



3. MAJ

Brodogradilište d.d.

HR 51000 RIJEKA, Liburnijska 3 – HRVATSKA, p.p. 197
e-mail: gmanageroffice@3maj.hr, web: www.3maj.hr

Tel.: +385 (0) 51 611-111

+385 (0) 51 611-000

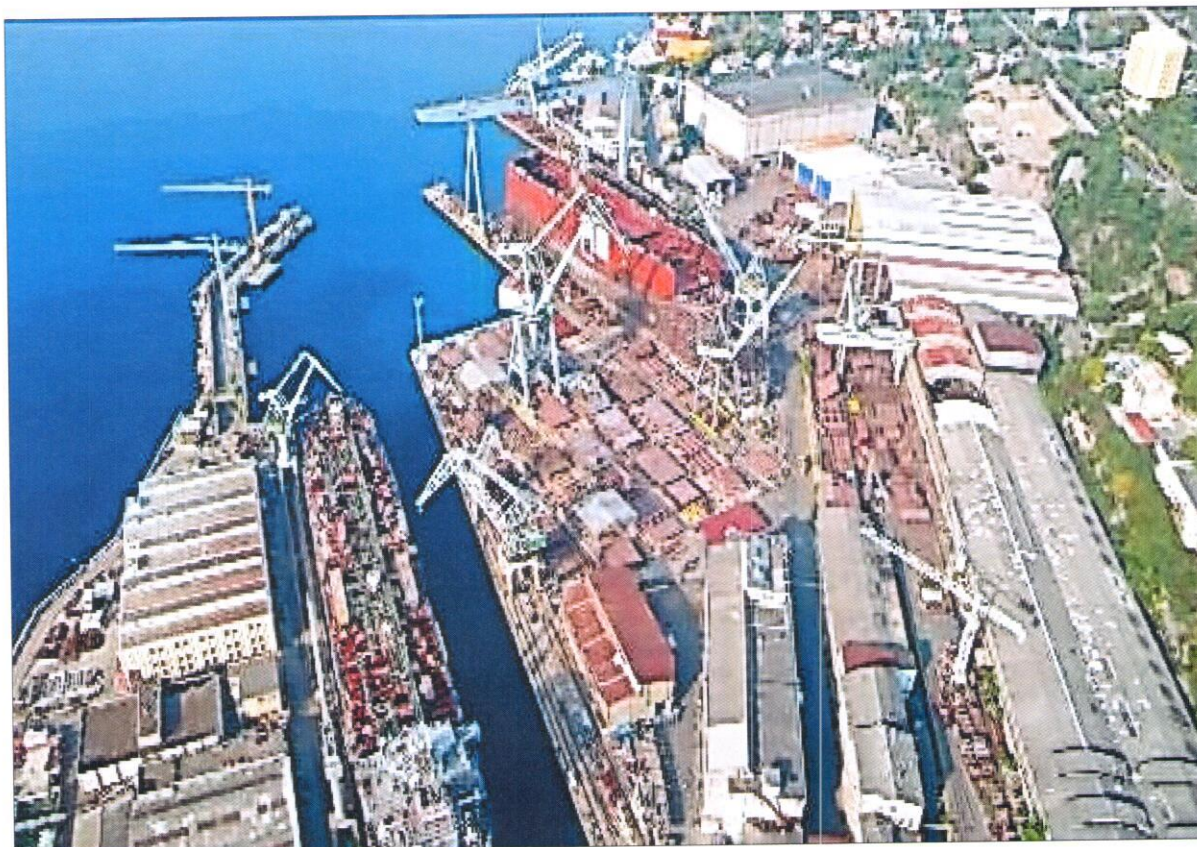
Fax.: +385 (0) 51 611-870

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU

3.MAJ Brodogradilište d.d.

ZA 2014. GODINU

(revidirani)



Rijeka, travanj 2015. godine

SADRŽAJ:

1. Izvješće Uprave 3.MAJ Brodogradilište d.d. za 2014. godinu

- 1.1. Opći podaci
- 1.2. Vlasnička struktura
- 1.3. Osnovni ciljevi i aktivnosti Uprave
- 1.4. Primjena kodeksa korporativnog upravljanja
- 1.5. Upravljanje kvalitetom
- 1.6. Poslovanje Društva
- 1.7. Događaji nakon datuma Bilance
- 1.8. Ostale informacije

2. Ciljevi upravljanja financijskom rizikom

- 2.1. Tržišni rizik
- 2.2. Kamatni rizik
- 2.3. Kreditni rizik
- 2.4. Valutni rizik
- 2.5. Rizik likvidnosti

3. Izjava Uprave 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d.

1. Izvještaj Uprave 3.MAJ Brodogradilište d.d. 2014. godinu

1.1. Opći podaci

Društvo je osnovano je 7.6.1993. godine pod nazivom BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA dioničko društvo, s matičnim brojem poslovnog subjekta (MBS) 040000833, OIB 86167814130, temeljem Odluke o pretvorbi poduzeća od 26.6.1992. godine. Sjedište Društva nalazi se u Liburnijska 3, Rijeka.

Društvo 3.MAJ Brodogradilište d.d. je ovisno društvo u ULJANIK Grupi.

Osnovna djelatnost Društva je gradnja brodova i plutajućih objekata.

Uprava i nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora su:

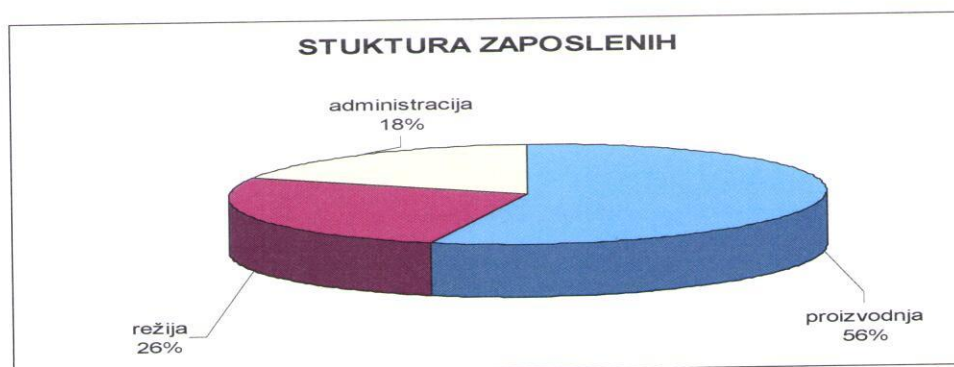
	od – do
Veljko Grbac, predsjednik	28.08.2013. do 28.08.2017.
Marinko Brgić, zamjenik	28.08.2013. do 28.08.2017.
Elvis Pahljina, član	28.08.2013. do 28.08.2017.
Juraj Šoljić, član	16.10.2013. do 16.10.2017.
Goran Kutnjak, član	13.02.2014. do 31.12.2017.

Članovi Uprave Društva su:

	od – do
Zdravko Pliško, predsjednik	29.08.2013. do 31.12.2014.
Domagoj Klarić, predsjednik	01.01.2015. do 01.01.2020.
Predrag Božanić, član	12.04.2010. do 31.12.2014.
Ivica Trinajstić, član	01.02.2014. do 31.12.2014.

• Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na dan 31.12.2014. godine iznosio je 1.242 djelatnika,



1.2. Vlasnička struktura

Na Glavnoj skupštini 3.MAJ Brodogradilište d.d. koja je održana 02. prosinca 2014. godine donesena je odluka o dokapitalizaciji od strane ULJANIK d.d. u iznosu od 10.073.900 kn, te je temeljni kapital povećan s 126.140.100 kn na 136.214.000 kn. S te osnove izdano je 100.739 dionica redovnih dionica oznake 3MAJ-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 100 kn. Dionice su uvrštene na Zagrebačku burzu 26.01.2015. godine.

• Vlasnička struktura Društva:

REDNI BROJ	PREZIME I IME/SKRAĆENA TVRTKA	OZNAKA VRIJEDN OSNOG PAPIRA	STANJE	% UDJELA U TEMELJNOM KAPITALU
1	ULJANIK D.D. (1/1)	3MAJ-R-A	1.149.568	84,3943
2	LJEKARNE PRIMA PHARME (1/1)	3MAJ-R-A	12.979	0,9528
3	GRAD RIJEKA (1/1)	3MAJ-R-A	5.301	0,3892
4	DIV D.O.O. (1/1)	3MAJ-R-A	4.634	0,3402
5	HRVATSKI ZAVOD ZA TRANSFUZIJSKU MEDICINU (1/1)	3MAJ-R-A	2.728	0,2003
6	HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA (1/1)	3MAJ-R-A	2.399	0,1761
7	HOSPITALIJA D.D. (1/1)	3MAJ-R-A	1.179	0,0866
8	UNIQA D.D. (1/1)	3MAJ-R-A	764	0,0561
9	CERP (0/1) / REPUBLIKA HRVATSKA (1/1)	3MAJ-R-A	501	0,0368
10	HRVATSKI DOMOVINSKI FOND D.D. - U STEČAJU (1/1)	3MAJ-R-A	126	0,0093
11	DOMAĆA FIZIČKA OSOBA (3.314)	3MAJ-R-A	181.961	13,3585
SVEUKUPNO			1.362.140	100,0000

Broj dioničara Društva na dan 31.12.2014. godine iznosi 3.324.

Na dan 31.12.2014. godine ULJANIK d.d. je imatelj 1.149.568 dionica, odnosno 84,40% udjela u temeljnom kapitalu Društva.

1.3. Osnovni ciljevi i aktivnosti Uprave

Osnovni ciljevi i aktivnosti Uprave u idućem razdoblju su:

- Ugovaranje poslova s ciljem osiguranja zaposlenosti u idućem razdoblju.
- Ulaganje u tehnološku modernizaciju i povećanje produktivnosti.
- Poslovanje s pozitivnim financijskim rezultatom neovisno o svim oblicima državnih potpora.

1.4. Primjena kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajednički izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza d.d., a temeljna načela ovog

Kodeksa su: transparentnost poslovanja, jasno razrađene procedure za rad Nadzornog odbora, Uprave i drugih organa i struktura koje donose važne odluke, te izbjegavanje sukoba interesa.

Društvo je objavilo Godišnji izvještaj o korporativnom upravljanju koji na jednom mjestu obuhvaća sve podatke i informacije koji prikazuju razinu korporativne kulture.

Nadzor nad vođenjem poslova Društva provodi Nadzorni odbor u skladu sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Društvo ima nezavisnog vanjskog revizora kojemu je osnovna funkcija osigurati da financijski izvještaji realno i objektivno prikazuju imovinsko i poslovno stanje Društva.

1.5. Upravljanje kvalitetom

Sustav upravljanja kvalitetom Brodogradilište posjeduje od 1997. godine sukladno standardu ISO 9001.

ISO 9001 (norma koja obuhvaća upravljanje kontrolom kvalitete) vrijedi do 30.11.2017. godine, dok ISO 14001 (norma koja obuhvaća upravljanje okolišem) vrijedi do 28.12.2017. godine.

Društvo se uredno ratificira od strane strane Lloyd's Register Quality Assurance.

1.6. Poslovanje Društva

- **Financijsko poslovanje Društva**

Društvo je 2014. godinu završilo s negativnim financijskim rezultatom u iznosu od 215,09 mil. kn.

Ostvareni su prihodi od prodaje u iznosu od 434 mil. kn, što je za 2 mil. kn više u odnosu na proteklo razdoblje. Prihodi od prodaje na inozemnom tržištu u 2014. godini čine 75% ukupnih prihoda od prodaje, dok je 20% prihoda ostvareno od povezanih poduzetnika, a 5% prihoda na domaćem tržištu od nepovezanih poduzetnika.

U 2014. godini u prihodima su iskazane potpore za restrukturiranje u iznosu od 253,6 mil. kn.

Na ostvareni gubitak u poslovanju najvećim dijelom su utjecale troškovi za rezervacije za buduće gubitke u iznosu od 342,38 mil. kn. Na drugim stavkama poslovnih rashoda ostvareni materijalni

troškovi veći za 12% u odnosu na 2013. godinu zbog veće zaposlenosti Društva, dok su troškovi plaća zaposlenih manji zbog izdvajanja 211 zaposlenika u druga Društva unutar ULJANIK Grupe, te zbrinjavanja 262 zaposlenika kroz poslovno-uvjetovane otkaze u odnosu na isto razdoblje 2013. godine.

Financijski prihodi/rashodi razdoblja, ostvareni su s osnova kamata i obračunatih tečajnih razlika.

- **Stanje imovine i obveza**

Na dan 31.12.2014. godine ukupna imovina Društva iznosila je 1.493,79 mil. kn, a prema strukturi sadrži:

- dugotrajnu imovinu – 15,41%,
- kratkotrajnu imovinu – 81,57%, te
- obračunate prihode i troškove budućeg razdoblja – 3,02%.

Strukturu pasive čine:

- kapital i rezerve – 47,14%,
- rezerviranja – 10,59%,
- kratkoročne obveze – 26,89%, te
- obračunati troškovi i rezerviranja – 15,38%.

Stanje pozicija aktive i pasive u iskazanim razdobljima je slijedeće:

	.000 kn	
	1.1. - 31.12. 2013.	1.1. - 31.12. 2014.
AKTIVA		
Dugotrajna imovina	533.511	230.183
Kratotrajna imovina	436.435	1.218.457
Obračunati prihodi i troškovi budućeg razdoblja	42.954	45.149
UKUPNO AKTIVA	1.012.899	1.493.790
PASIVA		
Kapital i rezerve	732.812	704.161
Rezerviranja za rizike i troškove	22.256	158.126
Kratkoročne obveze	212.011	401.734
Odg.plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	45.820	229.769
UKUPNO PASIVA	1.012.899	1.493.790

- **Proizvodni program**

U promatranom razdoblju Društvo je ostvarilo:

- početak obrade crne metalurgije: 16 barži + gr. 730
- polaganje kobilice: 23 barže + gr. 730
- porinuće: 26 barži
- primopredaja: 31 barži + dovršetak jednog bulk – carriera i dovršetak dva Ro-Ro broda (dovršetak gradnji odrađen je u 3.MAJ Brodogradilištu d.d., a započete su u ULJANIK Brodogradilištu d.d.). Također su kupcu predane četiri barže koje je za 3.MAJ Brodogradilište d.d. izradilo ULJANIK Brodogradilište d.d. u čemu se najbolje vidi sinergijski efekt spajanja ova dva brodogradilišta.
- Ostvareno je 39.567 CGT

- **Stupanje Ugovora na snagu**

U promatranom razdoblju stupile su na snagu 3 komada LPG barži i 20 komada naftnih barži za kupca WISBY TANKERS AB (ukupne vrijednosti 52,30 mil. USD), od navedenih barži tri kom LPG barži i šest kom naftnih barži grade se u društvu ULJANIK Brodogradilište d.d., dok su se preostale ugovorene barže gradile u društvu 3.MAJ Brodogradilište d.d.

U ožujku 2014. godine na snagu su stupila dva chemical tankera za prijevoz nafte i prerađevina nosivosti 50.010 tona za HIGLINK SHIPPING COMPANY LIMITED (ukupne vrijednosti 74,26 mil. USD).

U istom mjesecu stupili su na snagu ugovori za gradnju četiri broda za prijevoz rasutih tereta nosivosti 37.000 tona za kompanije VIS MARITIME INC, IST MARITIME INC, OMIS MARITIME INC i SVETI ANDRIJA MARITIME INC (ukupne vrijednosti 110,40 mil. USD) od kojih je jedan ugovor raskinut u prosincu 2014. godine, te je na dan 31.12.2014. godine u knjizi narudžbi bilo tri takva broda ukupne vrijednosti 82,80 mil. USD.

Dana 17.03.2014. godine potpisan je ugovor sa Društvom ULJANIK Brodogradilište d.d. za dovršetak dva trajekta za Jadroliniju d.d. iz Rijeke (ukupne vrijednosti 6,1 mil. EUR).

U kolovozu je osnažen ugovor za granju asfalt tankera za kupca WISBY TANKERS AB vrijednosti 32,30 mil. USD, dok je drugi asfalt tanker za istog kupca osnažen u listopadu iste pojedinačne cijene od 32,30 mil. USD.

Na dan 31.12.2014. godine Društvo je imalo u knjizi narudžbi poslova u vrijednosti 257,78 mil. USD čime se osigurava puna zaposlenost u slijedeće dvije godine.

1.7. Događaji nakon datuma Bilance

Dana 26.siječnja 2015. Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. provelo je upis povećanja temeljnog kapitala Društva.

Društvo je u veljači potpisalo ugovor za dva self-unloading bulk carriera za brodovlasnika iz Kanade, te se u svibnju očekuje stupanje na snagu.

U veljači je raskinut ugovor za gradnju drugog bulk carriera (gr. 725) IST MARITIME INC. Marshall Islands vrijednog 27,60 mil. USD.

Također je u veljači Društvo isporučilo šest teglenica švedskom naručitelju WISBY TANKERS AB.

1.8. Ostale informacije

- **Postojanje podružnica**

Društvo nema podružnice.

- **Informacije o otkupu dionica**

U vremenu od 2. do 6. lipnja radnici društva 3.MAJ Brodogradilište d.d., kao i radnici društava ULJANIK Brodograđevni projekti d.o.o. i ULJANIK Poslovno informacijski sustavi d.o.o. zaposleni na lokaciji Rijeka, imali su mogućnost otkupiti 105.067 dionica Društva 3.MAJ Brodogradilište d.d. Rijeka.

Sveukupno je potpisano 34 Ugovora o prodaji i prijenosu dionica čime je prodano 2.523 dionica 3MAJ-R-A.

S danom 10.07.2014. izvršena je od strane SKDD preknjižba dionica društva 3.MAJ Brodogradilište d.d. (oznaka dionica 3MAJ-R-A) na teret ULJANIK d.d., a u korist radnika.

- **Informacije o trgovanju dionicama**

Na Glavnoj skupštini 3.MAJ Brodogradilište d.d. donesena je odluka o dokapitalizaciji Društva, te je s te osnove izdano 100.739 dionica redovnih dionica oznake 3MAJ-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 100 kn. Dionice su uvrštene na Zagrebačku burzu 26.01.2015. godine što je ujedno bio i prvi dan trgovanja ovim financijskim instrumentom.

2. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Društvo kontrolira i upravlja financijskim rizikom koji bi mogao utjecati na poslovanje Društva putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti rizicima analizirane na temelju stupnja i značajnosti tržišnog rizika, kamatnog rizika, kreditnog rizika, valutnog rizika i rizika likvidnosti.

2.1. Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprava Društva utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na poslovanje Društva.

2.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju na financijski instrument. Rizik novčanog toka je rizik od moguće promjene kamatnog troška određenog financijskog instrumenta tijekom vremena.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kamatnog rizika na poslovanje Društva.

2.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga ugovorna stranka neće izvršiti svoje financijske obveze, te će time uzrokovati financijske gubitke Društvu.

Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca su usklađena za iznos ispravka sumnjivih i spornih potraživanja.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva.

2.4. Valutni rizik

Službena valuta Društva je hrvatska kuna ("kn"). Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum bilance / izvještaja o financijskom položaju, te je, slijedom toga, Društvo potencijalno izloženo rizicima promjena valutnih tečajeva.

2.5. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze drugoj ugovornoj strani.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tok na osnovu dospelosti financijske imovine i obveza.

3. Izjava Uprave 3.MAJ Brodogradilište d. d.

Sukladno članku 403. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (dalje u tekstu: Zakon), Uprava 3.MAJ Brodogradilište d.d. izjavljuje da su, prema njezinu najboljem saznanju, financijski izvještaji za 2014. godinu sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI) i da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Nadalje, sukladno članku 403. stavak 2. Zakona, Uprava Društva izjavljuje da prema njezinu najboljem saznanju izvještaj poslovanja za 2014. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja 3.MAJ Brodogradilište d. d.

Predsjednik Uprave:

Domagoj Klarić, dipl. ing.

3. MAJ
Brodogradilište d.d.
Rijeka, Liburnijska 3