

28.4.2017.

**Izvešće o radu Nadzornog odbora za 2016. godinu  
Tankerska Next Generation d.d.**



Established A. D. 2014

B. Petranovića 4  
23000 Zadar, Croatia

Tel. +385 23 202 135  
Fax. +385 23 250 580  
e-mail: [tng@tng.hr](mailto:tng@tng.hr)

[www.tng.hr](http://www.tng.hr)

IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA  
TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.  
ZA 2016. GODINU

---

Na temelju članka 263. stavak 3., članka 280. stavak 3. i članka 300.c. i d. Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“ broj 152/11 - pročišćeni tekst, 111/12 i 68/13), Nadzorni odbor TANKERSKA NEXT GENERATION d.d. na 12. sjednici održanoj dana 28.4.2017. godine usvojio je

## IZVEŠĆE NADZORNOG ODBORA TANKERSKE NEXT GENERATION d.d. O OBAVLJENOM NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2016. GODINI

Tankerska Next Generation d.d. društvo je osnovano u Zadru u kolovozu 2014. godine i vlasnik je flote produkt tankera srednje nosivosti kojima pruža usluge pomorskog prijevoza naftnih prerađevina, kemikalija i ulja širom svijeta velikim naftnim kompanijama, nacionalnim naftnim kompanijama te trgovcima naftom, kemikalijama i uljem. Tržišta na kojima Tankerska Next Generation posluje su međunarodni pomorski prijevoz naftnih prerađevina i jestivih ulja. Stoga, TNG pruža usluge prijevoza velikim energetske kompanijama, velikim trgovcima naftom i naftnim derivatima, velikim proizvođačima nafte i naftnih derivata i raznim drugim subjektima koji ovise o pomorskom prijevozu.

TNG je osnovan u kolovozu 2014. nakon čega je Tankerska Plovidba kao svoj osnivački udio priložila 2 postojeća konvencionalna produkt tankera MT Vinjerac i MT Velebit, novčana sredstva i jedan ugovor za novogradnju - MT Dalmacija. U veljači 2015. TNG-u se kroz Inicijalnu ponudu dionica (IPO) pridružuju institucionalni i privatni dioničari iskazujući Društvu potporu na putu razvoja s prikupljenih 208 milijuna kuna (USD 31 milijuna). Sredstva prikupljena u IPO-u, zajedno sa bankarskim kreditom, iskorištena su za akviziciju dvaju ugovora za novogradnje iz koreanskih brodogradilišta. Prva od dvije novogradnje MT Vukovar isporučena je u travnju, a druga MT Zoilo u srpnju 2015., te su obje operativne od dana isporuke. Povećanje kapitala se nastavilo već u drugom kvartalu 2015., pa su najveći dioničari doprinijeli sa još 104 milijuna kuna (USD 16 milijuna) u lipnju. TNG je iskoristio uložena sredstva te akvirirao još jedan ugovor za novogradnju - MT Pag koji je isporučen u prosincu 2015.

TNG flota se danas sastoji od 6 MR produkt tankera, koju čine dva konvencionalna MR2 ice class tankera MT Velebit i MT Vinjerac, te četiri moderna eko dizajn MR2 tankera; MT Zoilo, MT Vukovar, MT Dalmacija i MT Pag.

Grupa trenutno drži tri brodarska ugovora na vrijeme, koji su potpisani u skladu s uobičajenim tržišnim praksama i temelje se na standardnim uvjetima industrije za takve ugovore. Tijekom 2016. godine istekli su ugovori na vrijeme za m/t Vinjerac, Velebit i Pag te je novo zaposlenje prilagođeno stanju na tržištu i očekivanim vozarinama uzimajući u obzir operativne potrebe i petogodišnje remonte Velebita i Vinjerca. Stavljanjem na „spot tržište“ maksimizirani su komercijalni potencijali brodova i osiguralo se povoljnije geografsko pozicioniranje, čime je omogućeno troškovno efikasno ugovaranje petogodišnjih remonta. Na ovaj način TNG d.d. koristi prednosti ugovaranja jednokratnih putovanja do oporavka uvjeta na tržištu ugovora na vrijeme.

Tijekom 2016. godine kompanija je prošla prvu potpuno operativnu godinu poslovanja nakon završene integracijom novogradnji tijekom 2015. Tankerska Next Generation d.d. završila je 2016. godinu s poslovnim prihodima od 272 milijuna kuna, koji su povećani u odnosu na prošlu 2015. godinu zahvaljujući stabilno visokoj

stopi uposlenosti flote, značajnom povećanju broja dana prihoda te povećanom broju jedinica zaposlenih na spot tržištu. Promatrajući operativno poslovanje TNG d.d. jasno vidljivi učinci integracije flote rezultirali su stabilnom financijskom pozicijom i povećanom neto dobiti koja je dosegla 40,6 milijuna kuna. Ključni poticaj pozitivnim trendovima, i porastu prihoda i profitabilnosti, bile su četiri novogradnje koje kontinuirano kroz 2016. godinu bilježe visoku razinu zaposlenosti i stabiliziraju srednjoročni prihodovni potencijal TNG-a.

Komercijalni naponi menadžmenta posvećeni implementaciji strategije osiguranja stabilnih novčanih tokova odražavaju se u vidu snažnog prosječnog dnevnog prihoda broda od 17.031 USD u četvrtom tromjesečju. Odgovarajući na promijenjene tržišne uvjete i uzimajući u obzir postojeće volatilnosti promijenjen je oblik zaposlenja m/t Vinjerca, Velebita i Paga kojima su tijekom godine isticali ugovori na vrijeme, te su sekvencijalno prebačeni na „spot tržište“ kako bi se ostvario što povoljniji komercijalni doprinos floti i kako bi se Vinjerac i Velebit optimalno geografski pozicionirali pred petogodišnje remonte. Ovaj način zaposlenja u trenutnim tržišnim uvjetima pruža menadžmentu dovoljnu razinu fleksibilnosti da pravovremeno reagira na pozitivne promjene na tržištu vozarina, ali istovremeno zahtjeva povećanu razinu likvidnosti zbog prirode posla u kojem brodar unaprijed podmiruje sve troškove povezane s putovanjem.

U segmentu produkt tankera tržište je tijekom 2016. godine pokazalo određenu razinu volatilnosti, koja reflektira porast kapaciteta flote u ovom segmentu te povećanih zaliha naftnih derivata uslijed blage prošlogodišnje zime, povećane razine rafinerijske prerade zbog niže cijene sirove nafte. Nakon snažnog početka 2016. godine, trend promjenjivih vozarina nastavio se kroz drugi i treći kvartal, dok je određeno povećanje vozarina zabilježeno prema kraju godine kao rezultat tipičnog „zimskog“ tržišta kada se ponuda i potražnja tradicionalno uravnotežuju. Rast ponude novih MR produkt tankera je u značajnom opadanju, dok broj brodova koji odlazi u rezališta ostaje pri konstantnih 20 do 25 godišnje. Tijekom 2016. godine isporučeno je ukupno 95 novih jedinica u segmentu produkt tankera srednje nosivosti čime je globalna flota produkt tankera povećana za 5,4%, dok se značajniji pad isporuka očekuje u 2017. godini kada se očekuje 72 nove isporuke. Ovakvo usporavanje ponude uz pozitivne promjene na tržištu naftnih derivata uz očekivano smanjenje zaliha trebalo bi rezultirati pozitivnim trendom u 2017. godini.

Izvešće Nadzornog odbora sastavljeno je za 2016. godinu i obuhvaća razdoblje poslovanja Tankerske Next Generation d.d. (Društvo) od 01. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine.

Nadzorni odbor Društva d.d. (Nadzorni odbor), je prema ovlaštenjima koja su utvrđena odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statutom Društva, kontinuirano nadzirao vođenje poslova Društva tijekom 2016. godine, donoseći odluke i zaključke na osam (8) sjednica održanih tijekom 2016. godine.

Od početka godine do 29. veljače Nadzorni odbor djelovao je u sastavu u kojem je imenovan 21. kolovoza 2015. godine : Ivica Pijaca – predsjednik, Andrej Koštomaj ,zamjenika predsjednika; Nikola Koščica, član; Joško Miliša, član i Mario Pavić, član. Gospodin Andrej Koštomaj dao je ostavku na mjesto zamjenika predsjednika i člana Nadzornog odbora TNG-a te je njegovo članstvo u Nadzornom odboru završilo 29. veljače 2016. godine. U skladu s Zakonom o trgovačkim društvima o izboru novog člana Nadzornog odbora, gospodina Nikole Mišetića, odlučila je Glavna skupština TNG-a dana 10. lipnja 2016. godine.

Nadzirući vođenje poslova Društva tijekom 2016. godine Nadzorni odbor je raspravio ključna pitanja vezana uz poslovanje Društva i njegovih ovisnih društava te je redovito izvješćivan od strane Uprave Društva. Nadzorni odbor je izvještavan od strane Uprave Društva o svim važnijim poslovnim događajima, tijeku poslovanja, prihodima i rashodima, kapitalnim ulaganjima, te uopće o stanju poslovanja. Uprava je redovito podnosila Nadzornom odboru tromjesečna, polugodišnja i godišnja pisana izvješća o poslovanju.

Tijekom 2015. godine redovne dionice Društva uvrštene su na uređeno tržište kapitala te je počelo primjenjivati Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze i HANFA-e. Nadzorni odbor osnovao je Revizorski odbor. Odbori za nagrađivanje i za imenovanje nisu imenovani tijekom poslovne 2016. godine imajući u vidu ukupnost poslovanja i specifičnosti organizacije Društva, te će biti uspostavljeni kao „ad hoc“ tijela Nadzornog odbora, koja će se osnivati prema potrebama i aktivnostima relevantnog djelokruga.

Uvidom u vođenje poslova Društva, Nadzorni odbor je utvrdio kako je Društvo u 2016. godini poslovalo u skladu sa zakonima, Statutom Društva, i odlukama Glavne Skupštine Društva.

Nadzorni odbor je u zakonskom roku sukladno odredbi članka 300. c. Zakona o trgovačkim društvima, ispitao Godišnja financijska izvješća Društva i ovisnih društava za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine zajedno s mišljenjem neovisnog revizora Deloitte d.o.o. Zagreb, Zagrebtower, Radnička 80 (Revizor), koje mu je podnijela Uprava Društva.

Nadzorni odbor je također primio od Uprave društva i Izvještaj o transakcijama s povezanim stranama u skladu sa člankom 497. Zakona o trgovačkim društvima.

Nadzorni odbor je utvrdio da su Godišnja financijska izvješća Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva te pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva i njegovih ovisnih društava.

Društvo posluje u specifičnom poslovnom okruženju gdje su poslovni procesi i način izvještavanja uređeni posebnom regulativom, Pomorskim zakonikom koji propisuje način vođenja poslovnih knjiga, izvješćivanja te ostale regulatorne obveze prema tijelima državne uprave.

U skladu s takvim nalazom Nadzorni odbor suglasan je s Godišnjim financijskim izvješćima za 2016. godinu i mišljenjem Revizora, čime su temeljem članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima, Uprava i Nadzorni odbor utvrdili Godišnja financijska izvješća Društva.

Sastavni dio Godišnjih financijskih izvješća Društva i njegovih ovisnih društava za poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2016. su:

1. Izvještaj o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti;
2. Izvještaj o financijskom položaju društva;
3. Izvještaj o novčanim tokovima;
4. Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice;
5. Bilješke uz financijske izvještaje;
6. Godišnje izvješće o stanju Društva i ovisnih društava i
7. Mišljenje neovisnog revizora.

28.4.2017.

**Izvešće o radu Nadzornog odbora za 2016. godinu  
Tankerska Next Generation d.d.**



Nadzorni odbor je ispitao i Godišnje izvješće Uprave o poslovanju Društva i ovisnih društava te o stanju Društva i ovisnih društava za 2016. godinu i utvrdio da je u njemu točno i objektivno prikazana sadašnja poslovna situacija i stanje Društva i ovisnih društava. Sukladno takvom nalazu, Nadzorni odbor je prihvatio izvješće Uprave o stanju Društva i ovisnih društava za poslovnu godinu 2016.

Uprava je Nadzornom odboru prezentirala prijedlog Odluke o upotrebi dobiti Društva za 2016. godinu kojim se utvrđuje da dobit Društva za 2016. godinu iznosi 40.607.822,91 kuna, te predlaže da se isti iznos rasporedi u iznosu od 13.952.232,00 kuna za isplatu dividende dioničarima, dio neto dobiti u iznosu od 24.625.199,76 kuna rasporedio bi se za unos u zadržanu dobit, a dio neto dobiti u iznosu 2.030.391,15 kuna rasporedio bi se za unos u zakonske rezerve Društva.

Nadzorni odbor suglasan je s navedenim prijedlogom Odluke o upotrebi dobiti Tankerska Next Generation d.d. za 2016. godinu i predlaže Glavnoj skupštini Društva donošenje takve odluke.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'I. Pijaca', is written over a faint, light blue grid background.

Predsjednik Nadzornog odbora  
Ivica Pijaca