

INFORMACIJA O POSLOVANJU HOTELSKE GRUPE "BUDVANSKA RIVIJERA" A.D. U 2018. GODINI

HG "Budvanska rivijera" upravlja i aktivno posluje sa 6 hotela koji raspolažu sa 3.297 ležaja, i to: Hotel "Palas" u Petrovcu, Hotel Castellastva, Turističko naselje "Slovenska plaza", hotel "Aleksandar", hotel "Mogren" i hotel Piva u Plužinama, koji trenutno nije u funkciji. Pored navedenih, društvo u svom vlasništvu posjeduje i hotel "Sveti Stefan" i hotel "Miločer" koji su izdati u dugogodišnji zakup kompaniji "Adriatic properties" d.o.o.

Sa stanovišta svih pokazatelja poslovanja, počev od ostvarenih statističkih pokazatelja po do ostvarenog poslovnog rezultata - dobiti, poslovna 2018. godina može se smatrati uzuzetno uspješnom godinom za HG „Budvanska rivijera“ AD.

Ostvarena dobit nakon oporezivanja iznosila je **2.601.808 €** čime je nastavljen pozitivan trend poslovanja koji se ogleda kako u porastu obima turističkog prometa tako i u ostvarenju, iz godine u godinu, sve boljih finansijskih pokazatelja poslovanja.

Posmatrajući protekli desetogodišnji period ostvareni su značajni rezultati: broj ostvarenih noćenja porastao je sa 347.673 noćenja u 2009. godini na 487.357 noćenja u 2018. godini; poslovni prihodi su porasli sa 11.518.948 € u 2009. godini na 21.573.443 € u 2018. godini; neto dobit je porasla sa 294.126 € u 2009. godini na 2.601.808 € u 2018. godini.

U tom periodu izvršena su značajna investiciona ulaganja u modernizaciju i adaptaciju smještajnih i ugostiteljskih kapaciteta Hotelske grupe. Za ovu namjenu uloženo je preko 48.000.000 € od čega je 85 % finansirano iz sopstvenih sredstava zahvaljujući prvenstveno razumjevanju vlasnika akcija da se akumulirana novčana sredstva iz poslovanja usmjere na modernizaciju hotelskih kapaciteta, a ne na raspodjelu.

Kao rezultat prethodno navedenog, dobijena je sledeća struktura ukupnih hotelskih kapaciteta (1.608 smještajnih jedinica, ne računajući hotel „Piva“ koji nije u funkciji):

- **35,51 %** je kategorizovano sa 3+ zvjezdice („Slovenska plaža Standard“ i hotel „Mogren“ ukupno 571 soba),
- **53,86 %** kategorisano je sa 4 zvjezdice („Slovenska plaža Lux“, „Aleksandar“ i „Castellastva“ – ukupno 866 soba) i
- 171 soba hotela „Palas“ je kategorisana sa 4+ zvjezdice što čini **10,63 %** od ukupnih kapaciteta Hotelske grupe.

Svi hoteli u okviru Hotelske grupe ostvarili su pozitivan finansijski rezultat u 2018. godini. U odnosu na poslovni budžet za 2018. godinu, ostvaren je rast dobiti od 14 %.

Dobit bez amortizacije i poreza (EBITDA) u 2018. godini je iznosila **5.899.338 €**, EBITDA po sobi je iznosila **3.669 €**, a EBITDA marža je bila 27,35 %. U 2018.godini ostvareno je **487.357** noćenja što je za 3 % odnosno za 15.765 noćenja više u odnosu na 2017. godinu. Broj gostiju iznosio je 81.845 i veći je za 8 %. U odnosu na broj noćenja predviđenim poslovnim budžetom za 2018. godinu, ostvareno je povećanje od 2 %. Najveće procentualno

povećanje broja noćenja u odnosu na 2017. godinu ostvareno je u hotelu „Aleksandar“ od 29 %, zatim u hotelu „Palas“ od 9%, Hotelu „Castellastva“ od 4 %, dok su T.N. „Slovenska plaža“ i hotel „Mogren“ ostvarili pad broja noćenja. U strukturi noćenja inostrani gosti čine 96 %, a domaći 4 %. Od ukupnog broja noćenja 91 % ostvareno je posredstvom domaćih i inostranih agencija dok su individualni gosti ostvarili 9 % od ukupnog broja.

Ako se posmatraju noćenja po emitivnim tržištima vidi se da je sa tržišta zemalja Istočne, Zapadne i Sjeverne Evrope, zajedno sa tržištem regiona ostvareno 84 % ukupnih noćenja. Važno je istaći činjenicu da su u strukturi ostvarenih noćenja zemlje Evropske unije učestvovala sa 44 % što je povećanje učešća od 11% u odnosu na prethodnu godinu.

Takođe, kao i prethodnu sezonu, 2018. godinu karakteriše povećanje broj noćenja sa tržišta Sjeverne Evrope sa koga je ostvareno 30 % više noćenja.

Prihodi od osnovne djelatnosti (prihodi od aranžmana i vanpansiona) koji čine 92 % ukupnih poslovnih prihoda, porasli su za 6 % i bili veći za 1.106.293 € u odnosu na 2017. godinu .

Ukupne obaveze prema državi i lokalnoj samoupravi, a koje se tiču poreza na dodatu vrijednost, poreza i doprinosa na zarade, poreza na dobit, poreza na nepokretnosti, boravišnu taksu izmirene su danom dospijeća tokom 2018. godine.

U periodu od 2009.godine do 2019.godine ukupna izdvajanja prema državi Crnoj Gori i lokalnoj samoupravi iznosila su **46.343.577 €**. Po osnovu redovnosti plaćanja, kod Poreske uprave Crne Gore, Hotelska grupa je svrstana na takozvanu „bijelu listu“. Sve obaveze prema dobavljačima, bankama i zaposlenima se redovno izmiruju danom dospijeća.

Stanje duga, po osnovu zaduženja kod poslovnih banaka zbog dosadašnjih investiciono-razvojnih aktivnosti, na 31.12.2018. godine je iznosio 1.407.953,23 €. Dospijeli anuiteti su se redovno izmirivali tako da su ostala još 2 aktivna kredita. Tokom 2018. godine, Hotelska grupa se nije zaduživala kod poslovnih banaka, ni kratkoročno ni dugoročno. Na osnovu prethodno navedenog, može se zaključiti, da **Hotelska grupa spada u nisko zadužena preduzeća** o čemu svjedoče praktično svi pokazatelji finansijske analize.

Na kraju 2018. godine Hotelska grupa zapošljava ukupno 386 radnika, od kojih je 203 zaposleno po ugovoru na neodređeno vrijeme, 51 po ugovoru na određeno i 132 sezonska radnika. Prosječan broj zaposlenih u 2018. godini je bio **585 radnika** što je za 5 % više u odnosu na 2017. godinu. Prosječna neto zarada u hotelskoj grupi je iznosila **500 €** (računajući ukupne radnike po svim vrstama zapošljavanja) što je za 2 % manje od državnog prosjeka, 21 % više od prosjeka grane i 4 % manje od prosječnih plata u Budvi

Akcionarsko društvo „Budvanska rivijera“ je u 2018. godini bilo aktivni partner, donator i sponzor mnogim subjektima iz oblasti sporta, kulture, učesnik humanitarnih akcija i sl. Za ove namjene u 2018. godini je izdvojeno 208.621 €. Posmatrajući protekli 10 godišnji period, Hotelska grupa je raznim subjektima i pojedincima iz zemlje i inostranstva, po raznim osnovama isplatila ukupno **1.672.531 €** što je čini izuzetno društveno odgovornom kompanijom bez premca u Crnoj Gori.

U 2018. godini su u poslovnim knjigama sprovedeni efekti procjene tržišne vrijednosti imovine, obaveza i kapitala na 31.12.2017.godine koje je uradilo preduzeće „PricewaterhouseCooper Consulting“ u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) i Međunarodnim standardima procjene („MSP“). Efekti procjene su sprovedeni u skladu sa odredbama MRS 8 – *Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške* po kojima se knjiženje vrši u tekućoj godini, a njihovo objelodanjivanje se vrši kroz ispravku finansijskih iskaza za 2017. godinu kao uporedne godine u finansijskim iskazima za 2018. godinu. Procjenom je vrijednost stalne imovine povećana za 21.589.811 €, dok su obrtna sredstva uvećana za 1.124.668 €. Ukupni kapital je povećan 25.630.266 €. U strukturi kapitala, akcionarski kapital je istao isti, neraspoređena dobit je smanjena za 905.014 €. Kratkoročne i dugoročne obaveze su smanjene za 3.412.812 €. Takođe, kao rezultat procjene (u najvećoj mjeri zbog značajnog uvećanja troškova rezervisanja svih sudskih sporova koji se vode protiv Društva) iskazan je gubitak u bilansu stanja od 2.546.792 €.

Rezimirajući prethodno, u 2018. godina ostvarena je neto dobit od **2.601.808 €** što je za **567.559 € ili 28 % više** nego u 2017. godini. Ostvarena dobit je za **14 % viša u odnosu na poslovni budžet** što znači da je ostvarena neto dobit za 320.794 € veća od planirane. U 2018. godini ostvareno je ukupno **487.357 noćenja** što je za **15.765 noćenja tj. 3% više** u odnosu na 2017. godinu. U odnosu na noćenja planirana poslovnim budžetom za 2018. godinu, ostvareno je **10.491 tj. 2 % više** noćenja.

Ukupan iznos svih obaveza u 2018. godini je iznosio 6.129.052 €. U odnosu na 2017. godinu, u toku 2018. godine obračunato je i plaćeno 511.419 € više obaveza što predstavlja rast obaveza prema državi od 9 %.

Može se reći da je na dan 31.12.2018. godine, Hotelska grupa „Budvanska rivijera“ izmirila sve obaveze prema državi Crnoj Gori i Opštini Budva (izuzetak je porez na dobit koji se dospijeva na plaćanje 01.04.2019.godine).

Na osnovu svega prezentovanog, Odboru direktora i Skupštini akcionara predloženo je donošenje odluke o prihvatanju finansijskih iskaza, izvještaja i analize poslovanja Hotelske grupe „Budvanska rivijera“ AD za 2018. godinu, koja sadrži i odredbu o isplati dividende u visini od 50% ostvarene dobiti ili 1.300.903,76 €

Redovna 17.skupština akcionara je zakazana za 24.04.2019.godine. Za sjednicu je utvrđen sledeći dnevni red:

1. Predlog Odluke o usvajanju Godišnjih finansijskih iskaza i Izvještaja Menadžmenta za 2018.godinu;
2. Predlog Odluke o usvajanju Izvještaja o poslovanju za 2018.godinu;
3. Upoznavanje sa Izvještajem revizora za 2018. godinu;
4. Predlog Odluke o prestanku mandata članova Odbora direktora;
5. Predlog Odluke o izboru članova Odbora direktora;
6. Predlog Odluke o imenovanju revizora Društva za 2019.godinu.

Po tački 2.predloženo je donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o poslovanju Društva za

2018.godinu kojom se ostvarena dobit iz poslovanja za 2018.godinu u iznosu od 2.601.807,52 eura raspoređuje na sledeći način:

- 50%, što iznosi 1.300.903,76 eura za isplatu dividende akcionarim;
- 50%, što iznosi 1.300.903,76 eura u Fond rezervi Društva

Dividenda će biti isplaćena u novcu, akcionarima Društva koji posjeduju akcije na dan donošenja Odluke, a na osnovu zvaničnog spiska Centralnog depozitarnog klirinškog Društva. Bruto vrijednost dividende po jednoj akciji iznosi 0,16039228 eura, a neto vrijednost nakon odbitka poreza na dobit, po jednoj akciji iznosi 0,14595697 eura.

ZAKLJUČAK

1.Vlada Crne Gore na sjednici od _____upoznala sa Informacijom o poslovanju Hotelske grupe „Budvanska Rivijera“ A.D. u 2018.godini.