
TANKERSKA NEXT GENERATION
NEREVIDIRANI TROMJESEČNI IZVJEŠTAJI ZA PRVI KVARTAL 2015. GODINE

Financijski rezultati za Q1 2015.**Zadar (30.4.2015.)**Odrednice poslovanja:

- Prihodi brodova u iznosu od 18,3 mil. HRK (2,6 mil. USD, 14.400 USD po danu)
- EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) u iznosu od 8,9 mil. HRK (1,3 mil. USD)
- Operativna dobit (dobit prije kamata i poreza) u iznosu od 4,8 mil. HRK (0,7 mil. USD)
- Neto dobit u iznosu od 16,8 mil. HRK (2,4 mil. USD)
- Uspješno proveden IPO na Službenom tržištu Zagrebačke burze na dan 12. veljače

Komentar predsjednika Uprave

„TNG je tijekom prvog tromjesečja 2015. godine uspješno proveo inicijalnu javnu ponudu uvrštenjem dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze te prikupio 208 mil. HRK (oko 31 mil. USD). Kompanija je nakon IPO-a bila fokusirana na investiranje prikupljenih sredstava u razvoj i proširenje flote nabavkom eco produkt tankera, osiguranje kvalitetnih dugoročnih brodarskih ugovora, kao i zadržavanje financijske politike umjerene zaduženosti kod vodećih svjetskih banaka u brodarstvu.

Po završetku IPO-a akvirirali smo dvije kompanije, od kojih svaka posjeduje ugovor za izgradnju modernog eko-dizajn MR tankera nosivosti 50.000 dwt u najboljem brodogradilištu na svijetu za ovaj tip tankera, Hyundai Mipo iz Južne Koreje. Preuzeli smo brod Vukovar 29. travnja, dok isporuku drugog broda očekujemo u srpnju ove godine. Ovime ispunjavamo u cijelosti ciljeve koje smo si zadali prije IPO-a. Svakako treba naglasiti da smo i po pitanju kvalitete broda, i po pitanju njegove cijene i po pitanju uvjeta i brzine komercijalnog angažmana prvog broda nadmašili naše planove.

Objavljeni operativni rezultati prvog tromjesečja su u skladu s našim očekivanjima. Pored operativne dobiti, TNG je ostvario i značajni financijski rezultat prvenstveno od tečajnih razlika iz preračuna inozemnog poslovanja te promjena po monetarnim stavkama bilance. Navedene tečajne razlike nastale su svođenjem dolarskih pozicija imovine na izvještajni dan u kune u uvjetima jačanja američkog dolara prema hrvatskoj kuni i nemaju veze s operativnim poslovanjem naše kompanije. S obzirom da je američki dolar funkcionalna valuta našeg poslovanja, a hrvatska kuna izvještajna, navedene tečajne razlike su neizbježne, ali njihov utjecaj na neto dobit značajniji je u ranoj fazi poslovanja.“

John Karavanić, predsjednik Uprave TNG



Tankerska Next Generation brodersko dioničko društvo
Božidara Petranovića 4, 23000 Zadar, Hrvatska
Skrraćeni naziv tvrtke: Tankerska Next Generation d.d.
Osnovana 22.08.2014. godine
Račun za redovno poslovanje društva vodi se kod:
Privredne Banke Zagreb d.d. Zagreb
IBAN HR86 2340 0091 1106 7758 7
Swift code: PBZGHR2X

MBS 110046753 Trgovački sud Zadar
Temeljni kapital: 360.000.000,00 kuna u cijelosti uplaćen
Izdane dionice: 7.200.000 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti
Predsjednik Nadzornog odbora: Ivica Pijaca
Uprava: John Karavanić
OIB: 30312968003

Sažetak prihoda i profitabilnosti

SAŽETAK PRIHODA I DOBITI	Siječanj - ožujak 2015. (u tis. HRK)	Siječanj - ožujak 2015. (u tis. USD)
Prihodi brodova.....	18.274	2.592
EBITDA.....	8.886	1.261
EBIT.....	4.821	684
Neto dobit.....	16.833	2.387
EBITDA marža.....	48,6%	48,6%
EBIT marža.....	26,4%	26,4%
Neto profitna marža.....	92,1%	92,1%
Profitna marža bez tečajnih promjena.....	20,1%	20,1%

Operativni pokazatelji flote

OPERATIVNI POKAZATELJI FLOTE	Siječanj - ožujak 2015.
Bruto dnevne vozarine (USD).....	14.400
TCE neto vozarine (USD, po danu).....	13.756
Dnevni operativni troškovi broda (USD).....	5.978
Operativni dani (brojčano).....	90
Dani prihoda (brojčano).....	90
Uposlenost flote (u %).....	100,0%
Prosječan broj brodova tijekom razdoblja.....	2,0
Broj brodova na kraju razdoblja.....	2,0

Oba operativna broda, Velebit i Vinjerac, bila su angažirana 100% vremena kroz brodarske ugovore na vrijeme (*Time charter*) s unajmiteljem Stena Weco. Prosječne dnevne bruto vozarine u prvom kvartalu iznosile su 14.400 USD po brodu, dok su prosječni dnevni operativni troškovi flote iznosili 5.978 USD. Za potrebe čitatelja, detaljnija objašnjenja bitnih sektorskih pojmova i koncepata dana su u nastavku ovog izvještaja.

Sažetak financijske pozicije

SAŽETAK FINANCIJSKE POZICIJE	31.03.2015. (u tis. HRK)	31.03.2015. (u tis. USD)
Dug prema bankama.....	228.071	32.350
Novac i novčani ekvivalenti.....	46.374	6.578
Neto dug.....	181.697	25.772
Kapital i rezerve.....	524.758	74.431
Odnos neto duga i kapitala uvećanog za neto dug.....	26%	26%

Tankerska Next Generation

Tankerska Next Generation d.d. (TNG) je društvo osnovano u Zadru u Republici Hrvatskoj. Grupa TNG je vlasnik i operator flote produkt tankera srednje nosivosti, a pruža usluge pomorskog prijevoza naftnih prerađevina, kemikalija i ulja velikim naftnim kompanijama, te trgovcima naftom, kemikalijama i uljem.

Tijekom prvog kvartala flota je dopunjena preuzimanjem dodatne dvije novogradnje u ožujku, čime je povećana na pet brodova. Kada sve novogradnje budu preuzete i krenu u eksploataciju, Grupa će raspolagati flotom kapaciteta 250.000 dwt. Trenutno su u eksploataciji m/t Velebit i m/t Vinjerac koja traje od 2011. godine. U travnju ove godine brodogradilište Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. dovršilo je i isporučilo m/t Vukovar, moderni produkt tanker eko-dizajna koji je bio dio transakcije stjecanja brodova u ožujku ove godine.

Brodovima upravlja Tankerska plovdba, prema postojećem Ugovoru o upravljanju koji je na snazi od 1.1.2015. Povoljni utjecaj dugoročnog ugovora s Upraviteljem flote, Tankerskom plovidbom, na poslovanje TNG očekuje se temeljem bogatog iskustva i dobrog ugleda tankerskog operatera koji može pružiti visokokvalitetne usluge po povoljnim cijenama. Ugovorom Upravitelj flote pruža komercijalne, kadrovske, tehničke i određene administrativne i korporativne usluge uz naknadu.

Uz ovaj sklopljen je i Ugovor o zabrani poslovne konkurencije s Tankerskom plovidbom koji je stupio na snagu 1.1. 2015. godine, kojim je usuglašeno da niti Tankerska plovdba niti njezina povezana društva neće posjedovati, zakupljivati, niti komercijalno upravljati bilo koji produkt tanker srednje nosivosti (osim preko TNG grupacije).

U prvom kvartalu 2015. godine flotu Grupe čine dva operativna produkt tankera srednje nosivosti, koja su u eksploataciji, jedan koji je preuzet nedavno te dva u izgradnji.

Brod	Nosivost (dwt)	Tip	God. izgradnje	Brodogradilište	Zaposlenje	Dnevna vozarina (USD)
Velebit	52,554	Produkt tanker srednje nosivosti	2011.	Treći Maj Brodogradilište d.d.	Stena Weco Ugovor na vrijeme	14.000 (do kolovoza 2015.)
Vinjerac	51,935	Produkt tanker srednje nosivosti	2011.	Treći Maj Brodogradilište d.d.	Stena Weco Ugovor na vrijeme	14.800 (do travnja 2016.)
Trup br. 2491, Vukovar	50,000	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	2015.	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	Scorpio Tankers Ugovor na vrijeme	17.250 (do svibnja 2018.)
Trup br. 2472, Zoilo	50,000	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	2015.	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	n/p	n/p
Trup br. 5065, Dalmacija	50,300	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	2015.	SPP Shipbuilding Co., Ltd.	n/p	n/p

Napomena: isporuke novogradnji Zoilo i Dalmacija očekuju se redom u srpnju i listopadu 2015. godine, a nakon isporuka svi brodovi će ploviti pod hrvatskom zastavom

Od svoje izgradnje, m/t Velebit i m/t Vinjerac bili su u zakupu Tankerske plovidbe, koja ih je dalje ugovorila na brodarski ugovor na vrijeme trećoj strani. Oba su broda trenutno ugovorena na temelju brodarskog ugovora na vrijeme s društvom Stena Weco. TNG-ovi brodovi m/t Velebit i m/t Vinjerac od 1.1.2015. nastavili su izvršavati ugovor sa Stena Wecom, te od tog

datumu TNGI postaje ugovorna strana sa Stena Wecom. Od 1.1.2015. prihodi su u cijelosti na TNG-u, kao i troškovi, čime TNG postaje operativna broderska kompanija.

Razvoj TNG-a od dana osnivanja

Sažetak najvažnijih događaja:

- Društvo je 22.8.2014. osnovala Tankerska plovidba u Zadru
- Dana 30.9.2014. TNG kupuje kompaniju Fontanu (brodove Vinjerac i Velebit), te kompaniju Teutu (novogradnja Dalmacija)
- Dana 24.11.2014. Grupa sklapa ugovor o kreditu s DVB Bank SE o financiranju m/t Dalmacija
- Dana 5.2.2015. okončana je inicijalna javna ponuda dionica kojom je prodano 3,2 mil. dionica po cijeni od 65,00 HRK po dionici te prikupljeno 208 mil. HRK
- Dana 12.2.2015. sve dionice, njih ukupno 7,2 mil. uvrštavaju se na Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom TPNG-R-A
- Dana 17.3.2015. godine TNG stječe dva ugovora o novogradnjama za izgradnju eko-dizajn MR produkt tankera, svakog nosivosti 50,000 dwt iz južnokorejskog brodogradilišta Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.

Najznačajniji događaji u prvom kvartalu 2015.

Inicijalna javna ponuda

Tankerska Next Generation d.d. je okončala inicijalnu javnu ponudu dionica dana 5.2.2015. godine. U sklopu javne ponude je izdano 3,2 mil. novih dionica po cijeni ponude od 65,00 HRK po dionici, čime su prikupljena sredstva u iznosu od 208 mil. HRK (oko 31 mil. USD). Navedena sredstva je Tankerska plovidba u cijelosti uplatila u kapital Društva na dan 9.2.2015.

Dana 9.2.2015. godine izvršen je upis povećanja temeljnog kapitala Društva na Trgovačkom sudu u Zadru s iznosa od 200 mil. HRK za iznos od 160 mil. HRK na iznos od 360 mil. HRK izdavanjem novih 3,2 mil. redovnih dionica. čime je broj izdanih dionica porastao na 7,2 milijuna. Preostali iznos od 48 mil. HRK upisan je u kapitalne pričuve kao premija na emitirani kapital.

Sve dionice Društva uvrštene su u Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom TPNG-R-A od dana 12.2.2015. godine.

Na dan 31.3.2015. godine Društvo nije imalo vlastitih dionica.

Akvizicija kompanija York Maritime Holdings IX LLC i York Maritime Holdings VI LCC

Sredstvima prikupljenim u inicijalnoj javnoj ponudi Grupa je 17.3.2015. kupila dvije kompanije, York Maritime Holdings IX LLC i York Maritime Holdings VI LCC. Obje kompanije posjeduju ugovor za izgradnju modernog produkt tankera nosivosti 50.000 dwt u korejskom brodogradilištu Hyundai Mipo.

Prvi brod, m/t Vukovar je isporučen tijekom travnja, dok se očekuje da će drugi brod, m/t Zoilo, biti isporučen tijekom srpnja 2015. godine. Ukupna investicija po brodu iznosi 36,5 mil. USD.

Struktura Grupe TNG na datum 31.03.2015.

Društvo kćer	Država osnivanja	Član društva kćeri	Vlasnički udio	Udio u glasačkim pravima
Tankerska Next Generation International Ltd.	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation d.d.	100%	100%
Fontana Shipping Company Ltd.	Liberija	Tankerska Next Generation International Ltd	100%	100%
Teuta Shipping Company Ltd.	Liberija	Tankerska Next Generation International Ltd	100%	100%
York Maritime Holdings IX LLC	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation International Ltd	100%	100%
York Maritime Holdings VI LLC	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation International Ltd	100%	100%

Ugovori s Tankerskom plovidbom

Od 1.1.2015. na snagu su stupili Ugovor o upravljanju i Ugovor o zabrani poslovne konkurencije. Više informacija o naravi ugovora i pojedinostima vezanim uz iste sadržano je u Prospektu, datiranom 8.12.2014. godine, koji je dostupan na internetskim stranicama TNG-a (www.tng.hr).

Ugovor o upravljanju

Pod stručnim nadzorom Uprave poslovanjem TNG-a upravlja Grupacija Tankerska plovidba (Upravitelj flote). Grupa je sklopila dugoročni ugovor s Upraviteljem flote (Ugovor o upravljanju) u skladu s kojim Upravitelj flote Grupi pruža komercijalne, kadrovske, tehničke i određene administrativne i korporativne usluge uz naknadu.. Ugovor o upravljanju trajati će do 31.12.2020. godine. Uprava smatra da će Grupa imati značajne koristi od odnosa s Tankerskom plovidbom jer se radi o tankerskom operatoru bogatog iskustva i dobrog ugleda koji može pružiti visokokvalitetne usluge po povoljnim cijenama.

Za pružanje usluga prema Ugovoru o upravljanju, TNGI Upravitelju flote plaća naknadu koja sadrži sljedeće ključne elemente:

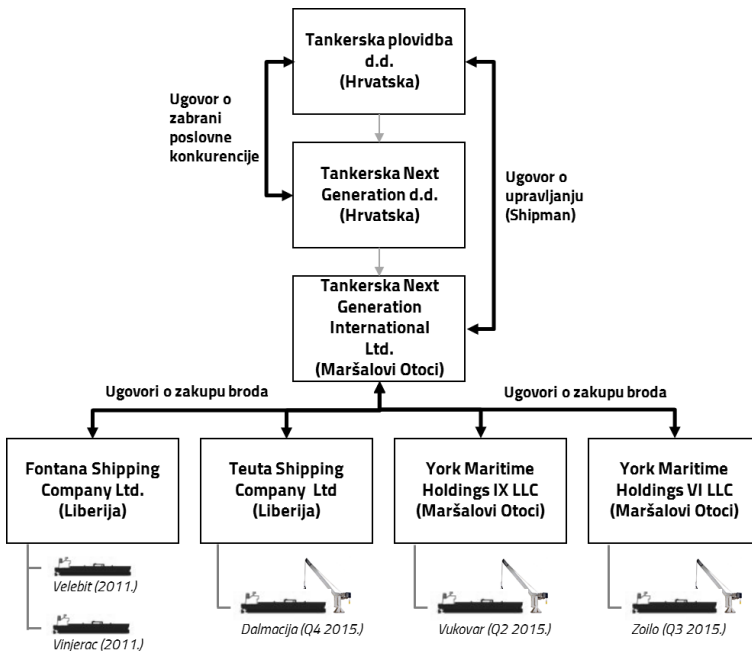
- *Naknadu za usluge komercijalnog upravljanja.* Za komercijalne usluge TNGI plaća Upravitelju flote iznos od 1,5% bruto prihoda koji brod ostvaruje.
- *Opskrbu brodskim gorivom.* Za svu opskrbu gorivom Upravitelj flote naplatiti će 1,00 USD po metričkoj toni goriva. Svaki trošak koji proizađe izravno ili neizravno iz procesa pružanja usluga opskrbe brodskim gorivom (uključujući, ali ne ograničavajući se na, troškove posredovanja, analizu uzoraka brodskog goriva, trošak nadzora opskrbe, itd.) biti će izvan proračuna i na teret TNGI-a kao izvanredni trošak.
- *Naknada za usluge upravljanja brodom.* TNGI plaća Upravitelju flote naknadu za usluge upravljanja brodovima. Naknada je vezana uz publikaciju Moore Stephens koja za svaku vrstu broda daje prosječni dnevni trošak. Naknada koju TNGI plaća Upravitelju flote iznosi 67% od iznosa Naknade za upravljanje operativnim troškovima za Produkt tankere, objavljene u časopisu Moore Stephens, što za 2014. godinu iznosi 503,00 USD dnevno po brodu. Naknada će se obračunavati mjesečno ili proporcionalno na dnevnoj osnovi za dio mjeseca.
- *Naknada za kupnju i prodaju.* U slučaju posredovanja pri sklapanju ugovora o kupnji ili prodaji broda, ili ugovora o gradnji broda u ime ili za račun Grupe, Upravitelj flote ima pravo na naknadu u iznosu 1% od ukupne kupoprodajne cijene.

Ugovor o zabrani poslovne konkurencije

Prema Ugovoru o zabrani poslovne konkurencije, čiji su potpisnici grupacije TNG i Tankerska plovidba, stranke su ugovorile da niti Tankerska plovidba niti njezina povezana društva neće posjedovati, zakupljivati, niti komercijalno upravljati bilo koji produkt tanker srednje nosivosti (osim preko TNG grupacije).

Ugovor o zabrani konkurencije automatski se raskida, istječe, nije na snazi i ne proizvodi učinke na dan kada Tankerska plovidba i njena povezana društva više nisu izravni ili neizravni vlasnici najmanje 33% dionica Društva.

Pregled transakcija s povezanim osobama na datum 31.03.2015.



Kredit DVB Bank SE

Teuta Shipping Company Ltd. (Teuta) je potpisala ugovor o kreditu 24.11.2014. s bankom DVB Bank SE za kredit koji će dijelom financirati ugovorenu novogradnju produkt tankera srednje nosivosti naziva Dalmacija u brodogradilištu SPP.

Teuta će koristiti kredit u iznosu do a) 23,1 mil. USD ili b) 60% tržišne vrijednosti broda Dalmacija na dan isporuke ukoliko je taj iznos manji od 23,1 mil. USD. Kredit će se otplatiti u 24 uzastopne kvartalne rate, od kojih svaka iznosi otprilike 0,4 mil. USD, temeljeno na 14-godišnjem profilu otplate i balonskoj rati koja dopijeva sa zadnjom ratom kako bi se nepodmireni iznos sveo na nulu. Dospijeće kredita je šest godina nakon isporuke broda, a kamata je jednaka LIBOR-u uvećanom za maržu od 3,50%.

U travnju 2015. godine Društvo je s DVB Bankom dogovorilo promjenu namjene kredita. Sukladno ugovorenim promjenama, kredit će se koristiti za financiranje kupljene novogradnje m/t Vukovar u vlasništvu York Maritime Holdings IX LLC. Svi ostali uvjeti kredita ostali su nepromijenjeni.

Ugovor o novogradnji s brodogradilištem SPP

S korejskim brodogradilištem SPP Shipbuilding Co., Ltd. (SPP) potpisan je ugovor o izgradnji tankera od 50,300 dwt za prijevoz ulja/kemikalija (Trup br. 5065) naziva Dalmacija. Na dan 31.03.2014. godine neplaćene rate temeljem ugovora uključuju tranšu za postavljanje kobilice (4,0 mil. USD) i tranšu za isporuku (20 mil. USD).

Ugovor o novogradnji s brodogradilištem Hyundai Mipo (1)

S južnokorejskim brodogradilištem Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. potpisan je ugovor o izgradnji tankera od 50,000 dwt za prijevoz ulja/kemikalija (Trup br. 2491) planiranog naziva Vukovar. Na dan 31.03.2014. godine neplaćena rata temeljem ugovora odnosi se na tranšu za isporuku (21,1 mil. USD), koja je obavljena 29.4.2015. godine.

TNG je potpisao ugovor o kreditu s DVB Bank SE koji je po procjeni Uprave dostatan, zajedno s vlastitim sredstvima Grupe za financiranje ove novogradnje.

Ugovor o novogradnji s brodogradilištem Hyundai Mipo (2)

S južnokorejskim brodogradilištem Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. potpisan je ugovor o izgradnji tankera od 50,000 dwt za prijevoz ulja/kemikalija (Trup br. 2472) planiranog naziva Zoilo. Na dan 31.03.2014. godine neplaćena rata temeljem ugovora odnosi se na tranšu za isporuku (21,6 mil. USD), koja se očekuje u srpnju 2015. godine.

Brodarski ugovori na vrijeme za brodove Velebit i Vinjerac

Od 1.1.2015. godine stupio je na snagu Ugovor o upravljanju flotom između TNGI (operativne kompanije u vlasništvu Grupe) i Tankerske plovidbe, temeljem kojega će Tankerska plovidba upravljati flotom u ime i za račun TNGI. Brodovi m/t Velebit i m/t Vinjerac od 1.1.2015. nastavili su izvršavati ugovor sa Stena Wecom te od tog datuma TNGI postaje ugovorna strana sa Stena Wecom.

Trenutno ugovorena vozarina za m/t Velebit iznosi 14.000 USD po danu, s najranijim završetkom ugovora u kolovozu 2015. godine. U ožujku 2015. godine iskorištena je put opcija za m/t Vinjerac od strane TNG-a te je trenutno ugovorena vozarina 14.800 USD po danu, s najranijim završetkom ugovora u travnju 2016. Naručitelj prijevoza ima fleksibilnost re-isporuke broda od +/- 30 dana za oba broda po isteku brodarskog ugovora na vrijeme. Oba ugovora na vrijeme potpisana su u skladu s uobičajenom tržišnom praksom i temelje se na standardnim uvjetima industrije za takve ugovore.

Račun dobiti i gubitka i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	Siječanj - ožujak 2015. (u tis. HRK)	Siječanj - ožujak 2015. (u tis. USD)
<i>nerevidirano</i>		
Prihodi brodova.....	18.274	2.592
Ostali prihodi.....	136	19
Prihodi od prodaje	18.410	2.611
Provizije i troškovi povezani s putovanjima.....	(821)	(116)
Operativni troškovi brodova.....	(7.586)	(1.076)
Dokovanje, obnovni pregled i međupregledi klase brodova.....	-	-
Opći i administrativni troškovi.....	(1.117)	(158)
Ukupni operativni troškovi	(9.524)	(1.350)
Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA)	8.886	1.261
Amortizacija.....	(4.065)	(577)
Usklađenje vrijednosti brodova.....	-	-
Operativna dobit (EBIT)	4.821	684
Neto rashodi od kamata.....	(1.140)	(162)
Neto prihodi (rashodi) od tečajnih razlika.....	13.152	1.865
Porez na tonažu.....	-	-
Neto dobit	16.833	2.387
Ostala sveobuhvatna dobit.....	29.011	4.115
Ukupna sveobuhvatna dobit	45.844	6.502
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	7.200	7.200
Neto dobit po dionici, osnovna i razrijeđena	2,34	0,33

Ključni komentari:

- Prihodi brodova za dva operativna broda iznosili su 14.400 USD po danu
- Provizije i troškovi povezani s putovanjima bili su na razini 4,5% prihoda od brodova
- Operativni troškovi brodova iznosili su 5.978 USD po danu, što uključuje i naknadu za usluge upravljanja brodom od strane Tankerske plovidbe u iznosu 503 USD po brodu po danu
- Opći i administrativni troškovi iznosili su 1.117 tis. HRK (158 tis. USD), od čega se 419 tis. HRK (59 tis. USD) odnosi na IPO troškove koji su prikazani u računu dobiti i gubitka (troškovi putovanja, marketinški i ostali sitni troškovi)
- Navedene tečajne razlike nastale su svođenjem dolarskih pozicija imovine na izvještajni dan u kune u uvjetima jačanja američkog dolara prema hrvatskoj kuni

Financijski izvještaji izraženi u HRK, preračunati su iz njihovih USD vrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan izvještavanja (31.03.2015. 1 USD = 7,050259 HRK).

Bilanca

BILANCA	31.03.2015.	31.03.2015.
<i>nerevidirano</i>	(u tis. HRK)	(u tis. USD)
Dugotrajna imovina	720.537	102.200
Brodovi u funkciji (1).....	407.835	57.847
Brodovi u izgradnji (2).....	312.702	44.353
Kratkotrajna imovina	48.287	6.849
Zalihe.....	1.628	231
Potraživanja.....	242	34
Novac i novčani ekvivalenti.....	46.375	6.578
Ostalo.....	42	6
Ukupno imovina	768.824	109.049
Kapital i rezerve	524.758	74.431
Temeljni kapital.....	360.000	51.062
Pričuve.....	136.037	19.295
Zadržana dobit.....	28.721	4.074
Dugoročne obveze	212.585	30.153
Banke (3).....	212.585	30.153
Kratkoročne obveze	31.481	4.466
Banke (3).....	15.486	2.197
Dobavljači.....	1.896	269
Ostalo.....	14.099	2.000
Ukupno kapital i obveze	768.824	109.050

- (1) Brodovi u funkciji odnose se na m/t Velebit i m/t Vinjerac, koji su kupljeni od TNG-a dana 30.9.2014. godine
- (2) Brodovi u izgradnji odnose se na novogradnje m/t Dalmacija i dvije akvizicije, m/t Vukovar, m/t Zoilo
- (3) Preostali dio kredita Commerzbank AG (nositelj kredita je Fontana Shipping Company Ltd)

Izveštaj o novčanom tijeku

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU <i>nerevidirano</i>	Tekuće razdoblje (tis. HRK)	Tekuće razdoblje (tis. USD)
Dobit prije poreza.....	16.833	2.388
Amortizacija.....	4.065	577
Promjene u radnom kapitalu.....	13.990	1.984
Ostale promjene.....	-	-
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	34.888	4.949
Novčani primici od investicijskih aktivnosti.....	-	-
Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti.....	(209.856)	(29.766)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(209.856)	(29.766)
Novčani primici od financijskih aktivnosti.....	203.230	28.826
Novčani izdaci od financijskih aktivnosti.....	(5.161)	(732)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	198.069	28.094
Neto promjene u novčanom tijeku	23.101	3.277
Novac i novčani ekvivalenti s početka razdoblja	23.273	3.301
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	46.374	6.578

Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE <i>nerevidirano</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Rezerve od tečajnih razlika	Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit	Ukupno
	<i>u tisućama HRK</i>	<i>u tisućama HRK</i>	<i>u tisućama HRK</i>	<i>u tisućama HRK</i>	<i>u tisućama HRK</i>
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2015.					
Stanje na dan 01. siječnja 2015. godine	200.000	11.888	55.000	10.363	277.251
Neto dobit razdoblja		16.833			16.833
Promjene kapitala	160.000				160.000
Promjene ostalih rezervi			41.663		41.663
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				29.011	29.011
Stanje na dan 31. ožujka 2015. godine	360.000	28.721	96.663	39.374	524.758
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2015.					
Stanje na dan 01. siječnja 2015. godine	33.556	1.886	8.971	(420)	43.993
Neto dobit razdoblja		2.388			2.388
Promjene kapitala	23.712				23.712
Promjene ostalih rezervi			6.174		6.174
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(1.836)	(1.836)
Stanje na dan 31. ožujka 2015. godine	57.268	4.274	15.145	(2.256)	74.431

Izračun neto vrijednosti imovine (NAV)

Izračun neto vrijednosti imovine <i>procjena</i>	Na datum 31.3.2015. (u tis. USD)
Vrijednost operativne flote.....	57.990
Depoziti / Vrijednost novogradnji.....	44.353
Dobit (gubitak) od naručenih brodova.....	-
Ukupna vrijednost flote	102.343
Investicije.....	-
Ostala dugotrajna imovina (bez nematerijalne i goodwilla).....	3
Kratkoročna imovina.....	271
Ukupna vrijednost ostale imovine	274
Novac i novčani ekvivalenti.....	6.578
Obveze prema bankama.....	(32.350)
Neto dug	(25.772)
Ostale dugoročne obveze.....	-
Ostale kratkoročne obveze.....	(2.269)
Manjinski interes.....	-
Ukupna vrijednost ostalih obveza	(2.269)
Neto vrijednost imovine	74.576
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	7.200.000
Neto vrijednost imovine po dionici (USD)	10,36

Ključni komentari:

- Vrijednost operativne flote bazirana je na prosječnim vrijednostima u industriji za takav tip broda
- Vrijednosti novogradnji bazirane su na nabavnim cijenama (neto bilančna stavka)

Ključni događaji nakon datuma bilance

Isporuka i početak komercijalne eksploatacije novog broda (brodarski ugovor na vrijeme)

Primopredaja m/t Vukovar, prvog od dvije ugovorene novogradnje, održana je 29.4.2015. u brodogradilištu Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd., Južna Koreja, nakon čega počinje komercijalna eksploatacija broda sukladno trogodišnjem brodarskom ugovoru na vrijeme zaključenim sa Scorpio Tankers po dnevnoj vozarini od 17.250 USD.

Objave u 2015. godini

27. travnja	M/t Vukovar - isporuka i početak komercijalne eksploatacije broda
21. travnja	Uprava početkom svibnja zapošljava financijskog direktora
17. ožujka	Obavijest o provedenom stabilizacijskom programu - TPNG-R-A
16. ožujka	Ugovorena suradnja za obavljanje poslova specijalista
13. ožujka	Stjecanje dva ugovora o novogradnjama
12. ožujka	Produženje mandata članu Uprave
12. veljače	Obavijest o provođenju Stabilizacijskog programa
10. veljače	Rješenje Burze o uvrštenju TPNG-R-A
10. veljače	Obavijest SKDD-a o povećanju temeljnog kapitala

Tankerska Next Generation d.d.- vlasnička struktura po broju dionica

Dioničar	Broj dionica	Broj dionica	Udio (u %)	Udio (u %)
	31.12.2014.	31.03.2015.	31.12.2014.	31.03.2015.
Tankerksa plovidba d.d.	4.000.000	4.000.000	100,00%	55,56%
PBZ Croatia Osiguranje OMF	n/p	568.000	n/p	7,89%
Erste Plavi OMF	n/p	530.000	n/p	7,36%
Raiffeisen OMF	n/p	460.386	n/p	6,39%
Croatia Osiguranje d.d.	n/p	240.769	n/p	3,34%
Ostali institucionalni i privatni investitori	n/p	1.400.845	n/p	19,46%
Ukupno	4.000.000	7.200.000	100,00%	100,00%

Promjene u organizaciji, Upravi ili Nadzornom odboru

Inicijalna javna ponuda

Tankerska Next Generation d.d. je okončala javnu prodaju 3.2 mil. novih dionica dana 5.2.2015. godine (detaljno objašnjeni ranije), pri čemu su sve dionice Društva uvrštene u Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom TPNG-R-A od dana 12.2.2015.

Uprava

Na sjednici Nadzornog odbora društva, održanoj 11.3.2015., jedinom članu Uprave društva, gospodinu Johnu Karavaniću, produžen je mandat u trajanju od četiri godine. Datum početka novog mandata je 1.5.2015.

Financijski direktor (CFO)

Uprava je 21.4.2015. zaposlila financijskog direktora, Maria Devošića. Prethodno je gospodin Devošić bio zaposlen u INA-i, najvećoj domaćoj naftnoj kompaniji gdje je obnašao dužnosti starijeg stručnjaka za upravljanje kreditnim rizicima te je dodatno bio zadužen za razvoj i implementaciju strategije odnosa s investitorima, kao direktor odnosa s investitorima.

TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.

**TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA RAZDOBLJE OD 1.1.2015. DO 31.3.2015.
(NEREVIDIRANO)**

SADRŽAJ

- I. Izveštaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 1.1.2015. do 31.3.2015. godine
- II. Nerevidirani sažeti tromjesečni financijski izvještaji
 - Bilanca stanja na dan 31.3.2015. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1.1.2015. do 31.3.2015. godine
 - Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 1.1.2015. do 31.3.2015. godine
 - Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1.1.2015. do 31.3.2015. godine
 - Bilješke uz financijske izvještaje
- III. Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

I. IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU ZA RAZDOBLJE OD 1.1.2015. DO 31.3.2015

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 18.410.341 HRK poslovnih prihoda koji su najvećim dijelom rezultat ostvarenih prihoda od prodaje.

U istom razdoblju Društvo je ostvarilo 13.589.482 HRK poslovnih rashoda. Najveći dio poslovnih rashoda čine materijalni troškovi u iznosu od 3.819.092 HRK, zatim slijede troškovi osoblja u iznosu od 4.465.400 HRK, troškovi amortizacije u iznosu od 4.064.849 HRK te ostali troškovi u iznosu od 1.240.141 HRK.

U razdoblju završenom 31.3.2015. godine financijski prihodi iznosili su 13.156.321 HRK, dok su financijski rashodi bili 1.143.927 HRK.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo kumulativnu dobit u iznosu od 16.833.253 HRK.

Društvo je svoj temeljni kapital u iznosu od 360 mil. HRK podijelilo na 7,2 mil. odobrenih, izdanih i u cijelosti plaćenih običnih dionica bez nominalne vrijednosti. Na dan 31.3.2015. godine Društvo nije imalo vlastitih dionica.

Na dan 31.3.2015. godine Društvo ima slijedeća 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. York Maritime Holdings VI, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
5. York Maritime Holdings IX, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

U nastavku su prikazani neki od najznačajnijih podataka iz financijskog izvještaja za promatrano razdoblje:

OPIS	Razdoblje
	01.01.-31.03.2015.
Ukupni prihod.....	31.566.662 kn
Prihod iz osnovne djelatnosti / Ukupan prihod.....	58%
Ostali prihodi / Ukupan prihod.....	42%
Inozemno tržište / Ukupan prihod.....	58%
Domaće tržište / Ukupan prihod.....	0%
Materijalni troškovi / Poslovni rashodi.....	28%
Troškovi zaposlenih / poslovni rashodi.....	33%
Financijski rashodi / Ukupni rashodi.....	8%
Bruto marža.....	92,11 kn
Računovodstvena dobit.....	16.833.253 kn
Operativna dobit (EBIT).....	4.820.859 kn

II. NEREVIDIRANI SAŽETI TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Prilog 1.		
Razdoblje izvještavanja:	1.1.2015	do 31.3.2015
Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD		
Matični broj (MB):	04266838	
Matični broj subjekta (MBS):	110046753	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	30312968003	
Tvrtka 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	
Šifra i naziv općine/grada:	520	ZADAR
Šifra i naziv županije:	13	ZADARSKA ŽUPANIJA
Konsolidirani izvještaj:	NE	(krajem izvještajnog razdoblja) Šifra NKD-a: 5020
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
Knjigovodstveni servis:		
Osoba za kontakt:	KOŠČICA NIKOLA (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	023/202-311	Telefaks: 023/250-357
Adresa e-pošte:	nikola.koscica@tankerska.hr	
Prezime i ime:	JOHN KARAVANIĆ (osoba ovlaštene za zastupanje)	
Dokumentacija za objavu:		
1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)		
2. Međuzvještaj posloводства,		
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdatelja.		
	M.P.	(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2015.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	460.139.311	720.555.488
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (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		
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 (011 do 019)	010	460.139.311	720.555.488
1. Zemljište	011		
2. Građevinski objekti	012		
3. Postrojenja i oprema	013	368.190.814	407.835.584
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		18.304
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	91.948.497	312.701.600
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	27.084.616	48.244.284
I. ZALIHE (036 do 042)	035	0	1.627.863
1. Sirovine i materijal	036		1.627.863
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	3.811.514	241.825
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	3.811.514	241.825
2. Potraživanja od kupaca	045		
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		
6. Ostala potraživanja	049		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	058	23.273.102	46.374.596
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.318.892	24.309
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	488.542.819	768.824.081
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		0

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	277.250.744	524.758.196
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	200.000.000	360.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		41.662.920
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	55.000.000	55.000.000
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	55.000.000	55.000.000
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	10.363.244	39.374.523
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	11.887.500
1. Zadržana dobit	073		11.887.500
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	11.887.500	16.833.253
1. Dobit poslovne godine	076	11.887.500	16.833.253
2. Gubitak poslovne godine	077		0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	190.026.197	212.585.078
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	190.026.197	212.585.078
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091		0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	20.361.903	30.516.491
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	873.472	11.448.956
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	18.457.309	15.486.345
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.010.532	1.896.078
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101		1.634.151
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.719	45.648
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	14.871	5.313
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	903.975	964.316
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	488.542.819	768.824.081
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	0	0	18.410.341	18.410.341
1. Prihodi od prodaje	112			18.274.271	18.274.271
2. Ostali poslovni prihodi	113			136.070	136.070
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	0	0	13.589.482	13.589.482
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	0	0	3.819.092	3.819.092
a) Troškovi sirovina i materijala	117			1.174.857	1.174.857
b) Troškovi prodane robe	118			0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119			2.644.235	2.644.235
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	0	0	4.465.400	4.465.400
a) Neto plaće i nadnice	121			4.436.236	4.436.236
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122			19.935	19.935
c) Doprinosi na plaće	123			9.229	9.229
4. Amortizacija	124			4.064.849	4.064.849
5. Ostali troškovi	125			1.188.263	1.188.263
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130			51.878	51.878
III. FINACIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	0	0	13.156.321	13.156.321
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132			0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133			13.156.321	13.156.321
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134			0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	0	0	1.143.927	1.143.927
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139			1.143.927	1.143.927
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	0	0	31.566.662	31.566.662
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	0	0	14.733.409	14.733.409
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	0	0	16.833.253	16.833.253
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	16.833.253	16.833.253
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	0	0	16.833.253	16.833.253
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	16.833.253	16.833.253
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157			16.833.253	16.833.253
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	29.011.280	29.011.280
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159			29.011.280	29.011.280
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	29.011.280	29.011.280
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	0	0	45.844.533	45.844.533
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001		16.833.253
2. Amortizacija	002		4.064.849
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		11.898.235
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		4.864.271
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	0	37.660.608
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		0
3. Povećanje zaliha	010		1.627.863
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		1.144.279
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	0	2.772.142
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	34.888.466
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		171.041
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		209.684.738
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	0	209.855.779
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	209.855.779
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		202.939.463
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		290.255
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	203.229.718
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		5.162.115
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	5.162.115
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	198.067.603
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	23.100.290
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		23.273.102
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		23.101.494
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	0	46.374.596

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2015 do 31.03.2015

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001		360.000.000
2. Kapitalne rezerve	002		41.662.920
3. Rezerve iz dobiti	003		55.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004		11.887.500
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005		16.833.253
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	0	485.383.673
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		39.374.523
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	39.374.523
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Opći podaci

Tankerska Next Generation d.d. osnovana je u Republici Hrvatskoj 22.8. 2014. godine. Sjedište Društva je u Zadru, Božidara Petranovića 4.

Na dan 31.3.2015. godine Društvo je imalo 50 zaposlenika i to: 2 zaposlenika u administraciji i 48 pomoraca na ugovor.

Dionice Tankerske Next Generation d.d. uvrštene su u Službeno tržište Zagrebačke burze dana 12.2.2015. godine.

Članovi Uprave:

- John Karavnić, jedini član

Članovi Nadzornog odbora:

- Ivica Pijaca, predsjednik
- Nikola Koščica, zamjenik
- Mario Pavić, član
- Ivan Pupovac, član
- Luka Kolanović, član

Na dan 31.3.2015. godine temeljni kapital Tankerske Next Generation d.d. iznosio je 360 mi. HRK podijeljenih u 7,2 mil. redovnih dionica bez nominalne vrijednosti.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31.3.2015. godine uključuju financijske izvještaje društva Tankerska Next Generation d.d. i njegovih ovisnih društava u inozemstvu (trgovačka brodarska 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. i 56/13.) voditi poslovne knjige i sastavljati financijska izvješća za cjelovito poslovanje u tuzemstvu i inozemstvu uključujući sva trgovačka brodarska društva kojima je većinski vlasnik a koja obavljaju gospodarsku djelatnost brodovima čija neto tonaža sudjeluje u obračunu poreza po tonaži broda.

Kako sva ovisna društva Tankerske Next Generation d.d. prema propisima država u kojima su osnovana nisu dužna voditi poslovne knjige i sastavljati financijske izvještaje u tim državama, 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 za tromjesečno razdoblje koje je završilo 31.3.2015. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 – Financijsko izvještavanje u toku godine.

Financijski izvještaji Tankerska Next Generation d.d., Zadar uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode slijedećih 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. York Maritime Holdings VI, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci i
5. York Maritime Holdings IX, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31.3.2015. 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 31.12.2014. 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 31.12.2014. godine.

3. Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema

Tijekom tromjesečnog razdoblja koje je završilo 31.3.2015. godine, Društvo je uložilo 171.041 kuna u nabavku nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme.

4. Ulaganja u povezane subjekte

Dana 17.3.2015. godine Društvo je steklo dva društva York Maritime Holdings VI, LLC, Maršalovi Otoci i York Maritime Holdings IX, LLC, Maršalovi Otoci za cijenu od 29.741 tisuća američkih dolara i time stekla ugovore o gradnji za dvije novogradnje MR tankera eko-dizajna, svake nosivosti 50,000 dwt koje se trebaju preuzeti iz južnokorejskog brodogradilišta Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.

Isporuka prvog broda (Trup br. 2491 planiranog naziva Vukovar) predviđena je za 29.4.2015. godine, a drugog broda (Trup br. 2472 planiranog naziva Zoilo) u srpnju 2015. godine.

5. Glavnica i rezerve

Dana 5.2.2015. godine uspješno je okončana inicijalna javna ponuda (IPO) dionica Tankerske Next Generation d.d. U IPO-u je prikupljeno 208 mil. HRK. Upisano je ukupno 3,2 mil. dionica, a postignuta je cijena od 65 kuna po dionici.

Odlukom Glavne skupštine od 19.11.2014., Odlukom Uprave o utvrđenju uspješnosti izdanja Novih dionica, točnog iznosa povećanja temeljnog kapitala i točnog broja Novih dionica od 6.2.2015., te Odlukom Nadzornog odbora od 6.2.2015. o suglasnosti na Odluku Uprave, povećan je temeljni kapital Društva izdavanjem novih nematerijaliziranih redovnih dionica na ime uz uplatu uloga u novcu i to 3,2 mil. Novih dionica, svaka bez nominalnog iznosa, izdane za iznos iznad pari od 65,00 kn po Novoj dionici, pa se temeljni kapital s dosadašnjih 200 mil. HRK povećava za iznos od 160 mil. HRK na iznos od 360 mil. HRK. Za svaku Novu dionicu uplaćen je iznos iznad pari od 65,00 kn, sveukupno 208 mil. HRK

Povećanje temeljnog kapitala provedeno je danom upisa u Registar Trgovačkog suda, 9.2.2015. godine.

Nakon predmetnog povećanja temeljni kapital Tankerske Next Generation d.d. iznosi 360 mil. HRK i podijeljen je na 7,2 mil. redovnih dionica oznake TPNG-R-A bez nominalnog iznosa.

Transakcijski troškovi inicijalne javne ponude (IPO-a) u iznosu od 6.337.080 HRK obračunati su kao odbitak od kapitala.

6. Zarada po dionici

ZARADA PO DIONICI	Razdoblje
	01.01.-31.03.2015.
Neto (gubitak) / dobit dioničarima.....	16.833.253 kn
Prosječno ponderirani broj dionica.....	7.200.000
Osnovni (gubitak) / zarada po dionici.....	2,34 kn

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

7. Odnosi s povezanim strankama

ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA	Razdoblje
	01.01.-31.03.2015.
Prodaja povezanim društvima.....	0 kn
Kupnja od povezanih društava.....	1.765.472 kn
Potraživanja od povezanih društava.....	241.825 kn
Obveze prema povezanim društvima.....	10.231.221 kn
Dani krediti povezanim društvima.....	0 kn
Primljeni krediti od povezanih društava.....	1.217.735 kn

8. Događaji nakon datuma bilance

Dana 29.4.2015. godine, Društvu je isporučen MR tanker eko-dizajna, nosivosti 50,000 dwt, trup br. 2491 planiranog naziva Vukovar od strane južnokorejskog brodogradilišta Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.

III. IZJAVA O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji za period 1.1. 2015. – 31.3.2015. godine, 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 od 1.1.2015. do 31.3.2015. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zadar, 30. travnja 2015. godine

Uprava Društva

John Karavanić, predsjednik Uprave grupacije Tankerska Next Generation



Bitni sektorski pojmovi i koncepti

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 ugovoreni na putovanje na dnevne neto prihode i vozarine brodova ugovoreni 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 prihodi su pokazatelj profitabilnosti broda ili flote na danom putovanju ili putovanjima i izražavaju se u američkim dolarima. TCE neto prihodi kako ih definira Grupa ne moraju odgovarati onima korištenima od strane drugih kompanija u brodarskom ili drugim sektorima.

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.

Uposlenost flote (korišteni engleski izraz u industriji je *Fleet utilization*). Uposlenost flote je postotak vremena u kojem brodovi Grupe ostvaruju prihode. Brodarski sektor koristi Uposlenost flote za mjerenje efikasnosti u ugovaranju brodova i minimiziranju trajanja prekida ugovora za planirane popravke, dokovanje, preglede i druge aktivnosti osim uobičajenog čekanja.

Uposlenost flote računa se dijeljenjem broja dana prihoda tijekom određenog razdoblja s brojem dana poslovanja tijekom tog razdoblja.

Bitne vrste brodarskih ugovora

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 prijevoza plaća fiksnu dnevnu vozarinu za korištenje broda, polumjesečno 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 brodarka 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 klasifikacijskog 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.

Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

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 opisuju 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.

Tablica u nastavku prikazuje osnovnu distinkciju između ovih vrsta ugovora:

	Brodarski ugovor na vrijeme	Brodarski ugovor na putovanje
Tipična duljina ugovora.....	1-5 godina	Brodarski ugovori na jedno ili više putovanja i dugoročni brodarski ugovor na putovanje (COA)
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
Dani prekida ugovora ili prekida plaćanja vozarine (3).....	Klijent ne plaća	Klijent ne plaća

(1) *Vozarina se odnosi na osnovno plaćanje od strane naručitelja za korištenje broda*

(2) *Vidjeti "Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti" ispod*

(3) *Dani prekida ugovora odnose se na vrijeme u kojem brod nije dostupan Grupi primarno radi dokovanja te planiranih ili neplaniranih*

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 prevladavaju 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 kratkoročnih 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 polica osiguranja.

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 iskrcaja 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 umanjenju 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 brodarskih 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 brodarsku 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 brodarskih 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 brodarskom 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, brodarska 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 brodarske djelatnosti, koja se izvodi iz ukupne neto tonaže flote pod upravljanjem.

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

Tablica u nastavku prikazuje podjelu odgovornosti za plaćanja između broдача i naručitelja prijevoza u slučaju brodarskog ugovora na vrijeme i brodarskog ugovora na putovanje.

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> - <i>tehničko upravljanje</i> - <i>upravljanje posadom</i> - <i>aranžiranje osiguranja</i> - <i>računovodstvene usluge</i>		
Provizije	Provizija naručitelja Posrednička provizija		
<i>Naknada za usluge komercijalnog upravljanja*</i>	<i>Usluge ugovaranja i komercijalnog upravljanja</i>		
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

Upozorenje vezano za predviđajuće izjave

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, konkurentске 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.



Kontakt:

TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.

Božidara Petranovića 4

23 000 Zadar

Hrvatska

Tel: +385 23 202 132

Fax: +385 23 250 580

e-mail: tng@tng.hr

www.tng.hr

Tankerska Next Generation brodersko dioničko društvo
Božidara Petranovića 4, 23000 Zadar, Hrvatska
Skraćeni naziv tvrtke: Tankerska Next Generation d.d.
Osnovana 22.08.2014. godine
Račun za redovno poslovanje društva vodi se kod:
Privredne Banke Zagreb d.d. Zagreb
IBAN HR86 2340 0091 1106 7758 7
Swift code: PBZGHR2X

MBS 110046753 Trgovački sud Zadar
Temeljni kapital: 360.000.000,00 kuna u cijelosti uplaćen
Izdane dionice: 7.200.000 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti
Predsjednik Nadzornog odbora: Ivica Pijaca
Uprava: John Karavanić
OIB: 30312968003