



KOMISIJA ZA KONTROLU DRŽAVNE POMOĆI

Broj: 01-

Podgorica, 20. februar 2013. godine

Na osnovu člana 10 stav 1, tačka 1 i člana 19 stav 3 Zakona o kontroli državne pomoći ("Službeni list CG", br. 74/09) i člana 196 ZUP-a ("Službeni list RCG", br. 60/03 i 32/11) Komisija za kontrolu državne pomoći na sjednici održanoj 20. februara 2013. godine, donijela je

RJEŠENJE

Prijavljena državna pomoć po Planu restrukturiranja preduzeća Montavar Metalac doo Nikšić, ocijenjena je kao usklađena sa Zakonom o kontroli državne pomoći.

OBRAZLOŽENJE

Ministarstvo ekonomije obratilo se Komisiji za kontrolu državne pomoći dopisom broj 08-177/2 od 06.02.2013. godine, kojim dostavlja Plan restrukturiranja preduzeća Montavar Metalac doo Nikšić, na ocjenu usklađenosti sa Zakonom o kontroli državne pomoći.

Komisija za kontrolu državne pomoći je Ministarstvu ekonomije, 11.02.2013. godine, uputila dopis, broj 01-13/1, u kome traži dopunske informacije. Ministarstvo ekonomije je svojim dopisom broj 0801-177/4 od 15.02.2013. godine dostavilo tražene informacije.

KORISNIK

Državna pomoć odnosi se samo na jednog korisnika, preduzeće Montavar Metalac doo Nikšić.

OPŠTI PODACI O PREDUZEĆU

Naziv preduzeća	Montavar Metalac doo Nikšić
Djelatnost	Proizvodnja teških čeličnih konstrukcija, industrijskih mašina, hidropreme i mašina pod pritiskom
PIB	02415372
Struktura vlasništva	Društvo sa ograničenom odgovornošću
Veličina	Srednje privredno društvo

Društvo Montavar Metalac doo Nikšić je osnovano 2004. godine kupovinom imovine stečajnog dužnika IMO „Metalac“ AD od strane „Montavar metalna nova“ DOO iz Maribora.

Opšti organizacioni oblik dat je u narednoj tabeli

RB	ORGANIZACIONI DIO	BROJ RADNIKA
1	Izvršni direktor	1
2	Služba izvršnog direktora	1
3	Služba opštih i pravnih poslova	2
4	Služba finansija i računovodstva	5
5	Kontrola kvaliteta	3
6	Komercijala	3
7	Projektantski biro i tehnologija	6
8	Predobrada	8
9	Pogon mašinske obrade	32
10	Bravarski pogon	62
11	Održavanje i energetika	5
12	Magacini/ skladišta	3
	Ukupno	131

Proizvodni kompleks firme nalazi se u Nikšiću, Bulevar 13. jul bb, na ograđenoj parceli površine 36 006 m², tržišne vrijednosti, sa saobraćajnicama, 2. 537 361,66 eura .

Poslovne zgrade (hale i ostali objekti) površine su 16 621 m². Procjenjena vrijednost istih je 4 801. 213,23 eura . Procjenjena vrijednost opreme je 3.786.293,00 eura.

Uvidom u dostavljeni izvod iz Centralnog registra privrednih subjekata Poreske uprave utvrđeno je da je Montavar Metalac doo samostalno privredno društvo, registrovano u skladu sa propisima Crne Gore, pod registarskim brojem 5-0227923/013 i ne pripada bilo kojoj grupaciji.

PRAVNA PODLOGA

Pravni osnov za realizaciju programa su:

- Plan restrukturiranja preduzeća Montavar Metalac doo Nikšić;
- Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o budžetu Crne Gore ("Službeni list CG", br. 53/09 i 49/10).

TRAJANJE I IZVOR FINANSIRANJA

Pomoć će trajati do završetka procesa restrukturiranja kompanije.
Izvor finansiranja je budžet Crne Gore.

VRSTA I IZNOS POMOĆI

Pomoć se dodjeljuje kao:

- garancija za pokriće dugoročnog bankarskog kredita u iznosu od 1 500 000.00 €
Ekvivalent subvencije garancije je 100% iznosa jer davalac nije bio u mogućnosti da pribavi podatke od banaka pod kojim uslovima bi garantovale za isti kredit ovom preduzeću. Takođe, Montavar Metalac doo nema nikakvog kolaterala da ponudi za garanciju jer je cjelokupna imovina ovog preduzeća pod hipotekom za kredite kod NLB banke.

- odlaganje naplate zaostalih poreza i doprinosa na zarade, u iznosu od 377.464,23 eura. Ekvivalent subvencije odlaganja poreza nije moguće izračunati jer je zatezna kamatna stopa (prema podacima Poreske uprave 0,03% dnevno, odnosno 10,8% na godišnjem nivou) veća od referentne kamatne stope (efektivna referentna kamatna stopa, po podacima dobijenim iz Centralne banke je 9,17%).

FIRMA U TEŠKOĆAMA

Dominantni razlozi nastanka finansijskih teškoća i gubitka u poslovanju su:

Otkazana poslovna saradnja od strane NLB Montenegro banke AD Podgorica - Bez realnih ekonomskih razloga, krajem 2011. godine, ovoj firmi je otkazana poslovna saradnja od strane NLB Montenegro banke AD Podgorica i onemogućeno emitovanje bankarskih garancija neophodnih u poslovnim odnosima na ciljnom tržištu. Na taj način, preduzeće Montavar Metalac doo je bilo primorano da poslovnu saradnju sa lojalnim kupcima održi odustajanjem od ustaljene naplate avansa po sklopljenim prodajnim ugovorima. Od tog trenutka, za preduzeće Montavar Metalac doo, jedini mogući izvor finansiranja proizvodnje bio je angažman kratkoročnih kreditnih sredstava.

Narušena finansijska ravnoteža i ugroženo rentabilno poslovanje - Tokom 2012. godine ozbiljno je narušena finansijska ravnoteža i ugroženo rentabilno poslovanje firme. Iz kratkoročnih izvora se, u zadnjem kvartalu ove godine, finansira 1 800 000.00 € trajno vezanih sredstava. Nepovoljnu klimu dodatno je usložio i stečaj građevinske firme "Primorje", sa kojom je Montavar Metalac doo imao sklopljen podizvođački ugovor o izradi čelične konstrukcije mosta Port Milena u Ulcinju. Nenaplaćeno potraživanje kod iste je 191.405,40 eura i nedovršena proizvodnja preko 250.000,00 eura.

Pored navedenog, elementi koji firmu kvalifikuju kao firmu u teškoćama prisutni su kod ovog privrdnog društva i ogledaju se u porastu zaliha, padu toka gotovine i povećanju dugovanja povjericima. Takođe, troškovi kamata bilježe blagi rast.

Uzroci krize i likvidnost stanja - Kupovinom imovine IMO Metalca, Montavar Metalna nova doo iz Maribora osniva 2004. godine samostalno privredno društvo Montavar metalac doo u Nikšiću. Društvo je registrovano u CRPS, pod registarskim brojem 5-0227923/001 i posluje samostalno do dana današnjeg.

Osvajanje tržišnog prostora nužno je nametnulo potrebu dodatnog investiranja u proizvodne kapacitete firme. Naime, osnivač Društva je nakon početnog ulaganja u kupovinu imovine stečajnog dužnika IMO Metalca AD, izvršio dokapitalizaciju u iznosu 5.061.437 eura. Povećanje udjela u ovo društvo nije pratilo povećanje vrijednosti stalne imovine. Društvo je iz sopstvenih sredstava investiralo u proizvodne kapacitete firme 2.124,821 eura.

Aktuelna globalna finansijska kriza dodatno je ugrozila tendenciju akumuliranja dobiti ovog Društva i odrazila se značajno na poslovanje firme tokom 2010. godine. Kriza je zaustavila investicione aktivnosti kod kupaca ovog društva i sklopljeni prodajni ugovori su otkazani ili odloženi.

U 2011. godini, firma obnavlja prodajne ugovore i dostiže projektovani prihod, ali se tada, , pojavljuje problem poslovne saradnje sa NLB Montenegrobankom. Naime, poslovanje firme pratila je NLB Montenegrobanka AD, sa kojom je ista imala sklopljen Ugovor o kreditnom limitu

na iznos 4 000 000.00 €, pokriven hipotekom na cjelokupnoj nepokretnoj imovini firme, a čija je procijenjena vrijednost 7.338.575,00 eura . Od oktobra 2010. godine NLB Montenegro banka je otkazala saradnju, odnosno saopštila da im je njihov osnivač, NLB Ljubljana, zabranila da servisiraju istu, bez ikakvog realnog ekonomskog razloga.

Ovim je firmi uskraćeno izdavanje garancija, što je ugrozilo poziciju kompanije na evropskom tržištu i poljuljalo izgrađeni renome kod stranih partnera. Takođe, po prvi put, kompanija je bila prinuđena da angažuje kratkoročna kreditna sredstva za nabavku materijala i servisiranje tekućih troškova, jer je, bez garancija izostala uplata avansa po prodajnim projektima. Dvije trećine imovine preduzeća su pod hipotekom kod NLB Montenegro banke, a trenutna njihova izloženost po nalogu je 491.674,00 €, od čega 368.742,00 € kredita i 122.932,00 € izdatih garancija.

Pod udarom navedenih problema, poslovanje Montavar Metalca u 2012. godini, karakteriše kriza likvidnosti i kriza rentabilnosti. Finansijska ravnoteža je narušena po ročnosti, pa se dio stalne imovine finansira iz kratkoročnih izvora. Bitan indikator stanja je nemogućnost izvršenja prispjelih obaveza.

Zaduženost firme, na dan 30.09.2012. godine, je 2.923.287,00 eura .Pregled obaveza dostavljamo u narednoj tabeli.

1. OBAVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA:

	Prispjele	Neprispjele	Dat.prispj.
1.1. Kredit Erste banke	49.015	279.145	28.03.2014
1.2. Kredit Fonda za razvoj (NLB)	20.016	120.949	09.03.2005
1.3. Kredit NLB Montenegro banka	50.000	77.777	13.02.2013
1.4. Stambeni kredit Hypo Alpe Adria	2.513	145.414	30.09.2022
Ukupno	121.544	623.285	Σ 744.829

2. KRATKOROČNI KREDITI:

2.1. Overdraft Erste banke	816.000
2.2. Overdraft NLB Montenegro banka	<u>100.000</u>
Ukupno	916.000

3. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

3.1. Domaći dobavljači	413.884
3.2. Ino dobavljači	<u>381.354</u>
Ukupno	795.238

4. OBAVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE

4.1. Obaveze za por.i doprinose na zarade	396.132
4.2. Porez na nepokretnosti	<u>35.051</u>
	431.183

5. OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE

6. Prispjele kamate i provizije	36.037
---------------------------------	--------

UKUPNE OBAVEZE

2.280.059 676.975 Σ 2.923.287

PRIKAZ BILANSA USPJEHA (u eurima)

RB	POZICIJA	2011.	2010.	2009.
1	Prihodi	6.293.631	2.586.692	5.845.899
2	Ostali poslovni dobici	36.354	41.585	54.930
3	Izvršen i kapitaliz. rad za sopst. pot	29.124	80.830	
4	Promjene na zalihama got.proiz. i nedov	33.120	832.680	-506.431
5	Utrošene sirovine u toku perioda	-2.817.783	-1.321.003	-2.675.347
6	Troškovi zaposlenih	-2.214.820	-1.381.156	-1.489.600
7	Amortizacija	-229.680	-216.494	-262.237
8	Umanjenje vrijednosti nekret., postroj.opreme			
9	Ostali poslovni rashodi	-1.051.409	-613.199	-856.958
10	Neto finansijski trošak	-64.195	-1.148	-49.470
11	Učešće u dobiti pridruženih pravnih lica			
12	Porez na dobitak	1.290	791	1.225
13	Neto profit / gubitak	13.052	7.996	59.561

Prikaz Bilansa Stanja

(u eurima)

rb	AKTIVA	2011.	2010.	2009.
1	STALNA IMOVINA	6.396.258	6.315.213	5.872.156
1.1.	Neplaćeni upisani kapital			
1.2.	Nematerijalna imovina	113.256	92.725	56.690
1.3.	Nekretnine, postrojenja i oprema	6.283.002	6.222.488	5.815.466
1.4.	Stalna imovina namjenjena prodaji			
1.5.	Dugoročna potraživanja			
1.6.	Dugoročni finansijski plasmani			
1.7.	Odloženi porezi			
2	OBRTNA IMOVINA	3.171.533	2.048.061	1.388.056
2.1.	Zalihe	1.938.125	1.462.072	586.268

2.2.	Potraživanja od kupca	967.523	575.620	782.647
2.3.	Kratkoročni finansijski plasmani			
2.4.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.266	10.369	19.141
2.5.	Unaprijed plaćeni troškovi	3.647		
2.6.	Obračunati nenaplaćeni prihodi	257.972		
2.7.	Ostala obrtna imovina			
	UKUPNA AKTIVA	9.567.791	8.363.274	7.260.212
rb	PASIVA	2011.	2010.	2009.
3	KAPITAL I REZERVE	5.834.133	5.821.081	5.813.085
3.1.	Upisani kapital	5.521.437	5.521.437	5.521.437
3.2.	Emisiona premija			
3.3.	Revalorizacije rezerve			
3.4.	Ostale rezerve			
3.5.	Neraspoređeni dobitak/gubitak	312.696	299.644	291.648
3.6.	Manjinski interes			
4.	DUGOROČNE OBAVEZE	930.666	462.002	698.882
4.1.	Dugoročne obaveze	920.136	452.762	690.433
4.2.	Odloženi porezi	10.530	9.240	8.449
4.3.	Dugoročna rezervisanja			
4.4.	Ostale dugoročne obaveze			
4.5.	Odloženi prihodi			
5.	KRATKOROČNE OBAVEZE	2.802.992	2.080.191	748.245
5.1.	Kratkoročne obaveze iz poslovanja	1.693.200	1.282.227	621.395
5.2.	Kratkoročne finansijske obaveze	640.128	749.906	85.211
5.3.	Tekući dio dugoročnog kredita			
5.4.	Obaveze za poreue i doprinose	13.897	45.993	40.531
5.5.	Obaveze za dividende			
5.6.	Kratkoročna rezervisenja			
5.7.	Obračunate obaveze	455.767	2.065.	1.108
	UKUPNA PASIVA	9.567.791	8.363.274	7.260.212

- koeficijent opterećenja

rb	SAMOSTALNOST	2011	2010	2009
1	Tuđi izvori	4 046 354	2 542 193	1 447 127
2	Sopstveni izvori	5 834 133	5 821 081	5 813 085
	KOEFICIJENT	0.69	0.44	0.25

Kratkoročna i dugoročna finansijska ravnoteža

rb	KATEGORIJA	2011	2010	2009
1	Kratkoročno vezana sr.	1 233 408	585 989	801 788
2	Kratkoročni izvori	2 802 992	2 080 191	748 245
3.	Kratkoročna ravnoteža	0.44	0.28	1.07
4	Dugoročno vezana sred	8 334 383	7 777 285	6 458 424
5.	Dugoročni izvori	6.764 799	6 283 083	6 511 967
6.	Dugoročna ravnoteža	1.23	1.24	0.99

Prikazani koeficijenti ukazuju da je narušena finansijska ravnoteža.

Takođe, prispjele, a neizmirene obaveze društva su oko 2.300.000 eura S obzirom da je 90% prispjelih obaveza starije od 90 dana, od čega 7% preko 360 dana, pokretanje stečaja od strane povjerilaca je moguće i izvjesno i samim tim je privredno društvo insolventno, u skladu sa zakonom, a time se određuje i kao „firma u teškoćama“ u skladu sa članom 14 Uredbe o bližim kriterijumima, uslovima i načinu dodjele državne pomoći.

ZNAČAJ KOMPANIJE ZA DRŽAVU

Iz plana restrukturiranja proizilazi, da će sprovođenjem istog, ova firma prevazići nastalu krizu i, u dužem periodu, opstati na tržištu.

Motivi Države da odobri traženu pomoć ogledaju se u sljedećem:

- Prosječno obračunati porez na dobit, na godišnjem nivou je 50. 625,00 eura;
- Porezi i doprinosi na direkne zarade su 394. .596,00 eura i na indirektno oko 330. 000,00 godišnje;
- Porez na nekretnine 35.000,00 eura;
- Projektovani prihod od 6.100.000,00 eura povlači za sobom značajne budžetske prihode i po osnovu PDV-a, carina i drugih fiskaliteta;
- Obezbjedeana je mogućnost djelovanja klastera, a time i multiplikovanje državnih prihoda. Domaći dobavljači, kod Montavar Metalca su, u 2011. godini, realizovali 1.529.915 eura i naplatili PDV-a 222.296 eura.

Takođe, državna pomoć dodjeljena ovom privrednom subjektu obezbjeđuje prisustvo kadrovski osposobljenog i tehnički opremljenog izvođača, u državnim razvojnim infrastrukturnim projektima.

DRŽAVNA POMOĆ ZA RESTRUKTURIRANJE

Nakon detaljne analize, sačinjene od strane internih stručnih službi, i konsultacija sa resornim ministarstvom, donešena je odluka o apliciranju za dodjelu državne pomoći za restrukturiranje i to za:

- Izdavanje garancije Vlade Crne Gore za pokriće dugoročnog bankarskog kredita u iznosu od 1.500.000,00 eura:
- Odlaganje naplate zaostalih poreza i doprinosa na zarade, u iznosu od 377. 464,23 eura.

UPOTREBA SREDSTAVA

Ukupna sredstva potreban za restrukturiranje preduzeća, a na osnovu Plana restrukturiranja (državna pomoć i sopstveno učešće) rasporedila bi se na sljedeći način:

- zatvorile bi se obaveze prema NLB Montenegro bancii oslobodila hipoteka – 480. 617,00 eura;

- zatvorile bi se dospjele obaveze prema ostalim poslovnim bankama – 908.016,00 eura; izmirile obaveze prema dobavljačima do nivoa prihvatljivih odlaganja – 710.050,00 eura;
- obezbjedila bi se sredstva za otpremnine, po socijalnom programu – 192.948,00 eura; oslobodile zalihe iz carinskog skladišta – 28.800,00 eura;
- izmirile lokalne dažbine – 35.051.00 eura;
- obezbjedila bi se sredstva za isporuku tekuće proizvodnje – 100.000,00 eura,
- izmirile bi se zaostale obaveze, po osnovu poreza i doprinosa za zarade - 377.464,23 eura, obezbjedila sredstva za demontažu i isporuku mašina, namjenjenih prodaji – 46.600,00 eura

UKUPNO - 2 879 546.23 eura

KOMPENZATORNE MJERE

U cilju sprovođenja programa restrukturiranja menadžment Društva je donio odluku o zatvaranju linije za proizvodnju željezarskih peći-koračnih peći za zagrijavanje gredica i valjanje limova i profila.

Peći su rađene za njemačko tržište po narudžbi firmi Techint Italimpianti, Maerz-Gautschi i Tenova iz Italije Ova proizvodna linija angažovala je sledeću opremu:

	Oprema	Faza obrade
	Koljenasta presa Excentar presa Hidraulična presa	Izrada stranica peći, prosjecanje otvora i savijanje limova
	Numerički strug	Obrada točkova i rolni za transport željeznih gredica kroz peć
	Korta (plazma)	Razrez vatrootpornih materijala za odvod pepela i šljake iz peći
	Šarman	Obrada kućišta nosača rolni, obrada kućišta za ležajeve i obrada pokretnih elemenata kompletnog mehanizma za transport materijala kroz peć

Učešće ove opreme, u knjigovodstvenoj vrijednosti stalne imovine je 11.41 % ,i prodajom iste će instalisani kapaciteti ,u tehničkom smislu, biti smanjeni 12%.

OPRAVDANI TROŠKOVI I SOPSTVENO UČEŠĆE

Predviđena je prodaja mašina, odnosno smanjenje profitabilnih instalisanih kapaciteta:

<u>Oprema i inventarni broj</u>	<u>procijenjena trž. Vrij.</u>
- Koljenasta presa - ib 1229	50 000.00 €
- Excentar presa - ib 1228	18 895.00 €
- Numerički strug - ib 2614	270 000. 00 €
- Hidraulična presa - ib 1205	15 603.00 €

- Oprema corta (numer. pl) 02736	56 545.00 €
- <u>Sharman ko 02738</u>	<u>591 036.00 €</u>
Ukupno:	1 002 079.00 €

Procjena je urađena na dan 31.08.2012. godine.

Troškovi Plana restrukturiranja iznose ukupno 2.879.546,00 eura. U cjelokupnim troškovima Država učestvuje u iznosu od 1.877.464,23 eura, odnosno 1.500,000 (ekvivalent subvencije za garanciju i odlaganje poreza) a kompanija u iznosu od 1.002 .079,00 eura tj. 40,1%.

Nemogućnost vlasnika da sam otkloni teškoće

Prispjele, a neizmirene obaveze društva su oko 2.300,000 eura. S obzirom da je 90% prispjelih obaveza starije od 90 dana, od čega 7% preko 360 dana, pokretanje stečaja od strane povjerilaca je moguće i izvjesno i samim tim je privredno društvo insolventno, u skladu sa zakonom.

Osim gore navedenog, bitno je istaći da je hipotekarni teret nepokretne imovine, zarobljen kao kolateral u korist NLB Montenegrobanke, onemogućio ovo društvo da sklapa ugovore o saradnji sa drugim poslovnim bankama. Pokušaji uspostavljanja saradnje sa drugim bankama u Crnoj Gori okončani su odbijanjem njihovih zahtjeva .

Osim toga, pod pritiskom krize likvidnosti, osnivač je donio Odluku o pokretanju likvidacije privrednog društva, kojem će se pristupiti, ukoliko se ne krene sa implementacijom Plana restrukturiranja.

Ponovno uspostavljanje dugoročne rentabilnosti

Na osnovu SWOT analize firma ima stabilne predispozicije za uspostavljanje dugoročne rentabilnosti ukoliko se realizuje navedeni program restrukturiranja.

SWOT ANALIZA

Snage:

- Kadrovska osposobljenost;
- Stečene licence;
- Tehnička i tehnološka osposobljenost;
- Dokazani kvalitet proizvoda;
- Organizaciona kultura.

Slabosti:

- Prosječna starost radne snage;
- Ugrožena struktura finansiranja;
- Nedostajuća željeznička infrastruktura kroz proizvodni kompleks firme i povezanost sa željezničkim kolosjekom Nikšić - Bar;

Šanse:

- Geografska pozicioniranost - blizina Luke Bar;
- Lojalnost kupaca;
- Razvojni infrastrukturni koncept Crne Gore – putni i energetski;
- Opredjeljenost Crne Gore za pristupanje EU;

- Razvoj željezare u Nikšiću i mogućnost nabavke kvalitetnih materijala na lokalnom tržištu.

Prijetnje:

- Skupi energenti;
- Nemogućnost dobijanja radnih detašmana za poslove montaže sopstvenih proizvoda u zemljama kupaca;
- Krut i zatvoren bankarski sistem Crne Gore;
- Visoke kamate na kreditna sredstva;
- Nedostatak osposobljene radne snage u Crnoj Gori.

Finansijski rashodi

Amortizacioni plan otplate kredita

Programom je predviđeno korišćenje kreditnih sredstava po dvije kreditne linije:

- sredstva banke uz garanciju Vlade Crne Gore,
- ranije angažovan dugoročni kredit Erste banke AD Podgorica.

a) Amortizacioni plan otplate kredita angažovanog uz garanciju Vlade CG

Sredstva će biti angažovana uz korišćenje sledećih kreditnih uslova:

- Iznos kredita 1 500 000.00 €
- Kamatna stopa 8% godišnje
- Rok otplate 7 godine
- Grejs period 2 godina
- Obračun anuiteta mjesečni

Godišnje obaveze po kreditu su sledeće:

Godina	Rata	Kamata	Anuitet
1	0	120060	120060
2	0	120060	120060
3	300000	109055	409055
4	300000	85043	385043
5	300000	61031	361031
6	300000	37019	337019
7	300000	13007	313007
Ukupno	1500000	545273	2045273

b) Amortizacioni plan otplate kredita Erste banke AD Podgorica

Kredit Erste banke odobren je 28.03.2011.godine u iznosu 500 000.00 €, sa rokom otplate 36 meseci i grejs periodom 6 meseci.

Uslovi otplate neprispjele glavnice su sledeći:

- Neotplaćena glavnica 262.831,00 eura
- Kamatna stopa 8.20% godišnje
- Rok otplate 15 mjeseci
- Obračun anuiteta mjesečni

Godišnje obaveze po kreditu su sledeće:

GOD	OTPLATA	KAMATA	ANUITET
1	208120	13736	221856
2	54711	753	55464
UKUPNO	262831	14489	277320

c) Obaveze po neizmirenim porezima i doprinosima na zarade

Neizmirene obaveze po osnovu poreza i doprinosa na zarade iznose 396.132,00 eura. Saglasno uredbi Vlade, izmirenje ove obaveze projektovano je beskamatno u 12 mjesečnih rata, u mjesečnim iznosima 31.455,33 eura.

d) Ukupne godišnje obaveze po kreditima

Godina	Rata	Kamata	Anuitet
1	585584	133796	719380
2	54711	120813	175524
3	300000	109055	409055
4	300000	85043	385043
5	300000	61031	361031
6	300000	37019	337019
7	300000	13007	313007
Ukupno	2 140 295	559762	2700057

Prilikom projektovanja očekivanih rezultata poslovanja pošlo se od tri scenarija:

REALNA PROJEKCIJA BILANSA USPJEHA

r.b.	Struktura	I godina	II godina	III godina	IV godina	V godina	VI godina	VII godina
A	Ukupan prihod	4880000	5490000	6100000	6100000	6100000	6100000	6100000
B	Ukupan rashod	4816111	5148558	5489730	5465718	5441706	5417694	5393682
1	Poslovni rashodi	4674815	5027745	5380675	5380675	5380675	5380675	5380675
1.1.	Materijal	2552000	2871000	3190000	3190000	3190000	3190000	3190000
1.2.	Energenti	271440	305370	339300	339300	339300	339300	339300
1.5.	Ostali rash	647124	647124	647124	647124	647124	647124	647124
1.3.	Amortizacija	218055	218055	218055	218055	218055	218055	218055
1.3.	Bruto zarade	986196	986196	986196	986196	986196	986196	986196
2	Rashodi finansir.	141296	120813	109055	85043	61031	37019	13007
2.1.	Provizija po garan.Vlade	7500						
2.2.	Kredit uz garan. Vlade	120060	120060	109055	85043	61031	37019	13007
2.3.	Kredit erste banke	13736	753					
C	Bruto dobit	63889	341442	610270	634282	658294	682306	706318
D	Porez na B.dobit	5750	30730	54924	57085	59246	61408	63569
E	Akumulacija	58139	310712	555346	577197	599048	620898	642749

OPTIMISTIČKA PROJEKCIJA BILANSA USPJEHA

Plan je testiran u sljedećim okolnostima:

- Rast prihoda 5 %
- Rast troškova materijala 5%
- Pad cijena energenata 2 %
- Rast zarada 5 %

r.b.	Struktura	I godina	II godina	III godina	IV godina	V godina	VI godina	VII godina
A	Ukupan prihod	5124000	5764500	6405000	6405000	6405000	6405000	6405000
B	Ukupan rashod	4987591	5335310	5691753	5667741	5643729	5619717	5595705
1	Poslovni rashodi	4846295	5214497	5582698	5582698	5582698	5582698	5582698
1.1.	Materijal	2679600	3014550	3349500	3349500	3349500	3349500	3349500
1.2.	Energenti	266011	299263	332514	332514	332514	332514	332514
1.5.	Ostali rash	647124	647124	647124	647124	647124	647124	647124
1.3.	Amortizacija	218055	218055	218055	218055	218055	218055	218055
1.3.	Bruto zarade	1035505	1035505	1035505	1035505	1035505	1035505	1035505
2	Rashodi finansir.	141296	120813	109055	85043	61031	37019	13007
2.1.	Provizija po garan.Vlade	7500						
2.2.	Kredit uz garan. Vlade	120060	120060	109055	85043	61031	37019	13007
2.3.	Kredit erste banke	13736	753					
C	Bruto dobit	136409	429190	713247	737259	761271	785283	809295
D	Porez na B.dobit	12277	38627	64192	66353	68514	70675	72837
E	Akumulacija	124132	390563	649055	670906	692757	714608	736458

PESIMISTIČKA PROJEKCIJA BILANSA USPJEHA

Plan je testiran u sledećim okolnostima:

- Prihod nepromenjen
- Rast troškova materijala 2%
- Rast cijena energenata 3 %

r.b.	Struktura	I godina	II godina	III godina	IV godina	V godina	VI godina	VII godina
A	Ukupan prihod	4880000	5490000	6100000	6100000	6100000	6100000	6100000
B	Ukupan rashod	4875304	5215139	5563709	5539697	5515685	5491673	5467661
1	Poslovni rashodi	4734008	5094326	5454654	5454654	5454654	5454654	5454654
1.1.	Materijal	2603050	2928420	3253800	3253800	3253800	3253800	3253800
1.2.	Energenti	279583	314531	349479	349479	349479	349479	349479
1.5.	Ostali rash	647124	647124	647124	647124	647124	647124	647124
1.3.	Amortizacija	218055	218055	218055	218055	218055	218055	218055
1.3.	Bruto zarade	986196	986196	986196	986196	986196	986196	986196
2	Rashodi finansir.	141296	120813	109055	85043	61031	37019	13007
2.1.	Provizija po garan.Vlade	7500						
2.2.	Kredit uz garan. Vlade	120060	120060	109055	85043	61031	37019	13007
2.3.	Kredit erste banke	13736	753					
C	Bruto dobit	4696	274861	536291	560303	584315	608327	632339
D	Porez na B.dobit	423	24737	48266	50427	52588	54749	56911
E	Akumulacija	4273	250124	488025	509876	531727	553578	575428

POSTOJANJE POMOĆI

Komisija za kontrolu državne pomoći je ustanovila da su sredstva za finansiranje Plana restrukturiranja firme "Montavar Metalac" doo javna sredstva, jer se realizuju iz sredstava budžeta Crne Gore. Korisnik je kompanija Montavar Metalac doo. čime se ovom preduzeću daju povlastice koje mu omogućavaju konkurentsku prednost na tržištu (član 2 Zakona), što znači da ovaj Program predstavlja državnu pomoć.

ZAKONITOST POMOĆI

Ministarstvo ekonomije (davalac državne pomoći) je podnošenjem ovog Plana prije njegove realizacije ispunilo svoje obaveze iz člana 16 Zakona o kontroli državne pomoći.

USAGLAŠENOST POMOĆI

Na osnovu gore navedenog Komisija je zaključila da su, mjere sadržane u Planu restrukturiranja preduzeća Montavar Metalac doo Nikšić, u skladu sa članom 16 Uredbe o bližim kriterijumima, uslovima i načinu dodjele državne pomoći ("Službeni list CG", br. 34/11).

Imajući u vidu navedeno odlučeno je kao u dispozitivu rješenja.

PRAVNA POUKA: Ovo Rješenje je konačno u upravnom postupku i protiv njega nije dozvoljena žalba, ali se može pokrenuti upravni spor tužbom kod Upravnog suda u roku od 30 dana od dana prijema rešenja.

PREDSJEDNIK KOMISIJE,
Mitar Bajčeta

Dostavljeno:

- Ministarstvu ekonomije
- a/a