

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVO TROMJESEČJE 2016.GODINE

Zadar, 29.04.2016.

Odrednice poslovanja u prvom tromjesečju 2016. godine:

- Prihodi brodova iznosili su 63,7 mil. HRK (9,6 mil. USD)
- EBITDA u iznosu od 37,01 mil. HRK (5,6 mil. USD)
- EBIT u iznosu od 24,3 mil. HRK (3,6 mil. USD)
- Neto dobit u iznosu od 17,04 mil. HRK (2,6 mil. USD)
- Prvo tromjesečno razdoblje potpuno integrirane flote
- Prosječni dnevni приход flote dosegnuo 105.300 USD

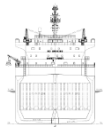
Komentar predsjednika Uprave

„Tankerska Next Generation d.d. je nakon okončanog intenzivnog investicijskog perioda u prošloj godini završila prvo potpuno operativno tromjesečje tijekom kojeg su svi brodovi flote generirali prihode od 63,7 milijuna kuna, bez ijednog dana prekida plaćanja vozarine (off-hire days). Četiri novogradnje preuzete tijekom prethodne godine potpuno su integrirane u flotu te su sa dva konvencionalna tankera ostvarile neto dobit u prvom tromjesečju 2016. od 17,04 milijuna kuna.

Usmjeravajući se na potpunu implementaciju strategije osiguranja stabilnih novčanih tokova, poduprtih umjerenom razinom zaduženosti, TNG tijekom prvog tromjesečja 2016. bilježi rezultate prethodnih komercijalnih napora menadžmenta s ciljem osiguranja optimalnog zaposlenja, u vidu snažnog prosječnog dnevnog prihoda broda od 17.559 USD.

Flota TNG-a ukupne nosivosti 300.000 dwt-a zabilježila je ukupno 546 operativnih dana uz 100% uposlenost, čime se dodatno potvrđuje razina efikasnosti upravljanja ovom mladom flotom produkt tankera, koja tijekom prvog tromjesečja nije imala nijedan dan izgubljenih prihoda. Ovaj trend visoke učinkovitosti uz stabilnu razinu prihoda potvrda je poslovnog modela kompanije usmjerenog prema stvaranju nove vrijednosti i minimiziranje rizika cikličnosti industrije.

John Karavanić, član Uprave



Uvjeti poslovanja

Očekivani rast svjetskog gospodarstva tijekom 2016. procjenjuje se na 3,2 posto, što prati rast ostvaren prethodne godine. Ova očekivanja MMF blago su korigirana u odnosu na procjene objavljene u siječnju 2016. Snažniji oporavak se očekuje tijekom 2017. godine kada bi glavni motori oporavka trebala biti tržišta u nastajanju i razvoju i kada se očekuje stabilizacija uvjeta u ekonomijama koje su trenutno u neravnoteži.

Na stopu oporavka svakako će utjecati promjene i nastavak kretanja kineskog gospodarstva, koje u ovom prijelaznom razdoblju pokušava osigurati uravnoteženiji rast, nakon desetljeća snažnog kreditnog i investicijskog rasta. Neizvjesnosti oporavka dodatno će doprinijeti i razvoj na drugim vodećim tržištima u nastajanju, posebice zbog padajućih cijena roba (uključujući i neizvjesnosti vezane uz kretanje cijene sirove nafte) koje mogu negativno utjecati na te ekonomije.

Cijene sirove nafte opravile su se krajem prvog tromjesečja od dugogodišnjeg minimuma zabilježenog u siječnju 2016. godine. U ožujku je cijena Brent sirove nafte prešla razinu od 40 USD po barelu odražavajući povećani optimizam temeljen na razgovorima o smanjenju razine proizvodnje, čime bi se smanjila prekomjerna ponuda na tržištu. Trgovanje sirovom naftom se zadržalo na ovim razinama uz blagi trend pada kao posljedice objava i informacija, kako stabilni dogovor o smanjenoj proizvodnji nije u potpunosti postignut.

U segmentu produkt tankera tržište je tijekom prvog tromjesečja pokazalo blagu razinu volatilnosti s različitim razinama vozarina gdje visinom predvodi Atlantik, dok se na Dalekom Istoku mogu postići nešto niže razine. Trend promjenjivih vozarina podržan je neizvjesnostima vezanim uz oporavak svjetskog gospodarstva s jedne strane te usporenim rastom flote tankera s druge strane.

Strukturne promjene u svjetlu preseljenja rafinerijskih kapaciteta podržale su potražnju za brodovima ove vrste. Novi rafinerijski kapaciteti na Srednjem i Dalekom istoku dodatno potiču potražnje u segmentu produkta tankera, što je dodatno poduprto s dugoročnim trendom preseljenja kapaciteta sa zapada prema istoku, čime se proizvodnja naftnih derivata udaljava od mjesta potrošnje i povećava potrebu za transportnim kapacitetima.

Tijekom prvog tromjesečja 2016. godine isporučene su ukupno 24¹ nove jedinice u segmentu produkt tankera čime je globalna flota produkt tankera povećana za 1% u odnosu na 2015. godinu, uz očekivanja da će do kraja godine biti isporučeno dodatnih 89 jedinica.

Trenutna očekivanja brodarka vlasnika MR tankera za godišnji najam uz trenutnu isporuku se nalaze na razini od 18.000 USD² po danu.

¹ Maersk Broker – Tanker market report, ožujak 2016

² Clarksons, Tanker Matrix Report, 2016

Međuzvještaj posloводства za prvo tromjesečje 2016. godine

SAŽETAK PRIHODA I DOBITI	Siječanj - ožujak	Siječanj - ožujak	Siječanj - ožujak	Siječanj - ožujak
	2015. (u tis. HRK)	2015. (u tis. USD)	2016. (u tis. HRK)	2016. (u tis. USD)
Prihodi brodova.....	18.274	2.592	63.735	9.587
EBITDA.....	8.886	1.261	37.014	5.568
Operativna dobit (EBIT).....	4.821	684	24.253	3.649
Neto dobit.....	16.833	2.387	17.044	2.565
EBITDA marža.....	48,6%	48,6%	58,1%	58,1%
EBIT marža.....	26,4%	26,4%	38,1%	38,1%
Neto profitna marža.....	92,1%	92,1%	26,7%	26,8%
Profitna marža bez tečajnih promjena.....	20,1%	20,1%	26,8%	26,8%

Prihodi u prvom tromjesečju 2016. godine iznosili su 63,7 mil. HRK (9,6 mil. USD), EBITDA je iznosila 37,01 mil. HRK (5,6 mil. USD), što u usporedbi s 8,9 mil. HRK ostvarenih prvom tromjesečju 2015. godine predstavlja četverostruko povećanje. Neto dobit Društva u prvom tromjesečju 2016. godine iznosila je 17,04 mil. HRK (2,6 mil. USD).

Operativna dobit prvog tromjesečja 2016. godine iznosi 24,3 mil. HRK i rezultat je potpune integracije novogradnji u flotu čime su značajno povećani prihodi, te izostanka inicijalnih troškovima opremanja i preuzimanja novogradnji koji su karakterizirali poslovanje u najvećem dijelu 2015. godine.

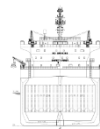
Prihodi brodova su u prvom tromjesečju 2016. godine dosegli 63,7 mil. HRK (9,6 mil. USD), što je značajno povećanje u odnosu na prihode ostvarene u prvom tromjesečju 2015. Ovo povećanje prvenstveno odražava potpunu operativnost svih šest tankera flote koji su generirali prihode tijekom prvog tromjesečja. Ukupni dnevni prihodi svih šest brodova tijekom prvog tromjesečja zabilježeni su na razni od 105.300 USD. Tijekom drugog tromjesečja ističe ugovor na vrijeme jednom od šest brodova flote (m/t Vinjerac), te će modalitet nastavka zaposlenja u budućem razdoblju biti prilagođen tržišnim uvjetima i strategiji zapošljavanja kompanije.

Prvo tromjesečje 2016. godine bilo je obilježeno uobičajenim troškovima operativnog poslovanja, za razliku od prethodnih tromjesečja kada su inicijalni troškovi opremanja isporučenih novogradnji materijalom, opremom i mazivom, kao i dodatni troškovi financiranja utjecali na krajnji rezultat. Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 2,5 mil. HRK (0,37 mil. USD) u prvom tromjesečju 2016. godine, dok su u prvom tromjesečju 2015. godine iznosili 0,8 mil. HRK (0,11 mil. USD) i rezultat su povećanog obujma poslovanja temeljem potpune operativnosti cijele flote u tromjesečju.

Operativni troškovi brodova iznosili su 23,04 mil. HRK (3,46 mil. USD) u prvom tromjesečju 2016. godine i povećani su u odnosu na prvi kvartal 2015. u kojem su iznosili 7,6 mil. HRK (1,08 mil. USD). Promjena je uzrokovana isporukom i integracijom svih novogradnji tijekom 2015. godine, čime je prvo tromjesečje 2016. godine okarakterizirano kao u cijelosti normalizirano tromjesečje operativnog poslovanja potpuno integrirane flote.

Troškovi amortizacije u prvom tromjesečju 2016. iznosili su 12,76 mil. HRK (1,91 mil. USD). Svi operativni brodovi amortiziraju se, u skladu s računovodstvenom politikom društva, tijekom procijenjenog vijeka trajanja od 25 godina, linearnom metodom amortizacije do rezidualne vrijednosti koja predstavlja scrap vrijednost broda koja se može ostvariti na međunarodnom tržištu. Prosječan broj brodova tijekom razdoblja povećan je na 6,0 što je za 27% više od 4,7 brodova u četvrtom tromjesečju 2015. godine.

Opći i administrativni troškovi za prvo tromjesečje 2016. godine iznosili su 1,64 mil. HRK (0,25 mil. USD) i prvenstveno su povećani u odnosu na prvo tromjesečje 2015. godine zbog povećanog obujma poslovanja.



Sažetak Financijske Pozicije

	31.12.2015 (HRK 000)	31.12.2015 (USD 000)	31.03.2015. (HRK 000)	31.03.2015 (USD 000)	31.03.2016. (HRK 000)	31.03.2016. (USD 000)
Dug prema bankama.....	848.104	121.300	228.071	32.350	793.490	119.355
Novac i novčani ekvivalenti.....	71.465	10.221	46.374	6.578	63.773	9.593
Neto dug.....	776.639	111.079	181.697	25.772	729.717	109.762
Kapital i rezerve.....	645.794	92.364	524.758	74.431	631.111	94.931
Odnos neto duga i kapitala uvećanog za neto dug.....	55%	55%	26%	26%	53%	53%

Prethodna 2015. godina bila je investicijski intenzivno razdoblje za tvrtku u skladu s ambicioznim planom povećanja kapitalnih investicija i strategije rasta tijekom koje je društvo osiguralo potrebna sredstva za financiranje akvizicija na tržištu kapitala te kod poslovnih banaka. Transakcijama financiranja TNG je osigurao snažnu kapitalnu bazu, zadržavajući umjerenu razinu zaduženosti u skladu s trenutnim omjerom duga i kapitala. Omjer zaduženosti društva na kraju prvog tromjesečja 2016. godine smanjen je za dva postotna poena na 53%. Ovaj trend smanjenja zaduženosti je u skladu s otplatnim planom zajmova i redovitim smanjenjem kreditne zaduženosti prema bankama, te očekujemo kako će se stupanj zaduženosti i u budućnosti smanjivati.

Osiguravanje dovoljne razine financijskih sredstava (u obliku vlasničkog kapitala i duga) omogućava snažne temelje za provođenje strategije tvrtke, povećanje dodatnog novčanog tijeka, isplatu dividende i maksimizaciju vrijednosti za dioničare, uz smanjenje rizika poslovanja fokusiranjem na ugovaranje srednjih do dugoročnih razdoblja zaposlenosti brodova.

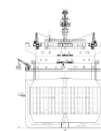
Operativni Podaci Flote

	Siječanj - ožujak 2015.	Siječanj - Prosinac 2015	Siječanj - ožujak 2016.
Bruto dnevne vozarine (USD).....	14.400	16.340	17.559
TCE neto vozarine (USD, po danu).....	13.756	15.257	16.874
Dnevni operativni troškovi broda (USD).....	5.978	7.180	6.348
Operativni dani (brojčano).....	180	1.191	546
Dani prihoda (brojčano).....	180	1.191	546
Uposlenost flote (u %).....	100,0%	100,0%	100,0%
Prosječan broj brodova tijekom razdoblja.....	2,0	3,3	6,0
Broj brodova na kraju razdoblja.....	2,0	6,0	6,0

Operativnu flotu TNG-a čini šest produkt tankera; Velebit, Vinjerac, Vukovar, Zoilo, Dalmacija i Pag, od kojih su svi bili operativni tijekom cijelog prvog tromjesečja 2016. godine. Strategijom zapošljavanja flote osigurana je stabilna razina prihoda u srednjoročnom razdoblju u kojem su tri broda zaposlena ugovorima na tri godine dok su preostali brodovi zaposleni na kraća razdoblja uz ugovorene dvije opcije za moguće produženje.

Prosječne bruto dnevne vozarine u prvom tromjesečju 2016. godine iznosile su 17.559 USD, dok su prosječni dnevni operativni troškovi broda (OPEX) iznosili 6.348 USD.

Prvo tromjesečje 2016. godine je prvo u potpunosti operativno razdoblje flote, koje je uslijedilo nakon nekoliko razvojnih tromjesečja u 2015. godini, koja su obilježena izgradnjom flote i preuzimanjem novogradnji. Napori menadžmenta uloženi u razvoj i pronalazak zaposlenja za brodove rezultirali su dnevnim prihodom flote od 105.300 USD u prvom tromjesečju što



daje prosječni dnevni prihod broda od 17.559 USD koji 7,5% nadilazi prosjek 2015. godine. Tijekom drugog tromjesečja završava brodarski ugovor na vrijeme m/t Vinjerac uz trenutnu dnevnu vozarinu od 14.800 USD. Novo zaposlenje broda prilagoditi će se stanju na tržištu i očekivanim vozarinama te će kroz implementaciju strateških odrednica zapošljavanja flote biti usmjereno ostvarenju što snažnijeg novčanog tijeka i generiranju dodatne vrijednost dioničarima.

Tijekom 2016. godine očekujemo kako će konvencionalni brodovi flote izgrađeni 2011. godine, m/t Vinjerac (Q2) i m/t Velebit (Q3), biti upućeni na uobičajeni petogodišnji remont (drydock), što će umanjiti broj dana prihoda u tromjesečjima u kojima će dry dock biti obavljen za deset do petnaest dana.

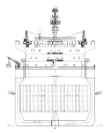
Dani prihoda i operativni dani su značajno povećani proširenjem flote. Uposlenost flote od 100% upućuje na činjenicu kako nije bilo dana prekida ugovora ili dana prekida plaćanja vozarine, što flotu TNG-a karakterizira kao iznimno učinkovitu.

Prosječni dnevni troškovi za prva tri mjeseca od 6.348 USD, pokazuju trend smanjenja u odnosu na razinu troškova zabilježenu u 2015. godini, što je uglavnom povezano izostankom troškova vezanih za isporukama novogradnji i s time povezanim jednokratnim troškovima financiranja. Ovi troškovi uključuju troškove opremanja prostora za brodsko osoblje, opremanje palube potrebnim materijalom, nabavku ulja, kao i inicijalne inspeksijske nadzore te troškove obrazovanja i plaća posade i u periodu koji je prethodio isporuci. TNG očekuje kako će u potpunosti normalizirani troškovi poslovanja biti zabilježeni po završetku ove prve potpuno operativne godine poslovanja.

Trenutna Flota TNG-a

Flota TNG-a se trenutno sastoji od šest MR tankera na moru (Velebit, Vinjerac, Vukovar, Zoilo, Dalmacija i Pag). Prateći očekivanja i inicijalno postavljeni raspored integracije novogradnji u flotu, u travnju 2015. preuzet je Vukovar, u srpnju Zoilo, u studenom je preuzeta Dalmacija, a u prosincu i Pag. Ovim isporukama novih brodova i početkom njihove komercijalne eksploatacije, Grupa raspolaže operativnom flotom koja se sastojati od dva konvencionalna ice class produkt tankera te četiri eko-dizajn moderna produkt tankera s ukupnim kapacitetom od 300.000 dwt.

Brod	Nosivost (dwt)	Tip	God. izgradnje	Brodogradilište	Zastava	Zaposlenje	Dnevna vozarina (USD)
Velebit	52.554	Produkt tanker srednje nosivosti	Q2 2011.	Treći Maj Brodogradilište d.d.	Hrvatska	Castleton Commodities "CCI" Ugovor na vrijeme	18.500 (do Q3/Q4 2016.)
Vinjerac	51.935	Produkt tanker srednje nosivosti	Q4 2011.	Treći Maj Brodogradilište d.d.	Hrvatska	Stena Weco Ugovor na vrijeme	14.800 (do Q2 2016.)
Vukovar	49.990	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	Q2 2015.	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	Hrvatska	Scorpio Ugovor na vrijeme	17.250 (do Q2 2018.)
Zoilo	49.990	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	Q3 2015.	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	Hrvatska	Trafigura Ugovor na vrijeme	17.750 (do Q3 2018.)
Dalmacija	49.990	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	Q4 2015.	SPP Shipbuilding Co., Ltd.	Hrvatska	Trafigura Ugovor na vrijeme	17.750 (do Q4 2018.)
Pag	49.990	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	Q4 2015.	SPP Shipbuilding Co., Ltd.	Hrvatska	Trafigura Ugovor na vrijeme	19.300 (do Q4 2016.)



Razvoj operativne flote tijekom 2015. godine

Tijekom prvog tromjesečja flota je proširena akvizicijom ugovora za izgradnju dvije novogradnje, dva eko dizajn MR produkt tankera (Vukovar i Zoilo) u Hyundai Mipo brodogradilištu, a tijekom trećeg tromjesečja i stjecanjem ugovora za novogradnju eko dizajn MR tankera Pag iz SPP Shipbuilding brodogradilišta. Novogradnja Vukovar je preuzeta koncem travnja 2015., novogradnja Zoilo je preuzeta koncem srpnja 2015., novogradnja Dalmacija tijekom studenog, a novogradnja Pag je preuzeta početkom prosinca 2015.

Brodovi Velebit i Vinjerac su operativni od 1. siječnja 2015. godine uz vozarinu od 14.000 USD po danu za Velebit i 14.800 USD po danu za Vinjerac, komercijalna eksploatacija Vukovara započela početkom svibnja uz dnevnu vozarinu od 17.250 USD, a komercijalna eksploatacija Zoila krajem srpnja 2015 uz dnevnu vozarinu od 17.750 USD.

Tijekom trećeg tromjesečja osigurana je dvanaest mjesečna zaposlenost za Velebit kojem je na kraju rujna istekao dugoročni ugovor na vrijeme, te je bez prekida predan novom unajmitelju uz dnevnu vozarinu od 18.500 USD.

Dalmacija je svom unajmitelju predana u trogodišnji aranžman krajem studenog uz ugovorenu vozarinu od 17.750 USD po danu, dok je komercijalna eksploatacija Paga započela početkom prosinca uz ugovoreni dvanaest mjesečni najam s vozarinom od 19.300 USD po danu.

Strategija TNG-a

Strategija TNG-a je biti pouzdan, učinkovit i odgovoran pružatelj usluga pomorskog prijevoza naftnih preradevina, upravljati flotom tankera i proširiti je na način za koji se vjeruje da će Grupi omogućiti povećanje novčanog toka koji se može raspodijeliti, poboljšanje mogućnosti isplate dividendi i povećanje vrijednosti za svoje dioničare. Društvo namjerava ostvariti te ciljeve na sljedeće načine:

- Usmjerenost na razvoj flote, odnosno nabavu i upravljanje brodovima u produkt tanker segmentu s fokusom na produkt tankere srednje nosivosti, koji su glavna radna snaga na tržištu naftnim preradevinama. Tankeri srednje nosivosti su fleksibilni jer su dovoljno mali da mogu pristupiti širokom rasponu luka, a upravo zbog te fleksibilnosti i mogućnosti rukovanja najuobičajenijim količinama tereta, popularni su i kod naručitelja prijevoza.
- Održavati vrhunske usluge kupcima održavanjem visokih standarda pouzdanosti, sigurnosti, zaštite okoliša i kvalitete
- Pravovremeno nabaviti moderne rabljene i/ili re-sale tankere i/ili razumno ugovoriti novogradnju te pravovremeno prodati brodove u skladu s tržišnim uvjetima
- Povećati novčani tok i profitabilnosti outsourcingom većine upravljačkih funkcija Upravitelju flote. Menadžment vjeruje da će se dogovorom o vanjskom upravljanju poboljšati mjerljivost i troškovna konkurentnost poslovanja jer će se TNG-u omogućiti da proširi svoju flotu bez ostvarivanja znatnih dodatnih općih troškova
- Održavati jaku bilancu kroz umjerenu zaduženost na način da će se buduće nabavke brodova nastojati financirati s otprilike 35-45% vlastitog kapitala. Tako bi se olakšala mogućnost korištenja znatnog dijela novčanog toka za isplatu dividendi, ali i poboljšali uvjeti na tržištu jer banke, brodogradilišta i naručitelji preferiraju bolje kapitalizirane ugovorne stranke
- Zapošljavanje flote u dugoročnije brodarske ugovora na vrijeme radi održavanja predvidljivosti prihoda. Ipak, ukoliko se na tržištu stvore povoljni uvjeti, Menadžment možda odluči zaposliti brodove na brodarske ugovore na putovanje te tako dodatno pojača novčani tijek kompanije.

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.

Brodovima upravlja Tankerska plovidba d.d., prema postojećem Ugovoru o upravljanju koji je na snazi od 1. siječnja 2015. Povoljni utjecaj dugoročnog ugovora s Upraviteljem flote, Tankerskom plovidbom d.d., na poslovanje TNG-a očekuje se temeljem bogatog iskustva i dobrog ugleda tankerskog brodarara i operatera koji može pružiti visokokvalitetne usluge po konkurentnim cijenama. Ugovorom Upravitelj flote pruža komercijalne, kadrovske, tehničke i određene administrativne i korporativne usluge uz naknadu definiranu Ugovorom o upravljanju.

Uz ovaj sklopljen je i Sporazum o zabrani poslovne konkurencije s Tankerskom plovidbom d.d. koji je stupio na snagu 1. siječnja 2015. godine, kojim je usuglašeno da niti Tankerska plovidba d.d. niti njezina povezana društva neće posjedovati, zakupljivati, niti komercijalno upravljati bilo koji produkt tanker srednje nosivosti (osim preko TNG grupacije).

Struktura Grupe TNG na datum 31. ožujka 2016.

Tankerska Next Generation društva kćeri

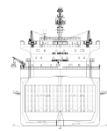
Društvo kćer	Država osnivanja	Član društva kćeri	Vlasnički udio	Udio u glasačkim pravima
Tankerska Next Generation International Ltd.	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation d.d.	100%	100%
York Maritime Holdings IV LLC	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation International Ltd	100%	100%
Zoilo Shipping LLC	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation International Ltd	100%	100%
Vukovar Shipping LLC	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation International Ltd	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%

Ugovori s Tankerskom plovidbom

Od 1. siječnja 2015. na snagu su stupili Ugovor o upravljanju i Sporazum o zabrani poslovne konkurencije. Više informacija o naravi ugovora i pojedinostima vezanim uz iste sadržano je u Prospektu, datiranom 8. prosinca 2014. godine, koji je dostupan na internetskim stranicama TNG-a (www.tng.hr).

Ugovor o upravljanju

Pod stručnim nadzorom Uprave operativnim poslovanjem TNG-a upravlja Grupacija Tankerska plovidba d.d. (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. prosinca 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, društvo kćer Tankerska Next Generation International Ltd. (TNGI) Upravitelju flote plaća naknadu koja sadrži sljedeće ključne elemente:

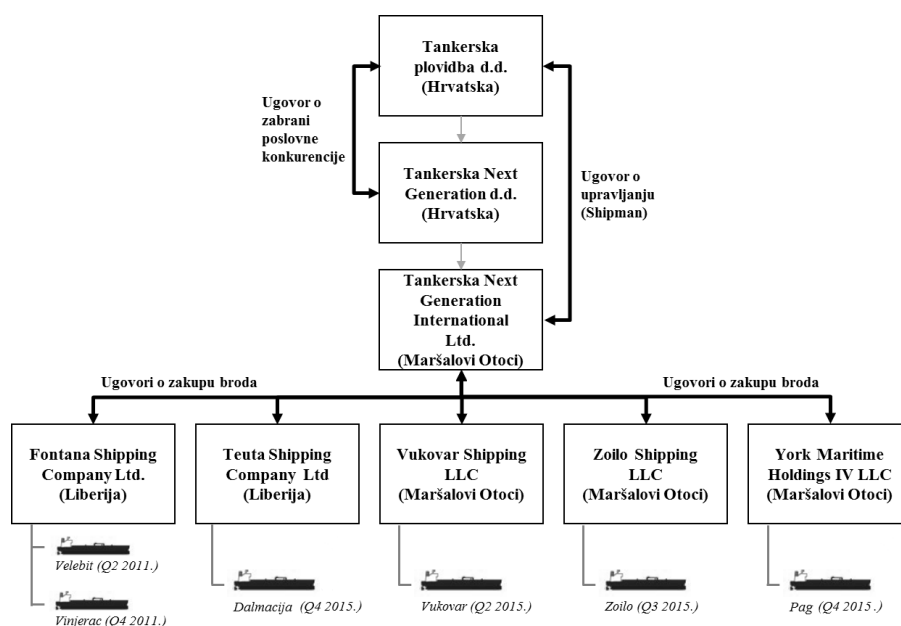
- *Naknadu za usluge komercijalnog upravljanja.* Za komercijalne usluge TNGI plaća Upravitelju flote iznos od 1,5% bruto prihoda koji brod ostvaruje.
- *Opskrbu brodskim gorivom.* Za svu opskrbu gorivom Upravitelj flote naplatiti će 1,00 USD po metričkoj toni goriva. Svaki trošak koji proizađe izravno 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. Iznos naknade vezan je 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 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.

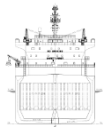
Sporazum o zabrani poslovne konkurencije

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

Sporazum 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. ožujka 2016.





Postojeća strategija upošljavanja brodova

Grupa trenutno drži šest brodarskih ugovora na vrijeme, koji su potpisani u skladu s uobičajenim tržišnim praksama i temelje se na standardnim uvjetima industrije za takve ugovore. Unajmitelji imaju opciju od +/- 30 dana za povrat broda po isteku ugovora na vrijeme. Tankerska plovidba d.d. i TNGI (operativna tvrtka u stopostotnom vlasništvu TNG-a) sklopili su Ugovor o upravljanju, koji se primjenjuje od 1. siječnja 2015. godine i pod kojim će Tankerska plovidba upravljati flotom Grupe.

Velebit i Vinjerac

Brodovi Velebit i Vinjerac od 1. siječnja 2015. nastavili su izvršavati brodarski ugovor na vrijeme sa Stena Wecom te je od tog datuma TNGI postala ugovorna strana sa Stena Wecom. Ugovorna obveza Velebita sa Stena Weco (14.000 USD po danu) istekla je krajem rujna 2015, te je odmah zaključen novi brodarski ugovor na vrijeme s unajmiteljem „CCI“ Castleton Commodities UK Ltd. Ugovorena vozarina za Velebit iznosi 18.500 USD po danu, ugovorena je pred sam kraj kvartala Q3 2015, s najranijim završetkom ugovora u kolovozu 2016. godine. U ožujku 2015. godine iskorištena je „put“ opcija za Vinjerac od strane TNG-a te je trenutno ugovorena vozarina 14.800 USD po danu, s najranijim završetkom ugovora u travnju 2016.

Vukovar

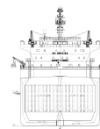
Južnokorejski Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd isporučio je TNG-u, 29. travnja 2015. godine brod Vukovar. Nakon isporuke počela je komercijalna eksploatacija broda kroz trogodišnji brodarski ugovor na vrijeme s unajmiteljem STI Chartering and Trading Ltd („Scorpio“). Trenutna ugovorena vozarina za Vukovar iznosi 17.250 USD po danu, s najranijim završetkom ugovora u svibnju 2018. godine.

Zoilo i Dalmacija

TNG je zaposlio brodove Zoilo i Dalmacija (Zoilo je isporučen 27. srpnja 2015. , a Dalmacije 27. studenog 2015.), trogodišnjim brodarskim ugovorom na vrijeme uz dnevnu vozarinu od 17.750 USD od trenutka isporuke. Brodovi su ugovoreni s unajmiteljem Trafigura Maritime Logistics PTE. Ltd. („Trafigura“), koja ima opciju produljenja ugovora za dodatnih 12 mjeseci uz vozarinu od 19.750 USD po danu.

Pag

Brod Pag je 4. prosinca 2015. isporučio Južnokorejski SPP Shipbuilding Co., Ltd. Komercijalna eksploatacija broda započela je jednogodišnjim brodarskim ugovorom na vrijeme s Trafigura Maritime Logistics PTE. Ltd. („Trafigura“) kao unajmiteljem uz ugovorenu vozarinu od 19.300 USD po danu, te s najranijim završetkom ugovora u prosincu 2016. godine. Unajmitelj ima opciju produženja ugovora na još 6 mjeseci uz vozarinu od 19.500 USD po danu.



Tankerska Next Generation d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2016. DO 31. OŽUJKA 2016.

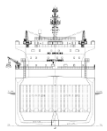
Nerevidirano

RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI <i>nerevidirano</i>	Siječanj - ožujak 2015. (u tis. HRK)	Siječanj - ožujak 2015. (u tis. USD)	Siječanj - ožujak 2016. (u tis. HRK)	Siječanj - ožujak 2016. (u tis. USD)
Prihodi brodova.....	18.274	2.592	63.735	9.587
Ostali prihodi.....	136	19	457	69
Prihodi od prodaje	18.410	2.611	64.192	9.656
Provizije i troškovi povezani s putovanjima.....	(821)	(116)	(2.485)	(374)
Operativni troškovi brodova.....	(7.586)	(1.076)	(23.044)	(3.466)
Dokovanje, obnovni pregled i međupregledi klase brodova.....	-	-	-	-
Opći i administrativni troškovi.....	(1.117)	(158)	(1.649)	(248)
Troškovi novogradnji.....	-	-	-	-
Ukupni operativni troškovi	(9.524)	(1.350)	(27.178)	(4.088)
Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA)	8.886	1.261	37.014	5.568
Amortizacija.....	(4.065)	(577)	(12.761)	(1.919)
Usklađenje vrijednosti brodova.....	-	-	-	-
Operativna dobit (EBIT)	4.821	684	24.253	3.649
Neto rashodi od kamata.....	(1.140)	(162)	(7.194)	(1.082)
Neto prihodi (rashodi) od tečajnih razlika.....	13.152	1.865	(15)	(2)
Porez na tonažu.....	-	-	-	-
Neto dobit	16.833	2.387	17.044	2.565
Ostala sveobuhvatna dobit.....	29.011	4.115	(31.727)	(4.772)
Ukupna sveobuhvatna dobit	45.844	6.502	(14.683)	(2.207)
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	7.200	7.200	8.733	8.733
Neto dobit po dionici, osnovna i razrijeđena	2,34	0,33	1,95	0,29

Ključni komentari:

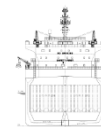
- Dnevni prihodi operativnih brodova u prvom tromjesečju 2016. godine su u prosjeku iznosili 17.559 USD
- Provizije i troškovi povezani s putovanjima bili su na razini od 4,0% prihoda od brodova
- Operativni troškovi brodova u prvom tromjesečju 2016. godine iznosili su 6.348 USD po danu, što uključuje i naknadu za usluge upravljanja brodom od strane Tankerske plovidbe u iznosu od 457 USD po brodu po danu
- 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 USD vrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan izvještavanja (31.03.2016. 1 USD = 6,648 HRK).



Tankerska Next Generation d.d.
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. OŽUJKA 2016.
nerevidirano

BILANCA	31.03.2015.	31.03.2015.	31.03.2016.	31.03.2016.
<i>nerevidirano</i>	(u tis. HRK)	(u tis. USD)	(u tis. HRK)	(u tis. USD)
Dugotrajna imovina	720.537	102.200	1.358.696	204.372
Brodovi u funkciji	407.835	57.847	1.358.674	204.369
Brodovi u izgradnji	312.702	44.353	-	-
Ostala dugotrajna imovina.....	-	-	22	3
Kratkotrajna imovina	48.287	6.849	80.888	12.167
Zalihe.....	1.628	231	4.879	734
Potraživanja.....	242	34	202	30
Novac i novčani ekvivalenti.....	46.375	6.578	63.773	9.593
Ostala kratkotrajna imovina.....	42	6	12.034	1.810
Ukupno imovina	768.824	109.049	1.439.584	216.539
Kapital i rezerve	524.758	74.431	631.111	94.931
Temeljni kapital.....	360.000	51.062	436.667	65.683
Pričuve.....	136.037	19.295	131.988	19.853
Zadržana dobit.....	28.721	4.074	62.456	9.395
Dugoročne obveze	212.585	30.153	746.712	112.319
Banke.....	212.585	30.153	746.712	112.319
Kratkoročne obveze	31.481	4.466	61.761	9.289
Banke.....	15.486	2.197	46.778	7.036
Dobavljači.....	1.896	269	3.027	455
Ostalo.....	14.099	2.000	11.956	1.798
Ukupno kapital i obveze	768.824	109.050	1.439.584	216.539

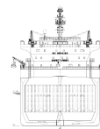


Tankerska Next Generation d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA RAZDOBLJE 1.SIJEČNJA 2016. DO 31. OŽUJKA 2016.

Nerevidirano

CASH FLOW STATEMENT	1.1.2015 - 31.3.2015 (HRK 000)	1.1.2015 - 31.3.2015 (USD 000)	1.1.2016 - 31.3.2016 (HRK 000)	1.1.2016 - 31.3.2016 (USD 000)
<i>unaudited</i>				
Profit before tax.....	16.833	2.388	17.044	2.564
Depreciation and Amortisation.....	4.065	577	12.763	1.920
Changes in working capital.....	13.990	1.984	1.536	231
Other	-	-	(17.343)	(2.609)
Cash flow from operating activities	34.888	4.949	14.000	2.106
Cash inflows from investing activities.....	-	-	-	-
Cash outflows from investing activities.....	(209.856)	(29.766)	(8.763)	(1.318)
Cash flow from investing activities	(209.856)	(29.766)	(8.763)	(1.318)
Cash inflows from financing activities.....	203.230	28.826	-	-
Cash outflows from financing activities.....	(5.161)	(732)	(12.929)	(1.945)
Cash flow from financing activities	198.069	28.094	(12.929)	(1.945)
Net changes in cash	23.101	3.277	(7.692)	(1.157)
Cash and cash equivalents (beginning of period)	23.273	3.301	71.465	10.750
Cash and cash equivalents (end of period)	46.374	6.578	63.773	9.593

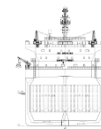


Tankerska Next Generation d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2016. DO 31. OŽUJKA 2016.

Nerevidirano

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE <i>nerevidirano</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Rezerve od tečajnih razlika	Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit	Ukupno
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2015.	<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>
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.	<i>u tisućama USD</i>	<i>u tisućama USD</i>	<i>u tisućama USD</i>	<i>u tisućama USD</i>	<i>u tisućama USD</i>
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
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2016.	<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>
Stanje na dan 01. siječnja 2016. godine	436.667	45.412	123.426	40.289	645.794
Neto dobit razdoblja		17.044			17.044
Promjene kapitala					-
Promjene ostalih rezervi					-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(31.727)	(31.727)
Stanje na dan 31. ožujka 2016. godine	436.667	62.456	123.426	8.562	631.111
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2016.	<i>u tisućama USD</i>	<i>u tisućama USD</i>	<i>u tisućama USD</i>	<i>u tisućama USD</i>	<i>u tisućama USD</i>
Stanje na dan 01. siječnja 2016. godine	68.734	6.720	19.147	(2.236)	92.365
Neto dobit razdoblja		2.564			2.564
Promjene kapitala				-	-
Promjene ostalih rezervi		-			-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti		-		2	2
Stanje na dan 31. ožujka 2016. godine	68.734	9.284	19.147	(2.234)	94.931



Tankerska Next Generation d.d.
IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI
procjena

Izračun neto vrijednosti imovine <i>procjena</i>	Na datum 31.12.2015. (u tis. USD)	Na datum 31.3.2016. (u tis. USD)
Vrijednost operativne flote.....	205.970	204.369
Depoziti / Vrijednost novogradnji.....	-	-
Dobit (gubitak) od naručenih brodova.....	-	-
Ukupna vrijednost flote	205.970	204.369
Investicije.....	-	-
Ostala dugotrajna imovina (bez nematerijalne i goodwilla)	4	3
Kratkoročna imovina.....	1.545	2.574
Ukupna vrijednost ostale imovine	1.549	2.577
Novac i novčani ekvivalenti.....	10.221	9.593
Obveze prema bankama.....	(121.300)	(119.355)
Neto dug	(111.079)	(109.762)
Ostale dugoročne obveze.....	-	-
Ostale kratkoročne obveze.....	(4.394)	(2.253)
Manjinski interes.....	-	-
Ukupna vrijednost ostalih obveza	(4.394)	(2.253)
Neto vrijednost imovine	92.046	94.931
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	8.733.345	8.733.345
Neto vrijednost imovine po dionici (USD)	10,54	10,87

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)
- Ostali parametri vezani uz izračun neto vrijednosti također su bazirani na neto bilančnim stavkama

Događaji nakon sastavljanja bilance

14. travnja 2016. godine održana je sjednica Nadzornog odbora Tankerske Next Generation d.d. Na navedenoj sjednici Nadzorni odbor Tankerske Next Generation d.d. usvojio je i time utvrdio Financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2015. s Izvještajem neovisnog revizora društva, te Izvješće o stanju Društva. Uprava Društva je predložila, a Nadzorni odbor je prihvatio odluku o prijedlogu upotrebe dobiti za 2015. godinu koju će predložiti Glavnoj skupštini Društva.

Neto dobit Tankerske Next Generation d.d. ostvarena u 2015. godini iznosi 34.519.646,04 kuna. Predlaže se Glavnoj skupštini da se preostala neto dobit u iznosu od 34.497.712,95 kuna isplati dioničarima kao dividenda. Navedeni iznos predstavlja dividendu od 3,95 kuna po dionici. U zadržanu dobit rasporedit će se dio neto dobiti u iznosu od 21.933,09 kn.

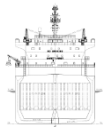
Objave u 2016. godini

15.4.2016.	Godišnji upitnik kodeksa korporativnog upravljanja za 2015.
15.4.2016.	Odluke sa sjednice Nadzornog odbora
12.4.2016.	Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
1.3.2016.	Ostavka na članstvo u Nadzornom odboru
25.2.2016.	Održane sjednice Uprave i Nadzornog odbora
23.2.2016.	Informacija o matičnoj državi članici
23.2.2016.	Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
5.2.2016.	Produžena suradnja za obavljanje poslova specijalista

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

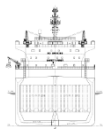
Dioničar	Broj dionica	Broj dionica	Broj dionica	Udio (u %)	Udio (u %)	Udio (u %)
	30.06.2015.	31.12.2015.	31.03.2016.	30.06.2015.	31.12.2015.	31.03.2016.
Tankerska Plovidba d.d.....	4.454.994	4.454.994	4.454.994	51,01%	51,01%	51,01%
PBZ Croatia Osiguranje OMF.....	838.000	839.000	839.000	9,60%	9,61%	9,61%
Erste Plavi OMF.....	808.000	808.000	808.000	9,25%	9,25%	9,25%
Raiffaisen OMF.....	750.636	752.036	750.036	8,60%	8,61%	8,59%
Croatia Osiguranje d.d.....	292.239	292.239	292.239	3,35%	3,35%	3,35%
Ostali institucionalni i privatni investitori.....	1.589.476	1.587.076	1.589.076	18,20%	18,17%	18,20%
Ukupno	8.733.345	8.733.345	8.733.345	100,00%	100,00%	100,00%

Uprava Društva je uz suglasnost Nadzornog odbora, a na temelju Odluke o povećanju temeljnog kapitala, odredila točan broj novih dionica povećavajući temeljni kapital izdavanjem 1.533.345 novih redovnih nematerijaliziranih dionica, bez nominalnog iznosa, po cijeni od 68,00 kuna po dionici. Povećanje temeljnog kapitala i dopune Statuta su provedena s Rješenjem Trgovačkog suda u Zadru od 11. lipnja 2015. godine. Temeljni kapital Društva povećan je sa 360.000.000,00 HRK za iznos od 76.667.250,00 HRK i iznosi 436.667.250,00 HRK i podijeljen je na 8.733.345 redovnih nematerijaliziranih dionica, bez nominalnog iznosa.



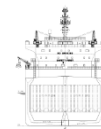
TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2016. DO 31. OŽUJKA 2016.
(NEREVIDIRANO)



SADRŽAJ

- I. Izveštaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 1. siječnja 2016. do 31. ožujka 2016. godine
- II. Nerevidirani sažeti tromjesečni financijski izvještaji
 - Bilanca stanja na dan 31. ožujka 2016. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja 2016. do 31. ožujka 2016. godine
 - Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 1. siječnja 2016. do 31. ožujka 2016. godine
 - Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2016. do 31. ožujka 2016. godine
 - Bilješke uz financijske izvještaje
- III. Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja



I. IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2016. DO 31. OŽUJKA 2016.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 64,2 mil. HRK poslovnih prihoda koji su najvećim dijelom rezultat ostvarenih prihoda od prodaje.

U istom razdoblju Društvo je ostvarilo 39,9 mil. HRK poslovnih rashoda. Najveći dio poslovnih rashoda čine troškovi amortizacije u iznosu od 12,8 mil. HRK, zatim slijede troškovi osoblja u iznosu od 12,5 mil. HRK, materijalni troškovi u iznosu od 10,0 mil. HRK, te ostali troškovi u iznosu od 4,6 mil. HRK.

U razdoblju završenom 31. ožujka 2016. godine financijski prihodi iznosili su 7,7 tis. HRK, dok su financijski rashodi bili 7,2 mil. HRK.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo kumulativnu dobit u iznosu od 17,0 mil. HRK.

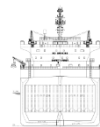
Društvo je svoj temeljni kapital u iznosu od 436,7 mil. HRK podijelilo na 8,7 mil. odobrenih, izdanih i u cijelosti plaćenih običnih dionica bez nominalne vrijednosti. Na dan 31. ožujka 2016. godine Društvo je imalo 13.200 vlastitih dionica.

Na dan 31. ožujka 2016. 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. Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
6. York Maritime Holdings IV, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

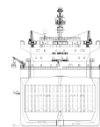
U nastavku su prikazani neki od najznačajnijih podataka iz financijskog izvještaja za promatrano razdoblje:

OPIS	Razdoblje	Razdoblje
	01.01.-31.03.2015.	01.01.-31.03.2016.
Ukupni prihod.....	HRK 31.566.662	HRK 64.202.384
Prihod iz osnovne djelatnosti / Ukupan prihod.....	58%	99%
Ostali prihodi / Ukupan prihod.....	0%	1%
Inozemno tržište / Ukupan prihod.....	58%	99%
Domaće tržište / Ukupan prihod.....	0%	0%
Materijalni troškovi / Poslovni rashodi.....	29%	25%
Troškovi zaposlenih / Poslovni rashodi.....	33%	31%
Financijski rashodi / Ukupni rashodi.....	8%	15%
Bruto marža.....	HRK 91,47	HRK 26,74
Računovodstvena dobit.....	HRK 16.715.585	HRK 17.043.539
Operativna dobit (EBIT).....	HRK 4.703.191	HRK 24.253.373

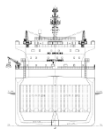


II. NEREVIDIRANI SAŽETI TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Prilog 1.		
Razdoblje izvještavanja:	1.1.2016	do 31.3.2016
Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD		
Matični broj (MB):	04266838	
Matični broj subjekta (MBS):	110046753	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	30312968003	
Tvrtka izdavatelja:	TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.	
Poštanski broj i mjesto:	23000	ZADAR
Ulica i kućni broj:	BOŽDARA 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
Broj zaposlenih:	140 (krajem izvještajnog razdoblja)	
Konsolidirani izvještaj:	NE	Šifra NKD-a: 5020
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
Knjigovodstveni servis:	TANKERSKA PLOVIDBA d.d.	BOŽDARA PETRANOVIĆA 4, 23000 ZADAR
Osoba za kontakt:	DEVOŠIĆ MARIO (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	023/202-137	Telefaks: 023/250-580
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr	
Prezime i ime:	KARAVANIĆ JOHN (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. Međuizvještaj posloводства,		
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.		
M.P.	_____ (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)	

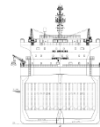

BILANCA
 stanje na dan 31.03.2016.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.442.351.624	1.358.696.252
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	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 (011 do 019)	010	1.442.351.624	1.358.696.252
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	0	0
3. Postrojenja i oprema	013	1.442.327.184	1.358.673.492
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	24.440	22.760
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	0
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
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	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	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	76.596.715	75.501.953
I. ZALIHE (036 do 042)	035	4.928.176	4.879.000
1. Sirovine i materijal	036	4.928.176	4.879.000
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	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	203.520	201.484
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	17.724	39.651
2. Potraživanja od kupaca	045	3.496	93.074
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	5.005	6.354
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	169.150	37.191
6. Ostala potraživanja	049	8.145	25.214
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	6.648.142
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	0	6.648.142
7. Ostala financijska imovina	057	0	
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	71.465.019	63.773.327
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	5.670.522	5.386.257
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.524.618.861	1.439.584.462
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	0



PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	645.794.429	631.110.669
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	436.667.250	436.667.250
II. KAPITALNE REZERVE	064	68.425.976	68.425.976
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	55.000.000	55.000.000
1. Zakonske rezerve	066	0	
2. Rezerve za vlastite dionice	067	996.600	996.600
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	996.600	996.600
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	55.000.000	55.000.000
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	40.289.284	8.561.985
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	10.892.273	45.411.919
1. Zadržana dobit	073	10.892.273	45.411.919
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	34.519.646	17.043.539
1. Dobit poslovne godine	076	34.519.646	17.043.539
2. Gubitak poslovne godine	077	0	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	785.311.255	746.711.973
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	785.311.255	746.711.973
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	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	89.769.711	57.236.876
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	420.173	215.977
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	62.792.836	46.777.906
4. Obveze za predujmove	097	11.760.664	2.921.526
5. Obveze prema dobavljačima	098	10.482.170	3.026.374
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.183.437	4.181.694
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	78.573	78.507
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	51.858	34.892
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.743.466	4.524.944
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.524.618.861	1.439.584.462
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0
DODATAK BILANCI (popunjavanje 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 01.01.2016. do 31.03.2016.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	18.410.341	18.410.341	64.194.720	64.194.720
1. Prihodi od prodaje	112	18.274.271	18.274.271	63.734.750	63.734.750
2. Ostali poslovni prihodi	113	136.070	136.070	459.970	459.970
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	13.707.150	13.707.150	39.941.347	39.941.347
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	3.936.760	3.936.760	10.052.536	10.052.536
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.174.857	1.174.857	2.520.352	2.520.352
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	2.761.903	2.761.903	7.532.184	7.532.184
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	4.465.400	4.465.400	12.553.683	12.553.683
a) Neto plaće i nadnice	121	4.436.236	4.436.236	12.350.641	12.350.641
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	19.935	19.935	145.088	145.088
c) Doprinosi na plaće	123	9.229	9.229	57.954	57.954
4. Amortizacija	124	4.064.849	4.064.849	12.762.725	12.762.725
5. Ostali troškovi	125	1.188.263	1.188.263	3.594.620	3.594.620
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	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	977.783	977.783
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	13.156.321	13.156.321	7.664	7.664
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	13.156.321	13.156.321	7.664	7.664
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.143.927	1.143.927	7.217.498	7.217.498
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.143.927	1.143.927	7.217.498	7.217.498
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	31.566.662	31.566.662	64.202.384	64.202.384
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	14.851.077	14.851.077	47.158.845	47.158.845
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	16.715.585	16.715.585	17.043.539	17.043.539
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	16.715.585	16.715.585	17.043.539	17.043.539
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	16.715.585	16.715.585	17.043.539	17.043.539
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	16.715.585	16.715.585	17.043.539	17.043.539
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava 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 (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	16.715.585	16.715.585	17.043.539	17.043.539
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	29.011.280	29.011.280	-31.727.298	-31.727.298
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	29.011.280	29.011.280	-31.727.298	-31.727.298
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnovne ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnovne 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 RAZDOBLJA (158-166)	167	29.011.280	29.011.280	-31.727.298	-31.727.298
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	45.726.865	45.726.865	-14.683.759	-14.683.759
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava 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 01.01.2016. do 31.03.2016.

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	16.715.585	17.043.539
2. Amortizacija	002	4.064.849	12.762.725
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	11.898.235	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	4.981.938	1.486.943
5. Smanjenje zaliha	005		49.176
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		1.001.173
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	37.660.607	32.343.556
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		14.338.144
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	1.627.863	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.144.279	4.005.432
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	2.772.142	18.343.576
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	34.888.465	13.999.980
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	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	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	2.114.965
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	209.684.738	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	6.648.143
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	209.855.779	8.763.108
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	209.855.779	8.763.108
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	202.939.463	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	290.255	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	203.229.718	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	5.162.115	12.928.564
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	5.162.115	12.928.564
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	198.067.603	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	12.928.564
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	23.100.289	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	7.691.692
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	23.273.102	71.465.019
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	23.101.494	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	7.691.692
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	46.374.596	63.773.327

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2016. do 31.3.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	360.000.000	436.667.250
2. Kapitalne rezerve	002	41.662.920	68.425.976
3. Rezerve iz dobiti	003	55.000.000	55.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	11.888.873	45.411.919
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	16.715.585	17.043.539
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	485.267.378	622.548.684
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	39.374.523	8.561.985
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	39.374.523	8.561.985
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 2014. godine. Sjedište Tankerske Next Generation d.d. je u Zadru, Božidara Petranovića 4.

Članovi Uprave:

- John Karavanić, jedini član

Do 29. veljače 2016. godine članovi Nadzornog odbora bili su kako slijedi:

- Ivica Pijaca, predsjednik
- Andrej Koštomaj, zamjenik
- Nikola Koščica, član
- Joško Miliša, član
- Mario Pavić, član

Gospodin Andrej Koštomaj dao je ostavku na mjesto zamjenika predsjednika i člana Nadzornog odbora Tankerske Next Generation d.d. te je njegovo članstvo u Nadzornom odboru završilo 29. veljače 2016. godine. U skladu s Zakonom o trgovačkim društvima o izboru novog člana Nadzornog odbora odlučivat će Glavna skupština Tankerske Next Generation d.d.

Od 29. veljače 2016. godine i do izdavanja ovih izvještaja članovi Nadzornog odbora bili su kako slijedi:

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

Na dan 31. ožujka 2016. 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. ožujka 2016. 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. i 26/15.) 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. York Maritime Holdings IV, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. ožujka 2016. 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 2015. 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 2015. godine.

3. Zaduženja na koja se obračunavaju kamate

Dana 18. siječnja 2016. godine društvo Fontana Shipping Company Limited je, temeljem ugovora o kreditu s bankom ABN AMRO Bank N.V. od 1. prosinca 2015. godine, povuklo preostala sredstva u iznosu od 29,42 milijuna USD odnosno 195,6 milijuna HRK za refinanciranje postojećeg dugoročnog investicijskog kredita za brodove „Velebit“ i „Vinjerac“.

4. Zarada po dionici

ZARADA PO DIONICI	Razdoblje	Razdoblje
	01.01.-31.03.2015.	01.01.-31.03.2016.
Neto (gubitak) / dobit dioničarima.....	HRK 16.715.585	HRK 17.043.539
Prosječno ponderirani broj dionica.....	7.200.000	8.733.345
Osnovni (gubitak) / zarada po dionici.....	HRK 2,32	HRK 1,95

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

5. Odnosi s povezanim strankama

ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA	Razdoblje	Razdoblje
	01.01.-31.03.2015.	01.01.-31.03.2016.
Prodaja povezanim društvima.....	HRK 0	HRK 0
Kupnja od povezanih društava.....	HRK 1.765.472	HRK 4.638.158
Potraživanja od povezanih društava.....	HRK 241.825	HRK 39.651
Obveze prema povezanim društvima.....	HRK 10.231.221	HRK 215.977
Dani krediti povezanim društvima.....	HRK 0	HRK 0
Primljeni krediti od povezanih društava.....	HRK 1.217.735	HRK 0

6. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance koji bi značajno utjecali na financijske izvještaje Društva na dan 31. ožujka 2016. godine.

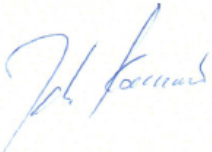
III. IZJAVA O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

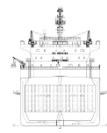
Financijski izvještaji za period 1. siječnja 2016. do 31. ožujka 2016., sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvešće posloводства za period 1. siječnja 2016. do 31. ožujka 2016. sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zadar, 29. travnja 2016. godine

John Karavanić, član Uprave





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, umanjeno 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.

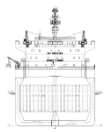
Brodovi Grupe mogu biti izvan eksploatacije, to jest, prekid ugovora može nastupiti, zbog nekoliko razloga: planirano dokovanje, izvanredni obnovni pregled, nadogradnja, održavanje ili pregled broda, koji pokrivaju planirane Dane prekida ugovora, dok se neplaniranim danima prekida ugovora pokrivaju neplanirani 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.

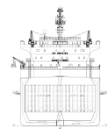
Upislenost flote (korišteni engleski izraz u industriji je *Fleet utilization*). Upislenost flote je postotak vremena u kojem brodovi Grupe ostvaruju prihode. Brodarski sektor koristi Upislenost flote za mjerenje efikasnosti u ugovaranju brodova i minimiziranju trajanja prekida ugovora za planirane popravke,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

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 naručitelj 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 tijekom 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 ukrcajnog 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 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).....	Denvno	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 kratkoročnijih brodarskih ugovora na vrijeme suprotan.

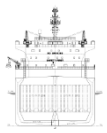
Ostali prihodi. Ostali prihodi prvenstveno se sastoje od prihoda ostvarenih od naručitelja prijevoza po osnovi drugih usluga te od sudjelovanja u dobiti po osnovi polica osiguranja.

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 naručitelj 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 naručilatelj 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.

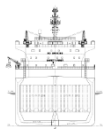
Najveće stavke operativnih troškova brodova su u pravilu troškovi posade, popravaka i održavanja. Troškovi popravaka i održavanja mijenjaju se od razdoblja do razdoblja jer se većina radova na popravcima i održavanju brodova u pravilu odvija za vrijeme povremenog dokovanja. Oni u pravilu rastu kako se 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 brodarskih brokera, sektorskih izvješća o prodaji sličnih brodova te ocjeni postojećih trendova na tržištu.

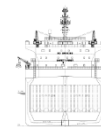
Opći i administrativni troškovi. Opći i administrativni troškovi sastoje se od troškova administrativnog osoblja, naknada za upravljanje, uredskih troškova, troškova revizije, naknada za pravne i druge profesionalne usluge, putnih i ostalih troškova povezanih s upravljanjem i administracijom.

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.



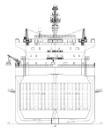
Tablica u nastavku prikazuje podjelu odgovornosti za plaćanja između broдача i naručitelja prijevoza u slučaju brodarskog ugovora na vrijeme i brodarskog ugovora na putovanje.

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



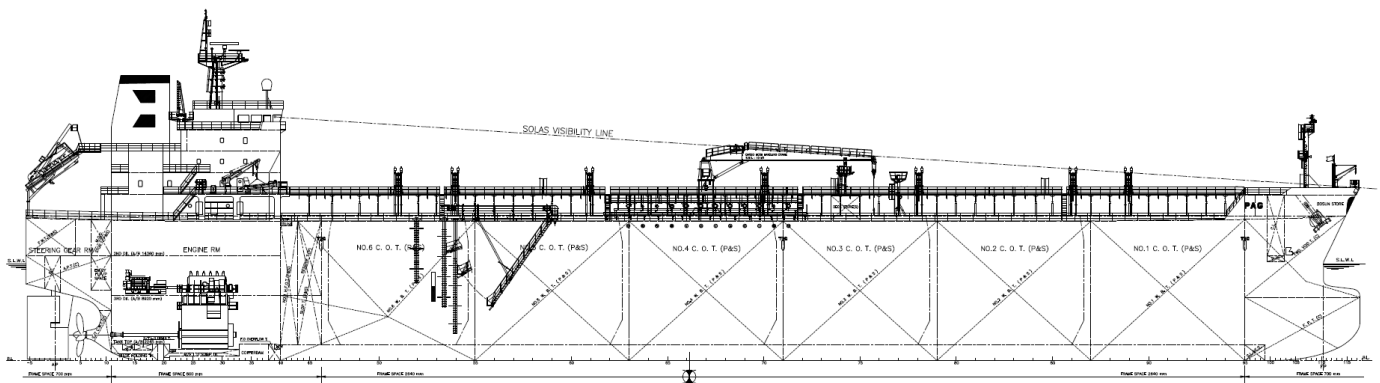
Upozorenje vezano za predviđajuće izjave

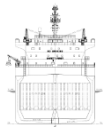
Određene izjave u ovom dokumentu nisu povijesne činjenice već predviđajuće izjave. One se pojavljuju na više mjesta unutar dokumenta. S vremena na vrijeme Grupa može dati pisane ili usmene predviđajuće izjave dioničarima u izvješćima i u drugim priopćenjima. Predviđajuće izjave obuhvaćaju izjave koje 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, 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.





Kontakt:

TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.
Božidara Petranovića 4
23 000 Zadar
Hrvatska

Tel: +385 23 202 135
Fax: +385 23 250 580

e-mail: tng@tng.hr
www.tng.hr