

LR Finansų ministerijai
Lukiškių g. 2, LT-0512 Vilnius

2020-04-14 Nr. 158

DĖL VALSTYBĖS VALDOMŲ ĮMONIŲ DIVIDENDŲ IR PELNO ĮMOKŲ UŽ 2019 METŲ REZULTATUS

Lietuvos Respublikos Vyriausybės 1997 metų sausio 14 dienos nutarimas Nr. 20 „Dėl dividendų už valstybei nuosavybės teise priklausančias akcijas ir valstybės įmonių pelno įmokų“ (toliau- Nutarimas) nustato dividendų už valstybei nuosavybės teise priklausančias akcijas ir valstybės įmonių pelno įmokų mokėjimo tvarką.

Pagal Nutarimo nuostatas bendrovės dividendų dydis nustatomas atsižvelgiant į bendrovės kiekvienais metais pasiektą nuosavo kapitalo gražos rodiklį (ROE), diferencijuojant dividendų dydžio mokėjimus nuo 85 iki 60 procentų paskirstytojo pelno, priklausomai nuo pasiektos kapitalo gražos rodiklio (kuo didesnę kapitalo gražą pasiekia bendrovė, tuo daugiau pelno paliekama bendrovei).

Kartu Nutarime nustatyti kriterijai, kuriais vadovaujantis Vyriausybė gali nustatyti mažesnę dividendams išmokėti skirtą pelno dalį. Vienas iš jų yra: „Kai bendrovės paskolos, išperkamosios nuomos įsipareigojimai ir kitos ilgalaikės mokėtinos sumos ir įsipareigojimai, išskyrus ateinančių laikotarpių pajamas, atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimus ir dotacijas, išmokėjus dividendus, viršytų bendrovės nuosavo kapitalo dydį“ (Nutarimo 4.3 papunktis).

AB Giraitės ginkluotės gamyklos (toliau – Bendrovė) kapitalo gražos rodiklis (ROE) už 2019 metus yra 3,4%. Pagal nutarimo nuostatas dividendams už ataskaitinius finansinius metus išmokėti skiriama pelno dalis būtų ne mažesnė nei 75% Bendrovės paskirstytojo pelno (ROE didesnė nei 3% ir neviršija 5% ROE). Bendrovės nepaskirstytas pelnas yra 457.559 eurų, dividendams skirta pelno dalis būtų 343.169 eurų.

Bendrovės ilgalaikiai įsipareigojimai (paskola) sudaro 10,6 mln. eurų, t. y. 2 mln. eurų viršija Bendrovės nuosavo kapitalo dydį, kuris lygus 8,6 mln. eurų.

Kartu pažymėtina ir tai, kad vienas iš akcininko lūkesčių laiške iškeltų tikslų yra Bendrovei ir toliau ieškoti galimybių didinti gamybos apimtis ir investuoti į šovinių gamybą. Vykdam investavimą turėtų būti įvertintos su tuo susijusios rizikos ir užtikrinta atitinkama kapitalo graža. Atsižvelgdama į tai, 2019 metų birželio mėnesį, valdyba pritarė Bendrovės gamybinių pajėgumų didinimo investiciniam projektui, pašalinant apribojimus šovinio surinkimo operacijose, nes dabartinės įrangos našumai skiriasi atskirose gamybos grandyse.



Igyvendinus minėtą projektą gamybos linijos našumas visose grandyse taptų 250 vnt./min., t. y. du kartus didesnis. Projekto vertė 2,4 mln. eurų.

Minėtą projektą nuspręsta finansuoti iš nuosavų lėšų, nes didžioji dalis komercinių bankų Lietuvoje atsisako finansuoti bet kokias investicijas dėl įmonės veiklos pobūdžio.

Planuojamo projekto įgyvendinimo trukmė būtų 16 mėnesių. Įgyvendinant projektą pirmaisiais ir antraisiais metais, grynieji pinigų srautai būtų neigiami, dėl ko įmonėje labai svarbu sukaupti pinigų likutį, kuris būtinas investiciniam projektui įgyvendinti. Pridedamoje pinigų srautų ataskaitoje Nr.1 2020-2022 metams matyti, kad mokant sumažintus dividendus pinigų likutis po pilno atsiskaitymo su įrangos tiekėju būtų neigiamas. (Priedas Nr.1).

Bendrovės ilgalaikius 10,6 mln. eurų dydžio skolinius įsipareigojimus sudaro paskolos Finansų ministerijai likutis (pagal 2006 metų pasirašytą sutartį). Pagal paskolos grąžinimo grafiką Bendrovė 2020-2022 metais privalo grąžinti 2,5 mln. eurų ir sumokėti 5,1 procento dydžio palūkanas nuo neišmokėtos paskolos dalies.

Priimtame investiciniame projekte numatyta, kad Bendrovė į gamybinių pajėgumų didinimą investuoja nuosavas lėšas, kurios sukauptos iš įmonės nepaskirstytojo pelno dalies ir sukauptų lėšų dėl mažesnių palūkanų, bei palankesnio paskolos mokėjimo grafiko, kuris užtikrintų įmonės finansinį stabilumą. Bendrovė dėl palankesnio mokėjimo grafiko ir mažesnių 2,89% palūkanų dydžio nustatymo 2020-01-30 dienos raštu kreipėsi į VĮ Turto banką.

Bendrovės valdyba, priimdama sprendimą dėl pelno paskirstymo už 2019 metus, pritarė paskirti 100.000 eurų dydžio dividendus ir pasiūlė optimalų variantą, kuriame sudaromos sąlygos akcininko lūkesčiams įgyvendinti: investuoti į gamybos plėtrą, mokėti valstybei dividendus ir siekti palankesnių skolos grąžinimo sąlygų.

Pridedamoje pinigų srautų ataskaitoje Nr.2 2020-2022 metams matyti, kad mokant sumažintus dividendus, mažesnes palūkanas pagal pertvarkytą paskolos grąžinimo grafiką būtų užtikrinamas Bendrovės finansinis stabilumas (Priedas Nr.2).

Taip pat labai svarbu atsižvelgti ir į dabartinę situaciją šalyje dėl koronaviruso. Dėl nenumatytų (*force majeure*) aplinkybių (susirgus darbuotojams, žaliavų trūkumo) įmonė gali turėti prastovas, kas neigiamai įtakotų piniginius srautus. Negalima pamiršti ir to, kad atšaukiami visi renginiai visoje Europoje, vienas iš jų Imperial meeting, kuriame pagrindiniam teikėjui numatytas šovinių pardavimas. Jei bus atšauktas šis renginys, tai numatytas šovinių pardavimas (pardavimo pajamos įtrauktos į piniginių srautų planą) gali neįvykti.

Įmonės gaminama produkcija - šoviniai nėra pirmojo būtinumo prekė, todėl būtina atsižvelgti ir į tai, kad civilinės paskirties šovinių paklausa einamuoju laikotarpiu gali sumažėti - kas neigiamai atsilieps tiek pinigų srautams, tiek bendrovės rezultatams.

Atsižvelgiant į aukščiau išdėstytą, prašome:

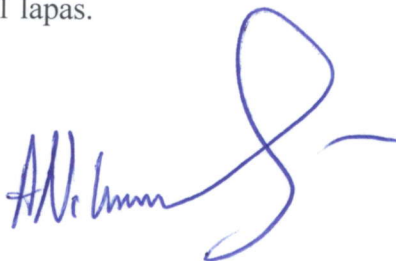
- 1) sumažinti dividendams skirtą pelno dalį už 2019 metus iki 100.000 eurų;
- 2) 2020-2022 metams nustatyti dividendams skirtą pelno dalį - 10 procentų nuo nepaskirstytojo pelno.

Nepaskirstytos lėšos paliktos įmonės balanse būtų panaudotos minėto investicinio projekto įgyvendinimui. Tokiu būdu būtų užtikrinta netiesioginė Lietuvos Respublikos Valstybės parama strateginės įmonės investicinio projekto įgyvendinimui, kuri reikalinga kaip papildoma priemonė prie paskolos finansų ministerijai gražinimo grafiko pakeitimo ir palūkanų už paskolą mažinimo.

PRIDEDAMA:

1. Bendrovės 2020-2022 metų pinigų srautų ataskaita, kai sumažinti dividendai ir lieka esamos skolos valstybei sąlygos - 1 lapas.
2. Bendrovės 2020-2022 metų pinigų srautų ataskaita, kai sumažinti dividendai ir pertvarkytos skolos valstybei sąlygos - 1 lapas.

Direktorius



Aleksandras Nikonovas

Finansų direktorė Violeta Kašėtienė,
+37061431028, violeta@ggg-ammo.lt

ORIGINALAS SIUNČIAMAS NEBUS