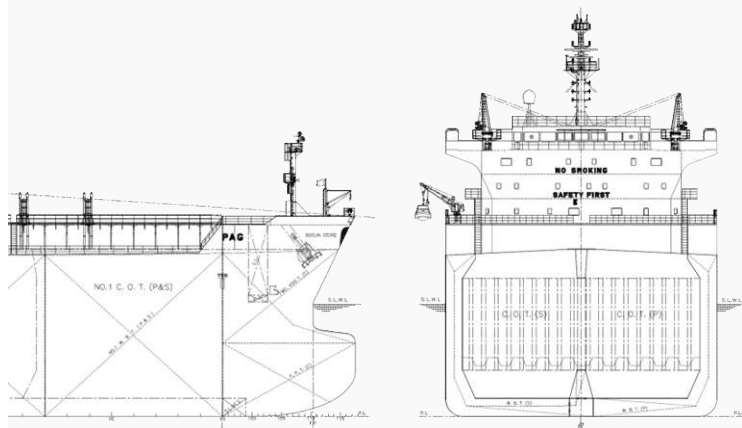


Tankerska
Next Generation
I.-III. 2019.



Sadržaj



- Komentar Uprave
- Uvjeti poslovanja
- Rezultati razdoblja
- Operativni podaci flote
- Skraćeni financijski izvještaji
- Upravljanje rizicima
- Nerevidirani financijski izvještaji
- Bilješke uz financijske izvještaje
- Bitni pojmovi i koncepti
- Upozorenje vezano uz predviđajuće izjave
- Kontakt

Ukupan broj tankera: 6

ECO dizajn MR Produkt tankeri: 4

ICE class MR Produkt tankeri: 2

M/t Vukovar, izgrađen: 2015

ECO design MR product tanker

Dužina/Širina: 183/32 m

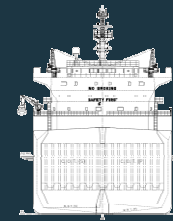
Nosivost: 49,990 dwt

M/t Pag, izgrađen: 2015

ECO design MR product tanker

Dužina/Širina: 183/32 m

Nosivost: 49,990 dwt



M/t Zollo, izgrađen: 2015

ECO design MR product tanker

Dužina/Širina: 183/32 m

Nosivost: 49,990 dwt

M/t Velebit, izgrađen 2011

ICE class MR product tanker

Dužina/Širina: 195/32 m

Nosivost: 52,554 dwt

M/t Dalmacija, izgrađen: 2015

ECO design MR product tanker

Dužina/Širina: 183/32 m

Nosivost: 49,990 dwt

M/t Vinjerac, izgrađen: 2011

ICE class MR product tanker

Dužina/Širina: 195/32 m

Nosivost: 51,935 dwt

Komentar Uprave

Međuizvještaj posloводства

Krajem 2018. godine, u segmentu tankera za prijevoz derivata nastaje dugo očekivana tržišna situacija koju su iščekivali svi brodari ali koja u prvom tromjesečju 2019. ne nastavlja očekivani trend. Međutim, tankersko tržište za prijevoz derivata, iako još uvijek nestabilno, sve više prikazuje prosječne dnevne vozarine za godišnje najmove na tragu onih iz 2016. godine.

Nakon gotovo tri godine od isporuke, u rujnu 2018. Tankerska Next Generation i Trafigura sporazumno su dogovorili završetak brodarskog ugovora na vrijeme za eko dizajn MR produkt tanker Dalmaciju. Brod je tada preuzet uz kompenzaciju za prijevremenu re-isporku te se, između ostalog, i na taj način strpljivo gradio poslovni odnos na kojemu se opravdano očekivao nastavak buduće suradnje s istim unajmiteljem.

Najave kako ćemo na ovaj način, podižući kvalitetu ovog poslovnog odnosa, osnažiti buduću poslovnu poziciju društva, Tankerska Next Generation izravno je osjetila u veljači kada je osigurala 12-mjesečnu zaposlenost za produkt tanker „Dalmacija“ sa istim unajmiteljem. Ugovoreno zaposlenje započelo je sredinom ožujka. Tako će ECO tanker Dalmacija biti pod ugovorom s istim unajmiteljem uz ugovorenu vozarinu u skladu sa T/C stopom prvog tromjesečja za ECO MR tankere sa opcijom produljenja do gotovo godinu dana. Postignuti uvjeti u potpunosti su u skladu sa strateškim konceptom društva usredotočenim na postizanje snažne bilance i osiguranje stabilnog novčanog tijeka.

Nadalje, gotovo istovremeno, Tankerska Next Generation osigurala je jednogodišnju zaposlenost za konvencionalni ice class produkt tanker MT Velebit, a ugovoreno zaposlenje je također započelo u ožujku. Tanker će biti pod ugovorom s istaknutim unajmiteljem uz ugovorenu vozarinu od oko USD 14.500 po danu uz opciju produžetka za dodatnih 8 mjeseci uz vozarinu od oko USD 15.500 po danu.

Na ovaj način Tankerska Next Generation kontinuirano minimizira rizik poslovanja ugovaranjem kombinacije zaposlenosti flote brodarskim ugovorima na putovanje uz naglašene brodarske ugovore na vrijeme.

Konvencija o balastnim vodama Međunarodne pomorske organizacije stupila je na snagu još 2017.godine te ostaje sve manje vremena za krajnji rok za ugradnju sustava za pročišćenje balastnih voda (do trenutka kada bude potrebno obnoviti IOPP certifikat), što za TNG d.d. znači da će se sustavi ugrađivati na brodove prateći ciklus petogodišnjih obveznih remonta, koji bi trebali započeti od kraja 2019. godine ovisno o obvezujućim rokovima i budućim uvjetima poslovanja.

Budući da su pregovori sa odabranim proizvođačem sada u završnoj fazi očekivani trošak samog uređaja možemo svrstati do iznosa od oko 450.000 do 550.000 dolara po brodu što ne uključuje trošak isporuke i ugradnje uz napomenu da je ECO tanker Dalmacija isporučen iz brodogradilišta s već implementiranim uređajem za

pročišćavanje balastnih voda.

Generalno, čini se da postoji opće priznanje da će pravila poput IMO 2020. i propisa o upravljanju balastnim vodama pomoći industriji da se riješi loše održavane tonaže i poveća održivost i prihvatljivost svjetske flote. To će također privući potencijalne investitore koji žele podržati ekološki prihvatljive i tehnološki pametne industrije. Čini se da brodarska industrija mora dati prioritet postizanju prednosti usklađenosti s propisima i tehnoloških inovacija u nadolazećim godinama.

Rezultati prvog tromjesečja 2019. godine:

Prihodi brodova:	11,218 mil. USD
EBITDA:	3,487 mil. USD
EBIT:	1,536 mil. USD
Neto dobit:	361.000 USD

TCE Neto:	13.769 USD/dan
OPEX:	6.565 USD/dan



John Karavanić, član Uprave

Uvjeti poslovanja

Međuzvještaj posloводства

Ekonomija SAD-a pokazuje svježije znakove stabilizacije te čak i jačanja nakon nedavnog ekonomskog zatišja. Nakon što je prošlog tjedna premašila prognoze, vlada je 26.04.2019. objavila svoju prvu procjenu bruto domaćeg proizvoda za prvo tromjesečje koja iznosi 3,2% za Q1 2019.

Nakon što je uspio oživjeti cijene nafte putem smanjenja proizvodnje, OPEC sada riskira ponovno gubljenje svoje pobjede dopuštajući prekomjeren porast cijene sirove nafte.

U prvom tromjesečju koordinirano ograničavanje proizvodnje OPEC-a i njegovih saveznika najviše je pomoglo naftnom skoku u gotovo deset godina ponovno uspostavivši cijene na preko 70 dolara po barelu.

Saudijska Arabija, najmoćnija članica ove grupe, jasno je stavila do znanja kako je odlučna ograničiti ponudu. To riskira ponavljanje 2018. godine, kada je smanjenje proizvodnje nafte rezultiralo najvišom cijenom u četiri godine, izazivajući reakciju predsjednika Donalda Trumpa.

OPEC i njegovi partneri pokrenuli su novi krug smanjenja proizvodnje na početku godine kada je izgledalo kao da će bujajuća proizvodnja nafte iz škriljavaca u SAD-u i krhki rast globalne potražnje dovesti do viška ponude. No, kako OPEC grupa provodi ograničenja, a kako se zalihe dodatno stišću krizama u Venezueli i Iranu, sada zapravo postoji veći rizik od nestašice.

Ako grupa nastavi sa svojim smanjenjima, globalne zalihe nafte smanjit će se za gotovo milijun barela dnevno u trećem tromjesečju, što je najveći pad u gotovo dvije godine, pokazuju podaci organizacije. Međutim, članice OPEC-a neće donijeti odluku o produženju dok se ne sastanu krajem lipnja.

Opterećenje tržišta moglo bi ići još dublje. Dok u Libiji plamte sukobi, proizvodnja u Venezueli pada zbog rastuće ekonomske krize, a SAD je odlučio pooštriti sankcije za iranski izvoz nafte.

Trumpova administracija je priopćila kako neće obnoviti iznimke koje će zemljama omogućiti kupnju iranske nafte bez suočavanja s američkim sankcijama, što je potaknulo energetska tržišta i riskiralo uznemiravanje glavnih uvoznika kao što su

Kina i Indija.

Nadalje, vrlo mali napredak postignut je u trgovinskim pregovorima između EU-a i SAD-a, a predsjednik Trump postaje sve nestrpljiviji. Za sada, čini se da koristi prijatnu tarifama na uvoz europskih automobila i dijelova vozila kako bi stvorio polugu u predstojećim pregovorima. Doista, izravna i neizravna šteta ovih tarifa za europsku automobilsku industriju i cjelokupno gospodarstvo bila bi znatna.

Kineski bum još nije gotov

Kineski podaci objavljeni ovog mjeseca sugeriraju oporavak gospodarske aktivnosti nakon slabog kraja 2018. godine, uslijed nepovoljnih kretanja. Službeni rast kineskog BDP-a iznenadio je u prvom tromjesečju, zadržavajući se na 6,4% u odnosu na konsenzusna očekivanja od 6,3% na godišnjoj razini.

Shanghai Composite Index - široka košarica kineskih A-dionica kojima se trguje na lokalnoj razini - porasla je za 24% u prva tri mjeseca ove godine. Ne samo da je to učinilo Kinu jednim od najuspješnijih tržišta za početak 2019. godine, već je od kraja 2014. godine zabilježila i najbolji kvartalni povrat indeksa.

Venezuela

Prije nekoliko mjeseci, neki su ljudi predviđali predstojeću promjenu režima u Venezueli, u potpunosti očekujući da će Nicolás Maduro biti ukrcan u zrakoplov u roku od nekoliko tjedana ili čak dana i provesti progonstvo na Kubi ili u Rusiji. To se nije dogodilo, a male su i vjerojatnosti za takav ishod.

Gospodin Maduro ima kontinuiranu potporu Rusije, Kine i Kube, a najvažnije - vlastite oružane snage. Iako su neki vojnici pobjegli, velika većina ih je ostala s njim što je američki specijalni predstavnik u Venezueli Elliott Abrams nedavno priznao kao "zabrinjavajuće".

Oporbeni vođa Juan Guaidó još uvijek ima veliku podršku u svom pokušaju da smjeni gosp. Madura. No, prosvjedi ne postižu mnogo. Situacija je u mrtvoj točki. Ni g. Maduro ni g. Guaidó nisu uspjeli prevladati.

IZVORI:

- 1 Lloyd's list, ožujak 2019.
- 2 Vantage Shipbrokers PTE Ltd., ožujak 2019.
- 3 ABN AMRO, travanj 2019.
- 4 Reuters, ožujak 2019.
- 5 Baltic exchange, BCTI, ožujak 2019.
6. Bloomberg, travanj 2019.

Uvjeti poslovanja

Međuzvještaj posloводства

Brodarstvo

Prema istraživanju, povjerenje u pomorsku industriju poraslo je u posljednja tri mjeseca unatoč neprestanoj geopolitičkoj neizvjesnosti. Prosječna razina povjerenja porasla je na 6,2 od maksimalnih 10,0 u ovom tromjesečju u usporedbi s 6,0 u četvrtom tromjesečju 2018. Povjerenje je poraslo u Europi s 6,1 na 6,3, a u Sjevernoj Americi sa 5,2 na 5,6. U Aziji je, u međuvremenu, došlo do pada ukupne razine povjerenja na 5,8 od 12-mjesečnog maksimuma od 6,3 zabilježenog u prethodnom kvartalu.

Američki državni tajnik Mike Pompeo objavio je da Sjedinjene Države neće odobriti nikakve iznimke za uvoznike iranske nafte u zamjenu za značajno smanjenje količine. Cilj Trumpove administracije je smanjiti iranski izvoz na nulu, oslanjajući se na rastući američki izvoz nafte kako bi nadoknadio razliku na globalnom tržištu. Kao prijelazna mjera, SAD su postigle sporazume s nekoliko zemalja koje su povijesno uvezile velike količine iranske nafte - poput

Indije, Kine i Južne Koreje - kako bi im omogućile da i dalje kupuju ograničene količine u zamjenu za "značajna smanjenja". State Department je spomenuo brzo rastući obujam američkog izvoza nafte kako bi pokazao da odsijecanje iranskih zaliha neće negativno utjecati na globalno tržište. Sankcije su već od prošlog ljeta smanjile 1,5 milijuna barela dnevno za iranski izvoz, a američki izvoz porastao je za čak 900 000 bpd-a u istom razdoblju, prema podacima američke administracije za energetske informacije, EIA. „Osvježavajuću“ inicijativu, za promjenu, predstavljaju 4 europske zemlje; Danska, Njemačka, Španjolska i Francuska a pridružile su se Japanu predlažući IMO-u da se upravljanje brzinama plovidbe može iskoristiti kao učinkovit način smanjenja emisija ugljičnog dioksida na međunarodno dogovoreni cilj od 40% do 2030. Multinacionalna politička skupina imala bi mogućnost i poziciju da formira prisilno upravljanje brzinama za brodove u iduće četiri godine. Europsko zajedničko stajalište raste nakon nedavnog saslušanja o smanjenju emisija ugljika u Bruxellesu od strane

Glavne uprave Europske komisije za mobilnost i promet. Izvori su izvijestili da je sastanak održan kako bi se razgovaralo o europskoj poziciji uoči sastanka Odbora za zaštitu morskog okoliša IMO-a, zakazanog za svibanj u Londonu gdje će se raspravljati o mjerama smanjenja CO2. Smanjenje brzine široko je prepoznato kao najneposredniji i najučinkovitiji način smanjenja emisija ugljičnog dioksida.

Cilj je da industrija bude proaktivna u vezi s tim pitanjem kako bi izbjegla da joj pravila nameću drugi.

"To je jednostavno najjednostavnija ideja i nema nikakvih troškova - samo bi se smanjila brzina na morima kao na autocestama", rekla je jedna od vodećih osoba u brodarstvu.

- "Pa, možda postoji malo troškova za naručitelje, samo nekoliko sati ili dana, ali svi naručitelji će se složiti."

BDO / Marex, travanj 2019.
TradeWinds, travanj 2019.



Uvjeti poslovanja

Međuzvještaj posloводства

Tankeri za prijevoz naftnih derivata

U međuvremenu je došlo do poboljšanja na tržištu rafiniranih produkt tankera, ali uglavnom povezano s različitim osnovama. MR rate su više u prvom tromjesečju ove godine u odnosu na lani, ali ispod očekivanja.

Postoji velika vjerojatnost da će nova pravila IMO-a po pitanju restrikcije ispušnih plinova iz goriva stvoriti značajan učinak, ali je nejasno kada će se materijalizirati. Globalni centri za distribuciju goriva za brodove

morat će proći kroz procese zamjene skladišnih inventara i po nekoliko mjeseci unaprijed do 2020. godine i s obzirom na vrijeme potrebno za isporuku i generiranje inventara, to bi potencijalno moglo značiti 6-mjesečno razdoblje provedbe.

Zanimljivo je istaknuti, unatoč tome što u velikoj mjeri prevoze različite vrste tereta, u posljednjih 30 godina je postojala jaka korelacija u pogledu tržišta prijevoza tereta između tankera za prijevoz sirove nafte i produkt tankera, što se čini da više

nije slučaj, osobito u prvom kvartalu ove godine.

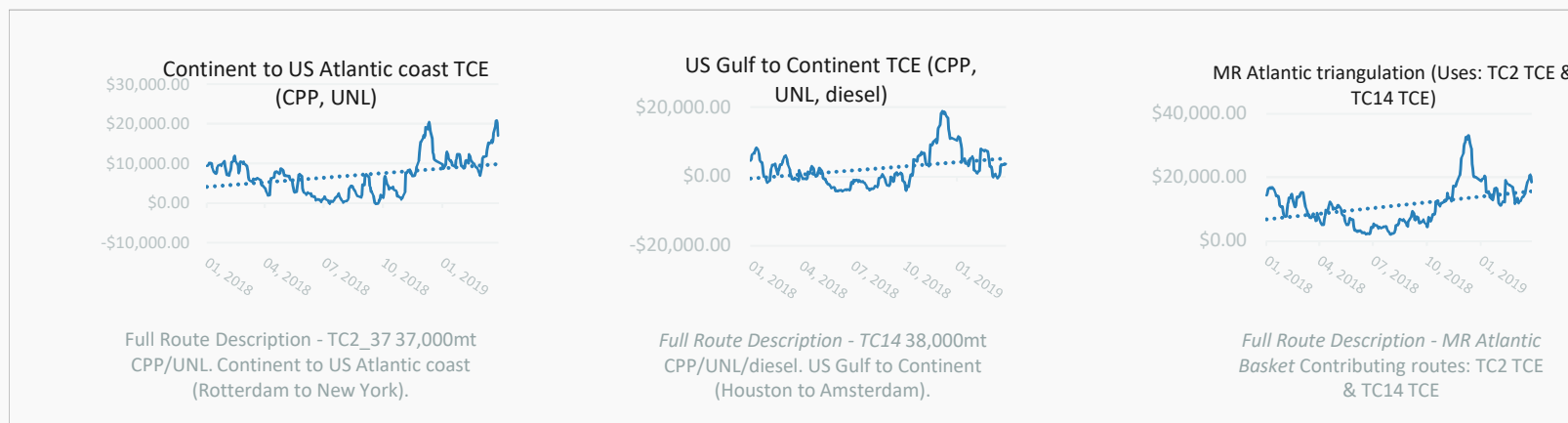
Također je vrijedno napomenuti da se aktivnost naručivanja tankera nešto povećala u 19Q1, prvenstveno vođena VLCC narudžbama. Međutim, ukupni omjer narudžbi u odnosu na postojeću svjetsku flotu pao je na 10% krajem ožujka, što je najniža razina od 1997. godine.

Industrija očekuje da će otpis odnosno rashodovanje tankera biti nešto viši nego što bi bio bez novih

propisa. To je zbog toga što će stariji brodovi s većom potrošnjom goriva biti u nepovoljnijem položaju kada se povećaju troškovi goriva i stoga očekujemo da će se više brodova rashodovati u dobi od 20 godina.

Neto učinak tih promjena trebao bi povećati stopu iskorištenosti flote tankera, osobito od sredine 2019. do 2020., pa čak i nakon 2020. godine u manjoj mjeri. To bi trebalo dovesti do umjereno jačeg tržišta tankera nego što bismo inače vidjeli.

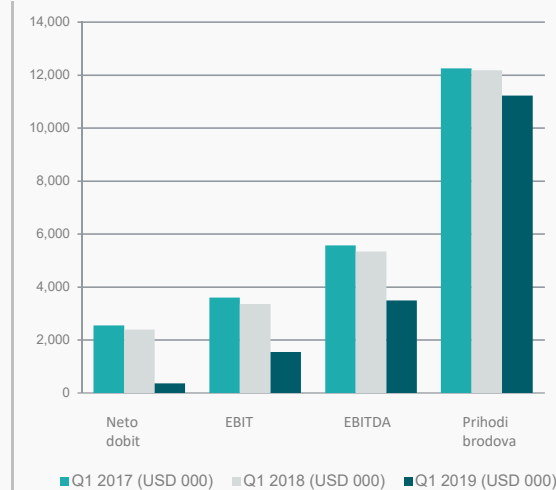
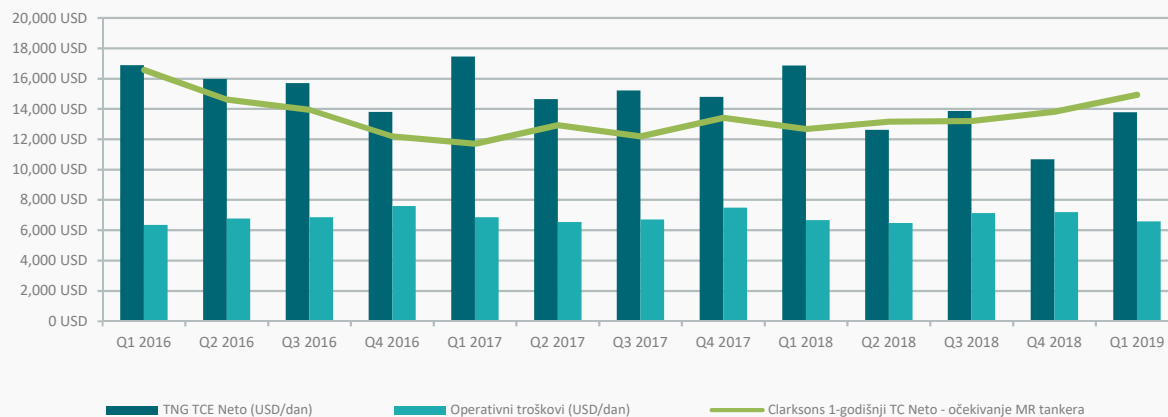
Stifel, travanj 2019.
Marsoft, travanj 2019.



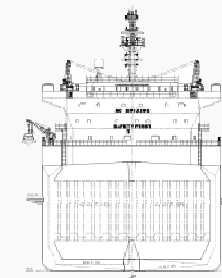
Rezultati

Međuzvještaj poslovanja

SAŽETAK KOMERCIJALNIH REZULTATA FLOTE



SAŽETAK PRIHODA I DOBITI	Listopad-Prosinac 2017. (HRK 000)	Siječanj - Ožujak 2018. (HRK 000)	Listopad-Prosinac 2018. (HRK 000)	Siječanj - Ožujak 2019. (HRK 000)	Listopad-Prosinac 2017. (USD 000)	Siječanj - Ožujak 2018. (USD 000)	Listopad-Prosinac 2018. (USD 000)	Siječanj - Ožujak 2019. (USD 000)
Prihodi brodova	64.277	72.907	79.179	73.142	10.701	12.181	11.889	11.218
EBITDA	24.480	32.199	13.294	22.660	4.085	5.340	1.936	3.487
EBIT	12.536	20.229	(3.882)	10.032	2.100	3.355	(659)	1.536
Neto dobit	6.456	14.406	(10.466)	2.386	1.083	2.389	(1.646)	361



Rezultati za prvo tromjesečje 2019. godine

Međuzvještaj posloводства

Prihodi u prvom tromjesečju 2019. godine iznosili su 73,35 mil. HRK (11,25 mil. USD), a EBITDA je iznosila 22,66 mil. HRK (3,49 mil. USD).

Neto dobit Društva u prvom tromjesečju 2019. godine iznosio je 2,39 mil. HRK (0,36 mil. USD). Operativna dobit (EBIT) prvog tromjesečja 2019. iznosi 10,03 mil. HRK (1,54 mil. USD) i rezultat je na izloženosti na tržištu na kojemu su se vozarine stabilizirale na puno višoj razini u odnosu na Q4 2018.

Prihodi brodova u prvom tromjesečju 2019. godine iznose 73,14 mil. HRK (11,22 mil. USD), što u kunama predstavlja nominalno povećanje u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2018.

Ova promjena je rezultat veće prisutnosti TNG flote na spot tržištu gdje brodar ostvaruje nominalno veći prihod, ali je istovremeno opterećen i većim troškovima zbog prirode posla u kojem brodar podmiruje troškove povezane s putovanjem.

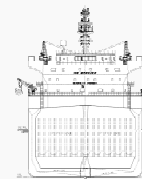
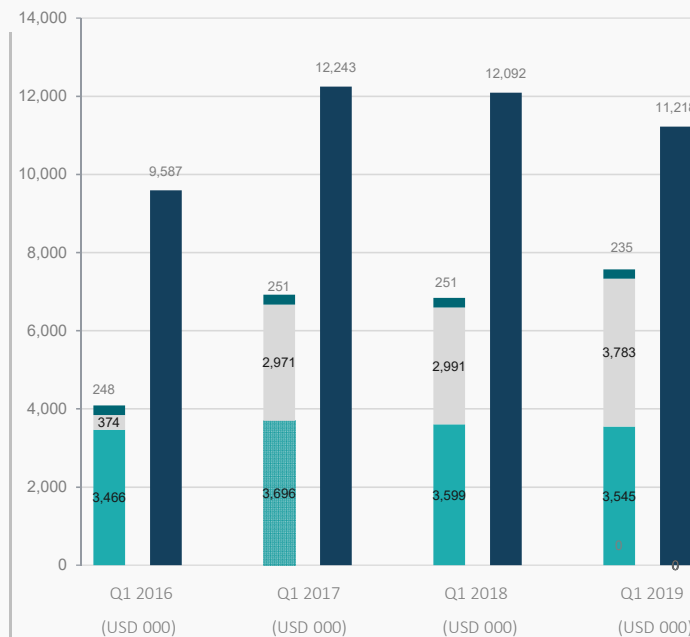
Prosječne TCE neto dnevne vozarine brodova prvog tromjesečja iznose 13.769 USD i veće su za gotovo 30% u odnosu na zadnje tromjesečje 2018. godine.

Operativni troškovi brodova iznosili su 23,14 mil. HRK (3,545 mil. USD) i smanjeni su u odnosu na zadnje tromjesečje 2018. godine kada su iznosili 4 mil. USD.

Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 24,72 mil. HRK (3,78 mil. USD) u prvom tromjesečju 2019. godine, dok su u prvom tromjesečju 2018. godine iznosili 18,04 mil. HRK (3,0 mil. USD), a ovo povećanje posljedica je veće prisutnosti TNG flote na „spotu“.

Troškovi amortizacije u prvom tromjesečju 2019. iznosili su 12,63 mil. HRK (1,95 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.

Opći i administrativni troškovi iznosili su 1,53 milijuna kuna (0,235 mil. USD) i u padu su u odnosu na isto razdoblje prošle godine.



- Prihodi brodova
- Opći i administrativni troškovi
- Provizije i troškovi povezani s putovanjima
- Operativni troškovi brodova

Operativni podaci flote

Međuzvještaj posloводства

TREKUTNA FLOTA TNG-A

Flota TNG-a se trenutno sastoji od šest MR tankera na moru (Velebit, Vinjerac, Vukovar, Zoilo, Dalmacija i Pag). Flota se sastoji od dva konvencionalna ice class produkt tankera te četiri eko-dizajn moderna produkt tankera s ukupnim kapacitetom od 300.000 dwt-a. Na dan 31. ožujka 2019., prosječna starost TNG flote je 5,0 godina.

POSTOJEĆA STRATEGIJA UPOŠLJAVANJA BRODOVA

Dalmacija

Tijekom prvog tromjesečja 2019. godine za Dalmaciju osiguran je dvanaestomjesečni ugovor na vrijeme uz vozarinu od 16.000

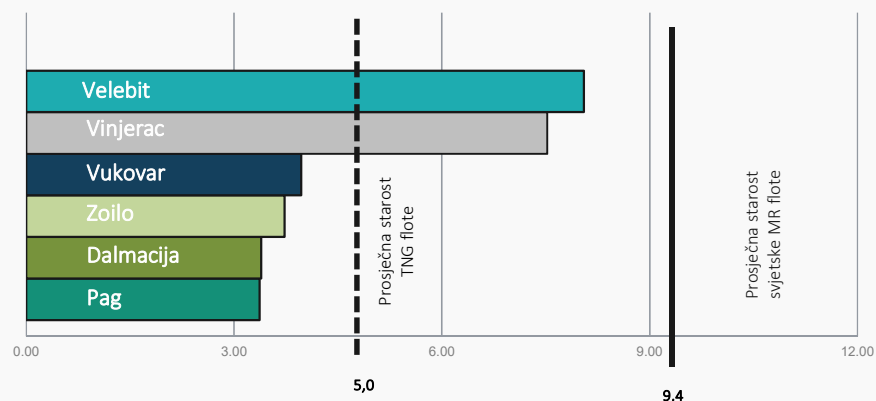
USD po danu s unajmiteljem Trafigura Maritime Logistics TCP DTD („Trafigura“). Po isteku sadašnjeg ugovora u Q1/20 unajmitelj ima opciju produžiti ugovor za dodatnih (maksimalnih) 385 dana uz slične uvjete.

Vinjerac

Kratkoročni brodarski ugovor na vrijeme s unajmiteljem Clearlake Shipping Pte Ltd („Clearlake“) istekao je početkom Q2 2019. te je nastavljeno zaposlenje broda na „spot“ tržištu, procjenjujući kako ovaj način zapošljavanja predstavlja optimalnu strategiju korištenja komercijalnog potencijala flote.

Brod	Nosivost (dwt)	Zaposlenje	Dnevna vozarina (USD)
Velebit	52.554	SPOT tržište / ugovor na vrijeme od sredine ožujka 2019	Ugovor na putovanje / 14.500 (do Q2 2020)
Vinjerac	51.935	Clearlake Ugovor na vrijeme	14.500 (do Q2 2019.)
Vukovar	49.990	SPOT tržište	Ugovor na putovanje
Zoilo	49.990	SPOT tržište	Ugovor na putovanje
Dalmacija	49.990	Trafigura Ugovor na vrijeme	16.000 (do Q2 2020.)
Pag	49.990	SPOT tržište	Ugovor na putovanje

Prosječna starost MR flote u godinama



Velebit

Tankerska Next Generation d.d. sredinom ožujka osigurala je osigurala jednogodišnju zaposlenost konvencionalnog ice class produkt tankera MT Velebit. Tanker će biti pod brodarskim ugovorom na vrijeme s unajmiteljem Clearlake Shipping Pte Ltd („Clearlake“) uz ugovorenu vozarinu od 14.500 USD po danu, te po isteku sadašnjeg ugovora, unajmitelj ima opciju produžiti ugovor za dodanih 8 mjeseci uz premiju od 1.000 USD.

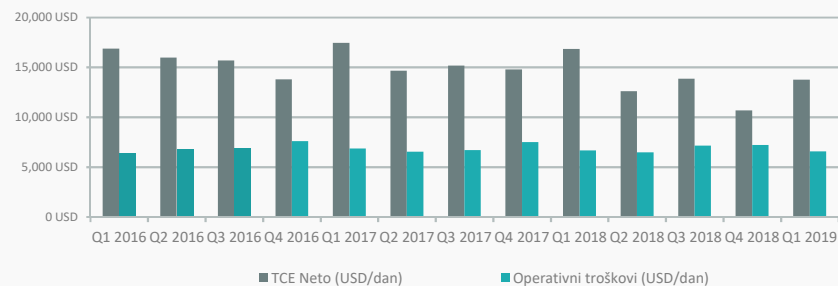
Vukovar, Zoilo i Pag

Brodovi Vukovar, Zoilo i Pag TNG trenutno operiraju na „spot“ tržištu, procjenjujući kako ovaj način zapošljavanja u ovom trenutku predstavlja optimalnu strategiju korištenja komercijalnog potencijala flote.

Operativni podaci flote

Međuzvještaj posloводства

OPERATIVNI PODACI FLOTE	I-III 2017.	I-III 2018.	I-III 2019.
TCE neto vozarina (USD/dan)	17.455	16.854	13.769
Dnevni operativni troškovi broda (USD/dan)	6.844	6.665	6.565
Operativni dani	540	540	540
Dani prihoda	531	540	540
Upislenost flote (%)	98,4	100,0	100,0



Tankerska Next Generation se strateški, prilikom zapošljavanja flote, vodi konzervativnim pristupom ugovaranja najmova za svoje brodove što je potvrđeno u uvjetima rastućeg tržišta tijekom 2015. kada su ključni najmovi bili ugovarani. Tada sklopljeni ugovori na vrijeme omogućili su TNG d.d. da u tom period ostvaruje rezultate iznad prosjeka tržišta. Trenutno je dio flote, odnosno četiri od šest tankera, zaposleno na spot tržištu zbog nepovoljnih uvjeta na tržištu najmova koji pružaju neodgovarajuću razinu novčanih tijekomova. S druge pak strane, pozicionirajući većinu flote na spot tržištu menadžment je osigurao dovoljno fleksibilnosti za buduće zapošljavanje bazirajući se na javno dostupnim industrijskim prognozama i analizama prema kojima se očekuje oporavak vozarina u

srednjeročnom razdoblju. Smatramo da su se prve naznake suštinskog oporavka tržišta tankera za prijevoz derivata pojavile već u zadnjim tjednima 2018. godine.

Prosječne TCE neto dnevne vozarine za prvi kvartal 2019. iznose 13.769 USD. U usporedbi s posljednjih nekoliko kvartala i prosječnom TCE neto dnevnom vozarinom za 2018. godinu od 13.201 USD.

Prosječni dnevni operativni troškovi brodova u prvom tromjesečju 2019. godine iznose 6.565 USD, te su umjereno smanjeni u odnosu na razinu postignutu u istom razdoblju prethodne 2018. godine.

Konvencija o balastnim vodama Međunarodne pomorske organizacije stupila je na

snagu 8. rujna 2017. godine. Odobreni sustav za pročišćenje balastnih voda morat će biti ugrađen do trenutka kada bude potrebno obnoviti IOPP (International Oil Pollution Prevention) certifikat što za TNG d.d. znači da će se sustavi ugrađivati na brodove prateći ciklus petogodišnjih obveznih remonta koji bi trebali krenuti od kraja 2019. godine ovisno o obvezujućim rokovima i budućim uvjetima poslovanja.

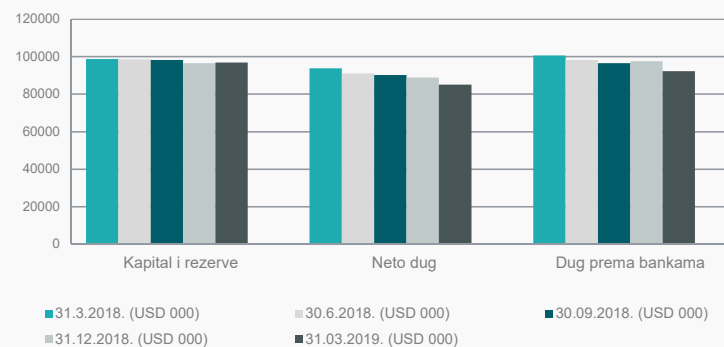
Ekološka kontrola raste s rekordnim kaznama koje se izdaju za onečišćenje. Nova pravila upravljanja balastnim vodama usmjerena na zaustavljanje širenja štetnih vodenih organizama su dobrodošla, ali će također dodati značajne troškove i potencijalno dovesti nove rizike za brodare.

Sustav za pročišćenje balastnih voda aktivno uklanja, ubija ili onemogućuje reprodukciju organizama u balastnim vodama prije vraćanja u eko-sustav. Očekivani trošak samog uređaja možemo svrstati do iznosa od oko 450.000 do 550.000 dolara po brodu što ne uključuje trošak isporuke i ugradnje uz napomenu da je ECO tanker Dalmacija isporučen iz brodogradilišta s već implementiranim uređajem za pročišćavanje balastnih voda.

Sažetak financijske pozicije

Međuzvještaj posloводства

SAŽETAK FINANCIJSKE POZICIJE	31.12.2017. (HRK 000)	31.12.2018. (HRK 000)	31.03.2019. (HRK 000)	31.12.2017. (USD 000)	31.12.2018. (USD 000)	31.03.2019. (USD 000)
Dug prema bankama	670.467	631.106	609.513	106.938	97.556	92.210
Novac i novčani ekvivalenti	63.792	56.389	47.947	10.174	8.717	7.254
Neto dug	606.675	574.717	561.566	96.764	88.839	84.956
Kapital i rezerve	603.418	624.228	640.212	96.243	96.493	96.853
Omjer zaduženosti Neto dug / (Kapital i rezerve + Neto dug)	50%	48%	47%	50%	48%	47%



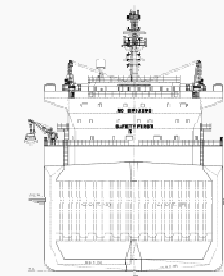
Tankerska Next Generation završila je prvo tromjesečje 2019. godine s omjerom zaduženosti od 47%, koji je smanjen za 1 postotni poena u odnosu na kraj 2018. godine. Smanjena zaduženost je u skladu s otplatnim planom zajmova i redovitim smanjenjem kreditne zaduženosti prema bankama te očekujemo kako će se stupanj zaduženosti i u budućnosti smanjivati.

Osiguravanje dovoljne razine financijskih sredstava (u obliku vlasničkog kapitala i duga) omogućava stabilne temelje za

provođenje strategije tvrtke i povećanje dodatnog novčanog tijeka uz smanjenje rizika poslovanja fokusiranjem na ugovaranje srednjih do dugoročnih razdoblja zaposlenosti brodova.

S ciljem optimizacije komercijalne iskorištenosti, flote jedinice kojima je tijekom godine istekao ugovor o najmu prebačene su na „spot“ tržište. Na ovaj način TNG d.d. koristi prednosti ugovaranja jednokratnih putovanja do potpunog oporavka uvjeta na tržištu ugovora na vrijeme. Ovaj način

zapošljavanja otvara mogućnost ostvarivanja premije u odnosu na trenutne tržišne uvjete, ali zahtijeva od kompanije povećane rezerve likvidnosti zbog različitog vremenskog horizonta troškova i prihoda gdje brodar podmiruje sve troškove putovanja prije naplate vozarine, dok u slučaju ugovora na vrijeme brodar vozarine prima unaprijed.



RAČUN DOBITI I GUBITKA

Međuzvještaj posloводства

KLJUČNI KOMENTARI:

Dnevni TCE neto prihodi brodova u prva tri mjeseca 2019. godine u prosjeku su iznosili 13.769 USD dnevno.

Provizije i troškovi povezani s putovanjima bili su na razini od 27,3% prihoda od brodova uključujući troškove goriva i lučke troškove povezane sa „spot“ poslovanjem.

Operativni troškovi brodova u prva tri mjeseca 2019. godine iznosili su 3.545 mil. USD što uključuje i naknadu za usluge upravljanja brodom od strane Tankerske plovidbe u iznosu od 468 USD po brodu po danu.

Navedene tečajne razlike nastale su svođenjem dolarskih pozicija imovine na izvještajni dan u kune.

Financijski izvještaji izraženi u HRK preračunati su iz USD vrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan izvještavanja.

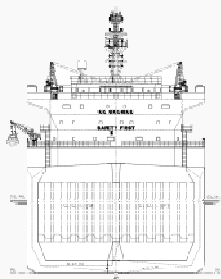
(31.12.2018. - 1 USD = 6,469192 HRK).

(31.03.2019. - 1 USD = 6,610040 HRK).

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2019. nerevidirano	Listopad - Prosinac 2017. (HRK 000)	Siječanj - Ožujak 2018. (HRK 000)	Listopad - Prosinac 2018. (HRK 000)	Siječanj - Ožujak 2019. (HRK 000)	Listopad - Prosinac 2017. (USD 000)	Siječanj - Ožujak 2018. (USD 000)	Listopad - Prosinac 2018. (USD 000)	Siječanj - Ožujak 2019. (USD 000)
Prihodi brodova	64.227	72.907	79.179	73.142	10.701	12.092	11.889	11.218
Ostali prihodi	1.729	539	1.576	206	281	89	242	32
Prihodi od prodaje	66.006	73.446	80.755	73.348	10.982	12.181	12.131	11.250
Provizije i troškovi povezani s putovanjima	(15.161)	(18.037)	(39.584)	(24.720)	(2.534)	(2.991)	(6.005)	(3.783)
Operativni troškovi brodova	(24.975)	(21.700)	(26.410)	(23.138)	(4.131)	(3.599)	(3.971)	(3.545)
Opći i administrativni troškovi	(1.390)	(1.510)	(1.467)	(1.534)	(232)	(251)	(220)	(235)
Ostali troškovi	-	-	-	(1.296)	-	-	-	(200)
Ukupni operativni troškovi	(41.526)	(41.247)	(67.461)	(50.688)	(6.897)	(6.841)	(10.196)	(7.763)
Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA)	24.480	32.199	13.294	22.660	4.085	5.340	1.935	3.487
Amortizacija	(11.944)	(11.970)	(13.237)	(12.628)	(1.985)	(1.985)	(1.985)	(1.951)
Usklađenje vrijednosti brodova	-	-	(3.939)	-	-	-	(609)	-
Operativna dobit (EBIT)	12.536	20.229	(3.882)	10.032	2.100	3.355	(659)	1.536
Neto rashodi od kamata	(6.073)	(5.933)	(6.650)	(7.649)	(1.011)	(984)	(998)	(1.176)
Neto prihodi (rashodi) od tečajnih razlika	(7)	110	66	3	(6)	18	11	1
Neto dobit	6.456	14.406	(10.466)	2.386	1.083	2.389	(1.646)	361
Ostala sveobuhvatna dobit	(7.611)	(23.043)	6.263	13.598	(1.369)	(3.821)	946	(1)
Ukupna sveobuhvatna dobit	(1.155)	(8.637)	(4.203)	15.984	(286)	(1.432)	(700)	360
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	8.720	8.720	8.720	8.720	8.720	8.720	8.720	8.720
Neto dobit po dionici, osnovna i razrijeđena	0,74	1,65	1,20	0,27	0,12	0,27	0,19	0,04

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

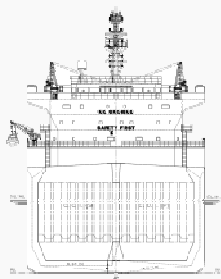
Međuzvještaj posloводства



IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. OŽUJKA 2019. nerevidirano	31.12.2017. (HRK 000)	31.12.2018. (HRK 000)	31.03.2019. (HRK 000)	31.12.2017. (USD 000)	31.12.2018. (USD 000)	31.03.2019. (USD 000)
Dugotrajna imovina	1.203.337	1.186.408	1.199.337	191.928	183.394	181.442
Brodovi u funkciji	1.203.318	1.186.292	1.199.221	191.925	183.376	181.424
Ostala dugotrajna imovina	19	116	116	3	18	18
Kratkotrajna imovina	92.597	100.517	98.392	14.769	15.538	14.885
Zalihe	8.370	13.779	10.346	1.335	2.130	1.565
Potraživanja	17.574	25.806	35.916	2.803	3.989	5.433
Novac i novčani ekvivalenti	63.792	56.389	47.947	10.175	8.717	7.254
Ostala kratkotrajna imovina	2.861	4.543	4.183	456	702	633
Ukupno imovina	1.295.934	1.286.925	1.297.729	206.697	198.932	196.327
Kapital i rezerve	603.418	624.228	640.212	96.243	96.493	96.853
Temeljni kapital	436.667	436.667	436.667	69.647	67.500	67.500
Pričuve	99.026	120.390	133.988	15.794	18.610	18.609
Zadržana dobit	67.725	67.171	69.557	10.802	10.383	10.744
Dugoročne obveze	611.647	557.476	556.393	97.556	86.174	84.174
Banke	611.647	557.476	556.393	97.556	86.174	84.174
Kratkoročne obveze	80.869	105.221	101.124	12.898	16.265	15.300
Banke	58.820	73.630	53.120	9.382	11.382	8.036
Dobavljači	9.338	10.588	11.856	1.489	1.637	1.795
Ostalo	12.711	21.003	36.148	2.027	3.246	5.469
Ukupno kapital i obveze	1.295.934	1.286.925	1.297.729	206.697	198.932	196.327

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Međuzvještaj posloводства



IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA PRVO TROMJESEČJE 2019. GODINE Nerevidirano	Siječanj – Prosinac 2017. (HRK 000)	Siječanj – Prosinac 2018. (HRK 000)	Siječanj – Ožujak 2019. (HRK 000)	Siječanj – Prosinac 2017. (USD 000)	Siječanj – Prosinac 2018. (USD 000)	Siječanj – Ožujak 2019. (USD 000)
Dobit prije poreza	32.132	6.284	2.386	5.125	971	361
Amortizacija	49.727	51.377	12.630	7.931	7.942	1.951
Promjene u radnom kapitalu	(6.217)	(5.624)	9.038	(992)	(869)	1.367
Ostale promjene	(4.107)	6.826	2.430	(655)	1.055	203
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	71.535	58.863	26.484	11.409	9.099	3.882
Novčani primici od investicijskih aktivnosti	-	-	-	-	-	-
Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(3.983)	(346)	-	(635)	(53)	-
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(3.983)	(346)	-	(635)	(53)	-
Novčani primici od financijskih aktivnosti	25.079	-	-	4.000	-	-
Novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(72.754)	(65.920)	(34.926)	(11.604)	(10.190)	(5.345)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	(47.675)	(65.920)	(34.926)	(7.604)	(10.190)	(5.345)
Neto promjene u novčanom tijeku	19.877	(7.403)	(8.442)	3.170	(1.144)	(1.463)
Novac i novčani ekvivalenti s početka razdoblja	43.915	63.792	56.389	7.004	9.861	8.717
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	63.792	56.389	47.947	10.174	8.717	7.254

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Međuzvještaj posloводства

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE <i>nerevidirano</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit	Rezerve od tečajnih razlika	Ukupno
Za razdoblje od 1. listopada do 31. prosinca 2018.	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Stanje na dan 1. listopada 2018. godine	436.667	77.637	127.063	(12.936)	628.431
Neto dobit razdoblja	-	(10.466)	-	-	(10.466)
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	-	-	-	-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	6.263	6.263
Stanje na dan 31. prosinca 2018. godine	436.667	67.171	127.063	(6.673)	624.228
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2019.	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine	436.667	67.171	127.063	(6.673)	624.228
Neto dobit razdoblja	-	2.386	-	-	2.386
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	-	-	-	-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	13.598	13.598
Stanje na dan 31. ožujka 2019. godine	436.667	69.557	127.063	6.925	640.212

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE <i>nerevidirano-</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit	Rezerve od tečajnih razlika	Ukupno
Za razdoblje od 1. listopada do 31. prosinca 2018.	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Stanje na dan 1. listopada 2018. godine	67.500	12.028	19.641	(1.018)	98.151
Neto dobit razdoblja	-	(1.645)	-	-	(1.645)
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	-	-	-	-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	(13)	(13)
Stanje na dan 31. prosinca 2018. godine	67.500	10.383	19.641	(1.031)	96.493
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2019.	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine	67.500	10.383	19.641	(1.031)	96.493
Neto dobit razdoblja	-	361	-	-	361
Promjene kapitala	-	-	-	-	-
Promjene ostalih rezervi	-	-	-	-	-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	(1)	(1)
Stanje na dan 31. ožujka 2019. godine	67.500	10.744	19.641	(1.032)	96.853

IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI

Međuizvještaj posloводства

IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE procjena	Na datum 31.03.2018. (000 USD)	Na datum 30.06.2018. (000 USD)	Na datum 30.09.2018. (000 USD)	Na datum 31.12.2018. (000 USD)	Na datum 31.03.2019. (000 USD)
Ukupna vrijednost flote	177.200	170.460	162.860	166.250	175.700
Investicije	-	-	-	-	-
Kratkotrajna imovina	5.246	3.801	5.774	6.821	7.631
Ostala dugotrajna imovina	56	56	55	18	18
Ukupna vrijednost ostale imovine	5.302	3.857	5.829	6.839	7.649
Novac i novčani ekvivalenti	6.798	7.229	6.272	8.717	7.254
Obveze prema bankama	(93.556)	(98.247)	(96.401)	(97.556)	(92.210)
Neto dug	(86.758)	(91.018)	(90.129)	(88.839)	(84.956)
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze	(2.804)	(2.261)	(3.521)	(4.884)	(7.264)
Ukupna vrijednost ostalih obveza	(2.804)	(2.261)	(3.521)	(4.884)	(7.264)
NETO VRIJEDNOST IMOVINE	92.940	81.038	75.039	79.366	91.129
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih	8.720.145	8.720.145	8.720.145	8.720.145	8.720.145
Neto vrijednost imovine po dionici (USD)	10,66	9,29	8,61	9,10	10,45

KLJUČNI KOMENTARI:

Izračun vrijednosti operativne flote kompanije koji se bazira na prosječnim vrijednostima u industriji za specifičan tip broda, u osnovi pretpostavki sadržava i sposobnost generiranja prihoda svake pojedine jedinice uzimajući u obzir trenutno ostvarive vrijednosti vozarina koje se mogu postići zapošljavajući takav tip broda u trenutku vrednovanja. Prevladavajuće vozarine kod ugovora na vrijeme osciliraju ovisno o sezoni i godini te i na taj način odražavaju promjene u vozarinama, očekivanja o budućim vozarinama i druge čimbenike. Stupanj volatilnosti vozarina kod ugovora na vrijeme niži je za dugoročnije ugovore nego za kratkoročnije. Kako je TNG u 2018. pa i trenutno većinu flote zapošljava na spot tržištu očekivani budući komercijalni potencijal baziran je na prosječnim konzervativnim očekivanjima industrijskih analitičara i brokera vezanim uz srednjoročni tržišni sentiment i očekivane vozarine.

Prihodovni potencijal TNG-a uobičajeno je bio uravnotežen „time charter“ ugovorima čime je značajno ublažena uobičajena volatilnost vozarina vidljiva i tijekom prethodnih godina.

Stabilnosti poslovanja značajno pridonosi strategija zapošljavanja flote brodarskim ugovorima na vrijeme preferirajući srednjoročni vremenski horizont zapošljavanja kojim se ublažavaju kratkoročne volatilnosti tržišta koje se ogledaju u promjenjivim vozarinama, ali i u promjenjivosti vrijednosti imovine brodarka.

Korekcije na tržištu vozarina u protekloj godini odrazile su se i na trenutne procjene vrijednosti brodova u transakcijama kupnje i prodaje. Vrijednost flote na kraju tromjesečja iznosi 175,70 milijuna USD što u ne promijenjenim ostalim uvjetima daje NPV po dionici od 10,45 USD.

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

TANKERSKA NEXT GENERATION

Međuzvještaj posloводства

OBJAVE U 2019. GODINI

30.04.2019. Održane sjednice Uprave i Nadzornog odbora
 25.04.2019. Najava sjednica Uprave i Nadzornog odbora
 14.03.2019. Osiguran broderski ugovor na vrijeme za MT Velebit
 06.03.2019. Osiguran broderski ugovor na vrijeme za ECO tanker
 26.02.2019. Održane sjednice Uprave i Nadzornog odbora
 20.02.2019. Najava sjednica Uprave i Nadzornog odbora

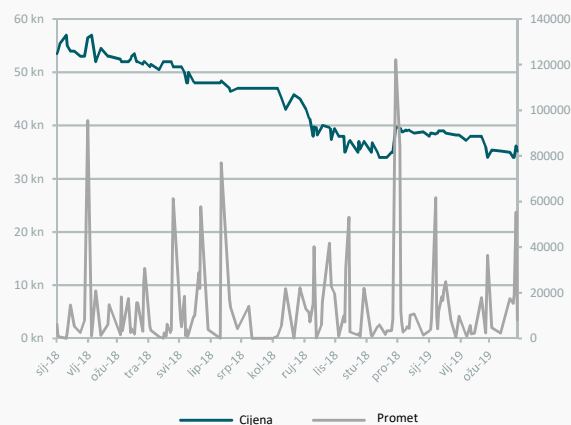
VLASNIČKA STRUKTURA

Dioničar	Broj dionica 31. ožujka 2019.	Udio (u %)
Tankerska Plovidba d.d.	4.454.994	51,01%
PBZ Croatia Osiguranje OMF	839.000	9,61%
Erste Plavi OMF	808.000	9,25%
Raiffeisen OMF	752.036	8,61%
Raiffeisen DMF	367.521	4,21%
Ostali institucionalni i privatni investitori	1.511.794	17,31%
Total	8.733.345	100,00%

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Tijekom 2019. godine nije bilo promjena u Upravi i Nadzornom odboru Društva. Na dan 31. ožujka 2019. upravu čini član uprave John Karavanić. Nadzorni odbor čine Ivica Pijaca, predsjednik, Mario Pavić, zamjenik predsjednika, i članovi Joško Miliša, Nikola Mišetić i Nikola Koščica.

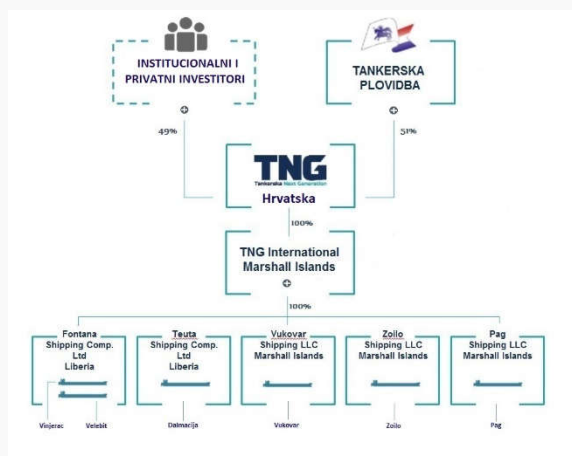
DIONICA TPNG-R-A



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

Dionice Društva s oznakom TPNG-R-A uvrštene su u Službenu kotaciju Zagrebačke burze. Tijekom 2019. godine nije bilo aktivnosti otkupa vlastitih dionica. Na dan 31. ožujka 2019. godine Društvo je imalo 13.200 vlastitih dionica.

GRAFIČKI PRIKAZ ODNOSA S POVEZANIM STRANAMA



Upravljanje rizicima

Međuzvještaj posloводства

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

Valutni rizik

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

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

Kamatni rizik

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

Kreditni rizik

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

sudeći prema ocjenama većine međunarodnih agencija, uglavnom riječ o bankama visokog kreditnog rejtinga

Rizik likvidnosti

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

Cjenovni rizik

Poslovanje TNG-a izloženo je cjenovnom riziku povezanom sa promjenama vrijednosti vozarine. Dnevna vozarina (izražena u dolarima po danu) povijesno gledajući je

veoma promjenjiva. Promjene u vrijednosti vozarine utječu na svakodnevno poslovanje.

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

Upravljanje rizicima

Međuzvještaj posloводства

Operativni rizici

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

Vozarine

Vozarine iz brodarskih ugovora na vrijeme obično su fiksirane za vrijeme trajanja najma. Brodovi zaposleni kroz ovakve ugovore, kroz određeno vremensko razdoblje, omogućavaju predvidljivije novčane tokove tijekom tog vremenskog razdoblja i ostvaruju konzervativne razine profitabilnosti. Prevladavajuće vozarine variraju sezonski iz

godine u godinu odražavajući promjene visine vozarine „spot” tržišta, očekivanja o budućim vozarinama na „spot” tržištu i drugih čimbenika. Stupanj promjenjivosti vozarina kod brodarskih ugovora na vrijeme je niži kod dugoročnijih ugovora za razliku od kraćih ugovora kod kojih je volatilnost izraženija. Strategijom zapošljavanja brodova, koja se uglavnom oslanja na prekogodišnja zaposlenja, kompanija mitigira ovu vrstu rizika.

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

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

Poslovna strategija Društva

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

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

Strategija odabira unajmitelja

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

Osiguranja

Pomorski transport povezan je s potencijalnim rizikom od velikih gubitaka i obveza, smrti ili ozljede osoba, kao i štete na imovini

uzrokovane nepovoljnim vremenskim uvjetima, mehaničkim kvarovima, ljudskim pogreškama, ratom, terorizmom, piratstvom i drugim okolnostima ili događajima. Prijevoz nafte povezan je i s rizikom od onečišćenja, ali i prekida poslovanja zbog političkih nemira, neprijateljstava, štrajkova i bojkota. Osim toga, uvijek postoji inherentna mogućnost morskih nepogoda koje uključuju i izlijevanje nafte te druge utjecaje okoliša pa tako potencijalno postoji i obveza naknade štete koje proizlaze iz operative brodova u međunarodnoj trgovini. Od takvih rizika TNG je osiguran kod prominentnih inozemnih osiguravateljskih kuća specijaliziranih za usluge zaštite od većine rizika nesreća povezanih s brodskim operacijama koje provodi TNG. Društvo smatra da je trenutnim programom osiguranja primjereno zaštićeno od većine rizika te da postoji odgovarajući stupanj zaštite i osiguranja za naknadu štete od odgovornosti za zagađenja i ekološke štete. Cilj je održavati adekvatnu razinu osiguranja potrebnu u svojim pomorskim operacijama i aktivno pratiti sve nove propise i prijetnje koje mogu zahtijevati od TNG-a da revidira svoju pokrivenost osiguranjem.

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2019. DO 31. OŽUJKA 2019.
(NEREVIDIRANO)



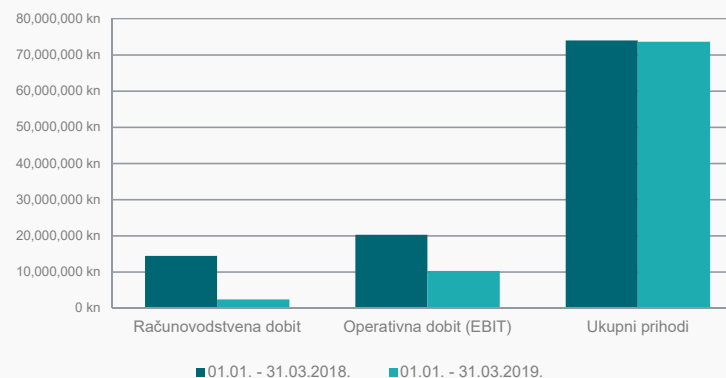
Sadržaj

- I. Izvještaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 1. siječnja 2019. do 31. ožujka 2019. godine
- II. Nerevidirani sažeti tromjesečni financijski izvještaji
 - Bilanca stanja na dan 31. ožujka 2019. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja 2019. do 31. ožujka 2019. godine
 - Izvještaj o novčanom tijeku za razdoblje od 1. siječnja 2019. do 31. ožujka 2019. godine
 - Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2019. do 31. ožujka 2019. godine
 - Bilješke uz financijske izvještaje
- III. Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

Izvještaj uprave o poslovanju

za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2019.

OPIS	Razdoblje 01.01.-31.03.2018.	Razdoblje 01.01.-31.03.2019.
Ukupni prihod (HRK)	73.981.478	73.636.385
Prihod iz osnovne djelatnosti / Ukupan prihod	99%	99%
Ostali prihodi / Ukupan prihod	1%	1%
Inozemno tržište / Ukupan prihod	99%	100%
Domaće tržište / Ukupan prihod	0%	0%
Materijalni troškovi / Poslovni rashodi	47%	52%
Troškovi zaposlenih / Poslovni rashodi	22%	20%
Financijski rashodi / Ukupni rashodi	11%	11%
Bruto marža	19,76%	3,26%
Računovodstvena dobit (HRK)	14.405.659	2.385.622
Operativna dobit (EBIT) (HRK)	20.229.389	10.207.791



Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 73,3 mil. HRK poslovnih prihoda koji su najvećim dijelom rezultat ostvarenih prihoda od prodaje.

U istom razdoblju Društvo je ostvarilo 63,1 mil. HRK poslovnih rashoda. Najveći dio poslovnih rashoda čine materijalni troškovi u iznosu od 32,5 mil. HRK, zatim slijede troškovi amortizacije u iznosu od 12,6 mil. HRK (od čega na amortizaciju troškova dokovanja otpada 419 tis. HRK), troškovi osoblja u iznosu od 12,4 mil. HRK, te ostali troškovi u iznosu od 5,6 mil. HRK.

U razdoblju završenom 31. ožujka 2019. godine, financijski prihodi iznosili su 285 tis. HRK, dok su financijski rashodi iznosili 8,1 mil. HRK.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo kumulativnu dobit u iznosu od 2,4 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 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti. Tijekom prvog tromjesečja 2019. godine nije bilo aktivnosti otkupa vlastitih dionica. Na dan 31. ožujka 2019. godine Društvo je imalo 13.200 vlastitih dionica.

Na dan 31. ožujka 2019. godine Društvo ima slijedeća društva u inozemstvu:

Tankerska Next Generation International Ltd., Majuro, Maršalovi Otoci;
Fontana Shipping Company Limited, Monrovia, Liberija;
Teuta Shipping Company Ltd., Monrovia, Liberija;
Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

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

Prilog 1.		
OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE		
Razdoblje izvještavanja:	01.1.2019	do 31.3.2019
Godina:	2019	
Kvart:	1	
Tromjesečni financijski izvještaji		
Matični broj (MB):	04266838	Oznaka matične države članice: HR
Matični broj subjekta (MBS):	110046753	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	30312968003	LEI:
Sifra ustanove:		
Tvrtka izdavatelj:	Tankerska Next Generation d.d.	
Poštanski broj i mjesto:	23000	Zadar
Ulica i kućni broj:	Božidara Petranovića 4	
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr	
Internet adresa:	www.tng.hr	
Broj zaposlenih (krajem):	142	
Konsolidirani izvještaj:	KN	(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
Knjigovodstveni servis:	Da	(Da/Ne) Tankerska plovidba d.d. (tvrtka knjigovodstvenog servisa)
Osoba za kontakt:	Karavanić John (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	023/202-132	
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr	
Revizorsko društvo:	(tvrtka revizorskog društva)	
Ovlašteni revizor:	(ime i prezime)	

BILANCA
 stanje na dan 31.03.2019

u kunama

Obveznik: Tankerska Next Generation d.d.	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	1.186.407.950	1.199.336.551
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	0	0
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	0	0
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.186.301.689	1.199.227.977
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	0	0
3. Postrojenja i oprema	013	1.186.301.689	1.199.227.977
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	0
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	0
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganja u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	106.261	108.574
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	106.261	108.574
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	95.973.771	94.370.051
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	13.778.961	10.345.892
1. Sirovine i materijal	039	13.778.961	10.345.892
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predumovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	25.805.821	38.077.055
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	11.555	11.807
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	24.175.791	35.915.500
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0	69.220
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	29.355	26.758
6. Ostala potraživanja	052	1.588.820	53.774
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	6.469.192	6.610.040
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	6.469.192	6.610.040
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	49.920.097	41.337.060
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI	064	4.542.884	4.022.789
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.286.924.605	1.297.729.391
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do	067	624.227.623	640.211.888
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	436.667.250	436.667.250
II. KAPITALNE REZERVE	069	68.425.976	68.425.976
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	51.963.626	65.562.269
1. Zakonske rezerve	071	3.637.013	3.637.013
2. Rezerve za vlastite dionice	072	996.600	996.600
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-996.600	-996.600
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	48.326.613	61.925.266
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanitih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	60.886.273	67.170.771
1. Zadržana dobit	082	60.886.273	67.170.771
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	6.284.498	2.385.622
1. Dobit poslovne godine	085	6.284.498	2.385.622
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	557.475.725	556.393.071
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	557.475.725	556.393.071
7. Obveze za predumove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	0
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	99.844.775	83.168.283
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	5.928.044	8.124.369
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	73.630.070	53.119.844
7. Obveze za predumove	114	5.328.229	0
8. Obveze prema dobavljačima	115	10.587.864	11.855.540
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	4.193.405	4.510.879
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	32.267	38.811
12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	119	53.773	53.774
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	91.123	5.465.066
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	5.376.482	17.956.149
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.286.924.605	1.297.729.391
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019 do 31.03.2019

u kunama

Obveznik: Tankerska Next Generation d.d.	Naziv pozicije	ACP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ S	Tromjesečje 4	Kumulativ E	Tromjesečje E
1	2	3	4	5	6	7
I. POSLOVNI PRIHODI (ACP 126 do 150)		126	73.448.428	73.448.428	73.351.505	73.351.505
1. Prihodi od prodaje s poduzetničima unutar grupe	126	0	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (dvan grupe)	127	72.907.536	72.907.536	73.142.127	73.142.127	73.142.127
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetničima unutar grupe	129	0	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (dvan grupe)	130	540.892	540.892	209.378	209.378	209.378
II. POSLOVNI RASHODI (ACP 131 do 156)		131	53.218.039	53.218.039	63.143.713	63.143.713
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođače u tijeku i gotovih	132	0	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (ACP 134 do 136)	133	25.230.405	25.230.405	32.533.767	32.533.767	32.533.767
a) Troškovi sirovina i materijala	134	13.738.397	13.738.397	17.016.172	17.016.172	17.016.172
b) Troškovi prodane robe	135	0	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	11.492.008	11.492.008	15.517.595	15.517.595	15.517.595
3. Troškovi osoblja (ACP 138 do 140)	137	11.774.388	11.774.388	12.363.931	12.363.931	12.363.931
a) Neto plaće i nadnice	138	11.607.870	11.607.870	12.263.824	12.263.824	12.263.824
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	114.728	114.728	114.728	114.728	114.728
c) Doprinosi na plaće	140	51.789	51.789	50.432	50.432	50.432
4. Amortizacija	141	11.971.807	11.971.807	12.630.023	12.630.023	12.630.023
5. Ostali troškovi	142	3.552.650	3.552.650	4.319.435	4.319.435	4.319.435
6. Vrijednostna usklađenja (ACP 144+145)	143	0	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0	0	0	0
7. Rezerviranja (ACP 147 do 152)	146	0	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete zadatke osorove	149	0	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	689.989	689.989	1.296.559	1.296.559	1.296.559
III. FINANCIJSKI PRIHODI (ACP 155 do 164)		154	533.050	533.050	284.879	284.879
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) posuženika unutar grupe	155	0	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnovne kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnovne kamata	161	411.949	411.949	281.564	281.564	281.564
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	121.101	121.101	3.315	3.315	3.315
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (ACP 166 do 172)		165	6.356.780	6.356.780	8.107.249	8.107.249
1. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	10.398	10.398	0	0	0
3. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi	168	3.907.879	3.907.879	8.107.249	8.107.249	8.107.249
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	2.378.709	2.378.709	0	0	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0	0
6. Vrijednostna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0	0	0	0
V. UDIJ U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESIM		173	0	0	0	0
VI. UDIJ U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		174	0	0	0	0
VII. UDIJ U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESIM		175	0	0	0	0
VIII. UDIJ U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA		176	0	0	0	0
IX. UKUPNE PRIHODI (ACP 125+154+173+174)		177	73.981.478	73.981.478	73.636.384	73.636.384
X. UKUPNE RASHODI (ACP 131+155+172+176)		178	59.375.819	59.375.819	11.250.702	11.250.702
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZVANJA (ACP 177-178)		179	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622
1. Dobit prije oporezivanja (ACP 177-178)	180	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622	2.385.622
2. Gubitak prije oporezivanja (ACP 178-177)	181	0	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT		182	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (ACP 179-182)		183	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622
1. Dobit razdoblja (ACP 179-182)	184	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622	2.385.622
2. Gubitak razdoblja (ACP 182-179)	185	0	0	0	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSF-a samo ako ima prekinuto poslovanje)						
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZVANJA (ACP 187-189)		186	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA		189	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (ACP 188-189)	190	0	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (ACP 189-188)	191	0	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSF-a koji ima prekinuto poslovanje)		192	0	0	0	0
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZVANJA (ACP 179+189)		193	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622
1. Dobit prije oporezivanja (ACP 179)	194	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622	2.385.622
2. Gubitak prije oporezivanja (ACP 192)	195	0	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (ACP 182+189)		196	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (ACP 182-195)		197	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622
1. Dobit razdoblja (ACP 182-195)	198	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622	2.385.622
2. Gubitak razdoblja (ACP 185-192)	199	0	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (ACP 200+201)		200	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	201	0	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	202	0	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBHVAJTNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)	202	14.405.659	14.405.659	2.385.622	2.385.622
II. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
III. OSTALA SVEOBHVAJTNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (ACP 204 do 211)	203	-23.043.013	-23.043.013	13.598.643	13.598.643
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	-23.043.013	-23.043.013	13.598.643	13.598.643
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevladničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBHVAJTNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBHVAJTNA DOBIT ILI GUBITAK (ACP 203-212)	213	-23.043.013	-23.043.013	13.598.643	13.598.643
V. SVEOBHVAJTNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (ACP 202+213)	214	-8.637.354	-8.637.354	15.984.285	15.984.285
DODATAK IZVJEŠTAJU O OSTALOJ SVEOBHVAJTNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBHVAJTNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (ACP 216+217)	215	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019 do 31.03.2019

u kunama

Obeznik: Tankerska Next Generation d.d.				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
1	2	3	4	
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti				
1. Dobit prije oporezivanja	001	14.405.659		2.385.622
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	17.463.479		20.886.008
a) Amortizacija	003	11.971.607		12.630.023
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0		0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0		0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-411.950		-281.564
e) Rashodi od kamata	007	6.356.780		8.107.049
f) Rezerviranja	008	0		0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-483.356		430.500
h) Ostala usklađenja za a nenovčane transakcije i nerealizirane dobiti i gubitke	010	10.398		0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	31.869.138		23.271.630
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-7.639.246		9.037.859
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-5.124.099		16.209.853
b) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih potraživanja	014	-825.032		-10.605.063
c) Povećanje ili smanjenje zaloha	015	-1.690.115		3.433.069
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0		0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	24.229.892		32.309.489
4. Novčani izdaci za kamate	018	-6.127.375		-6.800.788
5. Plaćeni porez na dobit	019	0		0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	18.102.517		25.508.701
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0		0
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	022	0		0
3. Novčani primici od kamata	023	29.175		24.134
4. Novčani primici od dividendi	024	0		0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0		0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0		0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	29.175		24.134
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	0		0
2. Novčani izdaci za sjećanje finansijskih instrumenata	029	0		0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za	030	0		0
4. Sjećanje o vrsnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0		0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-322.595		0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-322.595		0
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-293.420		24.134
Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti				
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0		0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	036	0		0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0		0
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	038	0		0
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0		0
1. Novčani izdaci za oblatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	040	-38.259.992		-34.925.712
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0		0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	042	0		0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0		0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	044	0		0
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-38.259.992		-34.925.712
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-38.259.992		-34.925.712
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	-2.350.938		950.688
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-22.801.533		-8.442.189
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	63.791.743		56.389.289
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	40.989.910		47.947.100

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 za razdoblje od 01.1.2019 do 31.3.2019

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjelivo imateljima kapitala matice															
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjelivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Prethodno razdoblje																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	436.667.250	68.425.976	2.030.391	996.600	996.600		28.570.224					67.724.981		603.418.822		603.418.822
2. Promjene računovodstvenih politika	02														0		0
3. Ispravak pogreški	03														0		0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	436.667.250	68.425.976	2.030.391	996.600	996.600	0	28.570.224	0	0	0	0	67.724.981	0	603.418.822	0	603.418.822
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.405.659	14.405.659		14.405.659
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	-23.043.013	0	0	0	0	0	0	-23.043.013		-23.043.013
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
13. Ostale nevlasičke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe	15														0		0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16														0		0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17														0		0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18														0		0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19														0		0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20														0		0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21														0		0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22														0		0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	436.667.250	68.425.976	2.030.391	996.600	996.600	0	5.527.211	0	0	0	0	67.724.981	14.405.659	594.781.468	0	594.781.468
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	-23.043.013	0	0	0	0	0	0	-23.043.013	0	-23.043.013
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	-23.043.013	0	0	0	0	0	14.405.659	-8.637.354	0	-8.637.354
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Tekuce razdoblje															
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	436.667.250	68.425.976	3.637.013	996.600	996.600		48.326.613					67.170.771	624.227.623	624.227.623
2. Promjene računovodstvenih politika	28													0	0
3. Ispravak pogreški	29													0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	436.667.250	68.425.976	3.637.013	996.600	996.600	0	48.326.613	0	0	0	0	67.170.771	624.227.623	624.227.623
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.385.622	2.385.622	2.385.622
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	13.598.643	0	0	0	0	0	13.598.643	13.598.643
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja finansijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućiim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevladničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	436.667.250	68.425.976	3.637.013	996.600	996.600	0	61.925.256	0	0	0	0	67.170.771	2.385.622	640.211.888
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)															
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	13.598.643	0	0	0	0	0	13.598.643	13.598.643
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	13.598.643	0	0	0	0	2.385.622	15.984.265	15.984.265
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Bilješke uz financijske izvještaje

Međuzvještaj posloводства

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Opći podaci

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

Članovi Uprave:
John Karavanić, jedini član

Od 1. siječnja 2019. godine i do izdavanja ovih izvještaja članovi Nadzornog odbora bili su kako slijedi:

Ivica Pijaca, predsjednik
Mario Pavić, zamjenik
Nikola Koščica, član
Joško Miliša, član
Nikola Mišetić, član

Na dan 31. ožujka 2019. 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 2019. 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. Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. ožujka 2019. 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 2018. 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 2018. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje

Međuzvještaj posloводства

3. Zarada po dionici

(Prikazano na tablici)

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

4. Odnosi s povezanim strankama

(Prikazano na tablici)

5. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance koji bi značajno utjecali na financijske izvještaje Društva na dan 31. ožujka 2019. godine.

ZARADA PO DIONICI	Razdoblje 01.01.-31.03.2018.	Razdoblje 01.01.-31.03.2019.
Neto (gubitak) / dobit dioničarima	HRK 14.405.659	HRK 2.385.622
Prosječno ponderirani broj dionica	8.720.145	8.720.145
Osnovni (gubitak) / zarada po dionici	HRK 1,65	HRK 0,27

ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA	Razdoblje 01.01.-31.03.2018.	Razdoblje 01.01.-31.03.2019.
Prodaja povezanim društvima	HRK 0	HRK 0
Kupnja od povezanih društava	HRK 4.064.702	HRK 4.147.364
Potraživanja od povezanih društava	HRK 109	HRK 11.807
Obveze prema povezanim društvima	HRK 792.615	HRK 8.124.369
Dani krediti povezanim društvima	HRK 0	HRK 0
Primljeni krediti od povezanih društava	HRK 0	HRK 0

Bilješke uz financijske izvještaje

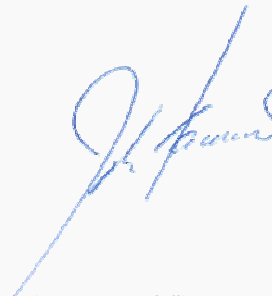
Međuzvještaj posloводства

IZJAVA O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji za period 1. siječnja 2019. do 31. ožujka 2019. 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 2019. do 31. ožujka 2019. sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zadar, 30. travnja 2019. godine



John Karavanić, član Uprave

Bitni sektorski pojmovi

Međuzvještaj posloводства

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 ugovorenih na putovanje na dnevne neto prihode i vozarine brodova ugovorenih na vrijeme, jer vozarine za brodove ugovorene na putovanje općenito nisu izražene u iznosu po danu, a vozarine za brodove ugovorene na vrijeme jesu. Stoga se neto ekvivalent dnevne vozarine brodarskog ugovora na putovanje izražava neto vozarinom brodarskog ugovora na vrijeme.

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

Bitni sektorski pojmovi

Međuzvještaj posloводства

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

TCE neto vozarine. Korišteni engleski izraz u industriji je **Time Charter Equivalent rates** (eng. kratica je **TCE rates**). Grupa definira TCE neto vozarine kao prihode od vozarina umanjene za provizije i (veće i manje) troškove povezane s putovanjem tijekom određenog razdoblja, podijeljene s brojem dana prihoda tijekom tog razdoblja.

TCE neto vozarine su pokazatelj prosječnog dnevnog prihoda broda ili flote na danom putovanju ili putovanjima i izražavaju se u američkim dolarima po danu. TCE neto vozarine jednake su neto prihodima od putovanja po danu. TCE neto vozarine kako ih definira Grupa ne moraju odgovarati onoj korištenoj od strane drugih kompanija u brodarskom ili drugim sektorima.

Grupa koristi istu metodologiju izračuna za TCE neto prihode i TCE neto vozarine za potrebe brodarskih ugovora na vrijeme te brodarskih ugovora na putovanje.

Bruto vozarine po danu ili Bruto dnevne vozarine. Korišteni engleski izraz u industriji je **Gross Time Charter rates** (eng. kratica je GTC rates). Grupa definira Bruto dnevnu vozarinu kao prihode od vozarina brodova ugovorenih na vrijeme tijekom određenog razdoblja, podijeljene s brojem dana prihoda tijekom tog razdoblja.

Bruto dnevna vozarina trebala bi odražavati prosječnu dnevnu vozarinu broda ili flote i izražava se u američkim dolarima po danu. Bruto dnevna vozarina kako je definira Grupa ne mora odgovarati onoj korištenoj od strane drugih kompanija u brodarskom ili drugim sektorima.

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

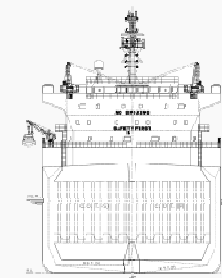
troškovima brodova i da ograniči te troškove.

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

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

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

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



Bitne vrste brodarskih ugovora

Međuzvještaj posloводства

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 tog vremenskog razdoblja, no mogu donijeti manje profite od brodova koji plove na temelju ugovora broda na putovanje tijekom razdoblja koje karakteriziraju povoljni tržišni uvjeti. Prevladavajuće vozarine kod ugovora na vrijeme osciliraju ovisno o sezoni i godini, i na taj način odražavaju promjene u vozarinama, očekivanja o budućim vozarinama i druge čimbenike. Stupanj volatilnosti vozarina kod ugovora na vrijeme niži je za dugoročnije ugovore nego za kratkoročnije.

Brodarski ugovor na putovanje (korišteni engleski izraz u industriji je **Voyage charter**). Ugovor za prijevoz određene količine i vrste tereta između ukrcajnih i iskrcajnih luka, koji se većinom odnosi na samo jedno određeno putovanje. Brodar prima vozarinu izračunatu umnoškom tona ukrcanog tereta s vozarskim 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.

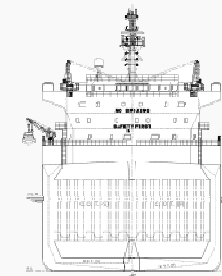
Ostale vrste brodarskih ugovora.

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

Međuzvještaj posloводства

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“.

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.

Osnovna distinkcija između brodarskih ugovora

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

Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

Međuzvještaj posloводства

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

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

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

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

brodarskom ugovoru na putovanje plaća se na vozarinu, ali i na mrtvu vozarinu i naknadu za prekostojnice.

Troškovi povezani s putovanjem. Troškove povezane s putovanjem u pravilu plaća brodar prema brodarskom ugovoru na putovanje, dok ih kod brodarskog ugovora na vrijeme plaća naručitelj prijevoza. Troškovi povezani s putovanjem su svi troškovi koji se odnose na određeno putovanje. Grupa razlikuje veće i manje troškove povezane s putovanjem.

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

Manji troškovi su troškovi izmjera gaza, troškovi čišćenja tankova, poštarine i ostali razni manji troškovi povezani s putovanjem i u pravilu ih plaća brodar.

Brodar povremeno plaća i manji dio ranije navedenih većih troškova povezanih s putovanjem.

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

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

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

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

Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

Međuzvještaj posloводства

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

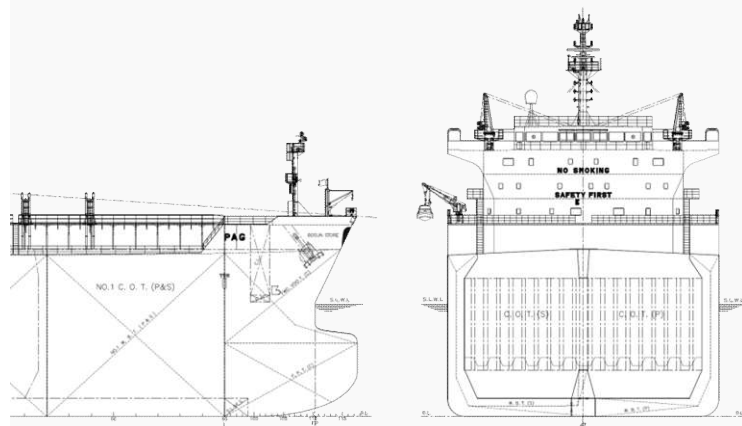
koji udovoljavaju svim propisanim zahtjevima, a najvažnije je da se društvo mora baviti strateškim i trgovačkim upravljanjem brodovima u Hrvatskoj.

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.

Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

Međuzvještaj posloводства



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> Provizija naručitelja Posrednička provizija		
Provizije	<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 uz predviđajuće izjave

Međuzvještaj posloводства

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.

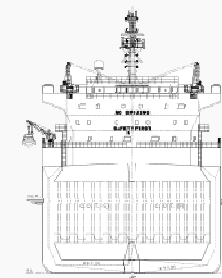
Izrazi kao što su „vjeruje“, „anticipira“, „ocjenjuje“, „očekuje“, „namjerava“, „predviđa“, „prognozira“, „može“, „smije“, „hoće“, „planira“ i drugi slični izrazi imaju za svrhu označavanje predviđajućih izjava, ali nisu jedina

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.

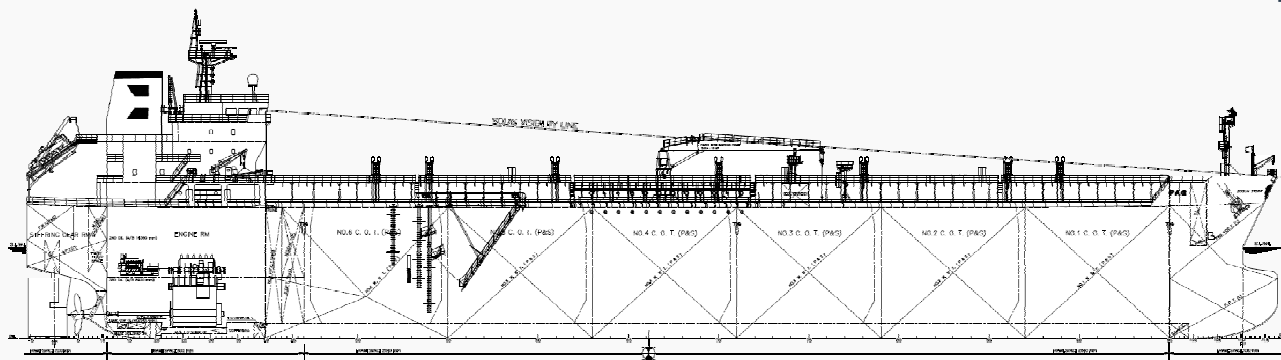
Prilikom oslanjanja na predviđajuće izjave, ulagatelji bi trebali pažljivo razmotriti događaje vezane uz političko, ekonomsko, društveno i pravno okruženje u kojem Grupa djeluje. Takve predviđajuće izjave odnose se samo na datum kada su dane. Prema tome, Društvo ne preuzima nikakvu obvezu za ažuriranje 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.



Kontakti

Međuzvještaj posloводства



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