

TANKERSKA **NEXT GENERATION** d.d.

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA ČETVRTO
TROMJESEČJE I 2021. GODINU

2021

Q1

Q2

Q3

Q4



Sadržaj

| | | |
|---|--|----|
|  | Komentar Uprave | 2 |
|  | Uvjeti poslovanja | 4 |
|  | Rezultati razdoblja | 9 |
|  | Operativni podaci flote | 13 |
|  | Skraćeni financijski izvještaji | 16 |
|  | Upravljanje rizicima | 25 |
|  | Nerevidirani financijski izvještaji | 28 |
|  | Bilješke uz financijske izvještaje | 38 |
|  | Bitni pojmovi i koncepti | 41 |
|  | Upozorenje vezano uz predviđajuće izjave | 48 |
|  | Kontakt | 49 |

Rezultati FY 2021

Prihodi brodova
39,8 mil. USD

EBITDA
9,2 mil. USD

EBIT
(8,9) mil. USD

Neto dobit
(13,2) mil. USD

TCE NETO
11.763 USD/dan

OPEX
6.897 USD/dan

Tržište tankera za prijevoz sirove nafte i tržište produkt tankera ne moraju se nužno uvijek preklapati kada je u pitanju njihov učinak, ali ovaj put su istovremeno ostala depresivna kroz više tromjesečnih financijskih izvješća nego što se itko u brodarstvu želi prisjetiti.

Za razliku od 2020., koja je u prvoj polovici godine ponudila izvanredno visok uzlet na tržištu vozarina koje je zatim dramatično palo u drugoj polovici, prošle godine smo svjedočili kako tržišta pomorskog prijevoza sirove nafte i naftnih prerađevina grčevito traže slamke spasa tijekom svih 12 mjeseci. Donekle umjereni uspon na spot tržištima viđen u četvrtom tromjesečju 2021. često se komentirao kao očajnički potrebno svjetlo na kraju tunela; koji se nikada nije u potpunosti materijalizirao. Zapravo, bio je vrlo kratkog vijeka i nije bio vođen strukturnim povećanjem potražnje za naftom, štoviše, bio je i zemljopisno neravnomjerno obuhvaćen. Razdoblje iz prvog polugodišta 2020. koje je karakterizirano velikim stvaranjem zaliha na kopnu kao i na moru, pretvarajući tankere u privremene protočne skladišne jedinice, te ograničilo je raspoložive kapacitete tankera čime se stvorio veći pritisak na vozarine, postalo je stvar daleke prošlosti. Ovaj put su se zrake svjetla ugasila brže nego što je bilo zamišljeno; prigušena rastućim cijenama sirove nafte što je zauzvrat potaknulo rast cijene bunkera (pogonskog goriva), čineći ugovorena brodarska putovanja na do jučer koliko, toliko prihvatljivim razinama sve manje i manje privlačnima za brodovlasnike na spot tržištima koji su pokušavali držati glavu iznad vode.

Kao rezultat toga, pojačano smanjenje novčanih sredstava stvorilo je dodatnu tjeskobu među vlasnicima tankera. To je premošteno likvidnosnim kreditnim linijama u nadi da će se u doglednoj budućnosti kontinuirano rashodovati starija tonaža svjetske flote produkt tankera dajući time poticaj oporavku tržišta. Naša svakodnevnica je u međuvremenu postala priželjkivanje ograničene aktivnosti u vidu dodatnih narudžbi novogradnji tijekom razdoblja.

Pogledamo li Baltic Exchange Clean Tanker Index s prosječnim indeksom od 530 tijekom godine, možemo nedvojbeno konstatirati kako je u 2021. godini zabilježena sumorna slika koja nudi malo ili nimalo osnova za osporavanje bilo čega od gore navedenog u segmentu produkt tankera.

Imajući na umu ove izazove, Društvo je bilo više nego ikad, iznimno usredotočeno na aktivnosti koje ciljaju spot putovanja s kraćim balastnim dionicama i smanjujući ugovorene brzine kada i gdje je to bilo moguće. Strpljivo planiranje optimalnog putovanja broda uz pomoć suvremenih alata za meteorološku prognozu, čime se izbjegavaju nepovoljne vremenske prilike gdje god je to moguće, dalo je pozitivne rezultate koji su ohrabrujući uzimajući u obzir i utjecaj razine emisija stakleničkih plinova na okoliš, ali s beznačajnom nadom u preokret neuravnoteženog tankerskog tržišta.

Gledajući unatrag, 2020. i 2021. su doista bile izazovne za Tankersku Next Generation. Cijela je flota imala svoje redovite petogodišnje periodične remonte u kineskim brodogradilištima pritom usklađujući sve naše tankere s Međunarodnom konvencijom za kontrolu i upravljanje balastnim vodama brodova. M/T Velebit je tijekom svibnja 2021. godine završio svoj redovni petogodišnji remont koji je uključivao ugradnju sustava za pročišćavanje balastnih voda, dok je remont i instalacija sustava za M/T Vinjerac završena tijekom prvog dijela četvrtog tromjesečja 2021. godine.

Sva dokovanja zaključena su u okviru proračuna. Točnije, prosječni trošak isporuke i ugradnje BWTS-a te trošak remonta iznosio je oko 1,65 milijuna USD po brodu. Sveukupno, to je također značilo da tankeri nisu bili u službi ukupno (tek nešto više od) 200 dana, od čega se 50% odnosilo na 2021. godinu.

Neto gubitak Tankerske Next Generation u 2021. godini iznosi 87,0 milijuna kuna (USD 13,2m) kao rezultat:

- Činjenice da se globalna gospodarstva još uvijek bore za izlazak iz "lockdowna"
- Depresivnog tankerskog tržišta vozarina
- Umanjenja knjigovodstvene vrijednosti imovine od 9 milijuna USD zbog snažnog pada tržišnih vrijednosti tankera
- Gotovo 100 dana provedenih u remontu
- Niske pokrivenosti brodarskim ugovorima na vrijeme
- Samofinanciranja sustava za pročišćavanje balastnih voda
- Dramatične eskalacije troškova repatrijacije

Unatoč teškim vremenima, Tankerska Next Generation uspjela je osigurati i realizirati dva dugoročna ugovora o zajmu u iznosu od USD 44 milijuna i USD 35,3 milijuna.

Prvi ugovor o kreditu sklopljen je sa sindikatom banaka Credit Agricole Corporate and Investment bankom i Hamburg Commercial bankom AG. Društvo je sredstva iskoristilo za prijevremenu otplatu postojećih kredita s dospijećem 2021. godine, čime je dijelom financirana kupnja novogradnji M/T Vukovar, M/T Zoilo i M/T Dalmacija tijekom 2015. godine.

Drugi ugovor o zajmu sklopljen je s našim sadašnjim kreditorom ABN AMRO Bank NV. Društvo je većinu sredstava iskoristilo za prijevremenu otplatu postojećeg kredita istog vjerovnika s dospijećem u siječnju 2022., čime je dijelom financiran M/T Velebit, M/T Vinjerac i M/T Pag tijekom 2015. dok su se preostala sredstva uložila u navedene brodove, kako bi zadržali visoku razinu konkurentnosti.

Sklopanjem navedenih financijskih aranžmana Društvo je potvrdilo svoju prepoznatljivu poziciju na međunarodnom bankarskom tržištu i proširilo suradnju s novim međunarodnim vjerovnicima koji su Društvu ukazali povjerenje i identificirali nas kao pouzdanog, dugogodišnjeg partnera.

Uvjeti na tržištu tankera ostali su loši tijekom 2021., dodatno nagrizajući zdrave financijske rezultate akumulirane u Q1 i Q2 2020. Knjigovodstvena vrijednost ECO produkt tankera flote smanjena je za oko 5,5% procijenjene tržišne vrijednosti budući da je knjigovodstvena vrijednost prema procjenama Uprave premašila odgovarajuću procijenjenu tržišnu vrijednost. Pritom je Društvo ostvarilo prihode po osnovi ukidanja dijela gubitka iz umanjenja vrijednosti brodova u iznosu od 1,0 mil. USD (6,3 mil. HRK) dok su troškovi vrijednosnog usklađenja brodova u iznosu od 9,9 mil. USD (65,5 mil. HRK) prikazani kao rashod u računu dobiti i gubitka.

Tema žestoke debate u 2021. bila je Konferencija Ujedinjenih naroda o klimatskim promjenama (češće nazivana COP26) na kojoj se očekivalo da će svjetski čelnici preuzeti pojačane obveze prema ublažavanju klimatskih promjena. Postignut je napredak u pogledu vladinih obećanja i ciljeva, međutim, zahvaljujući kasnim intervencijama Indije i Kine, koje su oslabile namjeru za ukidanjem subvencija za energiju dobivenu iz ugljena i fosilnih goriva, konferencija je završila usvajanjem manje stroge rezolucije nego što su neki očekivali. Ipak, pakt je bio prvi klimatski sporazum koji se izričito obvezao na smanjenje upotrebe ugljena što bi zauzvrat moglo postati potencijalni srednjoročni pokretač za industriju tankera ukoliko se ugljen zamijeni naftom.

Prema procjenama analitičara, stalno višegodišnje nedovoljno ulaganje u istraživanje i proizvodnju, te ulaganje u rafinerijska postrojenja uz kontinuirani pritisak na velike naftne i plinske tvrtke da smanje štetne emisije vjerojatno će dovesti do vrhunca globalne proizvodnje nafte ranije nego što se prije očekivalo.

Ovo bi bio savršen scenarij za zagovornike zelene energije, neto-nulto agendi kao i za planet da nije jedna jednostavna činjenica na suprotnom kraju jednadžbe: potražnja za naftom se oporavlja od pada uzrokovanog pandemijom i mogli bismo postaviti novi godišnji rekord potražnje nafte već krajem ove godine.

Energetska tranzicija i različiti vladini planovi za neto-nultu emisiju potaknuli su analitičare na predviđanje da će se najveća potražnja za naftom dogoditi ranije nego što se očekivalo prije samo nekoliko godina. Međutim, kako su trenutni trendovi ulaganja u naftu i plin u zastoju, globalna opskrba naftom mogla bi dostići vrhunac prije nego to dostigne svjetska potražnja za naftom, stvarajući time jaz u opskrbi koji bi doveo do povećane nestabilnosti na tržištu nafte, uz oštre skokove cijena i, potencijalno, strukturno veće cijene nafte do sredine ovog desetljeća.

Bez sumnje, geopolitičke napetosti će uz rastući nesrazmjer između ponude i potražnje potaknuti rast cijene nafte.

Moramo pronaći održivu ravnotežu koja izgleda malo svjetlije, gdje bi nedavni skok cijena sirove nafte mogao bi amortiziran smanjenjem tenzija između Rusije i Ukrajine te ponovnim oživljavanjem Iranskog nuklearnog sporazuma koji bi potencijalno otvorio put potonulom tankerskom tržištu.

S obzirom na to da se vrhunac pandemije sada polako povlači u većem dijelu svijeta, a zabrinutosti i prijetnje od COVID-19 postaju u značajnijoj mjeri podnošljive, očekivanja su za ljetno razdoblje na sjevernoj hemisferi velika, stvarajući nam priliku da još jednom ugledamo ljetni solsticij.



John Karavanić, CEO



Uvjeti poslovanja

Svjetsko gospodarstvo

2021. je bila puna, ustvari prepuna događanja na globalnoj razini. Mnoge od njih zasjenio je COVID-19 odnosno utrka za otkrivanjem "protuotrova". U ovo doba prošle godine glavno je pitanje bilo koliko će trajati imunitet koji stvara cjepivo i da li će cijepljenje zaustaviti prenošenje virusa. Odgovor na ova pitanja bio je ključ koji će odrediti kojom se brzinom svijet može vratiti na stanje prije 2019. godine, odnosno na ono što smo nekada zvali „normalno“.

Univerzalne teme za globalnu ekonomiju u 2021. godini sa pripadajućim posljedicama na sektor brodarstva koje će ostati u fokusu tijekom 2022. su:

- COVID-19; koji će i dalje predstavljati smetnju, ali koji se postupno pretvara u upravljivu prepreku u gospodarstvima. Pod uvjetom da ne identificiramo nove snažne sojeve virusa.
- Uska grla u lancima opskrbe; koja dodatno podržavaju inflaciju trebala bi s vremenom nestajati.
- Kamatne stope / stope FED-a; koje također koreliraju s inflacijskim rizicima, a za koje se predviđa da će se povećavati tri puta tijekom 2022.
- Geopolitičke napetosti i rastući nesrazmjer između ponude i potražnje; podržavaju podizanje cijena. Nepobitno je da su Kina, Rusija i Sjedinjene Države uključene u novu eru natjecanja velikih sila na novoj razini.

Premda je u siječnju protekle godine broj potvrđenih slučajeva COVID-19 u cijelom svijetu premašio 100 milijuna, stručnjaci su predviđali da će prigušivanje pandemije pokrenuti novu eru globalnog rasta. No, 2021. godina, imala je druge ideje. Lanci opskrbe su se poremetili, inflacija je skočila diljem svijeta, a rast bruto domaćeg proizvoda (BDP) nije opravdao prognoze. Potom je uslijedio Omicron, najnoviji soj COVID-19 koji je nametnuo niz novih restrikcija. Krajem studenog Svjetska zdravstvena organizacija sazvala je hitan sastanak u Ženevi zbog zabrinutosti oko Omikrona, mutiranog soja COVID-19 koji je prvi put identificiran u Južnoj Africi, a koji se u to vrijeme činio zaraznijim od Delta soja.

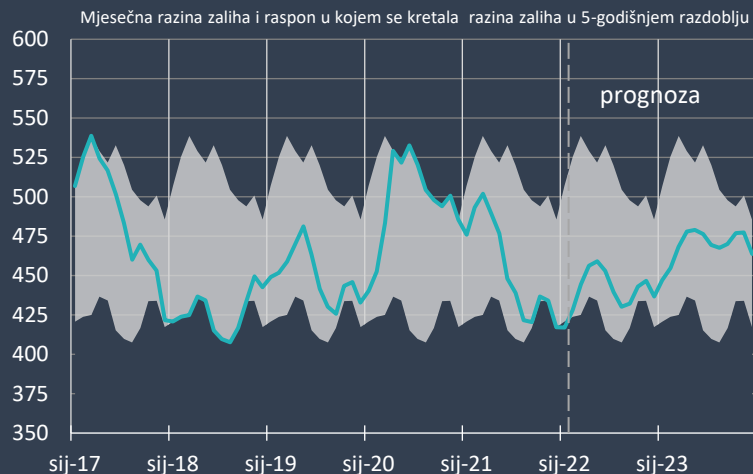
U pandemijskim previranjima tijekom 2021. godine, cijene hrane također su dosegle nove maksimume prema FAO-ovom indeksu cijena hrane (FFPI) Organizacije za hranu i poljoprivredu UN-a. Intenzitet promjena cijena u međunarodnoj košarici prehrambenih proizvoda je značajan, cijene hrane su skočile u nebo zbog poremećaja u globalnom opskrbnom lancu, nepovoljnih vremenskih prilika i rastućih cijena energenata. Podaci IMF-a pokazuju da je prosječna inflacija cijena hrane u svijetu u prosincu dosegla 6,85% na godišnjoj razini, što je najviša razina još od početka praćenja 2014. godine.

Nekadašnji glavni ekonomist u Međunarodnom monetarnom fondu upozorava kako se svijet približava globalnoj krizi s hranom, a da su sporiji rast ekonomija, visoka nezaposlenost i osiromašeni proračuni vlada koje su potrošile velike količine sredstava na borbu protiv pandemije stvorili "savršenu oluju nepovoljnih okolnosti". Čak i prije pandemije, globalne cijene hrane bile su u porastu obzirom da je bolest uništila veći dio kineskog svinjskog stada, a trgovinski rat između SAD-a i Kine rezultirao je kineskim carinama na američku poljoprivrednu robu. Tijekom pandemije, tj. u ožujku 2021., Ever Given, jedan od najvećih kontejnerskih brodova na svijetu, pokazao je koliko je svjetska ekonomija krhka i ovisna o pomorstvu kad se nasukao i opstruirao Sueski kanal, i tako u samo nekoliko dana poremetio tijek globalne trgovine.

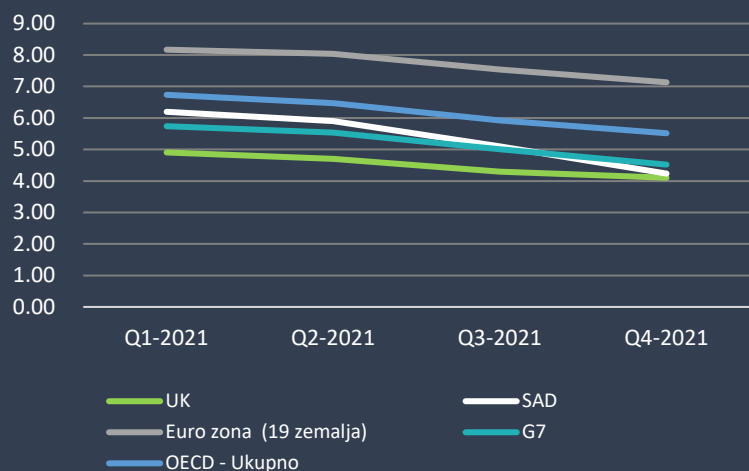
Dvije godine kasnije, globalna potražnja za hranom i dalje je snažna, no visoke cijene goriva i posljedično viši troškovi dostave, zajedno s drugim uskim grlima u lancu opskrbe poput nedostatka vozača kamiona i nedostatka transportnih kontejnera, nastavljaju poticati rast cijena, smatra ekonomist Međunarodnog monetarnog fonda.

Nakon povratka na procijenjenih 5,5% u 2021., očekuje se da će se globalni rast značajno usporiti u 2022. - na 4,1%, odražavajući kontinuirana žarišta COVID-19, smanjenu fiskalnu potporu i dugotrajna uska grla u lancima opskrbe.

Zalihe sirove nafte u SAD-u mil. barela



Nezaposlenost u %



Mjesečna stopa nezaposlenosti u zemljama OECD-a pala je osmi mjesec zaredom na 5,4% u prosincu 2021., u odnosu na 5,5% u studenom, čime je bila samo 0,1 postotni bod iznad stope prije pandemije zabilježene u veljači 2020. Broj nezaposlenih radnika na području OECD-a također je nastavio padati (za 0,7 milijuna) dosegnuvši 36,1 milijun, što je još uvijek 0,5 milijuna iznad razine prije pandemije. U prosincu (ili posljednjem dostupnom razdoblju) stopa nezaposlenosti bila je ispod razine prije pandemije u Australiji, Čileu, Francuskoj, Islandu, Italiji, Litvi, Luksemburgu, Nizozemskoj, Novom Zelandu, Portugalu, Španjolskoj i Turskoj.

Predviđa se da će se proizvodnja i investicije u naprednim gospodarstvima do sljedeće godine vratiti na razine prije pandemije, no očekuje se da se neće tako brzo oporaviti na tržištima u nastajanju i u gospodarstvima u razvoju, i to zbog nižih stopa cijepjenja, strože fiskalne i monetarne politike i općenito trajnije štete od pandemije.

Američko gospodarstvo

Početak 2021. godine u SAD-u je bio blago rečeno dramatičan. Dana 6. siječnja pristaše predsjednika na odlasku - Donalda Trumpa nagnuli su na Kongres, u pokušaju destabilizacije legitimnosti predsjedničkih izbora 2020. te su prisilili Kongres na evakuaciju.

Zalihe sirove nafte u SAD-u pale su za čak oko 80 milijuna barela od početka 2021. nakon pada od 22 milijuna barela od tijekom 2020. Globalne zalihe sirove nafte također su niske.

Potrošačke cijene u SAD-u prošle su godine porasle najviše u gotovo četiri desetljeća, što je iscrpilo kupovnu moć američkih obitelji i pripremlilo pozornicu za FED da počne povećavati kamatne stope već od ožujka.

Indeks potrošačkih cijena popeo se za 7% u 2021., što je najveći porast u 12 mjeseci od još od lipnja 1982., prema podacima tamošnjeg Ministarstva rada.

Utjecaj inflacije na cijene hrane bio je manje ozbiljan u Sjedinjenim Državama, gdje hrana u prosjeku čini manje od jedne sedmine potrošnje kućanstava, te se inflacija pretila na energente, rabljene automobile, usluge i najamnine, uz rast cijena koji je dosegao 40-godišnje maksimume.

Bez obzira na to, američke cijene hrane i dalje bilježe rast, stavljajući tako teret na najsiromašnija kućanstva koja troše sve veći udio svog ukupnog budžeta na hranu.

Kina

Predviđa se da će kinesko gospodarstvo usporiti u 2022. godini. Nakon snažnog oporavka u prvoj polovici 2021., gospodarska aktivnost u Kini naglo je oslabila u drugoj polovici prošle godine. Predviđa se da će realni rast BDP-a ove godine doseći 8,0 posto, prije nego što se smanji na 5,1 posto 2022. godine. Povećali su se rizici za kinesku ekonomsku perspektivu. Ozbiljno i dugotrajno smanjenje u sektoru nekretnina s visokom zaduženošću predstavlja još jedan negativni rizik koji bi mogao imati značajne učinke na cijelo gospodarstvo. Financijska nestabilnost uvukla se u kineski nekretninski biznis, čime se ponovno vrši pritisak na vladu Xi Jinpinga.

Ističu se tri posebna izazova: prvo, ponovno uspostavljanje ravnoteže s vanjske na domaću potražnju i od ulaganja i rasta potpomognutog industrijom do većeg oslanjanja na potrošnju i usluge. Drugo, smanjenje utjecaja državnog vodstva i regulative, i povećanje uloge tržišta i privatnog sektora, i treće, prijelaz s visoko ugljično na nisko ugljično gospodarstvo.

Cijene nafte su na najvišoj razini od 2014.

Zapadne naftne tvrtke, dijelom pod pritiskom investitora i ekoloških aktivista, otvaraju manje novih bušotina nego prije pandemije kako bi obuzdale rast ponude. Čelnici u industriji kažu da se trude ne napraviti istu grešku koju su napravili u prošlosti kada su pumpali previše nafte kada su cijene bile visoke, što je dovelo do kolapsa cijena. Drugdje, u zemljama poput Ekvadora, Kazahstana i Libije, prirodne katastrofe i političke turbulencije zaustavile su proizvodnju posljednjih mjeseci. S potražne strane, veći dio svijeta uči se nositi s pandemijom, a ljudi su željni kupovine i putovanja. Pazeći da ne dođu u kontakt sa virusom, mnogi se odlučuju voziti umjesto da koriste javni prijevoz. Ali najneposredniji i najkritičniji čimbenik koji djeluje na potražnju je geopolitički.

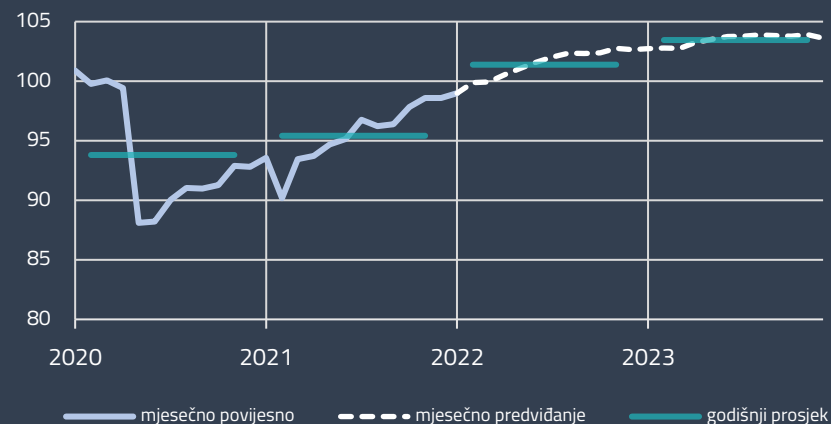
Još u travnju prošle godine Rusija je upozorila NATO da ne šalje svoje trupe u pomoć Ukrajini, uslijed izvješća o velikom gomilanju ruske vojske na ukrajinskim granicama. Potencijalna ruska invazija na Ukrajinu drži "tržište nafte na rubu". Na osjetljivom tržištu, svaki značajniji poremećaj mogao bi dovesti do cijena znatno iznad 100 dolara po barelu. Što se tiče ponude, vrijedi napomenuti da Rusija proizvodi 10 milijuna barela nafte dnevno, ili otprilike jedan od svakih 10 barela koji se koristi u svijetu svakog dana.

Što bi bilo potrebno da cijene nafte padnu?

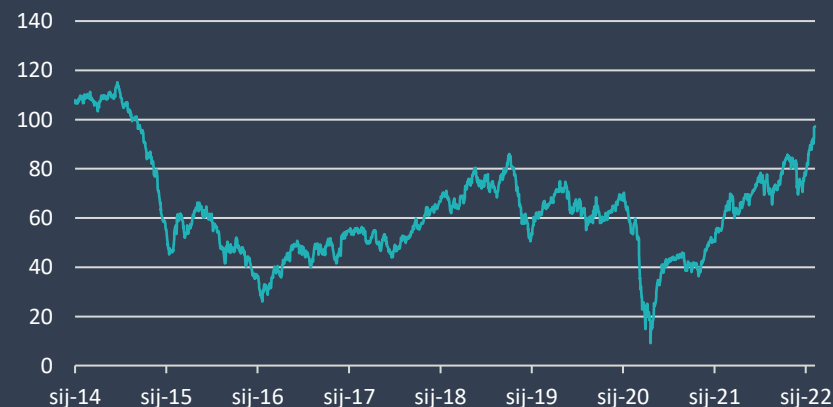
Cijene nafte rastu i padaju u ciklusima, a postoji nekoliko razloga zašto bi cijene mogle pasti u sljedećih nekoliko mjeseci. Pandemija je daleko od kraja, a Kina je zatvorila nekoliko gradova kako bi zaustavila širenje virusa, usporavajući tako svoje gospodarstvo i potražnju za energijom. Rusija i Zapad bi mogli postići sporazum koji sprječava invaziju na Ukrajinu.

Sjedinjene Države i njihovi saveznici bi mogli obnoviti nuklearni sporazum s Iranom iz 2015. koji je bivši predsjednik Donald J. Trump napustio. Takav dogovor omogućio bi Iranu da plasira svoju naftu puno lakše nego sada. Analitičari smatraju da bi zemlja mogla izvoziti milijun ili više barela dnevno ako se nuklearni sporazum obnovi. U konačnici, visoke cijene mogle bi dovoljno smanjiti potražnju za naftom da cijene počnu padati.

Globalna proizvodnja nafte i tekućih goriva (milijuna barela na dan)



Cijena Brent sirove nafte (USD/barel)



MR tankeri za prijevoz naftnih derivata

KRATAK PREGLED

(MR 25-59,999 DWT)

Ključni podaci flote

na 1. siječnja 2022. godine

U eksploataciji: **2.662** tankera
ukupne tonaže: 117.340.470 dwt
godišnji rast 1,33%

Stariji od 20 godina: **238** tankera
ukupne tonaže: 9.551.248 dwt
u postotku flote: 8,94 %

Narudžbi: **175** tankera
ukupne tonaže: 7.868.300 dwt
u postotku flote: 6,57 %

Preostale isporuke za 2022.

do 1. siječnja 2023. godine

Planirano: **111** tankera
Ukupne tonaže: 5.009.196 dwt
u postotku flote: 4,65 %

Promjene u 2021.

do 1. siječnja 2022. godine

Isporuke: **94** tankera
ukupne tonaže: 4.454.376 dwt
u postotku flote: 3,53 %
od čega u Q4/21: 20 tankera

Nove narudžbe: **91** tankera
ukupne tonaže: 4.235.122 dwt
u postotku flote: 3,42 %
od čega u Q4/21: 14 tankera

Rashodovano: **59** tankera
ukupne tonaže: 2.412.978 dwt
u postotku flote: 2,22 %
od čega u Q4/21: 9 tankera

Allied research, veljača 2022.

MR produkt tanker flota

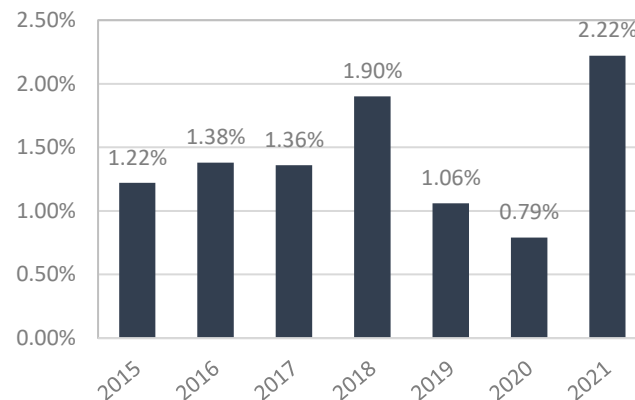
Flota produkt tankera u 2021. godini rasla je za 1,33%, što predstavlja usporavanje u odnosu na 2020. i 2019. godinu kada je rast iznosio 3,3% odnosno 3,6% i time stvara potencijalni dugoročni pozitivni utjecaj na tržište produkt tankera.

Tijekom 2021. godine rashodovano je 59 MR produkt tankera, što je u apsolutnom iznosu više no u prethodne dvije godine zajedno (u 2020. rashodovano je 19 tankera, u 2019. rashodovano je 27 tankera).

Do 31. prosinca 2021. zabilježena je isporuka 94 novogradnji u ovom segmentu. Ukupna knjiga narudžbi je na 175 tankera, od koje se u 2022. godini očekuje isporuka 111 tankera (od čega je do 1. veljače isporučeno 9 tankera).

Rashodovanje kao udio u ukupnoj floti

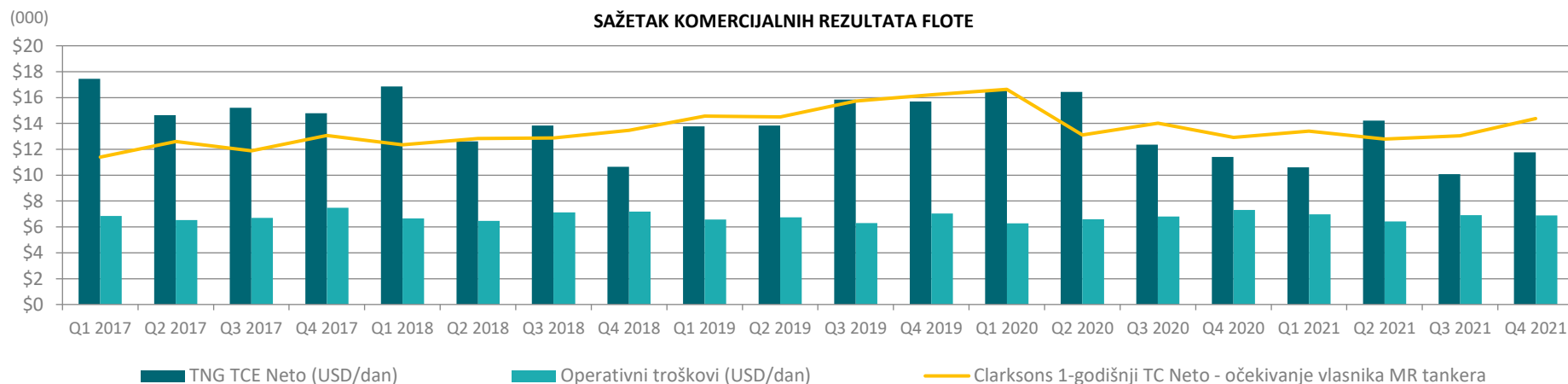
(u postocima %)



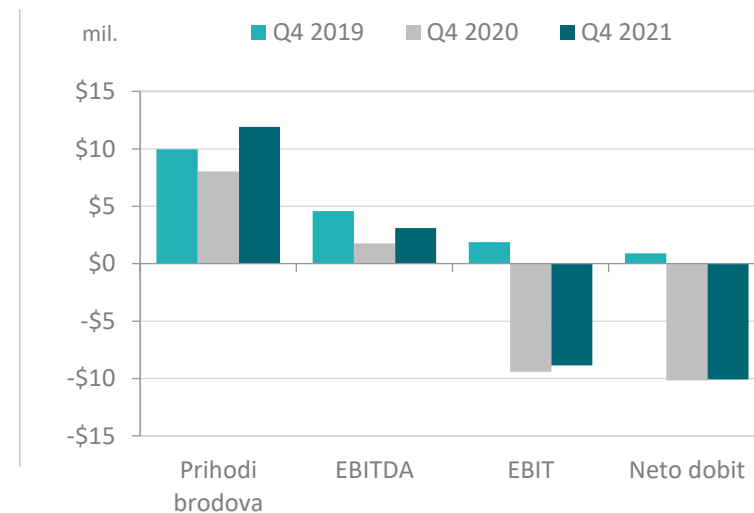


Rezultati razdoblja

SAŽETAK KOMERCIJALNIH REZULTATA FLOTE



| SAŽETAK PRIHODA I DOBITI | HRK 000 | | | | USD 000 | | | |
|--------------------------------|------------|------------|------------|-----------------|------------|------------|------------|-----------------|
| | Q4 2020 | Q4 2021 | FY 2020 | FY 2021 | Q4 2020 | Q4 2021 | FY 2020 | FY 2021 |
| Prihodi brodova | 51.244 | 78.768 | 236.956 | 253.869 | 8.050 | 11.915 | 35.445 | 39.775 |
| EBITDA | 11.212 | 20.730 | 97.267 | 59.069 | 1.766 | 3.095 | 14.274 | 9.238 |
| EBIT | (57.748) | (58.623) | (11.201) | (59.065) | (9.405) | (8.868) | (2.822) | (8.880) |
| Neto dobit | (62.509) | (66.777) | (31.684) | (86.989) | (10.167) | (10.073) | (5.907) | (13.208) |



Prihodi brodova u 2021. godini iznose 253,9 mil. HRK (39,8 mil. USD) što predstavlja povećanje u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2020. godine kada je ostvareno 237,0 mil. HRK (35,4 mil. USD).

Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 97,4 mil. HRK (15,2 mil. USD) u 2021. godini, dok su u 2020. godini iznosili značajno manje, odnosno 38,1 mil. HRK (5,8 mil. USD). Rast troškova može se pripisati značajno većoj izloženosti „spot” tržištu tijekom 2021. godine, u odnosu na 2020. godinu kada je više brodova koristilo brodarske ugovore na vrijeme.

Većom izloženosti „spot” tržištu brodar ostvaruje nominalno veći prihod, ali je istovremeno opterećen i većim troškovima zbog prirode posla u kojem brodar podmiruje troškove povezane s putovanjem poput pogonskog goriva, lučkih i agencijskih pristojbi i slično.

Operativni troškovi brodova u 2021. iznosili su 95,9 mil. HRK (15,1 mil. USD) dok su opći i administrativni troškovi iznosili 6,2 milijuna kuna (1,0 mil. USD), čime su navedeni troškovi zadržani na približno istim razinama kao u 2020. godini.

Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u 2021. godini iznosila je 59,1 mil. HRK (9,2 mil. USD), dok je u 2020. godini iznosila 97,3 mil. HRK (14,3 mil. USD).

Troškovi amortizacije u 2021. godini iznosili su 52,8 mil. HRK (8,3 mil. USD). Svi operativni brodovi amortiziraju se tijekom procijenjenog vijeka trajanja od 25 godina linearnom metodom amortizacije do rezidualne vrijednosti koja predstavlja rashodovanu vrijednost broda na međunarodnom tržištu.

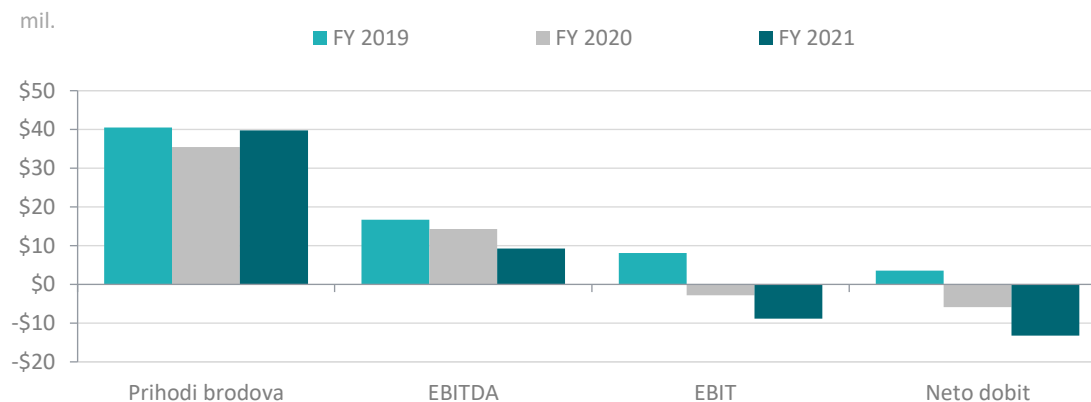
Testiranjem vrijednosti imovine (brodova) na dan 31.12.2021. utvrđeno je kako knjigovodstvena vrijednost za tri broda prelazi nadoknadivi iznos imovine. Gubitak od umanjenja utvrđen je metodom diskontiranog novčanog tijeka “Vessels Value Ltd.”, London te je donesena odluka o vrijednosnom usklađenju imovine u ukupnom iznosu 65.5 mil. HRK (9,9 mil. USD).

Istovremeno, za dva broda je izvršeno ukidanje dijela gubitka iz umanjenja vrijednosti te priznat prihod u računu dobiti i gubitka u iznosu od u iznosu od 6,3 mil. HRK (1,0 mil. USD).

Neto rashodi od kamata iznosili su 17,8 mil. HRK (2,8 mil. USD), a neto rashod od tečajnih razlika zabilježen je na razini od značajnih 10,1 mil. HRK (1,5 mil. USD).

Društvo je u 2021. godini zabilježilo neto gubitak u iznosu 86,9 mil. HRK (13,2 mil. USD).

Prosječne TCE neto dnevne vozarine brodova u 2021. godini iznosile su 11.763 USD na dan.



Prihodi brodova u četvrtom tromjesečju 2021. godine iznosili su 78,8 mil. HRK (11,9 mil. USD), što je porast u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2020. godine kada su iznosili 51,2 mil. HRK (8,1 mil. USD).

Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 36,2 mil. HRK (5,5 mil. USD) u četvrtom tromjesečju 2021. godine, dok su u istom tromjesečju 2020. godine iznosili značajno manje, odnosno 12,8 mil. HRK (2,0 mil. USD). Rast troškova može se pripisati većoj izloženosti „spot” tržištu tijekom četvrtog tromjesečja 2021. u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je većina brodova bila zaposlena brodarskim ugovorima na vrijeme.

Većom izloženosti „spot” tržištu brodar ostvaruje nominalno veći prihod, ali je istovremeno opterećen i većim troškovima zbog prirode posla u kojem brodar podmiruje troškove povezane s putovanjem poput pogonskog goriva, lučkih i agencijskih pristojbi i slično.

Operativni troškovi brodova u četvrtom tromjesečju 2021. iznosili su 26,5 mil. HRK (4,1 mil. USD) dok su opći i administrativni troškovi iznosili 1,6 milijuna kuna (0,2 mil. USD), te su zadržani na sličnoj razini ostvarenoj u usporednom razdoblju 2020. godine.

Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u četvrtom tromjesečju 2021. godine iznosi 20,7 mil. HRK (3,1 mil. USD), dok je u 2020. godini iznosila 11,2 mil. HRK (1,8 mil. USD).

Troškovi amortizacije u četvrtom tromjesečju 2021. godine iznosili su 13,9 mil. HRK (2,1 mil. USD) i u skladu su s planom amortizacije.

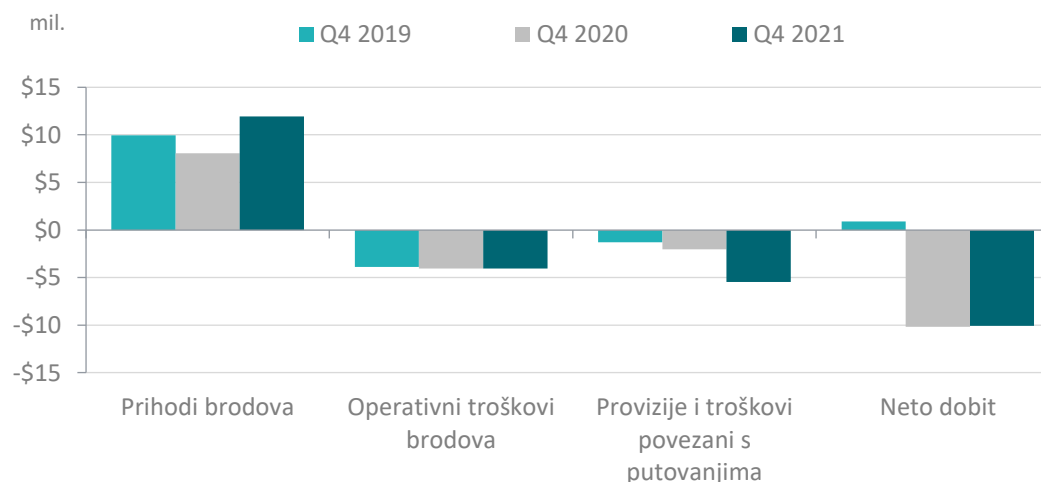
Testiranjem vrijednosti imovine (brodova) na dan 31.12.2021. utvrđeno je kako knjigovodstvena vrijednost za tri broda prelazi nadoknadivi iznos imovine. Gubitak od umanjenja utvrđen je metodom diskontiranog novčanog tijeka “Vessels Value Ltd.”, London te je donesena odluka o vrijednosnom usklađenju imovine u ukupnom iznosu 65.5 mil. HRK (9,9 mil. USD).

Istovremeno, za dva broda je izvršeno ukidanje dijela gubitka iz umanjenja vrijednosti te priznat prihod u računu dobiti i gubitka u iznosu od 6,3 mil. HRK (1,0 mil. USD).

Neto rashodi od kamata u četvrtom tromjesečju 2021. godine iznosili su 4,7 mil. HRK (0,7 mil. USD), a neto rashod od tečajnih razlika zabilježen je na razini od značajnih 3,5 mil. HRK (0,5 mil. USD).

Društvo je u četvrtom tromjesečju 2021. godine zabilježilo neto gubitak u iznosu 66,8 mil. HRK (10,1 mil. USD).

Prosječne TCE neto dnevne vozarine brodova u četvrtom tromjesečju ove godine iznosile su 12.382 USD na dan.





Operativni podaci flote

TRENUTNA FLOTA TNG-A

Flota TNG-a se trenutno sastoji od šest MR tankera (Velebit, Vinjerac, Vukovar, Zoilo, Dalmacija i Pag) od kojih su dva konvencionalna ice class produkt tankera, te četiri eko-dizajn moderna produkt tankera s ukupnim kapacitetom od približno 300.000 dwt-a. Na dan 31. prosinca 2021. godine, prosječna starost TNG flote iznosi 7,7 godina.

Počevši od trećeg tromjesečja 2020. godine, tankeri iz TNG flote odradili su svoje petogodišnje remonte i ugradnju BWTS opreme, te je isto do datuma pisanja ovog izvještaja izvršeno za sve tankere u floti, a posljednji je svoj petogodišnji remont i ugradnju BWTS opreme završio MT Vinjerac tijekom četvrtog tromjesečja 2021. godine.

POSTOJEĆA STRATEGIJA UPOŠLJAVANJA BRODOVA

Vinjerac

Početak svibnja 2020. godine za m/t Vinjerac je osiguran dvogodišnji ugovor na vrijeme. Tanker je pod ugovorom s unajmiteljem Clearlake Shipping („Clearlake“) uz ugovorenu vozarinu od 15.250 USD po danu, uz opciju unajmitelja da produži ugovor i na treću godinu uz iznos vozarine od 15.750 USD po danu. Tanker je krajem rujna predan tehničkom upravitelju kako bi se obavio redoviti petogodišnji remont, nakon čega je početkom studenog vraćen unajmitelju.

Pag

Petogodišnji remont i ugradnja BWTS s uređaja za MT Pag je započela u prosincu 2020. godine, a završena je u siječnju 2021., nakon čega je brod zaposlen na „spot“ tržištu.

| Brod | Godina izgradnje | Tip | Zaposlenje | Dnevna vozarina (USD/dan) |
|-----------|------------------|----------------------|--------------|----------------------------|
| Velebit | 2011. | ICE class MR produkt | SPOT tržište | SPOT (od kolovoza 2021.) |
| Vinjerac | 2011. | ICE class MR produkt | Clearlake | 15.250 (do svibnja 2022.) |
| Vukovar | 2015. | Eko MR produkt | EXXON | 17.050 (do kolovoza 2023.) |
| Zoilo | 2015. | Eko MR produkt | SPOT tržište | SPOT (od svibnja 2021.) |
| Dalmacija | 2015. | Eko MR produkt | SPOT tržište | SPOT (od srpnja 2020.) |
| Pag | 2015. | Eko MR produkt | SPOT tržište | SPOT (od srpnja 2020.) |

Vukovar

Tanker je tijekom srpnja 2020. obavio redoviti petogodišnji remont i ugradnju BWTS uređaja, nakon čega je u kolovozu 2020. isporučen unajmitelju Exxon Mobil („Exxon“) sukladno zaključenom brodarskom ugovoru na vrijeme u periodu od tri godine u iznosu od 17.050 USD po danu s opcijom produžetka za još jednu godinu po 18.000 USD po danu.

Velebit

Petogodišnji remont i ugradnja BWTS uređaja za MT Velebit je obavljena u Q2/2021, nakon čega je zaključen kratkoročni brodarski ugovor na vrijeme sa Trafigura Maritime Logistics („Trafigura“). Po isteku ugovora, brod je zaposlen na „spot“ tržištu.

Zoilo

Po završetku redovitog petogodišnjeg remonta izvršenog u Q3 2020. godine za m/t Zoilo je sredinom studenog 2020. zaključen brodarski ugovor na vrijeme s unajmiteljem CSSA Chartering Shipping Services SA („CSSA“) s maksimalnom mogućnošću trajanja do 12 mjeseci u unajmiteljevoj opciji s eskalirajućom ratom vozarine. Po završetku istog ugovora sredinom svibnja 2021. brod je prebačen na „spot“ tržište.

Dalmacija

Po isteku brodarskog ugovora na vrijeme sa Trafigura Maritime Logistics („Trafigura“) u Q3/2020, za m/t Dalmaciju je obavljen redoviti petogodišnji remont, nakon čega je brod pretežno zaposlen na „spot“ tržištu.

| OPERATIVNI PODACI FLOTE | Q4 2020. | Q1 2021. | Q2 2021. | Q3 2021. | Q4 2021. | FY 2020. | FY 2021. |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------------|
| TCE neto vozarina (USD/dan) | 11.403 | 10.600 | 14.219 | 10.088 | 12.382 | 14.250 | 11.763 |
| Dnevni operativni troškovi broda (USD/dan) | 7.315 | 6.967 | 6.426 | 6.909 | 7.351 | 6.823 | 6.897 |
| Operativni dani | 552 | 540 | 546 | 552 | 552 | 2.196 | 2.190 |
| Dani prihoda | 528 | 514 | 516 | 542 | 520 | 2.079 | 2.093 |
| Upislenost flote (%) | 95,7% | 95,2% | 94,5% | 98,2% | 94,3% | 94,7% | 95,6% |

Tankerska Next Generation se strateški, prilikom zapošljavanja flote, vodi konzervativnim pristupom ugovaranja najmova za svoje brodove što je potvrđeno u uvjetima rastućeg tržišta kada su ključni najmovi bili ugovarani. Tada sklopljeni ugovori na vrijeme omogućili su TNG d.d. da u tom periodu ostvaruje rezultate iznad prosjeka tržišta brodarskog tržišta vremenskog najma. U četvrtom tromjesečju su tankeri bili zaposleni brodarskim ugovorima na vrijeme, i to svega 152 dana od 552 dana prihoda, odnosno 27,5% prihodovnih, dana uslijed boravka m/t Vinjerca u suhom doku.

Prosječne TCE neto dnevne vozarine u 2021. godini iznose 11.763 USD, a prosječni dnevni operativni troškovi brodova za 2021. godinu iznose 6.897 USD.

Tijekom četvrtog tromjesečja 2021. zabilježeno je ukupno 31,6 dana bez prihoda, odnosno off-hire dana, koji otpadaju na odlazak m/t Vinjerca u remont.

Konvencija o balastnim vodama Međunarodne pomorske organizacije stupila je na snagu 8. rujna 2017. godine. Odobreni sustav za pročišćenje balastnih

voda morao je biti ugrađen do trenutka kada je potrebno obnoviti IOPP (International Oil Pollution Prevention) certifikat što za TNG d.d. znači da su se sustavi ugrađivali na brodove prateći ciklus petogodišnjih obveznih remonta koji je krenuo od sredine 2020. godine.

Tijekom 2020. i 2021. godine BWTS sustav ugrađen je u pet od šest tankera koja su obavila svoj redovni petogodišnji remont (m/t Zoilo, m/t Vukovar, m/t Pag, m/t Velebit i m/t Vinjerac; dok je m/t Dalmacija imala implementiran „BWTS” još od isporuke).

Na temelju obavljenih dokovanja, možemo konstatirati da su realizirani troškovi u skladu s planiranim. Drugim riječima, prosječan trošak isporuke i ugradnje BWTS i trošak dokovanja za pet brodova iznosi po brodu približno 1,9 mil. USD, uz napomenu da je ECO tanker Dalmacija isporučen iz brodogradilišta kao novogradnja sa već implementiranim uređajem za pročišćavanje balastnih voda, te je sami trošak dokovanja za Dalmaciju iznosio 0,77 mil. USD.

*Operativni dani = broj kalendarskih dana u razdoblju pomnožen sa brojem brodova u floti

*Dani prihoda = broj operativnih dana umanjeno za dane prekida ugovora (eng. off hire days) i dane provedene u remontu

*Upislenost flote (%) = broj dana prihoda / broj operativnih dana

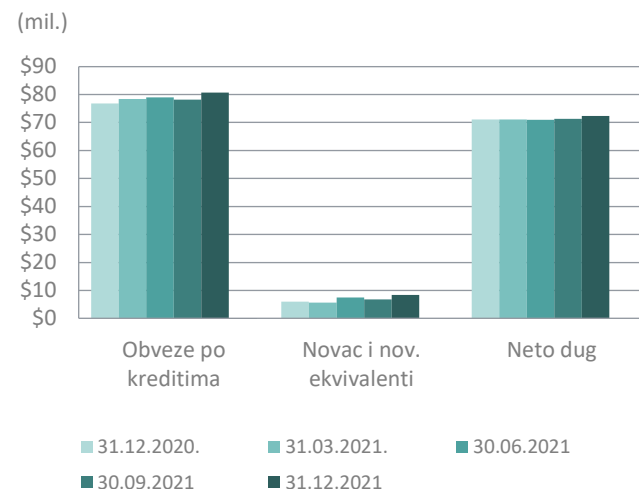


Sažetak financijske pozicije

Tankerska Next Generation završila je 2021. godinu s omjerom zaduženosti od 47%. Omjer zaduženosti je u skladu s poslovnom strategijom Društva. Sukladno otplatnim planovima, očekujemo kako će se stupanj zaduženosti u budućnosti kontinuirano snižavati redovitim smanjenjem zaduženosti prema kreditorima. Tijekom prvog tromjesečja 2021. potpisan je dugoročni ugovor o kreditu u ukupnom iznosu od USD 35,3 milijuna. Kredit je sklopljen s dosadašnjim kreditorom ABN AMRO Bank N.V. na rok od 5 godina, a iskorišten je za prijevremeno zatvaranje postojećeg kredita koji dopijeva u siječnju 2022. godine, a kojim su dijelom financirani M/T Velebit, M/T Vinjerac, te akvizicija novogradnje M/T Pag tijekom 2015. godine.

Sukladno svojoj strategiji očuvanja financijske stabilnosti i likvidnosti, Društvo je ovim refinanciranjem, uz prethodno ostvareno refinanciranje u Q4/2020, u potpunosti provelo plan refinanciranja kreditnih obveza koje dopijevaju u 2021. i 2022. godini, i time osiguralo refinanciranje za cijelu flotu po konkurentnim uvjetima za predstojeće petogodišnje razdoblje.

Tijekom četvrtog tromjesečja Društvo je ugovorilo dodatni revolving kredit s povezanim društvom u iznosu USD 3,0 milijuna za potrebe financiranja obrtnog kapitala. Na izvještajni datum, s povezanim društvom od ukupno ugovorenih USD 9 milijuna revolving kredita, iskorišteno je USD 9 milijuna.



| SAŽETAK FINANCIJSKE POZICIJE | HRK 000 | | | | | USD 000 | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| | 31.12.2020. | 31.03.2021. | 30.06.2021. | 30.09.2021. | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.03.2021. | 30.06.2021. | 30.09.2021. | 31.12.2021. |
| Obveze po kreditima | 471.431 | 505.524 | 496.986 | 502.060 | 536.385 | 76.792 | 78.392 | 79.007 | 78.123 | 80.737 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 34.804 | 47.900 | 51.244 | 43.451 | 55.433 | 5.669 | 7.428 | 8.146 | 6.761 | 8.344 |
| Neto dug | 436.627 | 457.624 | 445.742 | 458.609 | 480.952 | 71.123 | 70.964 | 70.861 | 71.362 | 72.393 |
| Kapital i rezerve | 578.496 | 598.268 | 588.055 | 592.009 | 548.290 | 94.233 | 92.773 | 93.485 | 92.120 | 82.530 |
| Omjer zaduženosti Neto dug / (Kapital i rezerve + Neto dug) | 43% | 43% | 43% | 44% | 47% | 43% | 43% | 43% | 44% | 47% |

| RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2021. nerevidirano | HRK 000 | | | | USD 000 | | | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Q4 2020 | Q4 2021 | FY 2020 | FY 2021 | Q4 2020 | Q4 2021 | FY 2020 | FY 2021 |
| Prihodi brodova | 51.244 | 78.768 | 236.956 | 253.869 | 8.050 | 11.915 | 35.445 | 39.775 |
| Ostali prihodi | 1 | 6.342 | 3.965 | 6.683 | - | 955 | 619 | 1.009 |
| Prihodi od prodaje | 51.245 | 85.110 | 240.921 | 260.552 | 8.050 | 12.870 | 36.064 | 40.784 |
| Provizije i troškovi povezani s putovanjima | (12.752) | (36.239) | (38.056) | (97.419) | (2.025) | (5.471) | (5.825) | (15.157) |
| Operativni troškovi brodova | (25.868) | (26.537) | (99.087) | (95.898) | (4.038) | (4.058) | (14.984) | (15.104) |
| Opći i administrativni troškovi | (1.248) | (1.604) | (6.001) | (6.240) | (196) | (246) | (904) | (982) |
| Ostali troškovi | (165) | - | (510) | (1.926) | (25) | - | (77) | (303) |
| Ukupni operativni troškovi | (40.033) | (64.380) | (143.654) | (201.483) | (6.284) | (9.775) | (21.790) | (31.546) |
| Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) | 11.212 | 20.730 | 97.267 | 59.069 | 1.766 | 3.095 | 14.274 | 9.238 |
| Amortizacija | (13.284) | (13.887) | (52.792) | (52.668) | (2.102) | (2.109) | (8.027) | (8.264) |
| Usklađenje vrijednosti brodova | (55.676) | (65.466) | (55.676) | (65.466) | (9.069) | (9.854) | (9.069) | (9.854) |
| Operativna dobit (EBIT) | (57.748) | (58.623) | (11.201) | (59.065) | (9.405) | (8.868) | (2.822) | (8.880) |
| Neto rashodi od kamata | (3.849) | (4.677) | (19.605) | (17.810) | (601) | (722) | (2.930) | (2.806) |
| Neto prihodi (rashodi) od tečajnih razlika | (912) | (3.477) | (878) | (10.114) | (161) | (483) | (155) | (1.522) |
| Neto dobit | (62.509) | (66.777) | (31.684) | (86.989) | (10.167) | (10.073) | (5.907) | (13.208) |
| Ostala sveobuhvatna dobit | (31.531) | 23.058 | (54.473) | 56.845 | (10) | (268) | - | 1.515 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | (94.040) | (43.719) | (86.157) | (30.144) | (10.177) | (10.341) | (5.907) | (11.693) |
| Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.) | 8.707 | 8.705 | 8.709 | 8.705 | 8.707 | 8.705 | 8.709 | 8.705 |
| Neto dobit po dionici, osnovna i razrijeđena | (7,18) | (7,67) | (3,64) | (9,99) | (1,17) | (1,16) | (0,68) | (1,52) |

| IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. PROSINCA 2021. nerevidirano | HRK 000 | | | | USD 000 | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2020. | 30.06.2021. | 30.09.2021. | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 30.06.2021. | 30.09.2021. | 31.12.2021. |
| Dugotrajna imovina | 1.002.442 | 1.020.324 | 1.030.568 | 1.002.146 | 163.290 | 162.203 | 160.361 | 150.845 |
| Brodovi u funkciji | 992.995 | 1.009.856 | 1.025.181 | 1.001.749 | 161.751 | 160.539 | 159.522 | 150.785 |
| Materijalna imovina u pripremi | 8.951 | 10.020 | 422 | - | 1.458 | 1.593 | 773 | - |
| Ostala dugotrajna imovina | 496 | 448 | 4.965 | 397 | 81 | 71 | 66 | 60 |
| Kratkotrajna imovina | 81.888 | 99.337 | 86.007 | 125.380 | 13.339 | 15.792 | 13.383 | 18.872 |
| Zalihe | 9.022 | 10.148 | 13.492 | 14.004 | 1.470 | 1.613 | 2.099 | 2.108 |
| Potraživanja | 33.838 | 30.968 | 23.032 | 50.796 | 5.512 | 4.923 | 3.584 | 7.646 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 34.804 | 51.244 | 43.451 | 55.433 | 5.669 | 8.146 | 6.761 | 8.344 |
| Ostala kratkotrajna imovina | 4.224 | 6.977 | 6.032 | 5.147 | 688 | 1.110 | 939 | 774 |
| Ukupno imovina | 1.084.330 | 1.119.661 | 1.116.575 | 1.127.526 | 176.629 | 177.995 | 173.744 | 169.717 |
| Kapital i rezerve | 578.496 | 588.055 | 592.009 | 548.290 | 94.233 | 93.485 | 92.120 | 82.530 |
| Temeljni kapital | 436.667 | 436.667 | 436.667 | 436.667 | 67.500 | 67.500 | 67.500 | 67.500 |
| Pričuve | 85.065 | 99.713 | 118.852 | 141.910 | 19.024 | 19.037 | 20.056 | 20.539 |
| Zadržana dobit | 56.764 | 51.675 | 36.490 | (30.287) | 7.709 | 6.948 | 4.564 | (5.509) |
| Dugoročne obveze | 395.803 | 466.986 | 486.735 | 469.695 | 64.473 | 74.238 | 75.738 | 70.699 |
| Obveze po kreditima | 395.803 | 466.986 | 486.735 | 469.695 | 64.473 | 74.238 | 75.738 | 70.699 |
| Kratkoročne obveze | 110.031 | 64.620 | 37.831 | 109.541 | 17.923 | 10.272 | 5.886 | 16.488 |
| Obveze po kreditima | 75.628 | 30.000 | 15.325 | 66.690 | 12.319 | 4.769 | 2.385 | 10.038 |
| Dobavljači | 18.688 | 18.456 | 13.078 | 26.857 | 3.044 | 2.934 | 2.034 | 4.043 |
| Ostalo | 15.715 | 16.164 | 9.428 | 15.994 | 2.560 | 2.569 | 1.467 | 2.407 |
| Ukupno kapital i obveze | 1.084.330 | 1.119.661 | 1.116.575 | 1.127.526 | 176.629 | 177.995 | 173.744 | 169.717 |

| IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA 2021. GODINU Nerevidirano | HRK 000 | | | | USD 000 | | | |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Q1 2021 | H1 2021 | Q1-Q3 2021 | FY 2021 | Q1 2021 | H1 2021 | Q1-Q3 2021 | FY 2021 |
| Dobit prije poreza | (9.463) | (5.027) | (20.212) | (86.989) | (1.446) | (751) | (3.135) | (13.208) |
| Amortizacija | 12.765 | 25.568 | 38.781 | 52.668 | 2.022 | 4.077 | 6.155 | 8.264 |
| Promjene u radnom kapitalu | 5.016 | (1.583) | (4.179) | (14.561) | 897 | (397) | (723) | (1.982) |
| Ostale promjene | 3.252 | 1.858 | 10.364 | 76.156 | 32 | 46 | 1.118 | 10.692 |
| Novčani tijek od poslovnih aktivnosti | 11.570 | 20.816 | 24.754 | 27.274 | 1.505 | 2.975 | 3.415 | 3.766 |
| Novčani primici od investicijskih aktivnosti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | (8.386) | (18.081) | (24.086) | (31.669) | (1.341) | (2.702) | (3.653) | (5.026) |
| Novčani tijek od investicijskih aktivnosti | (8.386) | (18.081) | (24.086) | (31.669) | (1.341) | (2.702) | (3.653) | (5.026) |
| Novčani primici od financijskih aktivnosti | 493.659 | 512.381 | 521.919 | 551.573 | 78.392 | 81.392 | 82.892 | 87.392 |
| Novčani izdaci od financijskih aktivnosti | (483.747) | (498.677) | (513.940) | (526.550) | (76.797) | (79.187) | (81.561) | (83.456) |
| Novčani tijek od financijskih aktivnosti | 9.912 | 13.704 | 7.978 | 25.023 | 1.595 | 2.205 | 1.330 | 3.935 |
| Neto promjene u novčanom tijeku | 13.096 | 16.440 | 8.647 | 20.628 | 1.759 | 2.477 | 1.093 | 2.676 |
| Novac i novčani ekvivalenti s početka razdoblja | 34.804 | 34.804 | 34.804 | 34.804 | 5.669 | 5.669 | 5.669 | 5.669 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 47.900 | 51.244 | 43.451 | 55.433 | 7.428 | 8.146 | 6.761 | 8.344 |

Izvještaj o promjenama kapitala

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
ČETVRTO TROMJESEČJE I 2021. GODINU



| IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE nerevidirano | Temeljni kapital | Zadržana dobit | Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit | Rezerve od tečajnih razlika | Ukupno |
|---|---------------------|-------------------|---|--------------------------------------|----------------|
| Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2021. | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 |
| Stanje na dan 1. siječnja 2021. godine | 436.667 | 56.764 | 128.544 | (43.479) | 578.496 |
| Neto dobit razdoblja | - | (9.463) | - | - | (9.463) |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | (32) | - | - | (32) |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | 29.267 | 29.267 |
| Stanje na dan 31. ožujka 2021. godine | 436.667 | 47.269 | 128.544 | (14.212) | 598.268 |
| Za razdoblje od 1. travnja do 30. lipnja 2021. | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 |
| Stanje na dan 1. travnja 2021. godine | 436.667 | 47.269 | 128.544 | (14.212) | 598.268 |
| Neto dobit razdoblja | - | 4.436 | - | - | 4.436 |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | (30) | - | - | (30) |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | (14.619) | (14.619) |
| Stanje na dan 30. lipnja 2021. godine | 436.667 | 51.675 | 128.544 | (28.831) | 588.055 |
| Za razdoblje od 1. srpnja do 30. rujna 2021. | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 |
| Stanje na dan 1. srpnja 2021. godine | 436.667 | 51.675 | 128.544 | (28.831) | 588.055 |
| Neto dobit razdoblja | - | (15.185) | - | - | (15.185) |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | - | - | - | - |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | 19.139 | 19.139 |
| Stanje na dan 30. rujna 2021. godine | 436.667 | 36.490 | 128.544 | (9.692) | 592.009 |
| Za razdoblje od 1. listopada do 31. prosinca 2021. | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 |
| Stanje na dan 1. listopada 2021. godine | 436.667 | 36.490 | 128.544 | (9.692) | 592.009 |
| Neto dobit razdoblja | - | (66.777) | - | - | (66.777) |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | - | - | - | - |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | 23.058 | 23.058 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2021. godine | 436.667 | (30.287) | 128.544 | 13.366 | 548.290 |

| IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE nerevidirano | Temeljni kapital | Zadržana dobit | Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit | Rezerve od tečajnih razlika | Ukupno |
|---|---------------------|-------------------|---|--------------------------------------|----------------|
| Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2021. | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 |
| Stanje na dan 1. siječnja 2021. godine | 67.500 | 7.709 | 19.867 | (843) | 94.233 |
| Neto dobit razdoblja | - | (1.446) | - | - | (1.446) |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | (5) | - | - | (5) |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | (9) | (9) |
| Stanje na dan 31. ožujka 2021. godine | 67.500 | 6.258 | 19.867 | (852) | 92.773 |
| Za razdoblje od 1. travnja do 30. lipnja 2021. | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 |
| Stanje na dan 1. travnja 2021. godine | 67.500 | 6.258 | 19.867 | (852) | 92.773 |
| Neto dobit razdoblja | - | 695 | - | - | 695 |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | (5) | - | - | (5) |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | 22 | 22 |
| Stanje na dan 30. lipnja 2021. godine | 67.500 | 6.948 | 19.867 | (830) | 93.485 |
| Za razdoblje od 1. srpnja do 30. rujna 2021. | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 |
| Stanje na dan 1. srpnja 2021. godine | 67.500 | 6.948 | 19.867 | (830) | 93.485 |
| Neto dobit razdoblja | - | (2.384) | - | - | (2.384) |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | - | - | - | - |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | 1.770 | 1.770 |
| Stanje na dan 30. rujna 2021. godine | 67.500 | 4.564 | 19.867 | 940 | 92.871 |
| Za razdoblje od 1. listopada do 31. prosinca 2021. | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 |
| Stanje na dan 1. listopada 2021. godine | 67.500 | 4.564 | 19.867 | 940 | 92.871 |
| Neto dobit razdoblja | - | (10.073) | - | - | (10.073) |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | - | - | - | - |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | (268) | (268) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2021. godine | 67.500 | (5.509) | 19.867 | 672 | 82.530 |

| IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE procjena | Na datum 31.12.2020. (000 USD) | Na datum 31.03.2021. (000 USD) | Na datum 30.06.2021. (000 USD) | Na datum 30.09.2021. (000 USD) | Na datum 31.12.2021. (000 USD) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ukupna vrijednost flote | 146.800 | 139.350 | 140.160 | 141.430 | 151.680 |
| Investicije | - | - | - | - | - |
| Kratkotrajna imovina | 7.670 | 5.151 | 7.646 | 6.622 | 10.528 |
| Ostala dugotrajna imovina | 81 | 73 | 71 | 66 | 60 |
| Ukupna vrijednost ostale imovine | 7.751 | 5.224 | 7.717 | 6.688 | 10.588 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 5.669 | 7.428 | 8.146 | 6.761 | 8.344 |
| Obveze po kreditima | (76.792) | (78.392) | (79.007) | (78.123) | (80.737) |
| Neto dug | (71.123) | (70.964) | (70.861) | (71.362) | (72.393) |
| Ostale dugoročne obveze | - | - | - | - | - |
| Ostale kratkoročne obveze | (5.604) | (3.910) | (5.503) | (3.501) | (6.450) |
| Ukupna vrijednost ostalih obveza | (5.604) | (3.910) | (5.503) | (3.501) | (6.450) |
| NETO VRIJEDNOST IMOVINE | 77.824 | 69.700 | 71.513 | 73.255 | 83.425 |
| Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih | 8.709.407 | 8.706.421 | 8.705.817 | 8.705.549 | 8.705.549 |
| Neto vrijednost imovine po dionici (USD) | 8,94 | 8,01 | 8,21 | 8,41 | 9,58 |

KLJUČNI KOMENTARI:

Izračun vrijednosti operativne flote kompanije koji se bazira na prosječnim vrijednostima u industriji za specifičan tip broda, u osnovi pretpostavka sadržava i sposobnost generiranja prihoda svake pojedine jedinice uzimajući u obzir trenutno ostvarive vrijednosti vozarina koje se mogu postići zapošljavajući takav tip broda u trenutku vrednovanja.

Prevladavajuće vozarine kod ugovora na vrijeme osciliraju ovisno o sezonalosti i godini te i na taj način odražavaju promjene u vozarinama, očekivanja o budućim vozarinama i druge čimbenike. Stupanj volatilnosti vozarina kod ugovora na vrijeme niži je za dugoročnije ugovore nego za kratkoročnije.

Prihodovni potencijal TNG-a uobičajeno je bio uravnotežen „time charter” ugovorima čime je značajno ublažena uobičajena volatilnost vozarina vidljiva i tijekom prethodnih godina, a osobito u 2020. i 2021. godini.

Strategija zapošljavanja flote, koja preferira srednjoročne brodarske ugovore na vrijeme, ograničena je kratkoročnom volatilnošću koja se očituje u promjenama vozarina i konačno u volatilnosti vrijednosti imovine Društva.

Korekcije na tržištu vozarina odrazile su se i na trenutne procjene vrijednosti brodova u transakcijama kupnje i prodaje. Vrijednost flote na 31. prosinca 2021. godine iznosi 151,7 milijuna USD, što u nepromijenjenim ostalim uvjetima daje NAV po dionici od 9,58 USD.

Procjena neto vrijednosti imovine temeljena je na trenutnim tržišnim uvjetima, i tipičnim prihodovnim i troškovnim pretpostavkama za tipični, odnosno prosječni MR produkt tanker i ne odražava specifičnosti flote TNG-a te očekivanja menadžmenta vezana uz promjene i oporavak na tržištu vozarina i tržištu naftnih derivata kao i rastu i razvoju flote u ovom segmentu u dostupnim sektorskim analizama.

OBJAVE U 2021. GODINI

19.02.2021 Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
25.02.2021 Održana sjednica Uprave i Nadzornog odbora
15.03.2021 Potpisan ugovor o dugoročnom kreditu u iznosu od USD 35,3 milijuna
31.03.2021 Obavijest o stjecanju vlastitih dionica
07.04.2021 Obavijest o stjecanju vlastitih dionica
22.04.2021 Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
28.04.2021 Održana sjednica Uprave i Nadzornog odbora
28.04.2021 Informacija u vezi s vlastitim dionicama (čl. 474. ZTK)
21.05.2021 Obavijest o stjecanju vlastitih dionica
21.05.2021 Poziv na Glavnu Skupštinu Društva
02.07.2021 Održana redovna Glavna skupština
22.07.2021 Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
29.07.2021 Održana sjednica Uprave i Nadzornog odbora
22.07.2021 Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
29.07.2021 Održana sjednica Uprave i Nadzornog odbora
22.10.2021 Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
28.10.2021 Održana sjednica Uprave i Nadzornog odbora

VLASNIČKA STRUKTURA

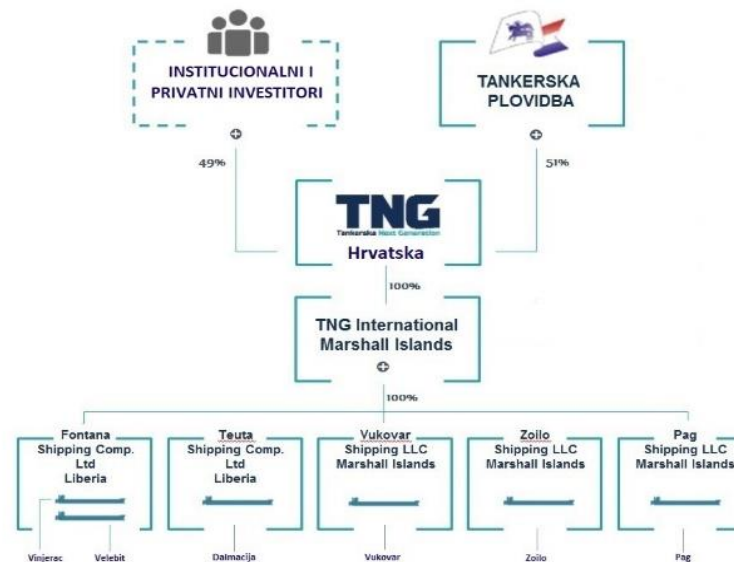
| Dioničari 31. prosinca 2021. | Broj dionica | Udio (u %) |
|---|------------------|----------------|
| Tankerska Plovidba d.d. | 4.454.994 | 51,01% |
| PBZ Croatia Osiguranje OMF Kat. B | 839.000 | 9,61% |
| Erste Plavi OMF Kat. B | 808.000 | 9,25% |
| Raiffeisen OMF Kat. B | 752.036 | 8,61% |
| Raiffeisen DMF | 372.103 | 4,26% |
| Ostali institucionalni i privatni investitori | 1.507.212 | 17,26% |
| Total | 8.733.345 | 100,00% |

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Na dan 31. prosinca 2021. Upravu čini jedini član Uprave John Karavanić.

Tijekom 2021. godine nije bilo promjena u Nadzornom odboru Društva. Nadzorni odbor čine Ivica Pijaca, predsjednik, Mario Pavić, zamjenik predsjednika, i članovi Joško Miliša, Nikola Koščica, te Dalibor Fell.

GRAFIČKI PRIKAZ ODNOSA S POVEZANIM STRANAMA



DIONICA TPNG-R-A

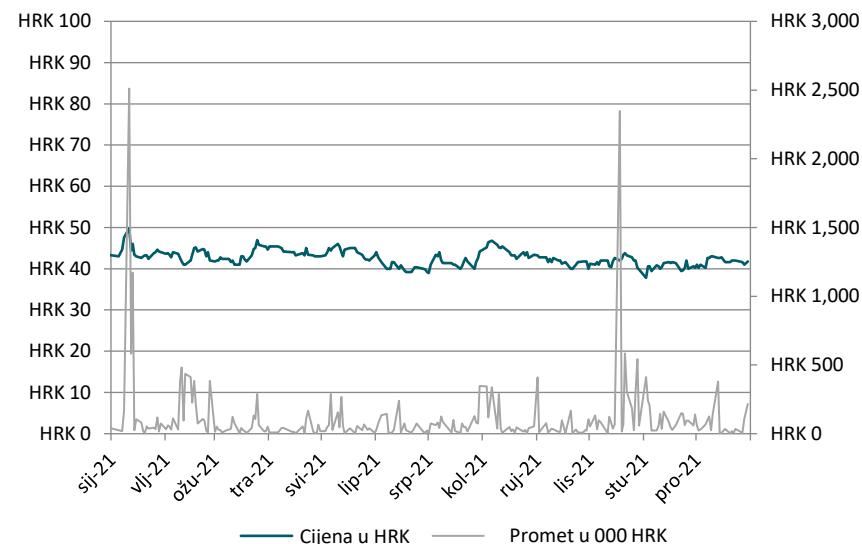
Temeljni kapital Društva iznosi 436.667.250,00 HRK i podijeljen je na 8.733.345 redovnih nematerijaliziranih dionica, bez nominalnog iznosa, od kojih svaka dionica daje jedan glas na Glavnoj skupštini društva.

Dionice Društva s oznakom TPNG-R-A uvrštene su u Službenu kotaciju Zagrebačke burze. Uprava je u listopadu 2020. godine donijela odluku o pokretanju novog Programa otkupa vlastitih dionica (dalje u tekstu: Novi Program) na temelju ovlaštenja Glavne skupštine iz kolovoza 2020. godine, i to s početkom dana 2. studenog 2020., a završetkom dana 2. studenog 2021. godine, kada je program završen.

Tijekom 2021. godine Društvo je na uređenom tržištu ZSE otkupilo ukupno 1.399 vlastitih dionica koje čine 0,016% temeljnog kapitala. Za navedeno stjecanje vlastitih dionica Društvo je izdvojilo protuvrijednost u iznosu od 63.553 HRK. Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je imalo 28.319 vlastitih dionica koje čine 0,3243% temeljnog kapitala.

U 2021. godini dionica TPNG-R-A ostvarila je najveći godišnji promet od uvrštenja, i to u iznosu 25,52 milijuna kuna. Tržišna kapitalizacija na 31.12.2021. iznosi 363,9 milijuna kuna.

Kretanje cijene i prometa TPNG-R-A u 2021. godini



| TPNG na ZSE | HRK | | | | | |
|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------|
| | FY 2016. | FY 2017. | FY 2018. | FY 2019. | FY 2020. | FY 2021. |
| Promet (mil.) | 14,7 | 4,1 | 1,5 | 5,9 | 17,2 | 25,5 |
| Zaključna cijena | 75,00 | 54,00 | 38,80 | 47,20 | 43,00 | 41,80 |
| Najviša cijena | 79,99 | 84,89 | 57,00 | 49,60 | 60,00 | 49,80 |
| Najniža cijena | 66,00 | 54,00 | 33,40 | 28,80 | 36,00 | 37,20 |
| Prosječna cijena | 72,78 | 70,88 | 43,61 | 39,98 | 48,59 | 42,30 |



Upravljanje rizicima

Politika upravljanja rizicima u Tankerskoj Next Generation, povezana je s upravljanjem financijskim sredstvima, a može se ukratko prikazati kako slijedi:

Valutni rizik

Valutni rizici uključuju transakcijski rizik, a to je rizik negativnog utjecaja promjena valutnih tečajeva u odnosu na kunu na novčane tijekove TNG-a iz komercijalnih aktivnosti i bilančni rizik, a to je rizik da vrijednost neto monetarnih sredstava u stranim valutama bude niža prilikom preračunavanja u kune kao posljedica promjene valutnih tečajeva.

TNG posluje u međunarodnom okružju i izloženo je promjenama vrijednosti američkog dolara (USD) jer je značajan dio potraživanja i prihoda iz inozemstva nominiran u USD. TNG trenutno ne koristi aktivne oblike zaštite od utjecaja promjena valutnog tečaja, jer se nalazi u prirodnoj „hedge“ poziciji, gdje poslovni model omogućava minimiziranje ovog rizika, jer su prihodi i troškovi kompanije, kao i imovina te krediti u najznačajnijem dijelu, u istoj valuti.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Kamatni rizik sadržan u tijeku novca odnosi se na rizik kolebljivosti kamatnih rashoda po financijskim instrumentima tijekom razdoblja. Budući da TNG nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi TNG-a i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik TNG-a proizlazi iz

dugoročnih kredita. TNG je izložen kamatnom riziku s obzirom da su primljeni dugoročni krediti odobreni s varijabilnom kamatnom stopom.

Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na rizik neispunjenja obveza strane u financijskom instrumentu koja time drugoj strani nanosi financijski gubitak. Najveća izloženost kreditnom riziku izražena je najvišom vrijednošću svake stavke financijske imovine iskazane u izvještaju o financijskom položaju. Osnovna financijska imovina TNG-a sastoji se od novca i stanja na računima u bankama, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te ulaganja. Kreditni rizik sadržan u likvidnim sredstvima je ograničen jer je, sudeći prema ocjenama većine međunarodnih agencija, uglavnom riječ o bankama visokog kreditnog rejtinga.

Rizik likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Rizik likvidnosti, koji se smatra rizikom financiranja, je rizik suočavanja TNG s poteškoćama u naplati sredstava koja su joj potrebna da bi ispunila svoje obveze po osnovi financijskih instrumenata. TNG ima značajne iznose dugoročnih kamatonosnih obveza po kreditima s varijabilnom stopom koji ga izlažu riziku tijeka novca. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

Cjenovni rizik

Poslovanje TNG-a izloženo je cjenovnom riziku povezanom sa promjenama vrijednosti vozarine. Dnevna vozarina (izražena u dolarima po danu) povijesno gledajući je veoma promjenjiva. Promjene u vrijednosti vozarine utječu na svakodnevno poslovanje.

TNG nastoji smanjiti izloženost promjenama cjenovnog rizika vozarina na način da poslovna aktivnost brodova u floti ovisi o više različitih naručitelja i strategije zapošljavanja što dovodi do poboljšanja ekonomije obujma i optimizacije zemljopisnog položaja flote.

Operativni rizici

Zbog rizika koji su uključeni u pomorski prijevoz naftnih proizvoda, kao i zbog vrlo strogih zahtjeva od strane velikih naftnih kompanija, sigurnost i poštivanje okoliša su među ključnim operativnim prioritetima. Upravitelj flote Tankerska Plovidba upravlja brodovima na način kojim osigurava maksimalnu zaštitu sigurnosti i zdravlja zaposlenika, javnosti i okoliša. TNG i upravitelj flote aktivno upravljaju rizicima koji utječu na poslovanje TNG-a te su posvećeni eliminiranju incidenata koji bi ugrožavali sigurnost i integritet flote. Upravitelj flote koristi program upravljanja rizicima koji između ostalog uključuje alate za računalno potpomognutu analizu rizika, programe za održavanje i procjene te programe stručnog osposobljavanja pomoraca uz različite radionice za pomorce.

Vozarine

Vozarine iz brodarskih ugovora na vrijeme obično su fiksirane za vrijeme trajanja najma. Brodovi zaposleni kroz ovakve ugovore, kroz određeno vremensko razdoblje, omogućavaju predvidljivije novčane tokove tijekom tog vremenskog razdoblja i ostvaruju konzervativne razine profitabilnosti. Prevladavajuće vozarine variraju sezonski iz godine u godinu odražavajući promjene visine vozarine „spot” tržišta, očekivanja o budućim vozarinama na „spot” tržištu i drugih čimbenika. Stupanj promjenjivosti vozarina kod brodarskih ugovora na vrijeme je niži kod dugoročnijih ugovora za razliku od kraćih ugovora kod kojih je volatilnost izraženija. Strategijom zapošljavanja brodova, koja se uglavnom oslanja na zaposlenja od 12 mjeseci naviše, kompanija mitigira ovu vrstu rizika.

TNG i upravitelj flote u svom poslovanju primjenjuju sljedeće standarde, strategije i osiguranja:

- ISO 9001 standard za garanciju kvalitete
- ISO 14001 standard za upravljanje okolišem,
- ISO 50001 standard upravljanja energijom i
- OHSAS 1800 standard za sustav upravljanja zdravljem i sigurnošću na radu,
- ISM Code Međunarodni kodeks upravljanja sigurnošću.

Poslovna strategija Društva

Strategija Društva je biti pouzdan, učinkovit i odgovoran pružatelj usluga pomorskog prijevoza naftnih prerađevina, a poslovni model Tankerske Next Generation podrazumijeva organizaciju operativnog poslovanja koje će omogućiti ostvarenje ciljeva zacrtanih strategijom i maksimiziranje vrijednosti dioničara.

Poslovanje počiva na pravovremenom stjecanju tankera, čime se osigurava efikasno korištenje prikupljenog kapitala i minimizira zaduženost. U osnovi upravljanja flotom je povećanje novčanog tijeka i profitabilnosti kroz outsourcing većine upravljačkih funkcija i usluga čime se zadržava fleksibilna i jednostavna organizacijska struktura neopterećena dodatnim općim troškovima. Na ovaj način će se omogućiti efikasno upravljanje imovinom i obvezama kompanije te osigurati stabilni povrat dioničarima u obliku dividende.

Strategija odabira unajmitelja

Financijska stabilnost unajmitelja i njegova pouzdanost je važan faktor koji utječe na rizik ugovaranja brodarskih ugovora. Rizik takve vrste TNG minimizira pružajući usluge prijevoza velikim energetske kompanijama, velikim trgovcima naftom i njenim prerađevinama, velikim proizvođačima nafte i naftnih prerađevina, te drugim isključivo renomiranim subjektima koji imaju snažnu reputaciju i tradiciju poslovanja u pomorskom prijevozu.

Osiguranja

Pomorski transport povezan je s potencijalnim rizikom od velikih gubitaka i obveza, smrti ili ozljede osoba, kao i štete na imovini uzrokovane nepovoljnim vremenskim uvjetima, mehaničkim kvarovima, ljudskim pogreškama, ratom, terorizmom, piratstvom i drugim okolnostima ili događajima. Prijevoz nafte povezan je i s rizikom od onečišćenja, ali i prekida poslovanja zbog političkih nemira, neprijateljstava, štrajkova i bojkota. Osim toga, uvijek postoji inherentna mogućnost morskih nepogoda koje uključuju i izlivanje nafte te druge utjecaje na okoliš pa tako potencijalno postoji i obveza naknade štete koje proizlaze iz operative brodova u međunarodnoj trgovini.

Od takvih rizika TNG je osiguran kod prominentnih inozemnih osiguravateljskih kuća specijaliziranih za usluge zaštite od većine rizika nesreća povezanih s brodskim operacijama koje provodi TNG.

Društvo smatra da je trenutnim programom osiguranja primjereno zaštićeno od većine rizika te da postoji odgovarajući stupanj zaštite i osiguranja za naknadu štete od odgovornosti za zagađenja i ekološke štete. Cilj je održavati adekvatnu razinu osiguranja potrebnu u svojim pomorskim operacijama i aktivno pratiti sve nove propise i prijetnje koje mogu zahtijevati od TNG-a da revidira svoju pokrivenost osiguranjem.



TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2021. DO 31. PROSINCA 2021. GODINE

(NEREVIDIRANO)

- I. Izveštaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. godine
- II. Nerevidirani sažeti tromjesečni financijski izvještaji:
 - Bilanca stanja na dan 31. prosinca 2021. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. godine
 - Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. godine
 - Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. godine
 - Bilješke uz financijske izvještaje
- III. Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

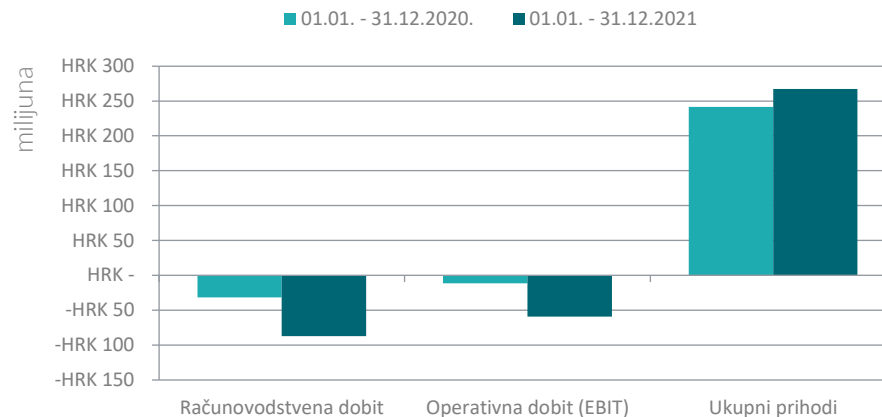
Izvještaj uprave o poslovanju

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2021. godine

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
ČETVRTO TROMJESEČJE I 2021. GODINU

TNG
Tankerska Next Generation

| OPIS | Razdoblje | Razdoblje |
|---|--------------------|--------------------|
| | 01.01.-31.12.2020. | 01.01.-31.12.2021. |
| Ukupni prihod (HRK) | HRK 241.380.155 | HRK 267.118.047 |
| Prihod iz osnovne djelatnosti / Ukupan prihod | 98% | 95% |
| Ostali prihodi / Ukupan prihod | 2% | 5% |
| Inozemno tržište / Ukupan prihod | 100% | 100% |
| Domaće tržište / Ukupan prihod | 0% | 0% |
| Materijalni troškovi / Poslovni rashodi | 30% | 41% |
| Troškovi zaposlenih / Poslovni rashodi | 20% | 16% |
| Financijski rashodi / Ukupni rashodi | 8% | 10% |
| Neto marža | (13,14%) | (33,36%) |
| Računovodstvena dobit | (HRK 31.682.843) | (HRK 86.988.824) |
| Operativna dobit (EBIT) | (HRK 11.317.160) | (HRK 59.064.941) |



Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 267,1 mil. HRK poslovnih prihoda koji su najvećim dijelom rezultat ostvarenih prihoda od prodaje, te ostvarene prihode po osnovi ukidanja dijela gubitka iz umanjenja vrijednosti brodova u iznosu od 6,3 mil. HRK.

U istom razdoblju Društvo je ostvarilo 319,8 mil. HRK poslovnih rashoda. Najveći dio poslovnih rashoda čine materijalni troškovi u iznosu od 131,3 mil. HRK, zatim slijede troškovi vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine (brodova) u iznosu od 65,5 mil. HRK, troškovi amortizacije u iznosu od 52,8 mil. HRK (od čega na amortizaciju troškova dokovanja otpada 5,8 mil. HRK), troškovi osoblja u iznosu od 50,1 mil. HRK, te ostali troškovi u iznosu od 20,1 mil. HRK.

U razdoblju završenom 31. prosinca 2021. godine financijski prihodi iznosili su 6,4 mil. HRK, dok su financijski rashodi iznosili 34,3 mil. HRK.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo kumulativni gubitak u iznosu od 87,0 mil. HRK.

Društvo je svoj temeljni kapital u iznosu od 436,7 mil. HRK podijelilo na 8,7 mil. odobrenih, izdanih i u cijelosti plaćenih običnih dionica bez nominalne vrijednosti.

Temeljem Programa otkupa vlastitih dionica, Društvo je u izvještajnom razdoblju steklo 1.399 vlastitih dionica.

Detaljni podaci o svakom pojedinom stjecanju vlastitih dionica javno su objavljeni sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, odredbama Zakona o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze d. d.

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je imalo 28.319 vlastitih dionica, što predstavlja 0,3243% ukupnog broja dionica. Pričuve za vlastite dionice ustrojene su iz zadržane dobiti Društva.

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo ima sljedeća društva u inozemstvu:

1. Tankerska Next Generation International Ltd., Majuro, Maršalovi Otoci;
2. Fontana Shipping Company Limited, Monrovia, Liberija;
3. Teuta Shipping Company Ltd., Monrovia, Liberija;
4. Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
6. Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

U tablici iznad su prikazani neki od najznačajnijih podataka iz financijskog izvještaja za promatrano razdoblje.

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2021

do

31.12.2021

Godina:

2021

Kvartal:

4

Tromesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): 04266838

Oznaka matične
države članice

HR

Matični broj
subjekta (MBS): 110046753Osobni identifikacijski
broj (OIB): 30312968003

LEI: 74780000Y04HB9CIA883

Šifra
ustanove: 30559

Tvrta izdateljca: Tankerska Next Generation d.d.

Poštanski broj i mjesto: 23000

Zadar

Ulica i kućni broj: Božidara Petranovića 4

Adresa e-pošte: tng@tng.hr

Internet adresa: www.tng.hr

Broj zaposlenih
(krajem): 134

Konsolidirani izvještaj: KN (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrte ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni
servis: Da (Da/Ne)

Tankerska plovidba d.d.

(tvrta knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: KARAVANIĆ JOHN

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 023/202-132

Adresa e-pošte: tng@tng.hr

Revizorsko društvo:

(tvrta revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)

| BILANCA | | | |
|---|------------|--------------------------------------|--|
| stanje na dan 31.12.2021 | | | |
| | | | u kunama |
| Obveznik: Tankerska Next Generation d.d. | | | |
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Zadnji dan prethodne poslovne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | 0 | 0 |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | 1.002.441.257 | 1.002.145.792 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | 0 | 0 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | 0 | 0 |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 0 | 0 |
| 3. Goodwill | 006 | 0 | 0 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | 0 | 0 |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 0 | 0 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | 0 | 0 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | 1.002.441.257 | 1.002.145.792 |
| 1. Zemljište | 011 | 0 | 0 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 0 | 0 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 993.490.420 | 1.002.145.792 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 0 | 0 |
| 5. Biološka imovina | 015 | 0 | 0 |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 3.135.487 | 0 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 5.815.350 | 0 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 0 | 0 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 0 | 0 |
| III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | 0 | 0 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | 0 | 0 |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar | 022 | 0 | 0 |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | 0 | 0 |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | 0 | 0 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | 0 | 0 |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | 0 | 0 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | 0 | 0 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | 0 | 0 |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | 0 | 0 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | 0 | 0 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | 0 | 0 |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | 0 | 0 |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | 0 | 0 |
| V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA | 036 | 0 | 0 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | 78.030.528 | 120.342.037 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | 9.022.302 | 14.003.606 |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | 9.022.302 | 14.003.606 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | 0 | 0 |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | 0 | 0 |
| 4. Trgovačka roba | 042 | 0 | 0 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 043 | 0 | 0 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | 0 | 0 |
| 7. Biološka imovina | 045 | 0 | 0 |
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | 34.204.292 | 50.905.901 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | 7.276 | 0 |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | 0 | 0 |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 33.838.253 | 50.796.065 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | 26.792 | 21.308 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 67.116 | 34.754 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 264.855 | 53.774 |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | 6.139.039 | 20.814.236 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | 0 | 0 |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | 0 | 0 |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | 0 | 0 |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | 0 | 0 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | 0 | 0 |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | 0 | 0 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | 6.139.039 | 20.814.236 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | 0 | 0 |
| IV. NOVAČ U BANCII BLAGAJNI | 063 | 28.664.895 | 34.618.294 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI | 064 | 3.865.421 | 5.038.203 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | 1.084.337.206 | 1.127.526.032 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | 0 | 0 |

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Zadnji dan prethodne poslovne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|---|---------------|--|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do | 067 | 578.497.199 | 548.289.831 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | 436.667.250 | 436.667.250 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | 68.425.976 | 68.425.976 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | 60.118.250 | 60.118.250 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | 5.118.250 | 5.118.250 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | 1.578.097 | 1.641.650 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | -1.578.097 | -1.641.650 |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | 0 | 0 |
| 5. Ostale rezerve | 075 | 55.000.000 | 55.000.000 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | 0 | 0 |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082) | 077 | -43.479.713 | 13.365.296 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju) | 078 | 0 | 0 |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | 0 | 0 |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | 0 | 0 |
| 4. Ostale rezerve fer vrijednosti | 081 | 0 | 0 |
| 5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 082 | -43.479.713 | 13.365.296 |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085) | 083 | 88.448.279 | 56.701.883 |
| 1. Zadržana dobit | 084 | 88.448.279 | 56.701.883 |
| 2. Preneseni gubitak | 085 | 0 | 0 |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088) | 086 | -31.682.843 | -86.988.824 |
| 1. Dobit poslovne godine | 087 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 088 | 31.682.843 | 86.988.824 |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 089 | 0 | 0 |
| B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096) | 090 | 0 | 0 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 091 | 0 | 0 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 092 | 0 | 0 |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 093 | 0 | 0 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 094 | 0 | 0 |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 095 | 0 | 0 |
| 6. Druga rezerviranja | 096 | 0 | 0 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108) | 097 | 395.803.103 | 469.695.100 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 098 | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 099 | 0 | 59.791.932 |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 100 | 0 | 0 |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 101 | 0 | 0 |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 102 | 0 | 0 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 103 | 395.803.103 | 409.903.168 |
| 7. Obveze za predujmove | 104 | 0 | 0 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 105 | 0 | 0 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 106 | 0 | 0 |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 107 | 0 | 0 |
| 11. Odgođena porezna obveza | 108 | 0 | 0 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123) | 109 | 98.831.679 | 98.677.540 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 110 | 11.232.172 | 5.136.508 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 111 | 0 | 0 |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 112 | 0 | 0 |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 113 | 0 | 0 |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 114 | 0 | 0 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 115 | 75.627.733 | 66.690.074 |
| 7. Obveze za predujmove | 116 | 0 | 0 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 117 | 7.459.721 | 21.734.054 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 118 | 0 | 0 |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 119 | 4.329.249 | 4.946.125 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 120 | 55.620 | 55.318 |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 121 | 53.774 | 53.774 |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 122 | 0 | 0 |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 123 | 73.410 | 61.687 |
| E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 124 | 11.205.225 | 10.863.561 |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124) | 125 | 1.084.337.206 | 1.127.526.032 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 126 | 0 | 0 |

| RAČUN DOBITI I GUBITKA | | | | | |
|---|------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| u razdoblju 01.01.2021 do 31.12.2021 | | | | | |
| u kunama | | | | | |
| Obveznik: Tankerska Next Generation d.d. | | | | | |
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | | Tekuće razdoblje | |
| | | Kumulativ | Tromjesečje | Kumulativ | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006) | 001 | 241.072.838 | 51.386.898 | 260.728.534 | 85.126.693 |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 002 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 003 | 236.956.224 | 51.244.006 | 253.869.302 | 78.768.617 |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 004 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 005 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 006 | 4.116.614 | 142.892 | 6.859.232 | 6.358.076 |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029) | 007 | 252.389.998 | 109.144.125 | 319.793.475 | 143.749.234 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih | 008 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012) | 009 | 75.242.370 | 22.035.406 | 131.301.891 | 45.636.074 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 010 | 32.345.420 | 9.072.357 | 66.873.215 | 22.448.027 |
| b) Troškovi prodane robe | 011 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 012 | 42.896.950 | 12.963.049 | 64.428.676 | 23.188.047 |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016) | 013 | 51.289.750 | 13.833.455 | 50.148.504 | 14.189.454 |
| a) Neto plaće i nadnice | 014 | 50.629.395 | 13.677.702 | 49.523.008 | 14.025.295 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 015 | 464.997 | 108.439 | 418.571 | 107.634 |
| c) Doprinosi na plaće | 016 | 195.358 | 47.314 | 206.925 | 56.525 |
| 4. Amortizacija | 017 | 52.806.268 | 13.293.427 | 52.771.120 | 13.913.530 |
| 5. Ostali troškovi | 018 | 16.832.657 | 4.137.810 | 19.038.978 | 4.309.725 |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021) | 019 | 55.675.536 | 55.675.536 | 65.466.091 | 65.466.091 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 020 | 55.675.536 | 55.675.536 | 65.466.091 | 65.466.091 |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 021 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Rezerviranja (AOP 023 do 028) | 022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 023 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 024 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 025 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 026 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 027 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| f) Druga rezerviranja | 028 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 029 | 543.417 | 168.491 | 1.066.891 | 234.360 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040) | 030 | 307.317 | 155.663 | 6.389.513 | 5.349.863 |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 031 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 032 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 033 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 034 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 035 | 0 | 0 | 6.372.636 | 5.339.967 |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 036 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 037 | 82.071 | 3.648 | 16.877 | 9.896 |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 038 | 225.246 | 152.015 | 0 | 0 |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 039 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Ostali financijski prihodi | 040 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048) | 041 | 20.673.000 | 4.906.511 | 34.313.396 | 13.503.673 |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 042 | 0 | 0 | 469.402 | 297.322 |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 043 | 1.103.256 | 1.064.063 | 0 | 0 |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 044 | 19.569.744 | 3.842.448 | 17.357.425 | 4.389.530 |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 045 | 0 | 0 | 16.486.569 | 8.816.821 |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 046 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 047 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Ostali financijski rashodi | 048 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM | 049 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM | 051 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 052 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050) | 053 | 241.380.155 | 51.542.561 | 267.118.047 | 90.476.556 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052) | 054 | 273.062.998 | 114.050.636 | 354.106.871 | 157.252.907 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054) | 055 | -31.682.843 | -62.508.075 | -86.988.824 | -66.776.351 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054) | 056 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053) | 057 | -31.682.843 | -62.508.075 | -86.988.824 | -66.776.351 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 058 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059) | 059 | -31.682.843 | -62.508.075 | -86.988.824 | -66.776.351 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 055-059) | 060 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055) | 061 | -31.682.843 | -62.508.075 | -86.988.824 | -66.776.351 |
| PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSF-a samo ako ima prekinuto poslovanje) | | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064) | 062 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 063 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 064 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 065 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065) | 066 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062) | 067 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSF-a koji ima prekinuto poslovanje) | | | | | |
| XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062) | 068 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068) | 069 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068) | 070 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065) | 071 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071) | 072 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 068-071) | 073 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068) | 074 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | | | |
| XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077) | 075 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 076 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 077 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| RAČUN DOBITI I GUBITKA | | | | | |
|---|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| u razdoblju 01.01.2021 do 31.12.2021 | | | | | |
| | | | | | u kunama |
| Obveznik: Tankerska Next Generation d.d. | | | | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | 078 | -31.682.843 | -62.508.075 | -86.988.824 | -66.776.351 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87) | 079 | -54.472.530 | -31.530.599 | 56.845.009 | 23.057.214 |
| III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085) | 080 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 081 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 082 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze | 083 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 084 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane | 085 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane | 086 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095) | 087 | -54.472.530 | -31.530.599 | 56.845.009 | 23.057.214 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 088 | -54.472.530 | -31.530.599 | 56.845.009 | 23.057.214 |
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 089 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 090 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 091 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 092 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije | 093 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora | 094 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 095 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 096 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096) | 097 | -54.472.530 | -31.530.599 | 56.845.009 | 23.057.214 |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097) | 098 | -86.155.373 | -94.038.674 | -30.143.815 | -43.719.137 |
| DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj) | | | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101) | 099 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 101 | 0 | 0 | 0 | 0 |

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
 u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.

u kunama

Obveznik: Tankerska Next Generation d.d.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|------------|---------------------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | -31.682.843 | -86.988.824 |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010): | 002 | 124.711.087 | 141.310.214 |
| a) Amortizacija | 003 | 52.806.268 | 52.771.120 |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i | 004 | 55.675.536 | 59.124.422 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje | 005 | 0 | 0 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | -82.070 | -16.877 |
| e) Rashodi od kamata | 007 | 19.569.744 | 17.826.827 |
| f) Rezerviranja | 008 | 0 | 0 |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | -4.361.647 | 17.977.358 |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | 1.103.256 | -6.372.636 |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | 93.028.244 | 54.321.390 |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | -19.969.465 | -14.560.721 |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | 3.350.708 | 11.166.387 |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | -19.658.538 | -20.745.804 |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | -3.661.635 | -4.981.304 |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | 0 | 0 |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | 73.058.779 | 39.760.669 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | -20.410.967 | -16.290.306 |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | 0 | 0 |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | 52.647.812 | 23.470.363 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | 95.554 | 14.367 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | 0 | 0 |
| 5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | 0 | 0 |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | 0 | 0 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | 95.554 | 14.367 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | -33.114.534 | -31.668.648 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | 0 | 0 |
| 3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za | 030 | 0 | 0 |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | 0 | 0 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | -33.114.534 | -31.668.648 |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | -33.018.980 | -31.654.281 |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | 12.319.252 | 551.572.766 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | 0 | 0 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | 12.319.252 | 551.572.766 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | -62.607.648 | -526.486.358 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | -581.497 | -63.553 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | 0 | 0 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | -63.189.145 | -526.549.911 |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | -50.869.893 | 25.022.855 |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | -1.666.614 | 3.789.659 |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | -32.907.675 | 20.628.596 |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | 67.711.609 | 34.803.934 |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | 34.803.934 | 55.432.530 |

Izveštaj o promjenama kapitala

NEREVIDIRANI FINANIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
ČETVRTO TROMJESEČJE I 2021. GODINU



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2021 do 31.12.2021

u kunama

| Opis pozicije | AOP oznaka | Raspodjeljivo imateljima kapitala matice | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------|--|-------------------|------------------|-----------------------------|--|--------------------|----------------|--------------------------|--|--|---|--------------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------|
| | | Temeljni (upisani) kapital | Kapitalne rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za vlastite dionice | Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | Statutarne rezerve | Ostale rezerve | Revalorizacijske rezerve | Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju) | Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo | Ostale rezerve fer vrijednosti | Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | Zadržana dobit / preneseni gubitak | Dobit / gubitak poslovne godine | Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice | Manjinski (nekontrolirajući) interes | Ukupno kapital i rezerve |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17) | 19 | 20 (18+19) |
| Prethodno razdoblje | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine | 01 | 436.667.250 | 68.425.976 | 3.951.238 | 996.600 | 996.600 | 0 | 55.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.992.817 | 90.196.788 | 0 | 665.234.069 | 0 | 665.234.069 |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 02 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Ispravak pogreški | 03 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03) | 04 | 436.667.250 | 68.425.976 | 3.951.238 | 996.600 | 996.600 | 0 | 55.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.992.817 | 90.196.788 | 0 | 665.234.069 | 0 | 665.234.069 |
| 5. Dobit/gubitak razdoblja | 05 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 06 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -54.472.530 | 0 | -31.682.843 | -31.682.843 | 0 | -31.682.843 |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 07 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju) | 08 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom | 11 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13. Ostale nevlasičke promjene kapitala | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti) | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18. Otkup vlastitih dionica/udjela | 18 | 0 | 0 | 0 | 581.497 | 581.497 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -581.497 | 0 | -581.497 | 0 | -581.497 |
| 19. Uplate članova/dioničara | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20. Isplata udjela u dobiti/dividende | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu | 22 | 0 | 0 | 1.167.012 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe | 23 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.167.012 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23) | 24 | 436.667.250 | 68.425.976 | 5.118.250 | 1.578.097 | 1.578.097 | 0 | 55.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -43.479.713 | 88.448.279 | -31.682.843 | 578.497.199 | 0 | 578.497.199 |
| DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. OSTALA SVEOBUHATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UM ANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14) | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -54.472.530 | 0 | 0 | -54.472.530 | 0 | -54.472.530 |
| II. SVEOBUHATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25) | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -54.472.530 | 0 | -31.682.843 | -86.155.373 | 0 | -86.155.373 |
| III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23) | 27 | 0 | 0 | 1.167.012 | 581.497 | 581.497 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.748.509 | 0 | -581.497 | 0 | -581.497 |

Izveštaj o promjenama kapitala

NEREVIDIRANI FINANIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
ČETVRTO TROMJESEČJE I 2021. GODINU



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2021 do 31.12.2021

u kunama

| Opis pozicije | AOP oznaka | Raspodjeljivo imateljima kapitala matice | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------|--|-------------------|------------------|-----------------------------|--|--------------------|----------------|--------------------------|--|--|---|--------------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------|
| | | Temeljni (upisani) kapital | Kapitalne rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za vlastite dionice | Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | Statutarne rezerve | Ostale rezerve | Revalorizacijske rezerve | Fair vrijednost financijske imovine kroz sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju) | Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo | Ostale rezerve fer vrijednosti | Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | Zadržana dobit / preneseni gubitak | Dobit / gubitak poslovne godine | Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice | Manjinski (nekontrolirajući) interes | Ukupno kapital i rezerve |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17) | 19 | 20 (18+19) |
| Tekuće razdoblje | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine | 28 | 436.667.250 | 68.425.976 | 5.118.250 | 1.578.097 | 1.578.097 | 0 | 55.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -43.479.713 | 56.765.436 | 0 | 578.497.199 | 0 | 578.497.199 |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Ispravak pogreški | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30) | 31 | 436.667.250 | 68.425.976 | 5.118.250 | 1.578.097 | 1.578.097 | 0 | 55.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -43.479.713 | 56.765.436 | 0 | 578.497.199 | 0 | 578.497.199 |
| 5. Dobit/gubitak razdoblja | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -86.988.824 | -86.988.824 | 0 | -86.988.824 |
| 6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56.845.009 | 0 | 0 | 56.845.009 | 0 | 56.845.009 |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju) | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 38 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 39 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13. Ostale nevlasičnice promjene kapitala | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu | 41 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti) | 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe | 43 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti | 44 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18. Otkup vlastitih dionica/udjela | 45 | 0 | 0 | 0 | 63.553 | 63.553 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -63.553 | 0 | -63.553 | 0 | -63.553 |
| 19. Uplate članova/dioničara | 46 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20. Isplata udjela u dobiti/dividende | 47 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima | 48 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22. Prijenos po godišnjem rasporedu | 49 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50) | 51 | 436.667.250 | 68.425.976 | 5.118.250 | 1.641.650 | 1.641.650 | 0 | 55.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13.365.296 | 56.701.883 | -86.988.824 | 548.289.831 | 0 | 548.289.831 |
| DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41) | 52 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56.845.009 | 0 | 0 | 56.845.009 | 0 | 56.845.009 |
| II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52) | 53 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56.845.009 | 0 | -86.988.824 | -30.143.815 | 0 | -30.143.815 |
| III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50) | 54 | 0 | 0 | 0 | 63.553 | 63.553 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -63.553 | 0 | -63.553 | 0 | -63.553 |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Opći podaci

Tankerska Next Generation d.d. osnovana je u Republici Hrvatskoj 2014. godine. Sjedište Tankerske Next Generation d.d. je u Zadru, Božidara Petranovića 4.

Članovi Uprave:

- John Karavanić, jedini član

Od 1. siječnja 2021. godine do izdavanja ovih izvještaja članovi Nadzornog odbora su kako slijedi:

- Ivica Pijaca, predsjednik
- Mario Pavić, zamjenik
- Nikola Koščica, član
- Joško Miliša, član
- Dalibor Fell, član

Na dan 31. prosinca 2021. godine temeljni kapital Tankerske Next Generation d.d. iznosio je 436.667.250 HRK podijeljenih u 8.733.345 redovnih TPNG-R-A dionica bez nominalne vrijednosti.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2021. godine uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode društva Tankerska Next Generation d.d. i njegovih ovisnih društava u inozemstvu (trgovačka broderska društva koja posluju u međunarodnoj plovidbi), kojima društvo Tankerska Next Generation d.d. upravlja iz jedinstvenog sjedišta poslovne uprave pod jedinstvenim vodstvom, te za koja je dužno, sukladno članku 429.a stavak 4. Pomorskog zakonika ("Narodne novine" br. 181/04., 76/07., 146/08., 61/11., 56/13., 26/15. i 17/19.) voditi poslovne knjige i sastavljati financijska izvješća za cjelovito poslovanje u tuzemstvu i inozemstvu uključujući sva trgovačka broderska društva kojima je većinski vlasnik, a koja obavljaju gospodarsku

djelatnost brodovima čija neto tonaža sudjeluje u obračunu poreza po tonaži broda.

Za ovisna društva Tankerske Next Generation d.d. koja prema propisima država u kojima su osnovana nisu dužna voditi poslovne knjige i sastavljati financijske izvještaje u tim državama, društvo Tankerska Next Generation d.d. sukladno Zakonu o računovodstvu i Zakonu o porezu na dobit iskazuje imovinu i obveze odnosno prihode i rashode ovisnih društava u okviru svojih financijskih izvještaja.

2. Osnovne računovodstvene politike

Financijski izvještaji Tankerska Next Generation d.d., Zadar uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode sljedećih ovisnih društava u 100% vlasništvu Tankerske Next Generation d.d.:

1. Tankerska Next Generation International Ltd., Majuro, Maršalovi Otoci;
2. Fontana Shipping Company Limited, Monrovia, Liberija;
3. Teuta Shipping Company Ltd., Monrovia, Liberija;
4. Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
6. Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2021. godine ne uključuju sve informacije materijalno značajne za razumijevanje tekućeg razdoblja tijekom godine te ih se treba čitati zajedno s financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2020. godine.

Financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2020. godine.

3. Brodovi i oprema

Društvo je u četvrtom tromjesečju uložilo 8,2 mil. HRK u redoviti petogodišnji remont (dokovanje) produkt tankera m/t „Vinjerac“.

Sukladno usvojenoj politici dokovanja troškovi dokovanja kapitaliziraju se kao sastavni dio broda u poslovnim knjigama broдача „Tankerska Next Generation International Ltd.“, te se amortiziraju linearnom metodom tijekom petogodišnjeg razdoblja do sljedećeg dokovanja.

Društvo je izvršilo vrijednosno usklađenje imovine – brodova Pag, Velebit i Vinjerac u iznosu od 65,5 mil. HRK (2020.: brodovi Pag, Dalmacija, Vukovar i Zoilo 55,7 mil. HRK). U istom razdoblju izvršeno je ukidanje dijela gubitka iz umanjenja vrijednosti brodova Dalmacija i Zoilo i priznat prihod u računu dobiti i gubitka u iznosu od u iznosu od 6,3 mil. HRK (2020.: 0 HRK).

4. Zaduženja na koja se obračunavaju kamate

U promatranom razdoblju društvo Tankerska Next Generation International Ltd., Maršalovi otoci, je primilo 57,9 mil. HRK od povezanog društva Tankerska plovidba International, Maršalovi otoci, temeljem okvirnih ugovora o dugoročnom zajmu, s rokom vraćanja 2024. godine i kamatnom stopom od 3% godišnje.

5. Vlasnička glavnica i pričuve

Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u četvrtom tromjesečju 2021. godine temeljem programa otkupa vlastitih dionica.

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo drži ukupno 28.319 vlastitih dionica, što predstavlja 0,3243% temeljnog kapitala Društva (31. prosinca 2020.: 26.920 vlastitih dionica, što predstavlja 0,3082% temeljnog kapitala).

6. Zarada pod dionici

| ZARADA PO DIONICI | Razdoblje 1.1.-31.12.2020. | Razdoblje 1.1.-31.12.2021. |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Neto (gubitak) / dobit dioničarima | (HRK 31.682.843) | (HRK 86.988.824) |
| Prosječno ponderirani broj dionica | 8.709.407 | 8.705.417 |
| Osnovni (gubitak) / zarada po dionici | (HRK 3,64) | (HRK 9,99) |

Osnovna i razrijeđena zarada po dionici su jednake budući da Društvo nema razrjeđenih potencijalnih običnih dionica.

7. Odnosi s povezanim stranama

| ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA | Razdoblje 1.1.-31.12.2020. | Razdoblje 1.1.-31.12.2021. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Prodaja povezanim društvima | HRK 0 | HRK 0 |
| Kupnja od povezanih društava | HRK 17.818.796 | HRK 18.855.465 |
| Potraživanja od povezanih društava | HRK 7.276 | HRK 0 |
| Obveze prema povezanim društvima | HRK 11.232.172 | HRK 5.136.508 |
| Dani krediti povezanim društvima | HRK 0 | HRK 0 |
| Primljeni krediti od povezanih društava | HRK 0 | HRK 57.914.023 |

8. Događaji nakon datuma bilance

Utjecaj COVID-19 na poslovanje Društva

Posljedice COVID-19 i dalje utječu na operativno poslovanje Društva i još važnije na potražnju za naftnim proizvodima. Povećana prenosivost varijante Omicron vjerojatno će dovesti do proširenja ograničenja vezano za međunarodna putovanja, promjenu posade i ulaska u luku. Osim gore navedenog, nije bilo drugih događaja nakon datuma bilance koji bi značajno utjecali na financijske izvještaje Društva na dan 31. prosinca 2021. godine.

Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

NEREVIDIRANI FINANIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
ČETVRTO TROMJESEČJE I 2021. GODINU

TNG
Tankerska Next Generation

Financijski izvještaji za period 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021., sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvešće posloводства za period 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zadar, 24. veljače 2022. godine



John Karavanić, član Uprave

Grupa koristi razne sektorske pojmove i koncepte pri analizi vlastitog poslovanja. Isti uključuju sljedeće:

Dani prihoda (korišteni engleski izraz u industriji je **revenue days**). Dani prihoda predstavljaju ukupan broj kalendarskih dana u kojima su brodovi Grupe bili dostupni Grupi tijekom određenog razdoblja, umanjen za Dane prekida ugovora/prekida plaćanja vozarina povezanih s popravcima, dokovanjem te specijalnim i međupregledima brodova tijekom tog razdoblja.

Posljedično, Dani prihoda predstavljaju broj dana u godini u kojima brod može ostvariti prihod. Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine, koji predstavljaju dane kada brod može ostvariti prihod, ali nije u funkciji, uključeni su u dane prihoda. Grupa koristi dane prihoda da bi objasnila promjene u neto prihodima od putovanja (ekvivalent neto prihoda broda izračunat umanjivanjem ukupnih prihoda broda za troškove provizija i troškova putovanja) između određenih razdoblja.

Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine (korišteni engleski izraz u industriji je **off-hire**). Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine odnose se na vrijeme kada brod nije sposoban za eksploataciju primarno zbog dokovanja ili planiranih ili neplaniranih popravaka.

Kada nastupi prekid ugovora/prekida plaćanja vozarine, ili brod ne može isporučiti uslugu, naručitelj prijevoza ne treba platiti vozarinu i Grupa pokriva sve troškove

broda, uključujući trošak pogonskog goriva, osim ako naručitelj prijevoza nije odgovoran za okolnosti zbog kojih nastupa prekid ugovora/prekida plaćanja vozarine. Produljenje Dana prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine može brodaru stvoriti obvezu da zamijeni predmetni brod ili dopusti raskid ugovora.

Brodovi Grupe mogu biti izvan eksploatacije, to jest, prekid ugovora može nastupiti, zbog nekoliko razloga: planirano dokovanje, izvanredni obnovni pregled, nadogradnja, održavanje ili pregled broda, koji pokrivaju planirane Dane prekida ugovora, dok se neplaniranim danima prekida ugovora pokrivaju neplanirani popravci i održavanje, operativni nedostaci, kvar opreme, nesreće/incidenti, štrajkovi posade, određeno zadržavanje broda ili slični problemi, ili ako prijevoza ne održava brod u skladu s njegovim specifikacijama i ugovornim i/ili tržišnim standardima ili ne osigura potrebnu posadu.

Dani poslovanja ili **operativni dani** (korišteni engleski izraz u industriji je **operating days**). Dani poslovanja predstavljaju broj dana u godini u kojima je brod u eksploataciji. Dani poslovanja kao pokazatelj primjenjivi su samo na brodove u vlasništvu, ne i na brodove u zakupu ili u brodarskom ugovoru. U slučaju da je brod u vlasništvu Grupe kroz cijelu godinu, Dani poslovanja obično će odgovarati kalendarskim danima. Dani u kojima je brod na dokovanju uključeni su u izračun dana poslovanja obzirom da i tada Grupa snosi operativne troškove broda.

Dani poslovanja su pokazatelj veličine flote te utječu na iznos kako prihoda tako i troškova tijekom određenog razdoblja.

TCE Korišteni engleski izraz u industriji je **Time Charter Equivalent** (eng. kratica je TCE). TCE je standardni pokazatelj poslovanja u brodarskom sektoru koji svodi dnevne neto prihode i vozarine brodova ugovorenih na putovanje na dnevne neto prihode i vozarine brodova ugovorenih na vrijeme, jer vozarine za brodove ugovorene na putovanje općenito nisu izražene u iznosu po danu, a vozarine za brodove ugovorene na vrijeme jesu. Stoga se neto ekvivalent dnevne vozarine brodarskog ugovora na putovanje izražava neto vozarinom brodarskog ugovora na vrijeme.

TCE neto prihodi. Korišteni engleski izraz u industriji je Time Charter Equivalent earnings (eng. kratica je TCE earnings). Grupa definira TCE neto prihode kao prihode od vozarina tijekom određenog razdoblja umanjene za provizije i (veće i manje) troškove povezane s putovanjem tijekom tog razdoblja.

TCE neto vozarine. Korišteni engleski izraz u industriji je **Time Charter Equivalent rates** (eng. kratica je **TCE rates**). Grupa definira TCE neto vozarine kao prihode od vozarina umanjene za provizije i (veće i manje) troškove povezane s putovanjem tijekom određenog razdoblja, podijeljene s brojem dana prihoda tijekom tog razdoblja. TCE neto vozarine su pokazatelj prosječnog dnevnog prihoda broda ili flote na danom putovanju ili putovanjima i izražavaju se u američkim dolarima po danu. TCE neto vozarine jednake su neto prihodima od putovanja po danu. TCE neto vozarine kako ih definira Grupa ne moraju odgovarati onoj korištenoj od strane drugih kompanija u brodarskom ili drugim sektorima. Grupa koristi istu metodologiju izračuna za TCE neto prihode i TCE neto vozarine za potrebe brodarskih ugovora na vrijeme te brodarskih ugovora na putovanje.

Bruto vozarine po danu ili Bruto dnevne vozarine. Korišteni engleski izraz u industriji je **Gross Time Charter rates** (eng. kratica je **GTC rates**). Grupa definira Bruto dnevnu vozarinu kao prihode od vozarina brodova ugovorenih na vrijeme tijekom određenog razdoblja, podijeljene s brojem dana prihoda tijekom tog razdoblja. Bruto dnevna vozarina trebala bi odražavati prosječnu dnevnu vozarinu broda ili flote i izražava se u američkim dolarima po danu. Bruto dnevna vozarina kako je

definira Grupa ne mora odgovarati onoj korištenoj od strane drugih kompanija u brodarskom ili drugim sektorima.

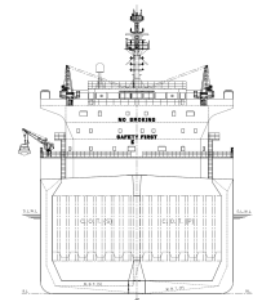
Dnevni operativni troškovi brodova (korišteni engleski izraz u industriji je **Daily vessel operating expenses**). Dnevni operativni troškovi brodova koriste se za ocjenu sposobnosti Grupe da efikasno upravlja operativnim troškovima brodova i da ograniči te troškove.

Dnevni operativni troškovi brodova predstavljaju ukupne operativne troškove brodova, podijeljene s brojem dana poslovanja tih brodova. Izražavaju se u američkim dolarima po danu.

Prosječan broj brodova (korišteni engleski izraz u industriji je **Average number of vessels**). Povijesno prosječan broj brodova u vlasništvu uključuje prosječan broj brodova u vlasništvu Grupe tijekom određenog razdoblja. Grupa koristi prosječan broj brodova ponajprije kako bi izmjerila promjene u operativnim troškovima brodova.

Upislenost flote (korišteni engleski izraz u industriji je **Fleet utilization**). Upislenost flote je postotak vremena u kojem brodovi Grupe ostvaruju prihode. Brodarski

sektor koristi Upislenost flote za mjerenje efikasnosti u ugovaranju brodova i minimiziranju trajanja prekida ugovora za planirane popravke, dokovanje, preglede i druge aktivnosti osim uobičajenog čekanja. Upislenost flote računa se dijeljenjem broja dana prihoda tijekom određenog razdoblja s brojem dana poslovanja tijekom tog razdoblja.



Na poslovanje Grupe utječu pojedini od sljedećih vrsta brodarskih ugovora (korišteni engleski izraz u industriji je **charter**):

Brodarski ugovor na vrijeme (korišteni engleski izraz u industriji je **Time charter**). Brodarski ugovor na vrijeme je ugovor prema kojem naručitelj prijevoza plaća fiksnu dnevnu vozarinu za korištenje broda, mjesečno ili mjesečno unaprijed tijekom određenog razdoblja. Sukladno ograničenjima ugovora, naručitelj prijevoza odlučuje o vrsti i količini tereta za prijevoz kao i o ukrcajnim i iskrcajnim lukama. Prema brodarskom ugovoru na vrijeme, naručitelj prijevoza plaća gotovo sve troškove povezane s putovanjem (npr. lučke pristojbe, naknade prolaska kroz kanale i tjesnace, troškove ukrcaja i iskrcaja tereta, troškove pogonskog goriva i drugo). Brodar plaća proviziju na bruto prihode od vozarina te je zadužen za plaćanje operativnih troškova broda (npr. trošak posade, trošak osiguranja, tehničko održavanje i drugo).

Vozarine kod ugovora na vrijeme najčešće su fiksne tijekom trajanja ugovora. Brodovi koji plove pod ugovorima na vrijeme tijekom određenog vremenskog razdoblja omogućuju predvidljivije novčane tokove tijekom tog vremenskog razdoblja, no mogu donijeti manje profite od brodova koji plove na temelju ugovora broda na putovanje tijekom razdoblja koje karakteriziraju povoljni tržišni uvjeti. Prevladavajuće

vozarine kod ugovora na vrijeme osciliraju ovisno o sezoni i godini, i na taj način odražavaju promjene u vozarinama, očekivanja o budućim vozarinama i druge čimbenike. Stupanj volatilnosti vozarina kod ugovora na vrijeme niži je za dugoročnije ugovore nego za kratkoročnije.

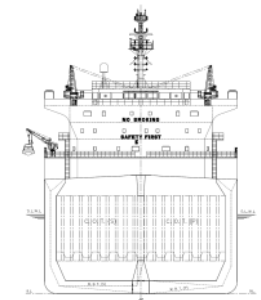
Brodarski ugovor na putovanje (korišteni engleski izraz u industriji je **Voyage charter**). Ugovor za prijevoz određene količine i vrste tereta između ukrcajnih i iskrcajnih luka, koji se većinom odnosi na samo jedno određeno putovanje. Brodar prima vozarinu izračunatu umnoškom tona ukrcanog tereta s vozarinskim stavom po toni tereta. Brodar je odgovoran za plaćanje svih troškova broda uključujući provizije, troškove povezane s putovanjem, operativne troškove broda. Naručitelj prijevoza je odgovoran za sve troškove povezane s bilo kakvom odgodom na ukrcajnim ili iskrcajnim lukama. Vozarine ugovorene na putovanje su volatilne te osciliraju na sezonskoj i godišnjoj bazi.

Ostale vrste brodarskih ugovora. Osim dva najčešća brodarska ugovora (na vrijeme i na putovanje), u brodarskom sektoru postoje i druge vrste ugovora između brodara i naručitelja prijevoza:

- **Ugovor o zakupu** (korišteni engleski izraz u industriji je **Bareboat charter**). Ugovor o zakupu je ugovor prema kojem vlasnik broda daje brod u

zakup zakupoprimcu na određeno razdoblje za određenu dnevnu zakupninu, a zakupoprimac snosi sve operativne troškove broda i troškove povezane s putovanjem te sve rizike upravljanja brodom. Zakupoprimac održava brod u dobrom operativnom stanju te snosi troškove dokovanja za vrijeme trajanja ugovora, sukladno zahtjevima klasiškog društva.

- **Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom** (korišteni engleski izraz u industriji je **Time charter trip**). Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom je kratkoročni brodarski ugovor na putovanje između ukrcajne i iskrcajne luke, ali ima sve elemente brodarskog ugovora na vrijeme, uključujući plaćanje fiksne dnevne vozarine unaprijed.



Grupa koristi razne financijske i operativne pojmove i koncepte pri analizi vlastitog poslovanja. Isti uključuju sljedeće:

Prihodi brodova. Grupa ostvaruje prihode od vlastitih brodova naplaćujući naručiteljima prijevoza uslugu prijevoza njihovih naftnih prerađevina. Povijesno gledano, usluge Operativne flote uobičajeno su bile ugovarane na vrijeme iako Grupa može u budućnosti ugovoriti i brodarske ugovore na putovanje. U nastavku se opisuje te temeljne vrste ugovornih odnosa:

Brodarski ugovori na vrijeme, prema kojima se brodovi daju na korištenje naručiteljima prijevoza na određeno razdoblje po vozarinama koje su uobičajeno fiksne; i

Brodarski ugovor na putovanje, prema kojima se brodovi daju na korištenje naručiteljima prijevoza na kraće intervale koji se naplaćuju prema trenutnim ili vozarinama ugovorenima na „spot tržištu“.

Prema brodarskom ugovoru na vrijeme, naručitelj prijevoza plaća gotovo sve troškove povezane s putovanjem. Brodar plaća provizije na ukupne bruto prihode od vozarina kao i operativne

troškove broda. Vozarine ugovorene na vrijeme uobičajeno su fiksne tijekom trajanja ugovora.

Brodovi koji su zaposleni na temelju brodarskih ugovora na vrijeme kroz određeno razdoblje omogućuju kvalitetnije predviđanje novčanog tijeka, ali se po njima mogu ostvariti i niže marže nego kod brodarskih ugovora na putovanje u vremenima u kojima prevla-davaju povoljni uvjeti na tržištu. Vozarine po brodarskim Ugovorima na vrijeme pretežito su sezonske naravi i mijenjaju se svake godine zavisno od promjena u „spot“ vozarinama, očekivanih budućih „spot“ vozarina po tim ugovorima i drugih čimbenika. Stupanj volatilnosti vozarina po brodarskim ugovorima na vrijeme niži je što je razdoblje dulje, dok je slučaj kod kratkoročnijih brodarskih ugovora na vrijeme suprotan.

Ostali prihodi. Ostali prihodi prvenstveno se sastoje od prihoda ostvarenih od naručitelja prijevoza po osnovi drugih usluga te od sudjelovanja u dobiti po osnovi policia osiguranja.

Osnovna distinkcija između brodarskih ugovora

| | Brodarski ugovor na vrijeme | Brodarski ugovor na putovanje |
|---|-----------------------------|---|
| Tipična duljina odgovora | 1-5 godina | Brodarski ugovori na jedno ili više putovanja i dugoročni brodarski ugovor na putovanje |
| Baza za vozarinu (1) | Dnevno | Varira |
| Naknada za usluge komercijalnog upravljanja (2) | Grupa plaća | Grupa plaća |
| Provizije (2) | Grupa plaća | Grupa plaća |
| Veći troškovi povezani s putovanjem (2) | Klijent plaća | Grupa plaća |
| Manji troškovi povezani s putovanjem (2) | Grupa plaća | Grupa plaća |
| Operativni troškovi brodova (2) | Grupa plaća | Grupa plaća |
| (1) Vozarina se odnosi na osnovno plaćanje od strane naručitelja | | |
| (2) Vidjeti 'Bitni financijski i operativni pojmovi' ispod | | |
| (3) Dani prekida ugovora odnose se na vrijeme u kojem brod nije dostupan Grupi primarno radi dokovanja te planiranih ili neplaniranih zaustavljanja | | |

Naknade za usluge komercijalnog upravljanja.

Naknade za usluge komercijalnog upravljanja predstavljaju naknade plaćene Upravitelju flote sukladno Ugovoru o upravljanju, za pružanje usluga ugovaranja i komercijalnog upravljanja brodovima Grupe.

Provizije. Provizije nastaju dvojako: kao provizije naručitelja prijevoza i posredničke provizije.

Provizija naručitelja prijevoza je provizija koju brodar plaća naručitelju prijevoza, neovisno o vrsti brodarskog ugovora, u određenom postotku vozarine. Riječ je o proviziji kao nadoknadi za troškove naručitelja prijevoza koji nastaju stavljanjem broda na raspolaganje trećim posrednicima ili za troškove samog brodarskog odjela naručitelja prijevoza.

Posrednička provizija plaća se na vozarinu kod brodarskih ugovora na vrijeme, a zavisno od točnih odredbi brodarskog ugovora, pravo posrednika na proviziju nastaje samo kad naručitelji prijevoza doznače vozarinu ili se ona nadoknadi nekim drugim instrumentima. Provizija koja se plaća prema brodarskom ugovoru na putovanje plaća se na vozarinu, ali i na mrtvu vozarinu i naknadu za prekostojnice.

Troškovi povezani s putovanjem. Troškove povezane s putovanjem u pravilu plaća brodar prema brodarskom ugovoru na putovanje, dok ih kod brodarskog ugovora

na vrijeme plaća naručitelj prijevoza. Troškovi povezani s putovanjem su svi troškovi koji se odnose na određeno putovanje. Grupa razlikuje veće i manje troškove povezane s putovanjem.

Veći troškovi povezani s putovanjem odnose se na korištenje flote na „spot tržištu“ i na dugoročne brodarske ugovore na putovanje (eng. contracts of affreightment - COA). Veći troškovi su troškovi pogonskog goriva, lučke pristojbe, troškovi ukrcaja i iskrcanja tereta, naknade prolaska kroz kanale i tjesnace, agencijske provizije, troškovi osiguranja od ratnih rizika i ostali troškovi povezani s teretom koje u pravilu plaća klijent.

Manji troškovi su troškovi izmjera gaza, troškovi čišćenja tankova, poštarine i ostali razni manji troškovi povezani s putovanjem i u pravilu ih plaća brodar. Brodar povremeno plaća i manji dio ranije navedenih većih troškova povezanih s putovanjem.

Operativni troškovi brodova. Grupa je odgovorna za operativne troškove brodova koji obuhvaćaju troškove posade, popravaka i održavanja, maziva, osiguranja, rezervnih dijelova, brodskih zaliha, upisa brodova u upisnik brodova, komunikacije te ostale sitne troškove. Operativni troškovi brodova također uključuju naknade za upravljanje, plaćene Upravitelju flote, sukladno Ugovoru o upravljanju, za pružanje usluga tehničkog upravljanja, upravljanja posadom, aranžiranja osiguranja te računovodstva.

Najveće stavke operativnih troškova brodova su u pravilu troškovi posade, popravaka i održavanja.

Troškovi popravaka i održavanja mijenjaju se od razdoblja do razdoblja jer se većina radova na popravcima i održavanju brodova u pravilu odvija za vrijeme povremenog dokovanja. Oni u pravilu rastu kako se povećava starost brodova i kako radovi na popravcima i održavanju postaju opsežniji.

Amortizacija. Grupa obračunava amortizaciju na nabavnu vrijednost broda umanjenu za procijenjeni ostatak vrijednosti linearnom metodom kroz procijenjeni korisni vijek broda. Procjena korisnog vijeka od 25 godina je najbolja moguća procjena Uprave i u skladu je s industrijskom praksom za slične brodove. Ostatak vrijednosti određuje se umnoškom težine potpuno opremljenog praznog broda i procijenjene vrijednosti starog željeza. Procijenjena vrijednost starog željeza procjenjuje se promatrajući povijesni petogodišnji prosjek cijena starog željeza na indijskom potkontinentu.

Troškovi amortizacije u pravilu obuhvaćaju troškove amortizacije brodova evidentiranih po povijesnom trošku (umanjene za procijenjeni ostatak vrijednosti) kroz procijenjeni korisni vijek brodova te troškove amortizacije nadogradnje brodova, koji se obračunavaju kroz preostali korisni vijek brodova ili razdoblje obnove, odnosno nadogradnje. Grupa provjerava procijenjeni korisni vijek brodova na kraju svake izvještajne godine.

Dokovanje, obnovni pregledi i međupregledi klase brodova. Brodovi se podvrgavaju planiranom dokovanju radi zamjene određenih dijelova, većih popravaka i održavanja drugih komponenti koje nije moguće provesti u razdoblju eksploatacije. Taj se postupak odvija svakih 30 ili 60 mjeseci, zavisno od vrste obavljenih radova i vanjskih zahtjeva. Grupa povremeno dokuje svaki brod radi pregleda, popravaka, održavanja te eventualnih preinaka u skladu sa industrijskim certifikatima i zahtjevima državnih tijela. Visinu troškova dokovanja određuje broj dokovanja u određenom razdoblju te vrsta obavljenih radova.

Usklađenje vrijednosti brodova. Knjigovodstvene vrijednosti brodova provjeravaju se na svaki datum bilance da bi se utvrdilo eventualno postojanje naznaka da je došlo do umanjenja njihove vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknativa vrijednost danog broda. Brodovi koji podliježu obračunu amortizacije podvrgavaju se provjeri usklađenja vrijednosti kad god događaji ili promjene okolnosti ukazuju na mogućnost da knjigovodstvenu vrijednost možda neće biti moguće nadoknaditi. Knjigovodstvena vrijednost brodova ne odražava nužno njihovu tržišnu fer vrijednost u određeno vrijeme jer se cijene rabljenih brodova mijenjaju zavisno od promjena vozarina i troškova novogradnji. Povijesno gledano, i vozarine i vrijednosti brodova pokazuju cikličnost.

U procjeni eventualnih događaja koji se mogu odraziti na knjigovodstvenu vrijednost brodova i procjene budućeg novčanog tijeka, budućih vozarina, troškova upravljanja brodovima te procjenu korisnog vijeka i ostatka vrijednosti brodova kritičnu ulogu ima prosudba Uprave. Riječ je o procjenama koje se zasnivaju na kretanjima u prošlosti, kao i budućim očekivanjima. Procjene Uprave također se temelje na fer vrijednostima brodova utvrđenima u procjenama neovisnih broderskih brokera, sektorskih izvješća o prodaji sličnih brodova te ocjeni postojećih trendova na tržištu.

Opći i administrativni troškovi. Opći i administrativni troškovi sastoje se od troškova administrativnog osoblja, naknada za upravljanje, uredskih troškova, troškova revizije, naknada za pravne i druge profesionalne usluge, putnih i ostalih troškova povezanih s upravljanjem i administracijom.

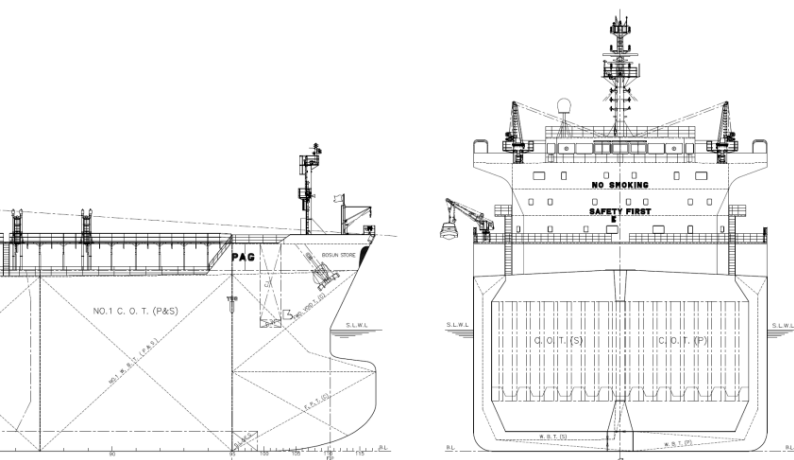
Kamatni i financijski rashodi. Kamatni i financijski rashodi sastoje se od kamata na zajmove i kredite te tečajnih razlika.

Porez po tonaži broda. Sustav oporezivanja po tonaži broda uveden je u hrvatske zakone i propise koji reguliraju brodersku djelatnost izmjenama i dopunama Pomorskog zakonika koje su na snazi od 1. siječnja 2014. godine. Prema relevantnim odredbama Pomorskog zakonika („Pomorski zakonik“), društva

mogu birati između oporezivanja svojih broderskih djelatnosti prema neto tonaži flote ili prema ostvarenoj dobiti. Društva koja ispunjavaju uvjete propisane Pomorskim zakonikom, a koja su odabrala opciju oporezivanja po tonaži broda dužna su ostati u tom sustavu narednih deset godina. Uvjet se sastoji u tome da je riječ o broderskom društvu – obvezniku poreza na dobit u Hrvatskoj po osnovi svake dobiti koja mu pripada. Također je uvjet da upravlja brodovima koji udovoljavaju svim propisanim zahtjevima, a najvažnije je da se društvo mora baviti strateškim i trgovačkim upravljanjem brodovima u Hrvatskoj.

Uvođenjem poreza po tonaži, broderska društva sve više su prelazila od sustava oporezivanja dobiti iz poslovanja prema sustavu oporezivanja po tonaži broda. Kod oporezivanja po tonaži broda, porezna obveza ne obračunava se na temelju ostvarenih prihoda i rashoda kao što je slučaj kod oporezivanja dobiti, već na osnovi očekivane dobiti iz broderske djelatnosti, koja se izvodi iz ukupne neto tonaže flote pod upravljanjem.

Sažetak rashoda. Prema broderskom ugovoru na putovanje, Grupa je odgovorna za troškove provizije, sve troškove povezane s putovanjem te za operativne troškove brodova. Prema broderskom ugovoru na vrijeme, Grupa uobičajeno plaća proviziju, operativne troškove i manje troškove povezane s putovanjem.



| VRSTA TROŠKA | GLAVNA KOMPONENTA | BRODARSKI UGOVOR NA VRIJEME | BRODARSKI UGOVOR NA PUTOVANJE |
|---|---|-----------------------------|-------------------------------|
| Kapital i financiranje | Kapital Otplata glavnice Kamata | | |
| Operativni | Posada Popravci i održavanje Maziva Osiguranje Rezervni dijelovi i brodske zalihe Upis broda u upisnik, komunikacija i sitni troškovi <i>Naknada za upravljanje*</i> - tehničko upravljanje - upravljanje posadom - aranžiranje osiguranja - računovodstvene usluge Provizija naručitelja Posrednička provizija | | |
| Provizije | <i>Naknada za usluge komercijalnog upravljanja*</i> Usluge ugovaranja i komercijalnog upravljanja | | |
| Troškovi povezani s putovanjem (manji) | Izmjer gaza Čišćenje tankova Poštarine Ostali razni manji troškovi | | |
| Troškovi povezani s putovanjem (veći) | Pogonsko gorivo Lučke pristojbe Troškovi ukrcaja i iskrcaja tereta Naknade prolaska kroz kanale i tjesnace Agencijske pristojbe Troškovi osiguranja od ratnih rizika Ostali troškovi povezani uz teret | | |

□ Trošak broдача

■ Trošak naručitelja

* Naknade plaćene Upravitelju flote sukladno Ugovoru o upravljanju

Određene izjave u ovom dokumentu nisu povijesne činjenice već predviđajuće izjave. One se pojavljuju na više mjesta unutar dokumenta. S vremena na vrijeme Grupa može dati pisane ili usmene predviđajuće izjave dioničarima u izvješćima i u drugim priopćenjima. Predviđajuće izjave obuhvaćaju izjave koje se odnose na planove Grupe, ciljeve i zadatke, strategije, buduće događaje, buduće prihode odnosno rezultate poslovanja, na kapitalne izdatke, potrebe za financiranjem, planove odnosno namjere određenih akvizicija, konkurentske prednosti i slabosti, poslovnu strategiju i trendove koje Grupa očekuje u industriji, kao i u političkom i pravnom okruženju u kojem djeluje i ostale informacije koje nisu povijesne informacije.

Izrazi kao što su „vjeruje“, „anticipira“, „ocjenjuje“, „očekuje“, „namjerava“, „predviđa“, „prognozira“, „može“, „smije“, „hoće“, „planira“ i drugi slični izrazi imaju za svrhu označavanje predviđajućih izjava, ali nisu jedina sredstva označavanja takvih izjava.

Po samoj svojoj prirodi predviđajuće izjave uključuju svojstvene rizike i neizvjesnosti, kako opće, tako i specifične, te postoje rizici da se predviđanja, prognoze, projekcije i ostale predviđajuće izjave neće ispuniti. Budući ulagatelji bi trebali biti svjesni da brojni bitni čimbenici mogu dovesti do toga da se stvarni rezultati značajno razlikuju od planova, ciljeva, očekivanja, procjena i namjera izraženih u takvim predviđajućim izjavama.

Prilikom oslanjanja na predviđajuće izjave, ulagatelji bi trebali pažljivo razmotriti događaje vezane uz političko, ekonomsko, društveno i pravno okruženje u kojem Grupa djeluje. Takve predviđajuće izjave odnose se samo na datum kada su dane. Prema tome, Društvo ne preuzima nikakvu obvezu za ažuriranje ili revidiranje ijedne od njih, bilo kao posljedica novih informacija, budućih događaja ili drugog, osim ukoliko je isto predviđeno primjenjivim zakonodavstvom ili Pravilima Zagrebačke burze. Društvo ovime ne daje izjavu, jamstvo niti procjenu da će rezultati koji se očekuju predviđajućim izjavama zaista i biti ostvareni, te takve predviđajuće izjave predstavljaju, u svakom slučaju, samo jedan od mnogih mogućih scenarija te se iste ne bi trebale smatrati kao najvjerojatniji ili uobičajeni scenarij.

TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.

Božidara Petranovića 4

23 000 Zadar

Hrvatska

Tel: +385 23 202 135

e-mail: tng@tng.hr

www.tng.hr



[LinkedIn](#)

