
5	"B"materija		14.035 €	3.136 €		17.171 €	0,86%		29.812 €	22.378 €		52.190 €	2,35%	-35.019 €	0,33
6	Cigarete	15.771 €				15.771 €	0,79%					0 €	0,00%	15.771 €	
7	Meso smrznuto		998 €	13.427 €		14.425 €	0,72%		424 €	7.367 €		7.791 €	0,35%	6.634 €	
8	Kontejner 20 footers puni	7.875 €	1.324 €	360 €		9.559 €	0,48%	1.350 €	2.640 €	4.146 €		8.136 €	0,37%	1.423 €	1,17
9	Cement	7.883 €				7.883 €	0,39%	8.799 €				8.799 €	0,40%	-917 €	
10	Stoka živa sitna	6.103 €				6.103 €	0,31%	3.987 €				3.987 €	0,18%	2.116 €	1,53
11	Kontejner 40 footers puni	3.150 €	1.717 €	67 €		4.934 €	0,25%	900 €	680 €			1.580 €	0,07%	3.354 €	
12	Kontejner 40 footers prazni			2.070 €		2.070 €	0,10%			1.316 €		1.316 €	0,06%	754 €	1,57
13	Granit		1.735 €			1.735 €	0,09%		2.018 €			2.018 €	0,09%	-284 €	0,86
14	Traktori		873 €			873 €	0,04%		3.205 €	-16.229 €		-13.024 €	-0,59%	13.897 €	-0,07
15	Kontejner 20 footers prazni	410 €	157 €	150 €		717 €	0,04%		1.894 €	3.863 €		5.757 €	0,26%	-5.040 €	0,12
16	Lim pocinkovani		259 €			259 €	0,01%		3.462 €			3.462 €	0,16%	-3.204 €	
17	Koils I		229 €			229 €	0,01%		1.513 €			1.513 €	0,07%	-1.283 €	0,15
18	Celicni kolutovi					0 €	0,00%	9.617 €	4.039 €			13.656 €	0,61%	-13.656 €	
19	Koncentrat olovni					0 €	0,00%		2.610 €			2.610 €	0,12%	-2.610 €	
20	Metalna roba(12t i više)					0 €	0,00%		3.824 €			3.824 €	0,17%	-3.824 €	
21	Polietilen		-2.144 €			-2.144 €	-0,11%		18.530 €			18.530 €	0,83%	-20.674 €	
II - UKUPNO ZA GENERALNE TERETE		103.045 €	87.036 €	196.418 €	0 €	386.499 €	19,34%	24.983 €	143.310 €	76.159 €	0 €	244.452 €	11,00%	142.047 €	1,58

Grafikon br. 19: Grafički prikaz procentualnog odnosa prihoda od prodaje roba generalnih tereta za period I-III 2021. i uporednog iz prethodne godine



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

Tabela br. 24: Tabelarni prikaz prihoda od tečnih tereta po robama za period 01.01. – 31.03.2021. godine

III - TEČNI TERETI		TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2021)					%	TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2020)					%	ANALIZA	
		BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO		BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO		+ / -	INDEX
		1	2	3	4	5(1+2+3+4)	6	7	8	9	10	11(7+8+9+10)	12	13(5-11)	14(5/11)
R.br.	NAZIV ROBE	TEČNI TERETI					% u ukup. prih.	TEČNI TERETI					% u ukup. prih.	+ / -	INDEX
		2021	2021	2021	2021	2021		2020	2020	2020	2020	2020			
1	DIZEL EKO	79.111 €				79.111 €	3,96%	80.035 €				80.035 €	3,60%	-925 €	0,99
2	KISJELINA SIRČETNA	38.253 €				38.253 €	1,91%	45.446 €				45.446 €	2,05%	-7.194 €	0,84
3	DIZEL GORIVO	10.890 €				10.890 €	0,54%	9.981 €				9.981 €	0,45%	909 €	1,09
4	BENZIN	8.481 €				8.481 €	0,42%	10.368 €				10.368 €	0,47%	-1.887 €	0,82
5	AVIO GORIVO	2.524 €				2.524 €	0,13%	11.886 €				11.886 €	0,54%	-9.362 €	0,21
6	NAFTA SIROVA			76 €		76 €	0,00%			98 €		98 €	0,00%	-22 €	0,77
III - UKUPNO ZA TEČNE TERETE		139.258 €	0 €	76 €	0 €	139.334 €	6,97%	157.717 €	0 €	98 €	0 €	157.815 €	7,10%	-18.481 €	0,88

Grafikon br. 20: Grafički prikaz procentualnog odnosa prihoda od prodaje roba tečnih tereta za period I-III 2021. i uporednog iz prethodne godine



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

Tabela br. 25: Tabelarni prikaz prihoda od ostalih usluga za period 01.01. - 31.03.2021. godine

IV - OSTALE USLUGE		TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2021)					%	TIP MANIPULACIJE (PERIOD I-III 2020)					%	ANALIZA	
		BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO		BRODSKE	SKLADIŠNE	DODATNE	OSTALO	UKUPNO		+ / -	INDEX
		1	2	3	4	5(1+2+3+4)	6	7	8	9	10	11(7+8+9+10)	12	13(5-11)	14(5/11)
R.br.	NAZIV	OSTALE USLUGE					% u ukup. prih.	OSTALE USLUGE					% u ukup. prih.	+ / -	INDEX
		2021	2021	2021	2021	2021			2020	2020	2020	2020	2020		
1	Naknada koju plaća korisnik po M2 i zakupi PP				340.439 €	340.439 €	17,04%				264.206 €	264.206 €	11,89%	76.233 €	1,29
2	Naknada za korišć. el. energ. za stalne kor.,				141.533 €	141.533 €	7,08%				155.487 €	155.487 €	7,00%	-13.954 €	0,91
3	Lučke saobraćajnice i parking				113.734 €	113.734 €	5,69%				93.947 €	93.947 €	4,23%	19.788 €	1,21
4	Ušteda na brodu				19.759 €	19.759 €	0,99%				16.035 €	16.035 €	0,72%	3.724 €	
5	Naknada				15.499 €	15.499 €	0,78%				-89 €	-89 €	0,00%	15.588 €	
6	Naknada za vodu koja se prodaje ostalim kor				11.978 €	11.978 €	0,60%				6.910 €	6.910 €	0,31%	5.068 €	1,73
7	RAZNO - OSTALE USLUGE				7.560 €	7.560 €	0,38%				26.712 €	26.712 €	1,20%	-19.152 €	0,28
8	Licenca za obavljanje djel.u Slobodnoj zoni				6.500 €	6.500 €	0,33%				21.019 €	21.019 €	0,95%	-14.519 €	
9	Naknada za korišćenje lučkih saobraćajnica				5.040 €	5.040 €	0,25%				2.160 €	2.160 €	0,10%	2.880 €	2,33
10	Vođenje evidencije /IS				3.100 €	3.100 €	0,16%				2.540 €	2.540 €	0,11%	560 €	1,22
11	Snabdijevanje brodova vodom				1.865 €	1.865 €	0,09%				2.095 €	2.095 €	0,09%	-230 €	0,89
12	Prodaja restoranska				1.371 €	1.371 €	0,07%				4.231 €	4.231 €	0,19%	-2.859 €	0,32
IV - UKUPNO OSTALE USLUGE		0 €	0 €	0 €	668.378 €	668.378 €	33,45%	0 €	0 €	0 €	595.253 €	595.253 €	26,79%	73.125 €	1,12

Grafikon br. 21: Grafički prikaz procentualnog odnosa prihoda od ostalih usluga za period I-III 2021. i uporednog iz prethodne godine



3.4. ANALIZA RASHODA

Ukupni rashodi za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine iznose 2.391.173€ i veći su za 6% odnosno za 132.475€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.258.697€. Čine ih:

I Poslovni rashodi za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine iznose 2.290.112€ i veći su za 4% odnosno za 98.168€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.191.943€. Učestvuju u ukupnim sa 95,77%.

II Finansijski rashodi za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine iznose 101.061€ i veći su za 51% odnosno za iznos od 34.307€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 66.754€. Učestvuju u ukupnim sa 4.23%. U ovu grupu rashoda spadaju:

- 1. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava** za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine iznose 43.939€ i manji su za 12% odnosno za iznos od 6.096€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 50.035€.

Odnose se na rashode po osnovu uskladjivanja drugih potraživanja, otpisa potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu.

- 2. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata** ugovorene zaštite za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine iznosi 57.122€ i veći su za iznos od 40.403€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 16.719€. Do povećanja je došlo uslijed plaćanja kamata po osnovu kredita kod Addiko banke i kredita kod IRF-a a u skladu sa Amortizacionim planovima.

Tabela br. 26: Prikaz ukupnih rashoda za period I-III 2021. u odnosu na uporedni 2020.

Rb.	Pozicija	I-III 2021	% učešća u ukupnim	I-III 2020	% učešća u ukupnim	+ / -	INDEX
1	2	3	4	5	6	3-5	3/5
I	POSLOVNI RASHODI	2.290.112 €	95,77%	2.191.943 €	97,04%	98.168 €	1,04
5	Troškovi poslovanja	891.702 €	37,29%	751.411 €	33,27%	140.290 €	1,19
5a	<i>Nabavna vrijednost prodate robe i troškovi materijala</i>	355.625 €	14,87%	348.946 €	15,45%	6.679 €	1,02
5b	<i>Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, reze. i ostali posl. rashodi)</i>	536.076 €	22,42%	402.465 €	17,82%	133.611 €	1,33
6	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1.398.335 €	58,48%	1.439.525 €	63,73%	-41.190 €	0,97
6a	Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	863.972 €	36,13%	914.514 €	40,49%	-50.542 €	0,94
6b	Troškovi poreza i doprinosa	534.363 €	22,35%	525.011 €	23,24%	9.352 €	1,02
	1/ Troškovi poreza	131.461 €	5,50%	122.309 €	5,42%	9.152 €	1,07
	2/ Troškovi doprinosa za penzije	249.143 €	10,42%	247.244 €	10,95%	1.899 €	1,01
	3/ Troškovi doprinosa	153.759 €	6,43%	155.458 €	6,88%	-1.699 €	0,99
8	Ostali rashodi iz poslovanja	75 €	0,00%	1.007 €	0,04%	-932 €	0,07
II	FINANSIJSKI RASHODI	101.061 €	4,23%	66.754 €	2,96%	34.307 €	1,51
12 b	Rashodi po osnovu vrijednosnog uskla. kratkoročnih finan. sredstava...	43.939 €	1,84%	50.035 €	2,22%	-6.096 €	0,88
13	Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite	57.122 €	2,39%	16.719 €	0,74%	40.403 €	3,42
	UKUPNI RASHODI:	2.391.173 €	100,00%	2.258.697 €	100,00%	132.475 €	1,06

3.4.1. ANALIZA POSLOVNIH RASHODA

Poslovni rashodi za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine iznose 2.290.112€ i veći su za 4% odnosno za 98.168€ u odnosu na isti period prethodne godine kada su iznosili 2.191.943€. Učestvuju u ukupnim sa 95,77%.

Tabela br. 27: Tabela pregled poslovnih rashoda za period I-III 2021. u odnosu na uporedni 2020.

POZICIJA	I-III 2021	% učešća u ukupnim	I-III 2020	% učešća u ukupnim	+ / -	INDEX
	1	2	3	4	1-3	1/3
POSLOVNI RASHODI	2.290.112 €	95,77%	2.191.943 €	97,04%	98.168 €	1,04

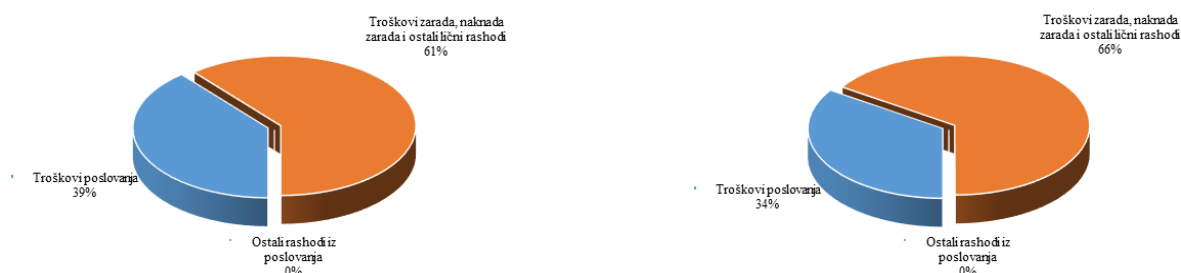
Struktura poslovnih rashoda za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine je sledeća:

- I. **Troškovi poslovanja** koji iznose 891.702€ a učestvuju u ukupnim troškovima sa 37,29%,
- II. **Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi** koji iznose 1.398.335€ učestvuju sa 58,48%, odnosno neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi učestvuju sa 36,13% a porezi i doprinosi sa 22,35% u ukupnim troškovima,
- III. **Ostali rashodi** iz poslovanja iznose 75€.

Tabela br. 28: Tabela pregled strukture poslovnih rashoda za period I-III 2021. u odnosu na uporedni 2020.

Rb.	Pozicija	I-III 2021	% učešća u ukupnim	I-III 2020	% učešća u ukupnim	+ / -	INDEX
1	2	3	4	5	6	3-5	3/5
I	Troškovi poslovanja	891.702 €	37,29%	751.411 €	33,27%	140.290 €	1,19
II	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1.398.335 €	58,48%	1.439.525 €	63,73%	-41.190 €	0,97
III	Ostali rashodi iz poslovanja	75 €	0,00%	1.007 €	0,04%	-932 €	0,07

Grafikon br. 22: Grafički pregled procentualnog odnosa poslovnih rashoda za period I-III 2021. i uporedni



I. Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja za period 01.01.2021. – 31.03.2021. godine iznose 891.702€ a učestvuju u ukupnim troškovima sa 37,29%. Veći su za 140.290€ ili 19% u odnosu na uporedni period 2020. godine kada su iznosili 751.411€.

Tabela br. 29: Tabelarni pregled troškova poslovanja za period I-III 2021. u odnosu na upore. 2020.

Rb	Konto	Pozicija	I-III 2021	% učešća u ukupnim rashodima	I-III 2020	% učešća u ukupnim rashodima	+ / -	INDEX
1	2		3	4	5	6	3-5	3/5
1	513	Troškovi goriva i energije	257.399 €	10,76%	243.186 €	10,77%	14.213 €	1,06
2	540	Troškovi amortizacije	223.762 €	9,36%	185.280 €	8,20%	38.482 €	1,21
3	511	Troškovi materijala za izradu	94.913 €	3,97%	99.286 €	4,40%	-4.373 €	0,96
4	532	Troškovi usluga održavanja	89.348 €	3,74%	79.423 €	3,52%	9.925 €	1,12
5	555	Troškovi poreza	45.588 €	1,91%	115 €	0,01%	45.473 €	397,70
6	531	Troškovi transportnih usluga	42.653 €	1,78%	14.034 €	0,62%	28.619 €	3,04
7	535	Troškovi reklame i propagande	25.181 €	1,05%	13.738 €	0,61%	11.443 €	1,83
8	533	Troškovi zakupnina	21.402 €	0,90%	93 €	0,00%	21.309 €	230,13
9	539	Troškovi ostalih usluga	20.250 €	0,85%	6.215 €	0,28%	14.035 €	3,26
10	554	Troškovi članarina	17.144 €	0,72%	16.719 €	0,74%	425 €	1,03
11	550	Troškovi neproizvodnih usluga	14.692 €	0,61%	6.593 €	0,29%	8.099 €	2,23
12	559	Ostali nematerijalni troškovi	13.615 €	0,57%	57.164 €	2,53%	-43.549 €	0,24
13	552	Troškovi premije osiguranja	9.693 €	0,41%	5.802 €	0,26%	3.891 €	1,67
14	553	Troškovi platnog prometa	6.043 €	0,25%	6.641 €	0,29%	-599 €	0,91
15	536	Troškovi istraživanja	3.398 €	0,14%	2.312 €	0,10%	1.086 €	1,47
16	551	Troškovi reprezentacije	3.307 €	0,14%	8.336 €	0,37%	-5.029 €	0,40
17	512	Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1.833 €	0,08%	3.150 €	0,14%	-1.317 €	0,58
18	500	Nabavka robe	1.481 €	0,06%	3.324 €	0,15%	-1.843 €	0,45
TROŠKOVI POSLOVANJA			891.702 €	37,29%	751.411 €	33,27%	140.290 €	1,19

➤ **Komentar pozicija troškova poslovanja sa značajnijim učešćem u ukupnim rashodima:**

1. Troškovi goriva i energije za period I-III 2021. godine iznose 257.399€ i veći su za 14.213€ ili 6% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 243.186€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 10,76%. Odnose se na:

- Utrošenu električnu energiju u iznosu od	.....	140.480€
- Utrošeno gorivo i mazivo u iznosu od	.....	77.840€
- Utrošenu vodu u iznosu od	.....	39.079€

Povećanje ove vrste troškova u odnosu na uporedan period prethodne godine bilježi utrošena električna energija u iznosu od 7.712€, utrošena voda za 12.484€ dok je utrošeno gorivo i mazivo manje za iznos od 5.984€.

2. Troškovi amortizacije za period I-III 2021. godine iznose 223.762 € i veći su za 38.482 € ili 21% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 185.280€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 9,36%.

U najvećem dijelu povećanje u odnosu na uporedni period bilježi pozicija troškova amortizacije postrojenja i opreme.

3. Troškovi materijala za izradu za period I-III 2021. godine iznose 94.913€ i manji su za 4.373€ ili 4% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 99.286€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 3,97%. Odnose se na:

- Utrošene sirovine i materijal	.....	36.768€
- Utrošeni rezervni djelovi	.....	16.851€
- Otpis sitnog inventara	.....	19.227€
- Otpis auto guma	.....	5.943€
- Otpis HTZ opreme	.....	16.124€

4. Troškovi usluga održavanja za period I-III 2021. godine iznose 89.348€ i veći su za 9.925€ ili 12% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 79.423 €. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 3,74%. Odnose se na:

- Usluge tekućeg održavanja sredstava za rad	.....	84.348€
- Usluge tekućeg održavanja DIGIT Monenegro	.....	5.000€

Usluge tekućeg održavanja sredstava za rad u odnosu na uporedni period su veće za 8.675€ a održavanje sistema “Lubaris” od strane “DIGIT Montenegro” za 1.250€.

5. Troškovi poreza za period I-III 2021. godine iznose 45.588€ i veći su za 45.473 € u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 115€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 1,91%. Odnose se na:

- Porez na imovinu	.....	35.573€
- Troškove carina	.....	107€
- Naknadu za korišćenje morskog dobra	.....	9.908€

Povećanje troškova poreza se u najvećem dijelu odnosi na porez na imovinu (nepokretnost) koji je u 2020. godini izmiren nakon prvog kvartala.

6. Troškovi transportnih usluga za period I-III 2021. godine iznose 42.653€ i veći su za 28.619€ u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 14.034€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 1,78%. Odnose se na:

- Troškove prevoza	.....	15.467€
- Troškove PTT usluga	.....	4.477€
- Troškove interneta	.....	380€
- Troškove pretovara	.....	6.318€
- Troškove špediterskih usluga	.....	16.011€

Kod ove vrste troškova povećanje se odnosi na pozicije troškova prevoza, troškova pretovara i troškova špediterskih usluga.

7. Troškovi reklame i propagande za period I-III 2021. godine iznose 25.181€ i veći su za 11.443€ ili 83% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 13.738€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 1,05%. Odnose se na:

- Troškove reklame i propagande	.....	2.856€
- Troškove OK"”Luka Bar”	.....	9.080€
- Troškove sponzorstva	.....	2.645€
- Troškove sponzorstva DDK	.....	1.500€
- Troškove pomoći usled elem. nepogoda	.....	5.000€
- Troškove pomoći	.....	4.100€

Uvećanje ovih troškova u odnosu na uporedni period bilježe sve gore navedene pozicije osim troškova OK "Luka Bar", od kojih je značajnije povećanje kod troškova reklame i propagande, troškova sponzorstva i troškova pomoći uslijed elementarnih nepogoda.

8. Troškovi zakupnina za period I-III 2021. godine iznose 21.402€ i veći su za 21.309€ u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 93€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 0,90%. Odnose se na:

- Zakupnine poslovnih prostorija	.....	20.400€
- Zakupninu opreme	.....	1.002€

Zakupnina poslovnih prostorija u iznosu od 20.400€ je najznačajnije povećanje kojih nije bilo u uporednom periodu 2020. godine dok je zakup opreme veći za 909€.

9. Troškovi ostalih usluga za period I-III 2021. godine iznose 20.250€ i veći su za 14.035€ u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 6.215€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 0,85%.

10. Troškovi članarina za period I-III 2021. godine iznose 17.144€ i veći su za 425€ ili 3% u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 16.719€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 0,72%.

11. Troškovi neproizvodnih usluga za period I-III 2021. godine iznose 14.692€ i veći su za 8.099€ u odnosu na uporedni period prethodne godine kada su iznosili 6.593€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 0,61%. Odnose se na:

- Troškove registrovanja motornih vozila	.....	1.320€
- Troškove zdravstvenih usluga	.....	5.554€
- Troškove advokatskih usluga	.....	6.760€
- Troškove zaštite na radu	.....	600€
- Troškove notarskih usluga	.....	108€
- Troškove procjene imovine	.....	350€

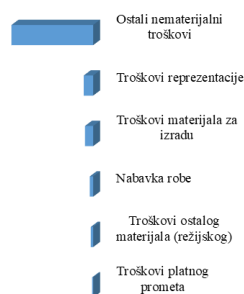
U najvećem dijelu povećanje ove vrste troškova u odnosu na uporedni period 2020. godine tiče se troškova registrovanja motornih vozila, troškova zdravstvenih usluga i troškova advokatskih usluga.

Pet pozicija troškova poslovanja sa najvećim smanjenjem u odnosu na uporedni period:

1.	Ostali nematerijalni troškovi	-43.549 €
2.	Troškovi reprezentacije	-5.029 €
3.	Troškovi materijala za izradu	-4.373 €
4.	Nabavka robe	-1.843 €
5.	Troškovi ostalog materijala (režijskog)	-1.317 €

Tabela br. 30: Smanjenje troškova poslovanja za period I-III 2021. u odnosu na upo. period 2020.

R.b.	Naziv	Smanjenje troškova poslovanja u odnosu na uporedni period
1	Ostali nematerijalni troškovi	-43.549 €
2	Troškovi reprezentacije	-5.029 €
3	Troškovi materijala za izradu	-4.373 €
4	Nabavka robe	-1.843 €
5	Troškovi ostalog materijala (režijskog)	-1.317 €
6	Troškovi platnog prometa	-599 €



Pet pozicija troškova poslovanja sa najvećim povećanjem u odnosu na uporedni period:

1.	Troškovi poreza	45.473 €
2.	Troškovi amortizacije	38.482 €
3.	Troškovi transportnih usluga	28.619 €
4.	Troškovi zakupnina	21.309 €
5.	Troškovi goriva i energije	14.213 €

Tabela br. 31: Povećanje troškova poslovanja za period I-III 2021. u odnosu na upor. period 2020.

R.b.	Naziv	Povećanje troškova poslovanja u odnosu na uporedni period
1	Troškovi poreza	45.473 €
2	Troškovi amortizacije	38.482 €
3	Troškovi transportnih usluga	28.619 €
4	Troškovi zakupnina	21.309 €
5	Troškovi goriva i energije	14.213 €
6	Troškovi ostalih usluga	14.035 €
7	Troškovi reklame i propagande	11.443 €
8	Troškovi usluga održavanja	9.925 €
9	Troškovi neproizvodnih usluga	8.099 €
10	Troškovi premije osiguranja	3.891 €
11	Troškovi istraživanja	1.086 €
12	Troškovi članarina	425 €



II. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi za period I –III 2021. godine iznose 1.398.335€ i manji su za 3%, vrijednosno za 41.190€ u odnosu na uporedni period 2020. godine kada su iznosili 1.439.525€. Učestvuju u ukupnim rashodima sa 58,48%. Odnose se na:

- A) Neto troškove zarada, naknada zarada i lične rashode u iznosu od 863.972€ i učestvuju sa 36,13% u ukupnim troškovima,
- B) Troškove poreza i doprinosa u iznosu od 534.363€ koji učestvuju u ukupnim troškovima sa 22,35%.

3.5. BILANS STANJA

Tabela br. 32: Iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31.03.2021. sa upoređenim na dan 31.12.2020.

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/
 na dan 31.03.2021. godine

POZICIJA	Redni broj	Iznosi		+/-	Index
		31.03.2021.	31.12.2020.		
1	2	3	4	3-4	3/4
AKTIVA					
A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001				
B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002	58.820.702	58.730.929	89.773	1,00
I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003	914.009	900.852	13.157	1,01
1. Ulaganja u razvoj	004				
2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005	462.287	268.967	193.320	1,72
3. Goodwill	006				
4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007	451.722	631.885	-180.163	0,71
II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008	55.639.810	55.534.544	105.266	1,00
1. Zemljište i objekti	009	38.508.994	38.564.611	-55.617	1,00
2. Postrojenja i oprema	010	8.926.685	8.721.660	205.025	1,02
3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011	7.007.291	6.971.266	36.025	1,01
3.1. Investicione nekretnine	012	6.684.777	6.684.777	0	1,00
3.2. Biološka sredstva	013				
3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014	322.514	286.489	36.025	1,13
4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015	1.196.840	1.277.007	-80.167	0,94
III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016	2.266.883	2.295.533	-28.650	0,99
1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017				
2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018				
3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019	25.000	25.000	0	1,00
4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020				
5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021				
6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)	022	2.241.883	2.270.533	-28.650	0,99
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	024			0	
D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025	9.325.502	9.535.312	-209.810	0,98
I. ZALIHE (027 do 030)	026	800.522	849.491	-48.969	0,94
1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027	173.179	169.799	3.380	1,02
2. Nedovršena proizvodnja	028				
3. Gotovi proizvodi i roba	029	598.019	598.012	7	1,00
4. Dati avansi	030	29.324	81.680	-52.356	0,36
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031	4.101.913	3.750.854	351.059	1,09
1. Potraživanja od kupaca	032	2.988.856	2.657.363	331.493	1,12
2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033				
3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034				
4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035	1.113.057	1.093.491	19.566	1,02
4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036				
4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037	1.036.966	967.095	69.871	1,07
4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038	76.091	126.396	-50.305	0,60
III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039	0	0	0	
IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043	4.423.067	4.934.967	-511.900	0,90
E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	045	1.300.552	1.226.103	74.449	1,06
F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046	69.446.756	69.492.344	-45.588	1,00

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

POZICIJA	Redni broj	Iznosi		+/-	Index
		31.03.2021.	31.12.2020.		
1	2	3	4	3-4	3/4
PASIVA					
A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101	54.679.890	54.864.611	-184.721	1,00
I. OSNOVNI KAPITAL	102	69.896.779	69.896.779	0	1,00
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103				
III. EMISIONA PREMIJA	104				
IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105	5.378.017	5.378.017	0	1,00
1. Zakonske rezerve	106				
2. Statutarne rezerve	107				
3. Druge rezerve	108				
4. Pozitivne revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109	5.378.017	5.378.017	0	1,00
5. Negativne revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110				
VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111	-20.594.906	-20.410.185	-184.721	1,01
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112	3.068.702	1.928.573	1.140.129	1,59
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		1.140.129	-1.140.129	0,00
3. Gubitak ranijih godina	114	23.478.887	23.478.887	0	1,00
4. Gubitak tekuće godine	115	184.721		184.721	
VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116			0	
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117	9.123.767	9.131.879	-8.112	1,00
I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	616.034	624.146	-8.112	0,99
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119	525.954	534.066	-8.112	0,98
2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120				
3. Ostala dugoročna rezervisanja	121	90.080	90.080	0	1,00
II. DUGOROČNE OBAVEZE (123+124)	122	8.507.733	8.507.733	0	1,00
1. Dugoročni krediti	123	8.507.733	8.507.733	0	1,00
2. Ostale dugoročne obaveze	124				
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125	2.173.166	2.173.166	0	1,00
D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	126				
E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127	2.974.708	2.709.516	265.192	1,10
I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128				
II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129	2.974.708	2.709.516	265.192	1,10
1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130	694	694	0	1,00
2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131	541.110	608.700	-67.590	0,89
3. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	132	10.955	12.893	-1.938	0,85
4. Obaveze prema dobavljačima	133	583.200	554.640	28.560	1,05
5. Obaveze po menicama	134				
6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135				
7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136				
8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137	1.838.749	1.532.589	306.160	1,20
8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138	4.348	4.348	0	1,00
8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139	1.634.583	1.517.292	117.291	1,08
8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140	199.818	10.949	188.869	18,25
8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141				
8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142				
F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	143	495.225	613.172	-117.947	0,81
G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144	69.446.756	69.492.344	-45.588	1,00

3.6. ANALIZA IMOVINSKOG POLOŽAJA

➤ **Struktura aktive**

Ukupna vrijednost aktive „Luka Bar”AD na dan 31.03.2021. godine iznosi 69.446.756€.

Tabela br. 33: Struktura operativne imovine

RB	Pozicija	31.03.2021.		31.12.2020		Razlika	Index
		Iznos	% učešća	Iznos	% učešća	+ / -	
1	Stalna imovina	58.820.702	84,70%	58.730.929	84,51%	89.773	1,00
2	Obrtna imovina	9.325.502	13,43%	9.535.312	13,72%	-209.810	0,98
3	Aktivna vrem. razgraničenja	1.300.552	1,87%	1.226.103	1,76%	74.449	1,06
UKUPNO:		69.446.756	100,00%	69.492.344	98,24%	-45.588	1,00

U odnosu na uporedni period prethodne godine, na dan 31.03.2021. godine, došlo je do smanjenja vrijednosti stalne i obrtne imovine za iznos od 45.588€, odnosno imovina (aktiva) Društva na dan 31.03.2021. godine iznosi 69.446.756€.

Struktura aktive je sledeća:

- 84,70% aktive čini stalna imovina (nematerijalna, materijalna imovina, dugoročni finansijski plasmani i odloženi porezi),
- 13,43% aktive čini obrtna imovina (zalihe, kratkoročna potraživanja i plasmani i gotovina).
- 1,87% aktive čine aktivna vremenska razgraničenja.

➤ **Struktura stalne imovine**

Tabela br. 34: Struktura stalne imovine

RB	Pozicija	31.03.2021.		31.12.2020		Razlika	Index
		Iznos	% učešća	Iznos	% učešća	+ / -	
1	Nematerijalna imovina	914.009	1,55%	900.852	1,53%	13.157	1,01
2	Materijalna imovina	55.639.810	94,59%	55.534.544	94,56%	105.266	1,00
3	Dug. fin. plasmani	2.266.883	3,85%	2.295.533	3,91%	-28.650	0,99
UKUPNO:		58.820.702	100,00%	58.730.929	100,00%	89.773	1,00

Knjigovodstvena vrijednost stalne imovine na dan 31.03.2021. godine iznosi 58.820.702€, što je za 89.773€ više u odnosu na dan 31.12.2020. godine kada je iznosila 58.730.929€.

➤ **Struktura obrtne imovine**
Tabela br. 35: Struktura obrtne imovine

RB	Pozicija	31.03.2021.		31.12.2020		Razlika + / -	Index
		Iznos	% učešća	Iznos	% učešća		
I	I ZALIHE	800.522	8,58%	849.491	8,91%	-48.969	0,94
II	KRAT.POT.PLAS.I GOT.	8.524.980	91,42%	8.685.821	91,09%	-160.841	0,98
1	Potraživanja	4.101.913	43,99%	3.750.854	39,34%	351.059	1,09
2	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	4.423.067	47,43%	4.934.967	51,75%	-511.900	0,90
UKUPNO:		9.325.502	100,00%	9.535.312	100,00%	-209.810	0,98

Na dan 31.03.2021. godine obrtna imovina iznosi 9.325.502€ i ista je manja za 2% odnosno za iznos od 209.810€ u odnosu na 31.12.2020. godinu kada je iznosila 9.535.312€.

 ➤ **Potraživanja od kupaca**
Tabela br. 36: Potraživanja od kupaca na dan 31.03.2021. godine

R.br.	Naziv komitenta	Potraživanja od kupaca na dan 31.03.2021.		Potraživanja od kupaca na dan 31.12.2020.		Ukupna potraživanja analiza		Dospjela potraživanja analiza	
		Ukupna	Dospjela	Ukupna	Dospjela	31.03.21. - 31.12.20.	31.03.21. / 31.12.20.	31.03.21. - 31.12.20.	31.03.21. / 31.12.20.
1.	Kupci u zemlji:	2.117.888,66	1.417.290,00	1.655.944,92	1.089.440,41	461.943,74	1,28	327.849,59	1,30
2.	Kupci u inostranstvu:	871.352,86	783.922,11	1.001.418,27	715.486,49	-130.065,41	0,87	68.435,62	1,10
UKUPNO:		2.989.241,52	2.201.212,11	2.657.363,19	1.804.926,90	331.878,33	1,12	396.285,21	1,22

Ukupna potraživanja od kupaca na dan 31.03.2021. godine iznose 2.989.241,52€ i veća su za 331.878,33€ ili 12% u odnosu na dan 31.12.2020. godine, kada su iznosila 2.657.363,19€. Dospjela potraživanja od kupaca na dan 31.03.2021. godine iznose 2.657.363,19€ i veća su za 396.285,21€ ili 22% u odnosu na dan 31.12.2020. godine, kada su iznosila 1.804.926,90€.

Tabela br. 37: Pregled 10 najvećih potraživanja od kupaca sortiranih po visini dospelosti na dan 31.03.2021. godine sa uporednim pregledom na dan 31.12.2020. godine

R. br	Naziv komitenta	Potraživanja od kupaca na dan 31.03.2021.		Potraživanja od kupaca na dan 31.12.2020.		Ukupna potraživanja analiza		Dospjela potraživanja analiza	
		Ukupna	Dospjela	Ukupna	Dospjela	31.03.21. - 31.12.20.	31.03.21. / 31.12.20.	31.03.21. - 31.12.20.	31.03.21. / 31.12.20.
1	METAL INVESTMENTS INTERNATIONAL LIMITED - TORTOLA	645.117,51	645.117,51	878.133,03	652.049,30	-233.015,52	0,73	-6.931,79	0,99
2	JADROAGENT - BAR	299.248,66	241.069,31	179.689,58	91.912,95	119.559,08	1,67	149.156,36	2,62
3	UNIPROM D.O.O. - NIKŠIĆ	264.670,89	232.353,33	156.436,31	87.742,74	108.234,58	1,69	144.610,59	2,65
4	TCK MONTENEGRO D.O.O. - PODGORICA	114.508,00	112.136,40	73.886,40	71.514,80	40.621,60	1,55	40.621,60	1,57
5	CEMEX MONTENEGRO A.D. - PODGORICA	124.196,06	74.763,14	136.592,73	89.036,92	-12.396,67	0,91	-14.273,78	0,84
6	FAB LIVE - PODGORICA	95.761,25	74.726,27	2.200,00	53.693,69	93.561,25	43,53	21.032,58	1,39
7	VOLI D.O.O. ZA TRGOVINU I USLUGE - PODGORICA	94.701,41	53.368,20	135.630,83	98.185,39	-40.929,42	0,70	-44.817,19	0,54
8	MONTENEGRO DUVAN COMERC DOO - MOJKOVAC	58.166,96	53.321,96	5.268,80	38.363,16	52.898,16	11,04	14.958,80	1,39
9	HEMOSAN - BAR	60.263,14	52.521,78	65.860,80	59.092,66	-5.597,66	0,92	-6.570,88	0,89
10	JPU "VUKOŠAVA IVANOVIĆ MAŠANOVIĆ" - BAR	51.105,45	46.517,45	4.752,21	39.253,83	46.353,24	10,75	7.263,62	1,19
UKUPNO:		1.807.739,33	1.585.895,35	1.638.450,69	1.280.845,44	169.288,64	1,10	305.049,91	1,24

3.7. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA

➤ Struktura pasive

Ukupna vrijednost pasive na dan 31.03.2021. godine iznosi 69.446.756€.

Tabela br. 38: *Struktura pasive*

RB	Pozicija	31.03.2021.		31.12.2020		Razlika	Index
		Iznos	% učešća	Iznos	% učešća	+ / -	
1	Kapital	54.679.890	78,74%	54.864.611	78,95%	-184.721	1,00
2	Obaveze	14.766.866	21,26%	14.627.733	21,05%	139.133	1,01
UKUPNO:		69.446.756	100,00%	69.492.344	100,00%	-45.588	1,00

Struktura pasive je sljedeća:

- 78,74% pasive čini kapital (osnovni kapital, revalorizacione rezerve, ostale rezerve i neraspoređeni dobitak/gubitak),
- 21,26% pasive čine obaveze dugoročnog i kratkoročnog karaktera.

➤ Struktura kapitala

Knjigovodstvena vrijednost kapitala na dan 31.03.2021. godine iznosi 54.679.890€. U odnosu na uporedni period prethodne godine, na dan 31.12.2020. godine, došlo je do smanjenja vrijednosti kapitala za iznos od 184.721€.

Analizom pojedinih vrijednosti kapitala, revalorizacione rezerve i osnovni kapital su isti u odnosu na dan 31.12.2020. godine, dok je na poziciji neraspoređeni dobitak / gubitak na dan 31.03.2021. godine iznos manji za 184.721€.

Tabela br. 39: *Struktura kapitala*

RB	Pozicija	31.03.2021.		31.12.2020		Razlika	Index
		Iznos	% učešća	Iznos	% učešća	+ / -	
1	Osnovni kapital	69.896.779	127,83%	69.896.779	127,40%	0	1,00
2	Revalorizacione rezerve	5.378.017	9,84%	5.378.017	9,80%	0	1,00
3	Neraspoređeni dobitak / gubitak	-20.594.906	-37,66%	-20.410.185	-37,20%	-184.721	1,01
UKUPNO:		54.679.890	100,00%	54.864.611	100,00%	-184.721	1,00

➤ **Struktura obaveza**

Ukupne obaveze na dan 31.03.2021. godine iznose 14.766.866€ i za 139.133€ su veće u odnosu na dan 31.12.2020. kada su iznosile 14.627.733€.

Struktura obaveza je sljedeća:

- 61,79% odnosno 9.123.767€ iznose obaveze dugoročnog karaktera,
- 20,14% odnosno 2.974.708€ iznose obaveze kratkoročnog karaktera i
- 14,72% odnosno 2.173.166€ iznose odložene poreske obaveze.
- 3,35% odnosno 495.225€ iznose pasivna vremenska razgraničenja.

Tabela br. 40: Struktura obaveza

RB	Pozicija	31.03.2021.		31.12.2020		Razlika	Index
		Iznos	% učešća	Iznos	% učešća	+ / -	
1	Dugoročna rez. i obaveze	9.123.767	61,79%	9.131.879	62,43%	-8.112	1,00
2	Kratkoročna rez. i obaveze	2.974.708	20,14%	2.709.516	18,52%	265.192	1,10
3	Odložene poreske obav.	2.173.166	14,72%	2.173.166	14,86%	0	1,00
4	Pasivna vrem. razgraniče.	495.225	3,35%	613.172	4,19%	-117.947	0,81
UKUPNO:		14.766.866	96,65%	14.627.733	95,81%	139.133	1,01

Kreditno zaduženje “Luke Bar” AD na 31.03.2021. je kod :

- Addiko banke (Ugovor broj **AA181929WX60** na 1,0 mil. €) ,
- kod Investiciono-razvojnog fonda Crne Gore AD (IRF) za realizaciju investicionog projekta “Nabavka lučke mehanizacije” (Ugovori broj 05-13011-5952-20/1 i 05-13011-5951-20/1 u iznosu od 5 mil.€),
- kod Investiciono-razvojnog fonda Crne Gore AD (IRF) u visini od 2,0mil.€ odobren je dana 25.08.2020.godine (Ugovor broj 05-13011-8845-20/1), a u skladu sa mjerama Vlade za podršku likvidnosti privrednicima u Crnoj Gori.

Trenutno kreditno zaduženje:

- ❖ Kredit od **1,0 mil.€** AA181929WX60 kod Addiko banke

Ugovor o dugoročnom kreditu broj **AA181929WX60** kod Addiko banke, zaključen je 11.07.2018. godine na iznos od 1.000.000 €. Rok otplate je 120 mjeseci (10 godina) dok je nominalna kamatna stopa 3,50% na godišnjem nivou.

- ❖ Kreditni aranžaman za “Luka Bar”AD odobren je od IRF-a dana 28.04.2020. godine i od Evropske Investicione Banke (EIB) od 14.05.2020. godine u ukupnom iznosu od **5,0 mil.€**:

- Kreditna sredstva u iznosu od 2.897.678€ odobrena su po kamatnoj fiksnoj stopi od 3,5% na godišnjem nivou iz sredstava Fonda . Grace period je 12 mjeseci dok je rok otplate 120 mjeseci.
- Kreditna sredstva u iznosu od 2.102,322€ odobrena su po kamatnoj fiksnoj stopi od 2,8% na godišnjem nivou iz sredstava Evropske Investicione Banke. Grace period je 12 mjeseci dok je rok otplate 120 mjeseci, ne uključujući grace period

- Dana 17.06.2020.godine sredstva po Ugovoru IRF -2882/2 u iznosu od **2.102.322€** uplaćena su preko CKB banke na tekući račun “Luka Bar”AD
 - Dana 05.08.2020.godine sredstva po Ugovoru IRF -2882/1 u iznosu od **2.387.678€** uplaćena su preko CKB banke na tekući račun “Luka Bar”AD.
 - Dana 12.11.2020.godine je uplaćen ostatak sredstava u iznosu **510.000€**, nakon uspostavljanja zaloga u korist Fonda na mobilnoj lučkoj dizalici Rješenjem Registra zaloge Privrednog suda Crne Gore.
- ❖ Kreditni aranžaman u visini od **2,0mil.€** odobren je “Luka Bar”AD od strane Investiciono-razvojnog fonda Crne Gore AD (IRF) dana 25.08.2020.godine (Ugovor broj 05-13011-8845-20/1),a u skladu sa mjerama Vlade za podršku likvidnosti privrednicima u Crnoj Gori. Kreditna sredstva su odobrena na vremenski period od 84 mjeseca ne uključujući grace period od godinu dana i sa fiksnom kamatnom stopom od 2%. Posljednja tranša je uplaćena 23.12.2020. godine, kojom je kreditni aranžman realizovan u punom iznosu.

Tabela br. 41: U sledećoj tabeli dat je pregled obaveza “Luke Bar”AD po postojećim kreditnim aranžmanima:

R.br.	Kredit	Plaćeno do 31.03.2021	Ostatak duga do kraja 2021
1.	AA181929WX60	18.208,36	54.082,49
2.	Kredit IRF 2882/1	25.006,61	217.534,09
3.	Kredit IRF 2882/2	14.514,21	150.588,32
4.	Kredit IRF za likvidnost 4536	9.862,71	118.904,60
UKUPNO		67.591,89	541.109,50

3.8. RACIO POKAZATELJI

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finansijske pozicije i potencijala preduzeća. Stavljanjem u odnos logički povezanih cjelina iz finansijskih izvještaja (Bilans stanja i Bilans uspjeha), dolazi se do rezultata uspostavljenih relacija koji za cilj imaju ocjenu stanja i aktivnosti preduzeća.

➤ Pokazatelji likvidnosti

Pokazatelji likvidnosti govore o sposobnosti preduzeća da izmiri svoje kratkoročne obaveze.

Tabela br. 42: Koeficijent trenutne likvidnosti

Koeficijent trenutne likvidnosti	31.03.2021.	31.12.2020.
Novac i novčani ekvivalenti	4.423.067	4.934.967
Kratkoročne obaveze	2.974.708	2.709.516
Novac i novčani ekvivalenti / kratkoročne obaveze:	1,49	1,82

Koeficijent trenutne likvidnosti manji od 1 nam pokazuje da se trenutna likvidnost smatra nepovoljnom i da preduzeće nije u mogućnosti da trenutno raspoloživim novčanim sredstvima izmiri dospjele kratkoročne obaveze.

„Luka Bar”AD je na dan 31.03.2021. godine smanjila koeficijent trenutne likvidnosti na 1,49 u odnosu na dan 31.12.2020. godine kada je iznosio 1,82.

Tabela br. 43: Tekuća likvidnost

Tekuća likvidnost	31.03.2021.	31.12.2020.
Angažovana obrtna sredstva	9.325.502	9.535.312
Kratkoročne obaveze	2.974.708	2.709.516
Angažovana obrtna sredstva / kratkoročne obaveze:	3,13	3,52

Koeficijent tekuće likvidnosti mjeri sposobnost preduzeća da podmiri svoje kratkoročne obaveze i treba da iznosi približno 2:1.

„Luka Bar”AD je na dan 31.03.2021. godine smanjila koeficijent tekuće likvidnosti na 3,13 u odnosu na dan 31.12.2020. godine kada je iznosio 3,52.

Tabela br. 44: Koeficijent ubrzane likvidnosti

Koeficijent ubrzane likvidnosti	31.03.2021.	31.12.2020.
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	8.524.980	8.685.821
Kratkoročne obaveze	2.974.708	2.709.516
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / krat. obaveze:	2,87	3,21

Koeficijent ubrzane likvidnosti pokazuje da li preduzeće ima dovoljno kratkoročnih sredstva da izmiri svoje dospjele obaveze. Preporučena minimalna vrijednost ovog racia je 0,9.

„Luka Bar”AD je na dan 31.03.2021. godine smanjila koeficijent ubrzane likvidnosti na 2,87 u odnosu na dan 31.12.2020. godine kada je iznosio 3,21.

Tabela br. 45: Koeficijent finansijske stabilnosti

Koeficijent finansijske stabilnosti	31.03.2021.	31.12.2020.
Stalna imovina	58.820.702	58.730.929
Kapital	54.679.890	54.864.611
Dugoročne obaveze	9.123.767	9.131.879
Stalna imovina / (Kapital + Dugoročne obaveze):	0,92	0,92

Koeficijent finansijske stabilnosti na dan 31.03.2021. i na dan 31.12.2020. je niži od 1 i pokazuje da “Luka Bar”AD mora koristiti neznatan dio dugoročnih izvora kako bi se finansirala kratkoročna imovina.

➤ **Pokazatelji zaduženosti**

„Luka Bar”AD tokom prethodne 2 godine je imala nizak nivo zaduženosti odnosno u niskom procentu je koristila zaduženost kao oblik finansiranja, tj. nabavljanja imovine.

Tabela br. 46: Koeficijent zaduženosti

Koeficijent zaduženosti	31.03.2021.	31.12.2020.
Ukupne obaveze	12.098.475	11.841.395
Ukupna imovina	69.446.756	69.492.344
Ukupne obaveze / Ukupna imovina	0,17	0,17

Tabela br. 47: Koeficijent finansijskog leveridža

Koeficijent finansijskog leveridža	31.03.2021.	31.12.2020.
Ukupne obaveze	12.098.475	11.841.395
Ukupan kapital	54.679.890	54.864.611
Ukupne obaveze / Ukupan kapital	0,22	0,22

Tabela br. 48: Faktor zaduženosti

Faktor zaduženosti	31.03.2021.	31.12.2020.
Ukupne obaveze	12.098.475	11.841.395
Neraspoređena dobit + Amortizacija	3.604.778	3.471.167
Ukupne obaveze / (nerasp. dobit + amorti.):	3,36	3,41

Tabela br. 49: Koeficijent vlastitog finansiranja

Koeficijent vlastitog finansiranja	31.03.2021.	31.12.2020.
Kapital	54.679.890	54.864.611
Ukupna imovina	69.446.756	69.492.344
Kapital / Ukupna imovina:	0,79	0,79

➤ **Pokazatelji ekonomičnosti**

Pokazatelji ekonomičnosti mjere odnos prihoda i rashoda, odnosno pokazuju koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. Poželjno je da ovaj pokazatelj bude veći od 1.

Tabela br. 50: Ekonomičnost ukupnog poslovanja

Ekonomičnost ukupnog poslovanja	I-III 2021.	I-III 2020.
Ukupni prihodi	2.206.451	2.361.014
Ukupni rashodi	2.391.173	2.258.696
Ukupni prihodi / Ukupni rashodi	0,92	1,05

Tabela br. 51: Ekonomičnost redovnog poslovanja

Ekonomičnost redovnog poslovanja	I-III 2021.	I-III 2020.
Poslovni prihodi	2.206.447	2.308.836
Poslovni rashodi	2.290.112	2.191.943
Poslovni prihodi / Poslovni rashodi	0,96	1,05

➤ **Pokazatelji profitabilnosti**

Tabela br. 52: EBIT

EBIT	I-III 2021.	I-III 2020.
Rezultat prije oporezivanja	-184.721€	102.317€
Rashodi kamata	57.122€	16.719€
Rezultat prije oporezivanja + Rashodi kamata	-127.599€	119.036€

Tabela br. 53: EBITDA

EBITDA	I-III 2021.	I-III 2020.
Rezultat prije oporezivanja	-184.721€	102.317€
Rashodi kamata	57.122€	16.719€
Amortizacija	223.762€	185.280€
Rezultat prije op + Kamate + Amortizacija	96.163€	304.316€

EBIT (engl. Earnings before interest and taxes) odnosi se na iskazivanje operativne dobiti prije umanjenja za kamate i porez na dobit. Jedna je od mjera koja ukazuje na uspješnost poslovanja subjekta te na taj način mjeri profitabilnost subjekta ne uzimajući u obzir troškove/cijenu kapitala, odnosno finansiranja ili porezne implikacije. Još se u praksi naziva operativni dobitak.

EBITDA, (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) koja ukazuje na rezultat poslovanja subjekta, ali bez uključivanja kamata, poreza i amortizacije. Dakle, radi se o dobiti prije kamata, poreza i amortizacije, a izračunava se kao poslovni prihodi minus poslovni rashodi + troškovi amortizacije, tj. EBIT + troškovi amortizacije. Ova mjera zapravo neutralizuje uticaj različitih načina, tj. metoda amortizacije na rezultat subjekta, s obzirom da različite metode i stope amortizacije mogu značajno utjecati na rezultat. Takođe zbog propisanih bilansnih šema u crnogorskoj praksi uključuje i rezervisanja.

3.9. TOKOVI GOTOVINE – CASH FLOW

- ❖ Gotovina na dan 31.03.2021. godine iznosi 4.423.067€ .

- ❖ U periodu I-III 2021. godine „Luka Bar“AD je ostvarila prilive po osnovu poslovnih aktivnosti u iznosu 2.073.326€ (po osnovu prodaje usluga, primljenih avansa i ostalih priliva iz redovnog poslovanja), dok su odlivi poslovnih aktivnosti iznosili 2.240.248€ a odnose se na isplate dobavljačima i date avanse u iznosu od 931.506€, isplate zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda u iznosu od 1.241.742€ i plaćenja po osnovu ostalih javnih prihoda u iznosu od 9.908€, što je rezultiralo da neto tok poslovnih aktivnosti za period I-III 2021. godine iznosi -166.922€. Neto novčani tok iz investicionih aktivnosti je negativan i iznosi -334.448€ uslijed nabavke osnovnih sredstava.

- ❖ Odlivi iz aktivnosti finansiranja (kredit i ostale obaveze) iznose 10.500€. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja iznosi -10.500€.

- ❖ Sumarno neto tok gotovine je negativan iznosi -511.870€ što je rezultiralo smanjenjem gotovine na kraju izvještajnog perioda u odnosu na dan 31.12.2020. godine.

Tabela br. 54: *Iskaz o tokovima gotovine na dan 31.03.2021. godine*

POZICIJA	Redni broj	Iznos	
		31.03.2021.	31.12.2020.
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	2.073.326 €	10.880.560 €
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1.868.073 €	9.991.014 €
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	4 €	52.909 €
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	205.249 €	836.637 €
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2.240.248 €	9.669.448 €
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	931.506 €	4.535.015 €
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	1.241.742 €	4.819.392 €
3. Plaćene kamate	308	57.092 €	119.661 €
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	9.908 €	195.380 €
III. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	-166.922 €	1.211.112 €
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	312	0 €	0 €
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	334.448 €	5.447.174 €
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	334.448 €	5.447.174 €
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	-334.448 €	-5.447.174 €
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323	0 €	7.000.000 €
2. Dugoročni i kratkoročni krediti	325		7.000.000 €
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	10.500 €	863.056 €
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	329	10.500 €	863.056 €
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	-10.500 €	6.136.944 €
D. NETO TOK GOTOVINE			
D. NETO TOK GOTOVINE (311+322+332)	333	-511.870 €	1.900.882 €
E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	334	4.934.967 €	3.052.573 €
F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	335		6 €
G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	336	30 €	18.494 €
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA			
H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)	337	4.423.067 €	4.934.967 €

4. *PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA*



LUKA BAR



4.1. IZVJEŠTAJ O INVESTICIONIM ULAGANJIMA U PERIODU 01.01.-31.03.2021. godine

U **tabeli br. 55** je dat prikaz realizovanih/započetih aktivnosti u periodu 01.01. – 31.03.2021.g., pri čemu je napravljena veza sa elementima Plana rada za 2021.g.

Grupa planiranih aktivnosti/ Planirana aktivnost	Najznačajniji očekivani rezultati	Realizovane/započete aktivnosti u periodu 01.01. – 31.03.2021.g.	Troškovi realizacije aktivnosti (€)
1. OPŠTE UPRAVLJAČKE AKTIVNOSTI			
PLANIRANA AKTIVNOST: 1.3 Priprema tehničke dokumentacije u cilju dobijanja odobrenja i saglasnosti u skladu sa odredbama Ugovora o koncesiji na detaljna geološka istraživanja i eksploataciju tehničko-građevinskog kamena sa brda Volujica	Omogućeno započinjanje procedure obezbjeđenja neophodnih dozvola i saglasnosti za izvođenje radova – eksploataciju tehničko-građevinskog kamena sa brda Volujica;	- Sproveden je postupak izbora obrađivača Elaborata o klasifikaciji, kategorizaciji i proračunu rezervi tehničko-građevinskog kamena u ležištu „Volujica” u Luci Bar: JU Zavod za geološka istraživanja – Podgorica i sa njim sklopljen Ugovor o javnoj nabavci (Ugovor br. 890 od 23.02.2021.g.); - Sproveden je postupak izbora projektantske kuće za izradu Projekta detaljnih geoloških istraživanja na ležištu „Volujica (u skladu sa odredbama Zakona o javnim nabavkama): JU Zavod za geološka istraživanja – Podgorica; treba da uslijedi potpisivanje ugovora o javnoj nabavci;	- ugovorena cijena usluge: 9.922,00 eura (sa PDV-om);
2. POVIŠENJE STEPENA ISKORIŠĆENOSTI RASPOLOŽIVIH LUČKIH RESURSA I RAZVOJ NOVIH KAPACITETA			
PLANIRANA AKTIVNOST: 2.1 Izmiještanje drobilnog postrojenja u vlasništvu kompanije „Nimont” doo iz zone u zaleđu veza 03 na Terminalu Volujica	Povećan prijemni kapacitet otvorenog skladišta na Terminalu Volujica aktiviranjem dodatne površine za skladištenje tereta;	Definisana je (i usaglašena sa predstavnicima firme „Nimont” doo – 02.02.2021.g.) dinamički plan realizacije aktivnosti neophodnih za izmiještanje drobilnog postrojenja shodno Aneksu 2 Ugovora br. 5758 od 21.10.2017.g. između „Luka Bar” AD i „Nimont” doo (Aneks 2 je zaveden na arhivi „Luka Bar” AD pod brojem 7522 od 30.12.2020.g.) – krajnji rok za izmiještanje drobilnog postrojenja je 31.08.2021.g.;	
3. LUČKA INFRASTRUKTURA			
PLANIRANA AKTIVNOST: 3.1 Izvođenje radova na sanaciji konstrukcije operativne obale Volujica (u dužini od 554 m) – sanacija lamela 6 i 5, shodno Ugovoru o izvođenju radova br. 4538 od 25.08.2020.g.	Sanirane lamele 6 i 5 konstrukcije operativne obale Volujica;	Započelo je, 15.03.2021.g., izvođenje radova na sanaciji lamele 6 konstrukcije operativne obale Volujica;	
PLANIRANA AKTIVNOST: 3.2 Investiciono održavanje i rekonstrukcija trafostanice TS 10/0,4 kV, “br.2” – nastavak aktivnosti započetih 2020.g.	Povišen stepen pouzdanosti trafostanice, minimiziran broj prekida procesa pretovara zbog problema napajanja sredstava obalne lučke mehanizacije električnom energijom, itd.	Sproveden je postupak izbora izvođača radova za predmetne radove investicionog održavanja trafostanica TS 10/0,4 kV, „br. 2” i „br.15” (u skladu sa odredbama Zakona o javnim nabavkama): „Eminent” doo - Podgorica; treba da uslijedi potpisivanje ugovora o javnoj nabavci;	
PLANIRANA AKTIVNOST: 3.3 Investiciono održavanje i rekonstrukcija trafostanice TS 10/0,4 kV, “br.15” - nastavak aktivnosti započetih 2020.g.			
PLANIRANA AKTIVNOST: 3.5 Realizacija prioritetnih radova korektivnog održavanja željezničkih kolosjeka u skladu sa elementima Elaborata postojećeg stanja kolosječne infrastrukture sa procjenom	Povišen nivo pouzdanosti lučkih željezničkih saobraćajnica;	U toku je postupak izbora izvođača radova za prioritetne radove korektivnog održavanja željezničkih kolosjeka (u skladu sa odredbama Zakona o javnim nabavkama);	

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

prioriteta i troškova sanacije (koji je izrađen od strane firme „Infrastrukturalna optimizacijska grupa” doo – Sarajevo)			
--	--	--	--

4. LUČKA SUPRASTRUKTURA

Investiciono održavanje pretovarnih mostova	Povišen nivo pouzdanosti pretovarnih mostova	U toku je izvođenje radova na remontu konstrukcije i mehanizama pretovarnog mosta “B” shodno Ugovoru o pružanju usluga br. 4855 od 08.09.2020.g. i Aneksu 1 Ugovora o pružanju usluga (Aneks 1 je zaveden na arhivi “Luka Bar” AD pod brojem 407 od 29.01.2021.g.) sa firmom “Salona var” doo - Split;	Izvođaču radova je, shodno Aneksu 1 ugovoru o pružanju usluga, u izvještajnom periodu, plaćeno: 8.225,00 eura (avanska uplata);
PLANIRANA AKTIVNOST: 4.5 Izgradnja zatvorenog skladišta korisne površine 3.600 m ² na urbanističkoj parceli LZ110 – nastavak procedure započete 2020.g.	Redukovan problem deficita zatvorenog skladišnog prostora;	U toku je tenderska procedura za izbor izvođača radova (shodno Zakonu o javnim nabavkama);	
PLANIRANA AKTIVNOST: 4.6 Sanacija oštećenja na krovnoj konstrukciji skladišta br.10	Eliminisano oštećenje na krovnoj konstrukciji skladišta br.10;	U toku je procedura izbora revidenta glavnog projekta sanacije krovne konstrukcije skladišta br. 10;	

5. SLOBODNA ZONA LUKA BAR

PLANIRANA AKTIVNOST: 6.4 Sklapanje novih ugovora o obavljanju djelatnosti u Slobodnoj zoni	Povećani prihodi po osnovu obavljanja djelatnosti u Slobodnoj zoni	Sklopljeni su sljedeći novi ugovori o obavljanju djelatnosti u Slobodnoj zoni: * "EUROMIX BETON" DOO - Ugovor br.403 od 29.01.2021 g. * "ENI MONTENEGRO B.V." - Ugovor br.783 od 17.02.2021 g. * "UNIPROM – METALI" D.O.O – Ugovor br.1204 od 09.03.2021 g. * "UNIPROM D.O.O" – Ugovor br.1209 od 09.03.2021 g. * "IMPOL" DOO – Ugovor br.1253 Od 10.03.2021 g. * "P2021 RIG CO" – Ugovor br.1206 od 09.03.2021 g. * "NEWPARK DRILLING FLUIDS" Ugovor br. 1566 od 25.03.2021 g. * "NEWPARK MONTENEGRO" Ugovor br.1567 od 25.03.2021 g.	
---	--	--	--

6. MEĐUNARODNI PROJEKTI

PLANIRANA AKTIVNOST: 8.1 Rad na međunarodnim projektima koji su u toku: u okviru INTERREG MED programa (EnerNetMob) i programa prekogranične saradnje ITA-AL-MNE (EFINTIS, SUMO, SMARTPORTS,) u skladu sa pravilima realizacije međunarodnih projekata	Realizovane projektne aktivnosti u okviru tekućih međunarodnih projekata	Realizovane su sve planirane aktivnosti u skladu sa definisanim obavezama „Luka Bar” AD kao projekta partnera sa dodijeljenim budžetom;	
PLANIRANA AKTIVNOST: 8.2 Realizacija pilot projekata u okviru međunarodnih projekata iz okvira ITA-AL-MNE programa prekogranične saradnje: - EFINTIS – Unapređenje lučkog informacionog sistema;		Pokrenuta je procedura realizacije pilot projekata u skladu sa pravilima nabavke roba i usluga u okviru međunarodnih projekata;	

IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

<p>- SUMO – Nabavka hibridnog autobusa za prevoz lučkih radnika;</p> <p>- SMARTPORT – unapređenje sistema Lučke rasvjete (nabavka i instalacija LED reflektora);</p>	<p>-unaprijeđen lučki informacijski sistem;</p> <p>- dat doprinos unapređenju sistema zaštite životne sredine u Luci;</p> <p>- unaprijeđen sistem Lučke rasvjete;</p>		
<p>- Instalacija punjača za elektro automobile (EnerNetMob projekat)</p>	<p>Uspostavljena infrastruktura za punjenje elektro automobile;</p>	<p>Izvršena je nabavka brzog punjača (instalacija i manji infrastrukturni/elektro radovi će biti obavljeni u narednom periodu)</p>	<p>Troškovi realizacije aktivnosti: 10.000€ (bez PDV-a)</p>

4.2. REALIZACIJA INVESTICIONIH AKTIVNOSTI

Za realizaciju investicija do 31.03.2021.godine, "Luka Bar" AD je, po potpisanim ugovorima i dostavljenim fakturama, avansnim računima i predračunima, isplatila sredstva u iznosu od **319.975,31€**, i to za investicije u 2021. godini iznos od 14.279,00€, dok je iznos od 305.696,31€ plaćen za započete investicije u 2020. godini. Iskazani iznosi su sa uračunatim PDV-om.

Po planu investicija za 2021. godinu, uključujući i izvođenje radova na sanaciji AB konstrukcije operativne obale Volujica, "Luka Bar" AD je planirala sredstva u iznosu od 3.382.126,63€ bez PDV-a.

Izvori finansiranja:

✚ iz tekućeg poslovanja	222.044,90€
✚ prodajom 100% udjela u DOO“Hotel Sidro“	87.930,41€
✚ donacijama EU.....	10.000,00€

Ukupno plaćene investicije u 2021.godini **319.975,31€**

I. Investicije započete u 2021. godini..... **14.279,00€**

1.Nabavka 4 građevinsko-stambena kontejnera..... **7.450,00€**

/nije u planu investicija za 2021. godinu/

2. Sanacija oštećenja na krovnoj konstrukciji skladišta br.10..... **5.929,00€**

Iskazani iznosi su sa uračunatim PDV-om.

3.Priprema tehničke dokumentacije u cilju dobijanja odobrenja i saglasnosti u skladu sa odredbama Ugovora o koncesiji na detaljna geološka istraživanja i eksploataciju tehničko-građevinskog kamena sa brda Volujica..... **900,00€**

Iskazani iznosi su sa uračunatim PDV-om.

Izvori finansiranja:

14.279,00€- Plaćeno iz tekućeg poslovanja

III. Investicije započete u 2020. godini a isplaćene u 2021. godini..... **305.696,31€**

1. Izvođenje radova na sanaciji AB konstrukcije operativne obale Volujica... **141.817,38€**

2. Nabavka ceonog dizel viljuškara 25 t..... **102.259,55€**

3. Nabavka viljuškara 6t..... **11.957,68€**

4. Korektivno održavanje željezničkih kolosjeka..... **11.122,32€**

5. Nabavka 2 nova čeona dizel viljuškara –II faza..... **10.268,41€**

6. Instalacija električnog punjača-Ener NETMob..... **10.000,00€**

7.Investiciono održavanje pretovarnih mostova Anex I..... **8.225,00€**

8. Sanacija i konstrukcija objekta mehanizacije LB..... **5.227,20€**

9. Nabavka 2 tegljača i prikolice..... **2.783,95€**

10.Investiciono održavanje pretov.mostova..... **2.034,82€**

Iskazani iznosi su sa uračunatim PDV-om.

Izvori finansiranja:

207.765,90€ - Plaćeno iz tekućeg poslovanja

87.930,41€ - Plaćeno iz prodaje 100% udjela u DOO“Hotel Sidro“.

10.000,00€ - Plaćeno iz donacija EU

5. INFORMACIJE O OTKUPU AKCIJA



LUKA BAR

Akcionarsko društvo „Luka Bar” nije imalo transakcija po pitanju sopstvenih akcija u 2020. godini



6. POSLOVNE JEDINICE



LUKA BAR



Odlukom Odbora direktora “Luka Bar”AD od 23.03.2020. godine (OD/204-12-2) pokrenut je skraćeni postupak likvidacije društva DOO“Bezbjednosni i lučki poslovi” Bar. Imajući u vidu da je društvo i formalno likvidirano u Centralnom registru privrednih subjekata 31.03.2020. godine, Grupa za konsolidaciju od tog momenta prestaje da postoji.

**7. FINANSIJSKI INSTRUMENTI OD ZNAČAJA ZA PROCJENU
FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA**



LUKA BAR



Finansijsku imovinu našeg preduzeća, kako u 2021. godini, tako i u prethodnim, činila su većinom potraživanja i novčana sredstva na računima. U pasivi, najznačajnije stavke su dugoročne i kratkoročne obaveze. Osim toga, bitno je naglasiti da je preduzeće u prošloj godini imalo hipoteke.

Hipoteke i sredstva obezbjeđenja kredita

➤ **Kredit Adikko banke - AA181929WX60 1.000.000€**

20 mjenica, ovlaštenje za naplatu sa transakcionog računa Društva, upis hipoteke narednog reda na nepokretnosti iz LN br. 2349, KO Novi Bar , vinkularna polisa osiguranja za navedene obaveze.

➤ **Kredit 2882/1 sa Investiciono-razvojnim fondom CG A.D 2.897.678,00€**

Upis hipoteke I reda na nepokretnostima upisanim u Listu nepokretnosti br. 2349 KO Novi Bar PJ Bar od 31.03.2020. -zgrada Voli - ja, sa zabilježbom zabrane otuđenja i opterećenja navedenih nepokretnosti bez prethodno pisane saglasnosti Fonda i zabilježbom neposredne izvršnosti notarskog akta. Procjenjena trž. vrij. predmetnih nepokretnosti prema Izvještaju o procjeni vrijednosti nepokretnosti od 02.04.2020. godine iznosi 5.840.000€.

-Polisa osiguranja hipotekovanih nepokretnosti upisanih u Listu nepokretnosti br. 2349 KO Novi Bar PJ Bar, prihvatljivu i izdatu od strane osiguravajuće kuće sa kojom se saglasi Fond, vinkuliranu u korist Fonda.

-11 mjenica sa mjeničnim ovlaštenjima Korisnika kredita.

➤ **Kredit 2882/2 sa EIB-om (Evropska Investiciona Banka 2.102.322,00€)**

Upis hipoteke I reda na nepokretnostima upisanim u Listu nepokretnosti br. 2349 KO Novi Bar PJ Bar od 31.03.2020. - zgrada Voli - ja, sa zabilježbom zabrane otuđenja i opterećenja navedenih nepokretnosti bez prethodno pisane saglasnosti Fonda i zabilježbom neposredne izvršnosti notarskog akta. Procjenjena trž. vrij. predmetnih nepokretnosti prema Izvještaju o procjeni vrijednosti nepokretnosti od 02.04.2020. godine iznosi 5.840.000€.

-Polisa osiguranja hipotekovanih nepokretnosti upisanih u Listu nepokretnosti br. 2349 KO Novi Bar PJ Bar, prihvatljivu i izdatu od strane osiguravajuće kuće sa kojom se saglasi Fond, vinkuliranu u korist Fonda.

-11 mjenica sa mjeničnim ovlaštenjima Korisnika kredita.

➤ **Kredit IRF - 4536 - kod Investiciono-razvojnog fonda Crne Gore AD (IRF) u visini od 2.000.000€**

-Upis hipoteke I reda na nepokretnostima upisanim u **Listu nepokretnosti broj 276**- prepis KO Polje PJ Bar od 06.07.2020.godine na kat.parceli broj 3246, u svojini J.P.Luka Bar(obim prava 1/1), sa zabilježbom zabrane otuđenja i opterećenja navedenih nepokretnosti bez prethodne pisane saglasnosti Fonda i zabilježbom neposredne izvršnosti notarskog akta. Procijenjena tržišna vrijednost predmetnih nepokretnosti, prema Izvještaju o procjeni vrijednosti nepokretnosti od 13.07.2020 godine iznosi 3.000.000€

-18(osamnaest)mjenica sa mjeničnim ovlašćenjima Korisnika kredita.

8. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM



LUKA BAR



Sistem upravljanja rizicima je proces kojim organizacije metodološki vode računa o rizicima povezanim s njihovim aktivnostima radi postizanja kontinuirane dobiti, kako unutar svake aktivnosti, tako i u cjelokupnom portfoliju aktivnosti.

Cilj sistema upravljanja rizicima u preduzećima je stvaranje vrijednosti i smanjenje posljedica rizika.

Uticaji poslovnog okruženja

Investitori, kao i sadašnji i potencijalni partneri žele poslovati sa preduzećem iz zemlje u kojoj vlada politička stabilnost i sigurnost ulaganja. Crna Gora ima niske kamatne stope što je veliki stimulans investitorima da ulažu u našu zemlju, a samim tim i u “Luku Bar”AD, kao preduzeće koje je u većinskom vlasništvu Države, a čiji kapaciteti nisu dovoljno valorizovani. Ulazak Crne Gore u Evropsku uniju umnogome će uticati da se ovi rizici smanje.

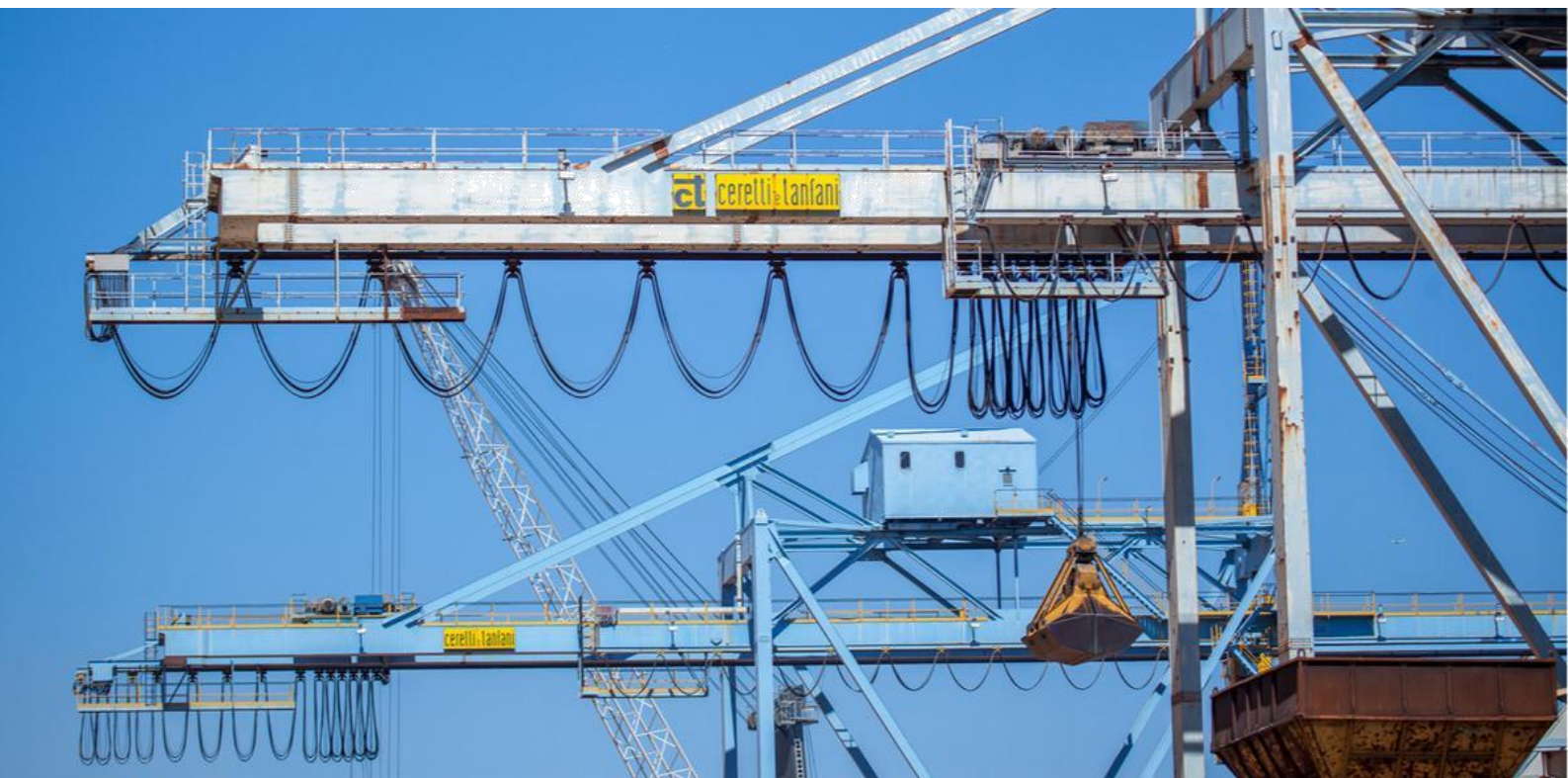
Povezanost “Luka Bar”AD sa tržištem

“Luka Bar”AD ima odličan geografski položaj, ali putna i željeznička infrastruktura koje utiču na proces poslovanja nisu na zavidnom nivou, što predstavlja jedan od rizika poslovanja. Izgradnja auto puta Bar-Boljari će, sigurni smo, dosta poboljšati naš položaj na tržištu i omogućiti nam saradnju sa većim brojem poslovnih partnera širom Evrope.

9. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI I RIZICIMA NOVČANOG TOKA



LUKA BAR



Identifikacija rizika je proces kojim se identifikuju i dokumentuju potencijalni rizici. To zahtijeva temeljno poznavanje organizacije preduzeća, tržišta na kojem ono posluje, pravnog, društvenog, političkog i kulturnog okruženja u kojem egzistira, kao i zdravo razumijevanje njegovih strateških i operativnih ciljeva, opasnosti i prijetnji povezanih sa postizanjem tih ciljeva.

Naše preduzeće nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavljamo u okviru menadžmenta kompanije. Strategija upravljanja rizicima obuhvata, prije svega, identifikaciju rizika:

Valutni rizik - Valutni rizik proizlazi iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obaveza. Naše preduzeće se štiti od valutnih rizika tako što se sve poslovne transakcije vrše u domaćoj valuti (EUR), a saradnje sa kompanijama koje zahtijevaju cijene u drugim valutama, ugovaramo tako što račune koje kasnije dostavljamo, pravimo po kursu koji je bio na dan zaključenja ugovora. Na taj način se onemogućava postojanje kursnih razlika.

Cjenovni rizik - Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni instrument ili njegovog izdavaoca ili faktora koji utiču na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope - Kamatni rizik kompanije proizlazi iz pozajmica. Dva od tri kredita koja imamo kod Addiko banke su sa fiksnom kamatnom stopom dok je treći vezan sa EURIBOR-om.

Kompanija ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

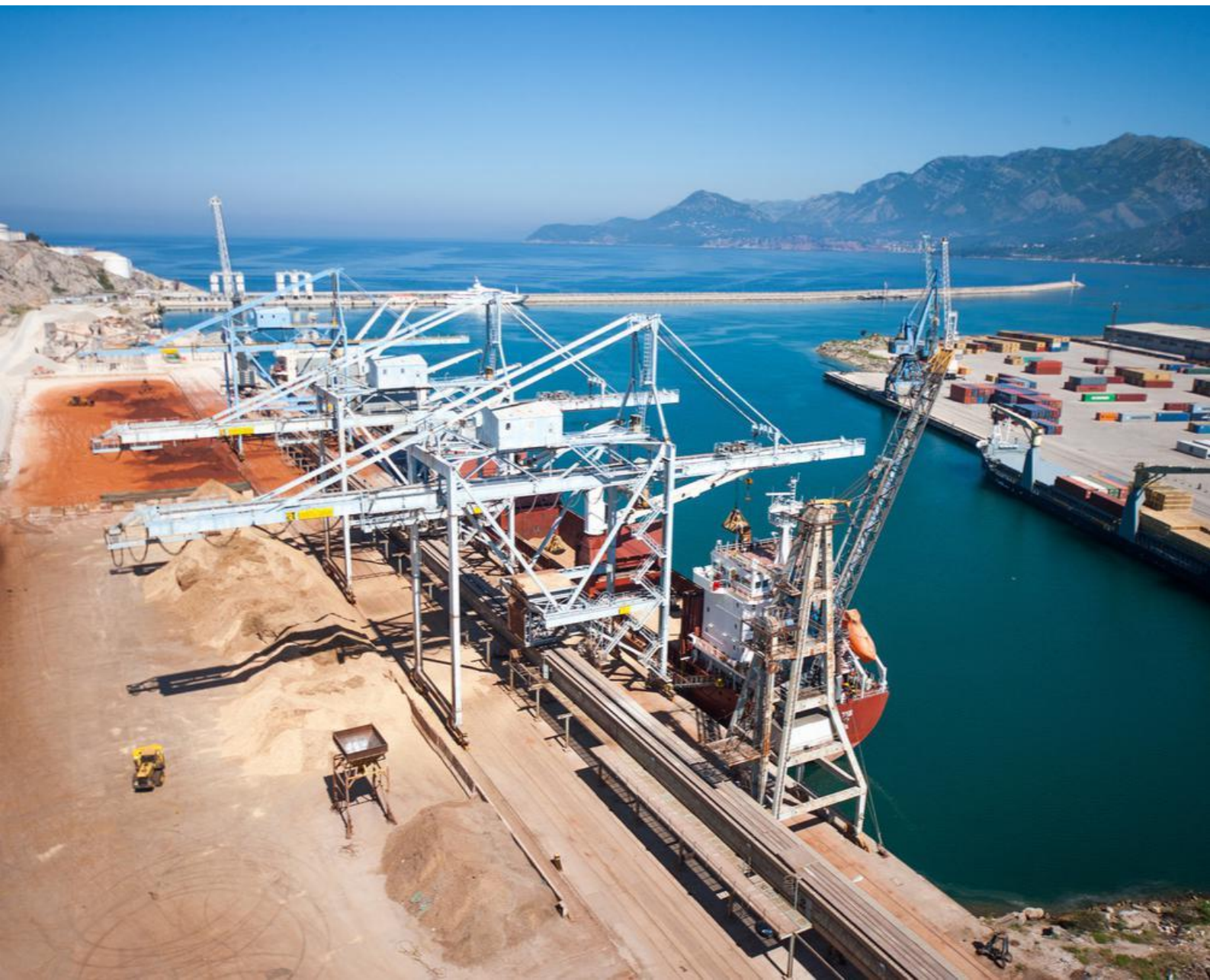
Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita kao i potraživanja od kupaca. Kompanija primjenjuje poslovnu politiku kojom se trudi da ograniči visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj finansijskoj instituciji.

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje odgovarajućeg nivoa gotovine i kratkoročnih potraživanja. Kompanija se trudi da u svakom trenutku ima dovoljno likvidnih sredstava – gotovine i gotovinskih ekvivalenata da izbjegne rizik likvidnosti.

***10. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA,
RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA***



LUKA BAR



Da bi se rizici prepoznali i pripremilo donošenje odgovarajućih odluka, potrebne su odgovarajuće strukture i metode identifikovanja rizika. Sa ciljem da adekvatno analiziramo izloženost našeg pravnog lica raznim oblicima rizika, napravljen je „REGISTAR RIZIKA”.

Da bi smo napravili mapu rizika i registar rizika, moramo prvo svrstati rizike po kategorijama.

Rizici se po kategorijama dijele na:

- Strateške – utiču na strateške ciljeve kompanije
- Operativne – utiču na operativne ciljeve kompanije
- Reputacione – utiču na reputaciju i imidž kompanije
- Regulatorne – potiču od neusklađenosti sa pozitivnim propisima teritorije na kojoj organizacija posluje
- Finansijske – utiču na finansijske resurse i rezultate kompanije

Vjerovatnoća nastanka rizika može biti mala, srednja i velika, dok uticaj može biti nizak, srednji i visok. Kombinacijom ova dva faktora rizika dobija se ocjena rizika. U zavisnosti od nivoa rizika, poslovne politike kompanije i načina na koji svaki konkretni rizik utiče na poslovanje kompanije, rizikom upravljamo na neki od navedenih načina:

- Prihvatanje
- Transferisanje
- Smanjivanje uticaja
- Eliminacija uzroka

Globalno posmatrano trenutno najveća prijetnja po svjetsku ekonomiju predstavlja pandemija virusa Covid-19. Međunarodni monetarni fond (MMF) je upozorio da će se svetska privreda zbog pandemije korona virusa suočiti sa većim padom nego što se ranije predviđalo – tačnije za 4,9 odsto u ovoj godini u odnosu na tri procenta koliko je projektovano u aprilu.

Takođe, saopšteno je i da će se znatno produbiti budžetski deficiti jer su vlade do sada potrošile skoro 11 hiljada milijardi dolara u pokušaju da suzbiju negativne ekonomske efekte. Pandemija COVID-19 dovela je do velike blokade, odnosno zatvaranja ekonomija, što je pomoglo u obuzdavanju virusa i spašavanju života, ali je izazvalo najveću recesiju od Velike Depresije.

Uticaj pandemije Covid-19 doveo je do pada pretovara tereta u odnosu na uporedni period prethodne godine kao i u odnosu na plan na koji Luka Bar AD nije mogla uticati kao što su cement (na pretovar ovog tereta primarno utiče dinamika radova na izgradnji prioritetne dionice autoputa), svih vrsta naftnih derivata (zavisi od potrošnje goriva u Crnoj Gori ali od tržišnog učešća koje ima Jugopetrol kao isključivi vlasnik rezervoarskih kapaciteta na prostoru “Luke Bar” AD). Pad pretovara tečnih

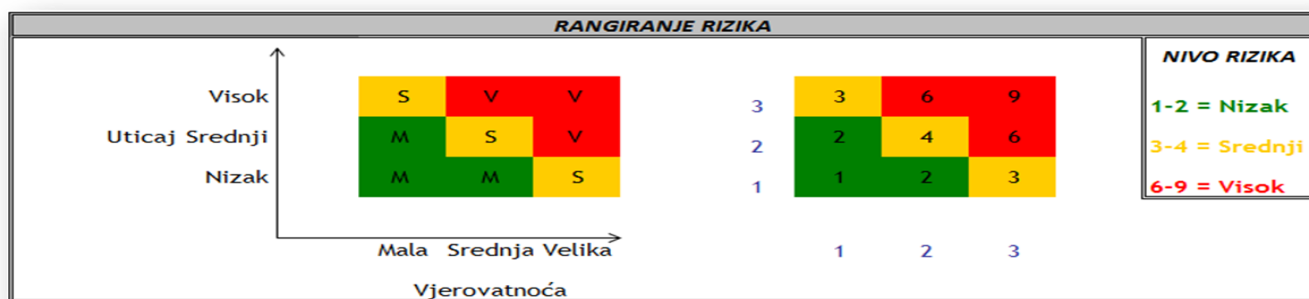
tereta, tj. naftnih derivata neminovan je prije svega zbog pada cijena istih na svjetskim tržištima i smanjenje potražnje za istim, naročito u periodu kada je došlo do zatvaranja opština, i kompletne države, odnosno smanjenog međugradskog prevoza.

Zbog svega navedenog, nedvosmisleno je da se efekti pandemije virusa Covid-19 već odražavaju i na privredu Crne Gore, samim tim i na poslovanje "Luke Bar" AD.

Stoga je neophodno preduzeti sve neophodne mjere kako bi se smanjila neizvjesnost poslovanja, koja će sasvim sigurno zadesiti "Luku Bar" AD kao kompaniju koja je orjentisana upravo prema poslovima koji zavise od stanja na međunarodnim tržištima.

U nastavku dajemo REGISTAR RIZIKA za našu kompaniju, koji uključuje sve gore nabrojane elemente:

Tabela br. 56: Registar rizika „Luka Bar”AD



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

REGISTAR RIZIKA				Ocjena rizika			
Br.	Rizik	Sektor	Kontrola	Uticaj	Vjerovatnoća	Ocjena	Tretiranje rizika
1	Gubitak komparativne prednosti u smislu cijene i kvaliteta proizvoda	Strateško planiranje	Potrebna	3	1	3	Smanjivanje uticaja
2	Nemogućnost dostizanja ciljeva i ispunjavanja usvojenog biznis plana	Korporativno upravljanje	Potrebna	3	1	3	Eliminacija uzroka
3	Nemogućnost pružanja usluga kupcima u ugovorenim rokovima	Komercijala	Nije potrebna	2	1	2	Eliminacija uzroka
4	Nepovoljni rezultati sudskih sporova	Zakonski regulatorni okvir	Potrebna	3	1	3	Smanjivanje uticaja
5	Prekidi u izvršavanju usluga kao rezultat kvarova u pogonima	Razvoj i operativa	Potrebna	3	1	3	Smanjivanje uticaja
6	Nemogućnost IT-a da pruži tehnološke usluge u zadatom roku i na zadovoljavajuć način	Informacione tehnologije	Nije potrebna	2	1	2	Eliminacija uzroka
7	Gubitak prihoda usled nemogućnosti prilagodavanja cijena u skladu sa kretanjima cijena pružanja usluga na tržištu	Komercijala	Potrebna	2	1	2	Smanjivanje uticaja
8	Finansijski gubitak usled gubitka postrojenja, mašina i opreme	Korporativno upravljanje	Potrebna	3	1	3	Eliminacija uzroka
9	Štete pri skladištenju i pretovaru robe kupcima	Korporativno upravljanje	Potrebna	2	1	2	Eliminacija uzroka
10	Neadekvatno upravljanje fizičkom imovinom	Korporativno upravljanje	Potrebna	2	1	2	Eliminacija uzroka
11	Uticaj pandemije virusa Covid-19 na poslovanje kompanije	Strateško planiranje	Potrebna	3	2	6	Smanjivanje uticaja

Svi nabrojani rizici, ukoliko se ostvare, mogu da imaju srednji ili visok negativan uticaj na poslovanje preduzeća, što se i vidi iz tabele. Međutim, uspostavljenje mjere na indentifikaciji rizika, i sve aktivnosti koje se sprovode u tom pravcu, čine da vjerovatnoća nastanka rizika bude niska.

Posmatrano kombinovano, ocjena rizika ni po kom identifikovanom riziku nije visoka, nego niska ili srednja. Preduzeće će i u narednom periodu nastaviti sa poslovnom politikom koja treba, kako uticaj, tako i vjerovatnoću i ocjenu rizika da svede na najmanju moguću mjeru.

Identifikovani rizici koji imaju ocjenu rizika, kojom se svrstavaju u srednji nivo rizika su:

- Gubitak komparativne prednosti u smislu cijene i kvaliteta usluga
- Nemogućnost dostizanja ciljeva i ispunjavanja usvojenog biznis plana
- Nepovoljni rezultati sudskih sporova
- Prekidi u izvršavanju usluga kao rezultat kvarova u pogonima
- Finansijski gubitak usled gubitka postrojenja, mašina i opreme

Identifikovani rizici koji imaju ocjenu rizika, kojom se svrstavaju u visok nivo rizika su:

- Uticaj pandemije virusa Covid-19 na poslovanje kompanije

U svim procijenjenim slučajevima, vrši se kontrola, ukoliko se procijeni da je potrebno, tretiraju se nastali rizici kroz eliminisanje uzroka, a ukoliko nije moguće, kroz maksimalno smanjivanje uticaja.

Nastaviće se sa kontinuiranim praćenjem elemenata koji mogu dovesti do nastanka rizika, ovdje već navedenih, ali i potencijalno novih, kroz već razrađen sistem upravljanja rizikom.

Direktor Sektora

finansijsko – računovodstvenih poslova

Nenad Vujanović, dipl. ecc



Izvršni direktor

Vladan Vučelić, dipl. ecc