
TANKERSKA NEXT GENERATION
NEREVIDIRANI IZVJEŠTAJI ZA ČETVRTO TROMJESEČJE I 2015. GODINU

Zadar, 25.02.2016.

Odrednice poslovanja u 2015. godini:

- Prihodi brodova iznosili su 136 mil. HRK (19,5 USD mil.; 16.340 USD po danu)
- EBITDA u iznosu od 61 mil. HRK (8,7 mil. USD)
- EBIT u iznosu od 34 mil. HRK (4,8 mil. USD)
- Neto dobit u iznosu od 34,5 mil. HRK (4,9 mil. USD)
- Preuzete četiri novogradnje i postignuta potpuna operativnost flote u prosincu
- Uspješno zaključena inicijalna javna ponuda dionica na Službenom tržištu Zagrebačke burze i sekundarna ponuda dionica s ukupno prikupljenih 312 mil. HRK (46 mil. USD)

Komentar predsjednika Uprave

„2015. godina bila je razdoblje iznimno intenzivnog razvoja flote Tankerske Next Generation obilježeno opsežnim kapitalnim ulaganjima te aktivnostima integracije novogradnji i osiguravanja njihove zaposlenosti. Ostvarujući zacrtani plan ulaganja i razvoja flote, TNG je tijekom godine preuzeo četiri novogradnje te ih zaposlio s istaknutim unajmiteljima, čime su ukupna kapitalna ulaganja u protekloj godini dosegla iznos od 960 milijuna kuna.

Godinu smo započeli uspješnom provedbom inicijalne javne ponude dionica koja je završena uvrštenjem dionica društva na Službeno tržište Zagrebačke burze. Uz podršku upisnika prikupljen je 31 mil. USD, što je potpomoglo naše namjere proširenja početne flote i iskorištavanja povoljnih tržišnih prilika. TNG je ponovo izašao na tržište kapitala u drugom tromjesečju i sekundarnom javnom ponudom prikupio dodatnih 15 mil. USD. Ovom transakcijom dodatno je ojačan financijski položaj TNG-a, što je omogućilo menadžmentu da promptno reagira u daljnjim akvizicijama i ostvarenju zacrtane strategije. Uz ukupno prikupljenih nešto više od 46 mil. USD nastavili smo sa strategijom usmjerenom na umjerenu razinu zaduženosti.

Krajem prvog tromjesečja 2015. godine uspješno su stečeni ugovori za isporuku dvije novogradnje (Vukovar i Zoilo), eko-dizajn tankera kapaciteta 50.000 dwt, iz korejskog brodogradilišta Hyundai Mipo, vodećeg svjetskog brodogradilišta za ovu vrstu brodova. Tijekom trećeg tromjesečja sredstva prikupljena na tržištu kapitala iskorištena su u skladu s planovima te je program stjecanja novogradnji uspješno zaključen u srpnju, stjecanjem trećeg ugovora za isporuku eko-dizajn produkt tankera.

Od ukupno četiri planirane i ugovorene novogradnje, TNG je u 2015. godini preuzeo i zaposlio sve četiri. Vukovar je isporučen 29. travnja te je odmah nakon isporuke uposlen ugovorom na vrijeme na tri godine sa STI Chartering and Trading (Scorpio) uz dnevnu vozarinu od 17.250 USD, Zoilo je isporučen 27. srpnja i ugovoren je na trogodišnje razdoblje s Trafigurom uz 17.750 USD po danu. Posljednje dvije novogradnje, Dalmacija i Pag preuzete su 27. studenog odnosno 4. prosinca 2015. godine u

južno korejskom brodogradilištu SPP shipbuilding, te su odmah po preuzimanju predane unajmitelju, Trafiguri, s kojom je osigurano zaposlenje. Dalmacija je predana na tri godine uz 17.750 USD po danu, dok je Pag predan na godinu dana uz vozarinu od 19.300 USD po danu.

Na kraju trećeg tromjesečja TNG je osigurao i jednogodišnju zaposlenost za MT Velebit, ice class produkt tanker i to u dvanaest mjesečnom kontinuitetu, nakon preuzimanja od njenog trenutnog unajmitelja Stena Weco, s kojim je ugovor istekao krajem rujna. Tanker je trenutno pod ugovorom s istaknutim unajmiteljem, „CCI“ Castleton Commodities UK Ltd. uz uobičajene tržišne uvjete i povećanu dnevnu vozarinu, koja iznosi oko 18.500 USD po danu.

Preuzimanjem i zapošljavanjem novogradnji u potpunosti smo ispunili ciljeve postavljene prije oba plasmana dionica uz kvalitetu brodova, cijenu stjecanja, vrijeme operativnog angažmana i ugovorene dnevne vozarine koje u potpunosti nadilaze naše početne planove. Uzimajući u obzir kako sve novogradnje, zbog dinamike preuzimanja i integracije u flotu nisu bile operativne tijekom cijele 2015. godine, puni doprinos rezultatu očekujemo tijekom 2016. godine.

TNG je u poslovnoj 2015. godini ostvario 136 mil. HRK prihoda uz EBITDA od 61 mil. HRK s rastućom tromjesečnom dinamikom u skladu s rastom broja operativnih brodova u floti. Uz to, uspješno smo okončali proces preuzimanja novogradnji i prihvata flote, koja sada broji šest operativnih brodova. Usprkos vrlo intenzivnom investicijskom razdoblju generirana neto dobit od 34,5 milijuna kuna rezultat je poslovnog modela kompanije usmjerenog prema stvaranju nove vrijednosti, te uz vrlo snažnu novčanu poziciju na kraju razdoblja daje mogućnost managementu da predloži dioničarima novčani prinos na ulaganje u dionice kompanije.

Sredstvima koja smo prikupili kroz procese izdavanja dionica u veljači i lipnju, uspješno smo dovršili akvizicije tri kompanije koje su bile u posjedu ugovora za izgradnju modernih *eko-dizajn* produkt tankera u korejskim brodogradilištima. S isporukom posljednje od četiri novogradnje, kapaciteta 50.000 dwt, dosegnuli smo planirani kapacitet od 300.000 dwt.

Pred nama je period potpune integracije flote u kojem očekujemo normalizaciju razina troškova i prihoda jer će svih šest brodova flote biti potpuno operativno te generirati prihode stvarajući novu vrijednost za kompaniju i dioničare.“

John Karavanić, član Uprave



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

MBS 110046753 Trgovački sud Zadar
Temeljni kapital: 436.667.250,00 kuna u cijelosti uplaćen
Izdane dionice: 8.733.345 re ovnih dionica bez nominalnog iznosa
Predsjednik Nadzornog odbora: Ivica Pijaca
Uprava: John Karavanić
OIB: 30312968003
PDV identifikacijski broj: HR30312968003

Uvjeti poslovanja

Svjetsko gospodarstvo je tijekom 2015 bilo obilježeno ograničavajućim čimbenicima koji su u konačnici rezultirali nižim od očekivanih stopa rasta, odnosno, sporijim tempom oporavka, uglavnom kao posljedice brojnih izazova s kojim se susreću nacionalne ekonomije. Prema posljednjim projekcijama Međunarodnog monetarnog fonda, očekuje se da je svjetsko gospodarstvo u 2015. godini raslo 3,1%, dok su očekivanja za 2016. i 2017. godinu korigirana na 3,4% odnosno 3,6%. u odnosu na predviđanja od 3,6% i 3,8%¹ objavljena u listopadu 2015. godine. Oporavak razvijenih ekonomija u posljednjim godinama snažnije doprinosi svjetskoj ekonomiji, no stopa ukupnog rasta i dalje ostaje pod utjecajem usporenih stopa rasta tržišta u nastajanju i razvoju, koje ublažile su ukupni oporavak ekonomske aktivnosti.

Ključni čimbenici koji su ostavili značajni trag na oporavak i rast svjetske ekonomiju su bili postupno usporavanje i ponovno uravnoteženje kineskog gospodarstva, značajni pad cijena energije i sirovina te postupno pooštrenje monetarne politike u Sjedinjenim Američkim Državama.

2015. godina zaključena je sa značajno nižim razinama cijene sirove nafte, koje su osim inicijalnog porasta početkom godine nastavile padati, odražavajući snažnu ponudu. S druge strane, ugovori za buduće isporuke sirove nafte pokazuju razmjerno skromni oporavak cijene nafte u sljedeće dvije godine. Ovakve razine cijena sirove nafte predstavljaju s jedne strane značajno opterećenje za proračune zemalja proizvođača i izvoznika nafte ograničavajući potencijalni rast i oporavak tih ekonomija te s druge strane dodatnu potporu kućanstvima preusmjeravajući potrošnju prema drugim dobrima, pogotovo u ekonomijama u razvoju pomažući njihov ekonomski oporavak.

U prvoj polovici 2015. godine, vozarine za neke od najvećih tankera koji prevoze sirovu naftu su bilježile visoke razine, zbog stvaranja dodatnih zaliha sirove nafte u čemu je prednjačila Kina. Određeni broj tankera korišteni su kao plutajuća skladišta, koje su energetske kompanije i trgovci koristili očekujući oporavak cijena sirove nafte. Volatilitet vozarina snažno je podcrtavala trendove na tržištu sredinom trećeg tromjesečja, pod utjecajem sezonskog pada potražnje za sirovom naftom uoči perioda redovitih održavanja rafinerijskih postrojenja.

U segmentu produkt tankera tržište je u 2015. odražavalo stabilne trendove u pogledu najamnina i potražnje kako u segmentu konvencionalnih tako i u segmentu eko dizajn MR tankera. Ovakav trend uglavnom je podržan usporenim rastom flote u posljednjim godinama i djelomično niskom cijenom nafte koja je utjecala povećanje potražnje za naftnim derivatima.

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

Tijekom 2015. godine isporučeno je ukupno 177² novih jedinica u ovom segmentu čime je globalna flota produkt tankera povećana za 6% u odnosu na 2014. godinu, po stopi većoj od prosjeka u zadnjih nekoliko godina. Ovakvo povećanje flote uz očekivane isporuke koje slijede tijekom 2016. godine moglo bi utjecati na razinu vozarina, no s druge strane trend otvaranja novih rafinerijskih kapaciteta na istoku i povećana potražnja za naftnim derivatima podcrtavaju pozitivna očekivanja u segmentu produkt tankera.

Trenutna očekivanja brodarka vlasnika MR tankera za godišnji najam uz trenutnu isporuku se nalaze na razini od 18.000 USD³ po danu.

¹ MMF, World Economic Outlook, listopad 2015.

² Banchero costa – Product Tanker outlook 2016

³ Clarksons, Tanker Matrix Report, 2016

Međuzvještaj posloводства za četvrto tromjesečje i 2015. godinu

SAŽETAK PRIHODA I DOBITI	Srpanj -	Listopad -	Siječanj -	Srpanj -	Listopad -	Siječanj -
	Rujan	Prosinac	Prosinac	Rujan	Prosinac	Prosinac
	2015	2015	2015	2015	2015	2015
	(HRK 000)	(HRK 000)	(HRK 000)	(USD 000)	(USD 000)	(USD 000)
Prihodi brodova.....	36.918	56.111	136.064	5.469	7.691	19.461
EBITDA.....	19.947	22.782	60.878	2.952	3.098	8.707
Operativna dobit (EBIT).....	12.352	12.847	33.996	1.826	1.748	4.862
Neto dobit.....	8.951	7.222	34.520	1.333	918	4.937

Rezultati za 2015. godinu

U poslovnoj 2015. godini Društvo je ostvarilo prihode u iznosu 136 mil. HRK (19,5 mil. USD), EBITDA u iznosu od 61 mil. HRK (8,7 mil. USD), dok je neto dobit za isto razdoblje iznosila 34,5 mil. HRK (4,9 mil. USD). Financijski rezultati TNG-a dodatno reflektiraju tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja te promjena po monetarnim stavkama bilance, koje su nastale svođenjem dolarskih pozicija imovine na izvještajni dan u kune u uvjetima jačanja američkog dolara prema hrvatskoj kuni i ne proizlaze iz operativnog poslovanja naše kompanije. Doprinos tečajnih razlika rezultatu poslovanja bio je najizraženiji u prvom tromjesečju.

Poslovni prihodi brodova za 2015. godinu dosegli su 136 mil. HRK i rezultat su ugovora na vrijeme za svih šest operativnih brodova flote. Vinjerac i Velebit bili su zaposleni ugovorom na vrijeme od početka godine po prosječnim dnevnim vozarinama od 14.800 USD i 14.000⁴ USD. Vukovar je u potpunosti zaposlen od svibnja ugovorom na vrijeme uz dnevnu vozarinu od 17.250 USD. Zoilo koji je integriran u flotu krajem srpnja, u potpunosti je bio operativan od kolovoza povećavajući prihode TNG-a na dnevnoj razini za 17.750 USD koliko je ugovorena dnevna vozarina. Posljednje dvije novogradnje koje su preuzete u četvrtom tromjesečju operativne su od kraja studenog, odnosno početka prosinca, i to Dalmacija uz 17.750 USD po danu, dok su dnevni prihodi Paga na razini od 19.300 USD.

Operativni troškovi brodova za 2015. godinu iznosili su 57,5 mil. HRK (8,2 mil. USD) ocrtavajući značajne dinamičke poraste sa svakim novim preuzimanjem tankera, dok su jedino Velebit i Vinjerac bili operativno aktivni tijekom cijelog izvještajnog razdoblja. Ova 2015. godina je obilježena ambicioznim razvojem flote što je opteretilo troškove vezano uz isporuku i inicijalno opremanje četiri preuzete novogradnje. U skladu s očekivanjima kompanije sve ugovorene novogradnje preuzete su i operativno su aktivne od prosinca 2015. godine, kada je preuzeta i posljednja novogradnja Pag. Zaključenjem i predajom posljednjeg tankera unajmitelju u četvrtom tromjesečju 2015. godine, prvo tromjesečje 2016. godine biti će prvo tromjesečje od osnutka obilježeno uposlenošću cijele flote. Provizije i troškovi putovanja u poslovnoj 2015. godini iznosili su 9,0 mil. HRK (1,3 mil. USD), odnosno na razini 6,6 % prihoda od brodova, što je na razinama industrijskog standarda i planova kompanije.

Troškovi amortizacije iznosili su 26,9 mil. HRK (3,8 mil. USD) za 2015. godinu, i postepeno su uvećavani tromjesečnom dinamikom prateći preuzimanja i zaposlenja novogradnji. Prosječan broj brodova tijekom razdoblja povećan je s 2,8 u prvih devet mjeseci na 3,26 tijekom 2015. godine. TNG očekuje kako će troškovi amortizacije u budućnosti rasti ovisno redovitom investicijskom održavanju brodova koje se odvija u petogodišnjim ciklusima.

Kamate i troškovi financiranja, iznosili su 12,3 mil. HRK (1,8 mil. USD) za 2015. godinu i povezani su s kreditima kojima se financiraju brodovi operativne flote. TNG je bio u snažnom investicijskom periodu, što je imalo za posljedicu povećanje duga društva. Stanje duga povećavalo se sa svakom novom isporukom, čime se dodatno povećala ova grupa troškova. Međutim,

⁴ Od kraja rujna 2015. m/t Velebit ima novi brodarski ugovor na vrijeme sa „CCI“ u trajanju 12 mjeseci sa dnevnom vozarinom od USD 18.500

tvrtka je diversificirala izvore financiranja dugom kroz ugovaranje kreditnih linija s nizom međunarodnih banaka, što omogućava ostvarivanje optimalnih uvjeta kreditiranja dostupnih na tržištu.

Opći i administrativni troškovi za poslovnu 2015. godinu dosegli su 6,5 mil. HRK (0,9 mil. USD). Od početka godine TNG je uspješno zaključio inicijalnu javnu ponudu uvrštenjem dionica na Zagrebačku burzu te u drugom tromjesečju ponovno pristupio tržištu kapitala sekundarnom javnom ponudom. Prikupljanjem kapitala putem tih transakcija, angažiranjem dodatnih kredita te troškovima povezanim s preuzimanjem novogradnji, nastali su određeni jednokratni troškovi, karakteristični za početni period poslovanja.

Rezultati četvrtog tromjesečja 2015. godine

Prihodi u četvrtom tromjesečju 2015. godine bili su 56,1 mil. HRK (7,7 mil. USD), EBITDA je iznosila 22,8 mil. HRK (3,1 mil. USD), što je u usporedbi s 19,9 mil. HRK u trećem tromjesečju 2015. godine povećanje od 14,5%. Neto dobit Društva u četvrtom tromjesečju 2015. godine iznosila je 7,2 mil. HRK (0,9 mil. USD).

Operativna dobit četvrtog tromjesečja iznosila je 12,8 mil. HRK (1,75 mil. USD) i bila je veća u odnosu na treće tromjesečje zbog povećanog broja operativnih brodova u floti kao rezultata integracije novogradnji, koje su ugovorene uz više vozarine. Ovaj pozitivni trend potaknut je punim operativnim kvartalom za četiri broda (Velebit, Vinjerac, Vukovar i Zoilo) te dodatnim prihodima koji su realizirani povećanom vozarinom Velebita, te prihodima koje su ostvarile dvije novogradnje preuzete na kraju četvrtog tromjesečja, no moderiran je povećanim inicijalnim troškovima opremanja i preuzimanja Dalmacije i Paga.

Prihodi brodova su u četvrtom tromjesečju 2015. godine dosegli 56,1 mil. HRK (7,7 mil. USD), što je povećanje od 52% u odnosu na 36,9 mil. HRK (5,5 mil. USD) ostvarenih u trećem tromjesečju 2015. Ovo povećanje prvenstveno odražava prihod Zoila, koji je zaposlen ugovorom na vrijeme i koji je tijekom cijelog četvrtog tromjesečja bio operativan uz dnevnu vozarinu od 17.250 USD, dodatni prihod Velebita generiran višom dnevnom vozarinom od kraja rujna, te prihode Dalmacije i Paga u posljednjem mjesecu godine.

Poslovanje je bilo obilježeno inicijalnim troškovima opremanja isporučenih novogradnji materijalom, opremom i mazivom, kao i dodatnim troškom financiranja isporučenih novogradnji, što se ogleda u povećanim rashodima četvrtog tromjesečja 2015. godine. Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 4,8 mil. HRK (0,67 mil. USD) u četvrtom tromjesečju 2015. godine, dok su u trećem tromjesečju 2015. godine iznosili 1,8 mil. HRK (0,27 mil. USD).

Operativni troškovi brodova iznosili su 23,4 mil. HRK (3,2 mil. USD) u četvrtom tromjesečju 2015. godine i povećani su u odnosu na treći kvartal u kojem su iznosili 13,7 mil. HRK (2,04 mil. USD). Promjena je uzrokovana isporukom i integracijom novogradnji Pag i Dalmacija i s time povezanim dodatnim troškovima opremanja koji uključuju opremanje palube, kabina te nabavku maziva, ali i plaće osoblja prije komercijalizacije i različite obvezne inspeksijske nadzore.

Troškovi amortizacije u četvrtom tromjesečju 2015. iznosili su 9,9 mil. HRK (1,35 mil. USD). Amortizacijski planovi nisu se mijenjali za postojeću flotu te su povećanju pridonijeli novi brodovi u floti. Prosječan broj brodova tijekom razdoblja povećan je na 4,7 u četvrtom tromjesečju 2015. što je za 27% više od 3,7 brodova u trećem tromjesečju. Svi operativni brodovi amortiziraju se tijekom procijenjenog vijeka trajanja od 25 godina, linearnom metodom do rezidualne vrijednosti.

Opći i administrativni troškovi za četvrto tromjesečje 2015. godine iznosili su 3,85 mil. HRK (0,54 mil. USD) i prvenstveno su povećani u odnosu na treće tromjesečje zbog troškova osiguranja, pravnih troškova vezanih uz financiranje.

Sažetak Financijske Pozicije

SAŽETAK FINANCIJSKE POZICIJE	31.03.2015 (HRK 000)	30.06.2015 (HRK 000)	30.09.2015 (HRK 000)	31.12.2015 (HRK 000)	31.03.2015 (USD 000)	30.06.2015 (USD 000)	30.09.2015 (USD 000)	31.12.2015 (HRK 000)
Dug prema bankama.....	228.071	369.056	520.486	848.104	32.350	54.039	76.620	121.300
Novac i novčani ekvivalenti.....	46.374	118.888	36.358	71.465	6.578	17.408	5.352	10.221
Neto dug.....	181.697	250.168	484.128	776.639	25.772	36.631	71.268	111.079
Kapital i rezerve.....	524.758	616.188	621.780	645.794	74.431	90.225	91.531	92.364
Omjer zaduženosti (*).....	26%	29%	44%	55%	26%	29%	44%	55%

* Omjer zaduženosti: *Neto dug / (Kapital i rezerve + Neto dug)*

Poslovna 2015. godina bila je investicijski intenzivno razdoblje za tvrtku u skladu s ambicioznim planom povećanja kapitalnih investicija i strategije rasta. U cilju provedbe strategije, TNG se uspješno okrenuo tržištima kapitala i završio dva procesa prikupljanja kapitala, inicijalnu javnu ponudu dionica s uvrštenjem na Zagrebačku burzu i sekundarnu ponudu postojećim dioničarima u ukupnom iznosu od 312 mil. HRK, odnosno 46 mil. USD. S ove dvije transakcije TNG je osigurao snažnu kapitalnu bazu za financiranje planiranih akvizicija brodova zadržavajući umjerenu razinu zaduženosti u skladu s trenutnim omjerom duga i kapitala. Omjer zaduženosti društva na kraju godine dosegao je 55%. Ovo povećanje u odnosu na devet mjeseci odražava preuzimanje posljednje dvije novogradnje i s time povezano povećanje kreditne zaduženosti prema bankama. Očekujemo kako će se stupanj zaduženosti u budućnosti smanjivati u skladu sa otplatnim planovima i smanjenjem ukupne zaduženosti kompanije.

Tijekom prošle godine društvo je temeljem postojećih ovlaštenja steklo 13.200 vlastitih dionica u vrijednosti od gotovo milijun kuna, procjenjujući kako snažan novčani položaj kompanije i povoljni trenutni tržišni uvjeti podupiru takvu transakciju.

Zaključujući pregovore na zahtjevnom međunarodnom tržištu TNG je osigurao sredstva za financiranje novogradnji kreditnim linijama kod NORD/LB i ABN Amro banke. Kredit od 47,5 mil. USD, za financiranje novogradnje Dalmacija i broda Zoilo, zaključen je s renomiranom međunarodnom bankom NORD/LB, dok je kredit za financiranje novogradnje Pag zaključen s ABN Amro bankom. Ovim ugovorima stečena je snažna potpora poslovanju, koja doprinosi i diversifikaciji kreditnih aranžmana i snažnijoj financijskoj stabilnosti kompanije.

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

Operativni Podaci Flote

OPERATIVNI POKAZATELJI FLOTE	Siječanj - Ožujak 2015	Travanj - Lipanj 2015	Srpanj - Rujan 2015	Listopad - Prosinac 2015	Siječanj - Prosinac 2015
Bruto dnevne vozarine (USD).....	14.400	15.263	16.085	17.970	16.340
TCE neto vozarine (USD, po danu).....	13.756	14.309	15.297	16.395	15.257
Dnevni operativni troškovi broda (USD).....	5.978	7.897	5.994	7.472	6.911
Operativni dani (brojčano).....	180	243	340	428	1.191
Dani prihoda (brojčano).....	180	243	340	428	1.191
Upislenost flote (u %).....	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Prosječan broj brodova tijekom razdoblja.....	2,0	2,7	3,7	4,7	3,26
Broj brodova na kraju razdoblja.....	2,0	3,0	4,0	6,0	6,0

Operativnu flotu TNG-a čini šest produkt tankera; Velebit, Vinjerac, Vukovar, Zoilo, Dalmacija i Pag, od kojih su Velebit i Vinjerac bili operativni tijekom cijele poslovne 2015. godine, dok su ostali brodovi postali operativni i počeli generirati prihode po preuzimanju iz brodogradilišta. Strategijom zapošljavanja flote osigurana je stabilna razina prihoda u srednjoročnom razdoblju u kojem su tri broda zaposlena ugovorima na tri godine dok su preostali brodovi zaposleni na kraća razdoblja uz ugovorene dvije opcije za moguće produženje.

Prosječne bruto dnevne vozarine u poslovnoj 2015. godini iznosile su 16.340 USD, dok su prosječni dnevni operativni troškovi broda (OPEX) iznosili 6.911 USD.

Četvrto tromjesečje 2015. godine značajno je doprinijelo poboljšanju ključnog operativnog pokazatelja na razini prihoda jer je dnevna vozarina modernih eko-dizajn brodova Vukovar s 17.250 USD i Zoilo s 17.750 USD značajno viša od ugovora sklopljenih s konvencionalnim MR tankerima izgrađenima u 2011. godini. Pozitivnom trendu dodatno su doprinijeli novi brodovi u floti isporučeni krajem godine koji su zaposleni s dnevnim vozarinama od USD 17.750 (Dalmacija) i USD 19.300 (Pag). Uspjeh postignut u osiguranju zaposlenja za konvencionalni brod Velebit, koji je po isteku ugovora krajem rujna predan unajmitelju „CCI“ Castleon Commodities UK Ltd. uz dnevnu vozarinu od 18.500 USD, vidljiv je u rezultatima poslovanja tromjesečja, ali i u povoljnom utjecaju na godišnji prosjek.

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

Prosječni dnevni troškovi za 12 mjeseci od 6.911 USD, pokazuju umjereni trend porasta u odnosu na prvih devet mjeseci, što je uglavnom povezano s isporukama dviju novogradnji i operativnim troškovima vezanim uz isporuku te jednokratnim troškovima financiranja. Troškovi na tim razinama su posljedica isporuka Vukovara, Zoila, Dalmacije i Paga te nešto viših dodatnih troškova nastalih prilikom isporuke, koji su povezani s inicijalnim opremanjem broda. Ovi troškovi uključuju troškove opremanja prostora za brodsko osoblje, opremanje palube potrebnim materijalom, nabavku ulja, kao i inicijalne inspeksijske nadzore te troškove obrazovanja i plaća posade i u periodu koji je prethodio isporuci. TNG očekuje kako će normalizirani troškovi poslovanja biti zabilježeni u prvom operativnom razdoblju nakon preuzimanja svih novogradnji.

Trenutna Flota TNG-a

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

Brod	Nosivost (dwt)	Tip	God. izgradnje	Brodogradilište	Zastava	Zaposlenje	Dnevna vozarina (USD)
Velebit	52.554	Produkt tanker srednje nosivosti	Q2 2011.	Treći Maj Brodogradilište d.d.	Hrvatska	Castleton Commodities "CCI" Ugovor na vrijeme	18.500 (do Q3/Q4 2016)
Vinjerac	51.935	Produkt tanker srednje nosivosti	Q4 2011.	Treći Maj Brodogradilište d.d.	Hrvatska	Stena Weco Ugovor na vrijeme	14.800 (do Q1/Q2 2016)
Vukovar	49.990	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	Q2 2015.	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	Hrvatska	Scorpio Ugovor na vrijeme	17.250 (do Q2 2018)
Zoilo	49.990	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	Q3 2015.	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	Hrvatska	Trafigura Ugovor na vrijeme	17.750 (do Q3 2018)
Dalmacija	49.990	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	Q4 2015.	SPP Shipbuilding Co., Ltd.	Hrvatska	Trafigura Ugovor na vrijeme	17.750 (do Q4 2018)
Pag	49.990	Produkt tanker srednje nosivosti (eko-dizajn)	Q4 2015.	SPP Shipbuilding Co., Ltd.	Hrvatska	Trafigura Ugovor na vrijeme	19.300 (do Q4 2016)

Razvoj operativne flote tijekom 2015. godine

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

Na kraju prvih devet mjeseci 2015. godine TNG flota se sastojala od četiri MR tankera na moru (Velebit, Vinjerac, Vukovar i Zoilo), te dva tankera u izgradnji, koji su isporučeni krajem studenog, odnosno početkom prosinca (Dalmacija i Pag).

Brodovi Velebit i Vinjerac su operativni od 1. siječnja 2015. godine uz vozarinu od 14.000 USD po danu za Velebit i 14.800 USD po danu za Vinjerac, komercijalna eksploatacija Vukovara započela početkom svibnja uz dnevnu vozarinu od 17.250 USD, a komercijalna eksploatacija Zoila krajem srpnja 2015 uz dnevnu vozarinu od 17,750 USD. Ukupni kapacitet operativne flote na kraju prvih devet mjeseci iznosio je cca 200.000 tona dwt.

TNG je osigurao zaposlenje za Vukovar, Zoilo i Dalmaciju još u drugom tromjesečju ove godine. Brodovi su iznajmljeni istaknutim unajmiteljima na minimalno razdoblje od tri godine s dodatnom unajmiteljevom opcijom produženja ugovora za jednu godinu za Zoilo i Dalmaciju.

Tijekom trećeg tromjesečja osigurana je dvanaest mjesečna zaposlenost za Velebit kojem je na kraju rujna istekao dugoročni ugovor na vrijeme, te je bez prekida predan novom unajmitelju uz dnevnu vozarinu od 18.500 USD. Postignuta vozarina i uvjeti zaposlenja ojačat će financijsku poziciju kompanije i dodatno će poduprijeti TNG na putu izvršenja svojih inicijalnih planova, omogućavajući maksimizaciju prihoda broda u jednogodišnjem najmu uz prilagođavanje isporuke potrebama kompanije.

U posljednjem tromjesečju 2015. godine isporučene su posljednje dvije novogradnje kojima je operativna flota dosegla planirani kapacitet od 300.000 dwt, a kompanija počela generirati prihode od svih šest jedinica na moru. Dalmacija je svom unajmitelju predana u trogodišnji aranžman krajem studenog uz ugovorenu vozarinu od 17,750 USD po danu, dok je komercijalna eksploatacija Paga započela početkom prosinca uz ugovoreni dvanaest mjesečni najam s vozarinom od 19,300 USD po danu.

Strategija TNG-a

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

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

Najznačajniji događaji u 2015.

Suradnja s ABN Amro bankom (Q4)

Tankerska Next Generation d.d. i ugledna nizozemska banka ABN AMRO Bank NV sklopile su ugovor o zajmu kojim se osiguravaju potrebna sredstva za financiranje triju tankera iz TNG flote. Od transakcije ukupne vrijednosti 52,65 milijuna USD, dio je iskorišten kako bi se financirao ostatak sredstava za novogradnju Pag za koju je prvi dio prikupljen u sekundarnoj ponudi dionica, dok je ostatak ugovorenog zajma iskorišten za zamjenu postojećeg izvora financiranja za Velebit i Vinjerac. Zajam ima dospijeće od šest godina i sklopljen je uz konkurentne tržišne uvjete za financiranje brodova. Bit će otplaćen u 24 uzastopne kvartalne rate koje se temelje na 14,5 godišnjem otplatnom profilu i balonskoj otplati preostalog iznosa ratom kojim bi se nepodmireni iznos sveo na nulu, a dospijeva sa zadnjom ratom.

Isporuka i početak komercijalne eksploatacije novih brodova (Q4)

TNG je preuzeo Dalmaciju i Pag, treću i četvrtu novogradnju iz južnokorejskog brodogradilišta SPP Shipyard Co., 27. studenog i 4. prosinca 2015. godine, nakon čega je krenula komercijalna eksploatacija brodova. Za Dalmaciju je krenuo trogodišnji brodarski ugovor na vrijeme s Trafigurom uz dnevnu vozarinu od 17.750 USD, dok je Pag predan istom unajmitelju na jednogodišnje razdoblje uz 19.300 USD po danu.

Osigurano zaposlenje za Pag (Q4)

Tankerska Next Generation d.d. osigurala je jednogodišnju zaposlenost za Pag. Tanker će biti pod ugovorom s istaknutim unajmiteljem uz ugovorenu vozarinu od oko USD 19.300 po danu, uz uobičajene tržišne uvjete. Nastavno, unajmitelj ima pravo produžiti ugovor za još najviše šest mjeseci za oko USD 19.500 po danu, što mora najaviti najkasnije 60 dana uoči isteka ugovora.

Osigurano kontinuirano zaposlenje za Velebit (Q3)

Tijekom trećeg tromjesečja osigurana je dvanaest mjesečna zaposlenost za Velebit kojem je krajem rujna istekao dugoročni ugovor na vrijeme sa Stena Weco, te je bez prekida predan novom unajmitelju („CCI“ Castleton Commodities UK Ltd) uz dnevnu vozarinu od 18.500 USD.

Isporuka i početak komercijalne eksploatacije novog broda (Q3)

TNG je preuzeo Zoilo, drugu novogradnju iz južnokorejskog brodogradilišta Hyundai Mipo Dockyard Co., 27. srpnja 2015. godine, nakon čega je krenula komercijalna eksploatacija broda. Za Zoilo je ugovoren trogodišnji brodarski ugovor na vrijeme s Trafigurom uz dnevnu vozarinu od 17.750 USD.

Akvizicija York Maritime Holdings IV, LLC (Q3)

TNG je 29. srpnja 2015. godine akvirirao York Maritime Holdings IV LLC, koji je u posjedu ugovora za izgradnju eko-dizajn produkt tankera, nosivosti 50.000 dwt, u korejskom SPP Shipbuilding Co, Ltd brodogradilištu. Akvizicija je financirana iz sredstava prikupljenih u sekundarnoj ponudi dionica.

Kredit s NORD/LB bankom (Q3)

Zoilo Shipping LLC ("Zoilo Shipping") i Teuta Shipping Company Ltd. ("Teuta") potpisali su 17. srpnja 2015. ugovor o kreditu s NORD/LB bankom kojim će se dijelom financirati Zoilo i novogradnja Dalmacija, brodovi iz korejskih brodogradilišta. Zajam ima dospjeće od šest godina nakon isporuke broda i sklopljen je uz konkurentne tržišne uvjete financiranja brodova. Biti će otplaćen u 24 uzastopne kvartalne rate, oko 0,4 mil. USD svaka, koje se temelje na 15 godišnjem otplatnom profilu i balonskoj otplati preostalog iznosa ratom kojom bi se nepodmireni iznos sveo na nulu i koja dospijeva zajedno sa zadnjom ratom. Zoilo Shipping LLC ("Zoilo Shipping") koristio je ovaj kredit za podmirenje tranše za isporuku Zoila prije preuzimanja 27. srpnja 2015. godine.

Sekundarna ponuda dionica (Q2)

Brzo i učinkovito prikupljanje 104 mil. HRK (cca. 15.3 mil. USD) novog kapitala za financiranje razvoja flote završeno je 11. lipnja. Povećanjem temeljnog kapitala Društvo je ojačalo svoj financijski položaj ispunjavajući sve pretpostavke za proširenje flote na 6 brodova ukupnog kapaciteta približno 300.000 dwt. Dioničari su prepoznali i podržali ovu investicijsku priliku upisujući nešto više od 1,5 mil. novih dionica. Povećanje temeljnog kapitala i dopune Statuta provedeni su Rješenjem Trgovačkog suda u Zadru od 11. lipnja 2015. Temeljni kapital Društva povećan je na cca. 436 mil. kuna.

Isporuka i zapošljavanje Vukovara (Q2)

Vukovar je isporučen 29. travnja 2015. godine iz Hyundai Mipo brodogradilišta u Južnoj Koreji nakon čega je započeo trogodišnji ugovor na vrijeme s istaknutim unajmiteljem (Scorpio) za 17.250 USD po danu.

Osigurano zaposlenje za Zoilo i Dalmaciju (Q2)

Osigurano je minimalno trogodišnje zaposlenje ugovorima na vrijeme za novogradnje Zoilo i Dalmacija, s istaknutim unajmiteljem (Trafigura) uz 17.750 USD po danu kroz tri godine od dana isporuke. Opcija unajmitelja omogućuje produljenje ugovora na vrijeme za dodatnih godinu dana uz vozarinu od 19.750 USD po danu.

Akvizicija kompanija York IX LLC i York VI LLC (Q1)

Sredstvima prikupljenim u inicijalnoj javnoj ponudi Grupa je 17. ožujka 2015. godine kupila dvije kompanije, York Maritime Holdings VI LLC⁵ i York Maritime Holdings IX LLC⁶. Obje kompanije u trenutku akvizicije posjedovale su ugovor za izgradnju modernog produkt tankera nosivosti 50.000 dwt u korejskom brodogradilištu Hyundai Mipo.

Inicijalna javna ponuda (Q1)

Tankerska Next Generation d.d. je okončala inicijalnu javnu ponudu dionica 5. veljače 2015. godine. U sklopu javne ponude je izdano 3,2 mil. novih dionica po cijeni ponude od 65,00 HRK po dionici, čime su prikupljena sredstva u iznosu od 208 mil. HRK (oko 31 mil. USD). 9. veljače 2015. godine izvršen je upis povećanja temeljnog kapitala Društva na Trgovačkom sudu u Zadru s iznosa od 200 mil. HRK za iznos od 160 mil. HRK na iznos od 360 mil. HRK. Preostali iznos od 48 mil. HRK upisan je u kapitalne pričuve kao premija na emitirani kapital. Javna ponuda okončana je uvrštenjem dionica u Službeno tržište Zagrebačke burze.

⁵ York Maritime Holdings VI LLC sa sjedištem u Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands, 3. rujna 2015. godine promijenio je ime u Zoilo Shipping LLC

⁶ York Maritime Holdings IX LLC sa sjedištem u Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands, 3. rujna 2015. godine promijenio je ime u Vukovar Shipping LLC

TANKERSKA NEXT GENERATION

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

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

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

Razvoj TNG-a od dana osnivanja

Sažetak najvažnijih događaja:

- Društvo je 22. kolovoza 2014. osnovala Tankerska plovidba u Zadru
- Dana 30. rujna 2014. Grupa kupuje kompaniju Fontanu (brodove Vinjerac i Velebit), te kompaniju Teutu (novogradnja Dalmacija)
- Dana 24. studenoga 2014. Grupa sklapa ugovor o kreditu s DVB Bank SE o financiranju Dalmacije
- Dana 5. veljače 2015. okončana je inicijalna javna ponuda dionica kojom je prodano 3,2 mil. dionica po cijeni od 65,00 HRK po dionici te prikupljeno 208 mil. HRK
- Dana 12. veljače 2015. sve dionice, njih ukupno 7,2 mil. uvrstavaju se na Službeno tržište Zagrebačke burze pod oznakom TPNG-R-A
- Dana 17. ožujka 2015. godine Grupa stječe dva ugovora o novogradnjama za izgradnju eko-dizajn MR produkt tankera, svakog nosivosti 50,000 dwt iz južnokorejskog brodogradilišta Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.
- Dana 29. travnja 2015. godine iz Hyundai Mipo dockyard brodogradilišta isporučen je Vukovar
- 11. lipnja završena je sekundarna javna ponuda dionica institucionalnim investitorima čime je prikupljeno 15 mil. USD izdavanjem nešto više od 1,5 mil. novih dionica po cijeni od 68,00 HRK po dionici
- Dana 27. srpnja 2015 iz Hyundai Mipo dockyard brodogradilišta isporučen je Zoilo
- Dana 30. srpnja 2015. godine Grupa je sredstvima prikupljenim sekundarnom javnom ponudom stekla ugovor o novogradnji za eko-dizajn produkt tanker (Pag) u korejskom SPP brodogradilištu
- Dana 18. rujna 2015. dionice Tankerske Next Generation d.d. (TPNG-R-A) uvrštene su u sastav CROBEX[®] indeksa
- Dana 27. studenog 2015. godine iz SPP shipbuilding brodogradilišta isporučena je Dalmacija
- Dana 4. prosinca 2015. godine iz SPP shipbuilding brodogradilišta isporučen je Pag
- Dana 4. prosinca 2015. godine sklopljen ugovor o zajmu s ABN Amro kojim će se osigurati potrebna sredstva za financiranje triju tankera iz TNG flote

Struktura Grupe TNG na datum 31. prosinca 2015.

Tankerska Next Generation društva kćeri

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

Ugovori s Tankerskom plovidbom

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

Ugovor o upravljanju

Pod stručnim nadzorom Uprave operativnim poslovanjem TNG-a upravlja Grupacija Tankerska plovidba d.d. (Upravitelj flote). Grupa je sklopila dugoročni ugovor s Upraviteljem flote (Ugovor o upravljanju) u skladu s kojim Upravitelj flote Grupi pruža komercijalne, kadrovske, tehničke i određene administrativne i korporativne usluge uz naknadu. Ugovor o upravljanju trajati će do 31. prosinca 2020. godine. Uprava smatra da će Grupa imati značajne koristi od odnosa s Tankerskom plovidbom jer se radi o tankerskom operatoru bogatog iskustva i dobrog ugleda koji može pružiti visokokvalitetne usluge po povoljnim cijenama.

Za pružanje usluga prema Ugovoru o upravljanju, društvo kćer Tankerska Next Generation International Ltd. (TNGI) Upravitelju flote plaća naknadu koja sadrži sljedeće ključne elemente:

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

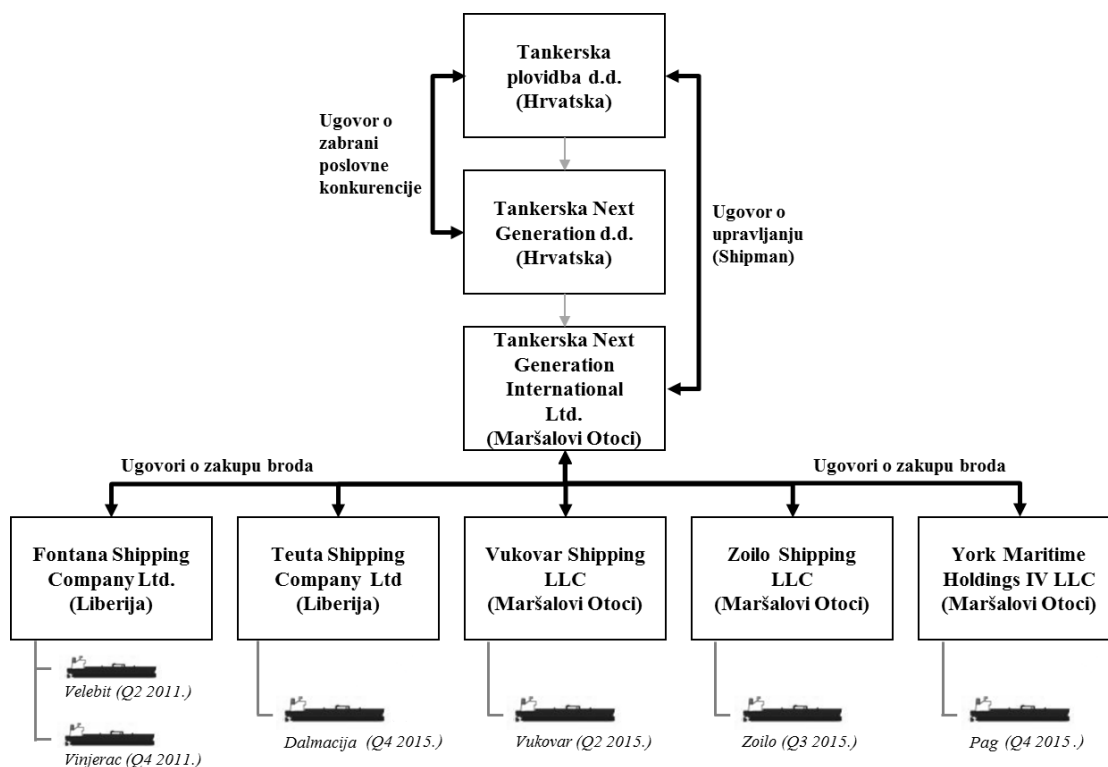
- *Naknada za kupnju i prodaju.* U slučaju posredovanja pri sklapanju ugovora o kupnji ili prodaji broda, ili ugovora o gradnji broda u ime ili za račun Grupe, Upravitelj flote ima pravo na naknadu u iznosu 1% od ukupne kupoprodajne cijene.

Sporazum o zabrani poslovne konkurencije

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

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

Pregled transakcija s povezanim osobama na datum 31. prosinca 2015.



Značajni ugovori

ABN Amro

Tankerska Next Generation d.d. i ugledna nizozemska banka ABN AMRO Bank NV 4. prosinca 2015. sklopile su ugovor o zajmu kojim su se osigurala potrebna sredstva za financiranje triju tankera iz TNG flote. Od transakcije ukupne vrijednosti 52,65 milijuna USD, dio je iskorišten kako bi se financirao ostatak sredstava za novogradnju Pag za koju je prvi dio prikupljen u sekundarnoj ponudi dionica, dok je ostatak ugovorenog zajma iskorišten za zamjenu postojećeg izvora financiranja za Velebit i Vinjerac.

Zajam ima dospijeće od šest godina i sklopljen je uz konkurentne tržišne uvjete za financiranje brodova. Bit će otplaćen u 24 uzastopne kvartalne rate koje se temelje na 14,5 godišnjem otplatnom profilu i balonskoj otplati preostalog iznosa ratom kojom bi se nepodmireni iznos sveo na nulu, a dospijeva sa zadnjom ratom.

NORD/LB

Zoilo Shipping LLC ("Zoilo Shipping") i Teuta Shipping Company Ltd. ("Teuta") potpisali su 17. srpnja 2015. ugovor o kreditu s NORD/LB bankom u ukupnom iznosu 47,45 mil. USD kojim će se dijelom financirati Zoilo i novogradnja Dalmacija, brodovi iz korejskih brodogradilišta. Zajam ima dospijeće od šest godina nakon isporuke broda i sklopljen je uz konkurentne tržišne uvjete financiranja brodova. Biti će otplaćen u 24 uzastopne kvartalne rate, oko 0,4 mil. USD svaka, koje se temelje na 15 godišnjem otplatnom profilu i balonskoj otplati preostalog iznosa ratom kojom bi se nepodmireni iznos sveo na nulu i koja dospijeva zajedno sa zadnjom ratom. Zoilo Shipping koristio je ovaj kredit za podmirenje tranše za isporuku Zoila prije preuzimanja 27. srpnja 2015. godine.

DVB Bank SE

Teuta Shipping Company Ltd. (Teuta) je potpisala ugovor o kreditu 24. studenoga 2014. s bankom DVB Bank SE za kredit kojim će dijelom financirati ugovorenu novogradnju produkt tankera srednje nosivosti naziva Dalmacija u brodogradilištu SPP. U travnju 2015. godine Društvo je s DVB Bankom dogovorilo promjenu namjene kredita. Sukladno ugovorenim promjenama, kredit je iskorišten za djelomično financiranje broda Vukovar u vlasništvu Vukovar Shipping LLC ("Vukovar Shipping"). Svi ostali uvjeti kredita ostali su nepromijenjeni.

Vukovar Shipping iskoristio je 22,4 mil. USD kredita za podmirenje posljednje tranše za preuzimanje Vukovara. Preostali neotplaćeni dio kredita na kraju prvog polugodišta 2015. iznosi 22,4 mil. USD. Kredit će se otplatiti u 24 uzastopne kvartalne rate, od kojih svaka iznosi otprilike 0,4 mil. USD, temeljeno na 14-godišnjem profilu otplate i jednom balonskom otplatom od 13,2 mil. USD koja dospijeva sa zadnjom ratom kako bi se nepodmireni iznos sveo na nulu.

Ugovori o novogradnji s brodogradilištem SPP

Ugovori o novogradnji s južnokorejskim brodogradilištem SPP Shipbuilding Co., Ltd. (SPP), za izgradnju dvaju tankera, Dalmacija i Pag izvršeni su studenom, odnosno u prosincu 2015. godine. Primopredaja Dalmacije obavljena je 27. studenog, a primopredaja Paga obavljena je 4. prosinca 2015. godine. S primopredajom su podmirene sve preostale rate.

Ugovori o novogradnji s brodogradilištem Hyundai Mipo

Ugovori o novogradnji s južnokorejskim brodogradilištem Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. za izgradnju dvaju tankera, Vukovar i Zoilo izvršeni su travnju, odnosno u srpnju 2015. godine. Primopredaja Vukovara obavljena je 29. travnja 2015. godine, a primopredaja Zoila obavljena je 27. srpnja 2015. godine. S primopredajom su podmirene sve preostale rate.

Postojeća strategija upošljavanja brodova

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

Velebit i Vinjerac

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

Vukovar

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

Zoilo i Dalmacija

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

Pag

Brod Pag je 4. prosinca 2015. isporučio Južnokorejski SPP Shipbuilding Co., Ltd. Komercijalna eksploatacija broda započela je jednogodišnjim brodarskim ugovorom na vrijeme s Trafigura Maritime Logistics PTE. Ltd. („Trafigura”) kao unajmiteljem uz ugovorenu vozarinu od 19.300 USD po danu, te s najranijim završetkom ugovora u prosincu 2016. godine. Unajmitelj ima opciju produljenja ugovora za dodatnih 16 mjeseci uz vozarinu od 19.500 USD po danu.

Tankerska Next Generation d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2015. DO 31. PROSINCA 2015.

Nerevidirano

RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA Q4 2015. <i>nerevidirano</i>	Srpanj - Rujan 2015 (HRK 000)	Listopad - Prosinac 2015 (HRK 000)	Siječanj - Prosinac 2015 (HRK 000)	Srpanj - Rujan 2015 (USD 000)	Listopad - Prosinac 2015 (USD 000)	Siječanj - Prosinac 2015 (USD 000)
Prihodi brodova.....	36.918	56.111	136.064	5.469	7.691	19.461
Ostali prihodi.....	200	327	733	30	45	105
Prihodi od prodaje	37.118	56.438	136.797	5.499	7.736	19.566
Provizije i troškovi povezani s putovanjima.....	(1.808)	(4.834)	(9.018)	(268)	(674)	(1.290)
Operativni troškovi brodova.....	(13.740)	(23.358)	(57.551)	(2.038)	(3.198)	(8.231)
Dokovanje, obnovni pregled i međupregledi klase brodova.....	-	-	-	-	-	-
Opći i administrativni troškovi.....	(1.210)	(3.855)	(6.478)	(179)	(541)	(927)
Troškovi novogradnji.....	(413)	(1.609)	(2.872)	(62)	(225)	(411)
Ukupni operativni troškovi	(17.171)	(33.656)	(75.919)	(2.547)	(4.638)	(10.859)
Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA)	19.947	22.782	60.878	2.952	3.098	8.707
Amortizacija.....	(7.595)	(9.935)	(26.882)	(1.126)	(1.350)	(3.845)
Usklađenje vrijednosti brodova.....	-	-	-	-	-	-
Operativna dobit (EBIT)	12.352	12.847	33.996	1.826	1.748	4.862
Neto rashodi od kamata.....	(3.397)	(5.640)	(12.306)	(502)	(779)	(1.760)
Neto prihodi (rashodi) od tečajnih razlika.....	(4)	15	12.830	9	(51)	1.835
Porez na tonažu.....	-	-	-	-	-	-
Neto dobit	8.951	7.222	34.520	1.333	918	4.937
Ostala sveobuhvatna dobit.....	(3.230)	17.684	29.926	(463)	2.478	4.281
Ukupna sveobuhvatna dobit	5.721	24.906	64.446	870	3.396	9.218
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	8.733	8.731	8.168	8.733	8.731	8.168
Neto dobit po dionici, osnovna i razrijeđena	1,02	0,83	4,23	0,15	0,11	0,60

Ključni komentari:

- Dnevni prihodi operativnih brodova u 2015. godini u prosjeku su iznosili 16.340 USD
- Provizije i troškovi povezani s putovanjima bili su na razini od 6,6% prihoda od brodova
- Operativni troškovi brodova u 2015. godini iznosili su 6.911 USD po danu, što uključuje i naknadu za usluge upravljanja brodom od strane Tankerske plovidbe u iznosu 503 USD po brodu po danu
- Opći i administrativni troškovi iznosili su 6,5 mil. HRK (927 tis. USD), od čega se značajni dio odnosi na troškove izdavanja dionica i dokapitalizacije društva, a koji su prikazani u računu dobiti i gubitka (troškovi putovanja, marketinški i ostali sitni troškovi)
- Navedene tečajne razlike nastale su svođenjem dolarskih pozicija imovine na izvještajni dan u kune u uvjetima jačanja američkog dolara prema hrvatskoj kuni
- Troškovi novogradnji odnose se na troškove neisporučenih novogradnji, a uključuju između ostalog troškove bankovnih usluga, posade, telekomunikacijske troškove i druge troškove pripisive novogradnjama, a nastale prije isporuke.

Financijski izvještaji izraženi u HRK, preračunati su iz USD vrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan izvještavanja (31.12.2015. 1 USD = 6,99 HRK).

Tankerska Next Generation d.d.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. PROSINCA 2015.

nerevidirano

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. PROSINCA 2015. <i>nerevidirano</i>	30.09.2015 (HRK 000)	31.12.2015 (HRK 000)	30.09.2015 (USD 000)	31.12.2015 (USD 000)
Dugotrajna imovina	1.111.927	1.442.352	163.686	206.292
Brodovi u funkciji (1).....	884.578	1.442.327	130.218	206.288
Brodovi u izgradnji (2).....	227.323	-	33.464	-
Ostala dugotrajna imovina.....	26	25	4	4
Kratkotrajna imovina	45.089	82.267	6.637	11.766
Zalihe.....	4.036	4.928	594	705
Potraživanja.....	820	203	121	29
Novac i novčani ekvivalenti.....	36.360	71.465	5.353	10.221
Ostala kratkotrajna imovina.....	3.873	5.671	569	811
Ukupno imovina	1.157.016	1.524.619	170.323	218.058
Kapital i rezerve	621.780	645.794	91.531	92.364
Temeljni kapital.....	436.667	436.667	64.281	62.454
Pričuve.....	145.927	163.715	21.482	23.415
Zadržana dobit.....	39.186	45.412	5.768	6.495
Dugoročne obveze	509.993	785.311	75.075	112.319
Banke.....	509.993	785.311	75.075	112.319
Kratkoročne obveze	25.243	93.514	3.717	13.375
Banke.....	10.493	62.793	1.545	8.981
Dobavljači.....	3.014	10.481	444	1.499
Ostalo.....	11.736	20.240	1.728	2.895
Ukupno kapital i obveze	1.157.016	1.524.619	170.323	218.058

(1) Brodovi u funkciji (na dan 31.12.2015) odnose se na m/t Velebit, m/t Vinjerac, m/t Vukovar, m/t Zoilo, m/t Dalmacija i m/t Pag

(2) Brodovi u izgradnji odnose se na m/t Dalmacija i m/t Pag koji su na dan 30.09.2015. još uvijek bili u izgradnji

Tankerska Next Generation d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA RAZDOBLJE 1.SIJEČNJA 2015. DO 31. PROSINCA 2015.

Nerevidirano

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA Q4 2015. <i>nerevidirano</i>	Siječanj - Rujan 2015 (HRK 000)	Siječanj - Prosinac 2015 (HRK 000)	Siječanj - Rujan 2015 (USD 000)	Siječanj - Prosinac 2015 (USD 000)
Dobit prije poreza.....	27.298	34.520	4.018	4.937
Amortizacija.....	16.947	26.886	2.495	3.845
Promjene u radnom kapitalu.....	(3.379)	22.818	(497)	3.264
Ostale promjene.....	-	-	-	-
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	40.866	84.224	6.016	12.046
Novčani primici od investicijskih aktivnosti.....	-	-	-	-
Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti.....	(627.591)	(956.535)	(92.386)	(136.808)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(627.591)	(956.535)	(92.386)	(136.808)
Novčani primici od financijskih aktivnosti.....	619.233	951.996	91.156	136.159
Novčani izdaci od financijskih aktivnosti.....	(19.423)	(31.493)	(2.859)	(4.504)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	599.810	920.503	88.297	131.655
Neto promjene u novčanom tijeku	13.085	48.192	1.926	6.892
Novac i novčani ekvivalenti s početka razdoblja	23.273	23.273	3.426	3.329
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	36.358	71.465	5.352	10.221

Tankerska Next Generation d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2015. DO 31. PROSINCA 2015.

Nerevidrano

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE <i>nerevidrano</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Rezerve od tečajnih razlika	Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna	Ukupno
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2015.	<i>u tisućama HRK</i>	<i>u tisućama HRK</i>	<i>u tisućama HRK</i>	<i>u tisućama HRK</i>	<i>u tisućama HRK</i>
Stanje na dan 01. siječnja 2015. godine	200.000	11.888	55.000	10.363	277.251
Neto dobit razdoblja		16.833			16.833
Promjene kapitala	160.000				160.000
Promjene ostalih rezervi			4.1663		4.1663
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				29.011	29.011
Stanje na dan 31. ožujka 2015. godine	360.000	28.721	96.663	39.374	524.758
Za razdoblje od 01. travnja do 30. lipnja 2015.	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>
Stanje na dan 31. ožujka 2015. godine	360.000	28.721	96.663	39.374	524.758
Neto dobit razdoblja		1.514			1.514
Promjene kapitala	76.667				76.667
Promjene ostalih rezervi			26.788		26.788
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(13.539)	(13.539)
Stanje na dan 30. lipnja 2015. godine	436.667	30.235	123.451	25.835	616.188
Za razdoblje od 01. srpnja do 30. rujna 2015.	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>
Stanje na dan 30. lipnja 2015. godine	436.667	30.235	123.451	25.835	616.188
Neto dobit razdoblja		8.951			8.951
Promjene kapitala					-
Promjene ostalih rezervi			(129)		(129)
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(3.230)	(3.230)
Stanje na dan 30. rujna 2015. godine	436.667	39.186	123.322	22.605	621.780
Za razdoblje od 30. rujna to 31. prosinca 2015. godine	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>	<i>HRK 000</i>
Stanje na dan 30. rujna 2015. godine	436.667	39.186	123.322	22.605	621.780
Neto dobit razdoblja		7.222			7.222
Promjene kapitala					-
Otkup vlastitih dionica		(996)			(996)
Promjene ostalih rezervi			104		104
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				17.684	17.684
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	436.667	45.412	123.426	40.289	645.794
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2015.	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>
Stanje na dan 01. siječnja 2015. godine	33.556	1.886	8.971	(420)	43.993
Neto dobit razdoblja		2.388			2.388
Promjene kapitala	23.712			-	23.712
Promjene ostalih rezervi			6.174		6.174
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(1.836)	(1.836)
Stanje na dan 31. ožujka 2015. godine	57.268	4.274	15.145	(2.256)	74.431
Za razdoblje od 01. travnja do 30. lipnja 2015.	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>
Stanje na dan 31. ožujka 2015. godine	57.268	4.274	15.145	(2.256)	74.431
Neto dobit razdoblja		222			222
Promjene kapitala	11.466				11.466
Promjene ostalih rezervi			4.006		4.006
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				100	100
Stanje na dan 30. lipnja 2015. godine	68.734	4.496	19.151	(2.156)	90.225
Za razdoblje od 01. srpnja do 30. rujna 2015.	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>
Stanje na dan 30. lipnja 2015. godine	68.734	4.496	19.151	(2.156)	90.225
Neto dobit razdoblja		1.333			1.333
Promjene kapitala					-
Promjene ostalih rezervi			(19)		(19)
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(8)	(8)
Stanje na dan 30. rujna 2015. godine	68.734	5.829	19.132	(2.164)	91.531
Za razdoblje od 30. rujna to 31. prosinca 2015. godine	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>	<i>USD 000</i>
Stanje na dan 30. rujna 2015. godine	68.734	5.829	19.132	(2.164)	91.531
Neto dobit razdoblja		1.033			1.033
Promjene kapitala					-
Otkup vlastitih dionica		(142)			(142)
Promjene ostalih rezervi			15		15
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(72)	(72)
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	68.734	6.720	19.147	(2.236)	92.365

Tankerska Next Generation d.d.
IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI
procjena

Izračun neto vrijednosti imovine <i>procjena</i>	Na datum 31.3.2015. (u tis. USD)	Na datum 30.6.2015. (u tis. USD)	Na datum 30.9.2015. (u tis. USD)	Na datum 31.12.2015. (u tis. USD)
Vrijednost operativne flote.....	57.990	97.500	134.100	206.292
Depoziti / Vrijednost novogradnji.....	44.353	33.981	33.464	-
Dobit (gubitak) od naručenih brodova.....	-	-	-	-
Ukupna vrijednost flote	102.343	131.481	167.564	206.292
Investicije.....	-	-	-	-
Ostala dugotrajna imovina (bez nematerijalne i goodwilla).....	3	3	4	4
Kratkoročna imovina.....	271	609	1.284	1.545
Ukupna vrijednost ostale imovine	274	612	1.288	1.549
Novac i novčani ekvivalenti.....	6.578	17.409	5.353	10.221
Obveze prema bankama.....	(32.350)	(54.039)	(76.620)	(103.338)
Neto dug	(25.772)	(36.630)	(71.267)	(93.117)
Ostale dugoročne obveze.....	-	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze.....	(2.269)	(1.588)	(2.172)	(4.394)
Manjinski interes.....	-	-	-	-
Ukupna vrijednost ostalih obveza	(2.269)	(1.588)	(2.172)	(4.394)
Neto vrijednost imovine	74.576	93.875	95.413	110.330
Ukupan broj dionica	7.200.000	8.733.345	8.733.345	8.733.345
Neto vrijednost imovine po dionici (USD)	10,36	10,75	10,93	12,63

Ključni komentari:

- Vrijednost operativne flote bazirana je na prosječnim vrijednostima u industriji za takav tip broda
- Vrijednosti novogradnji bazirane su na nabavnim cijenama (neto bilančna stavka)
- Ostali parametri vezani uz izračun neto vrijednosti također su bazirani na neto bilančnim stavkama

Događaji nakon sastavljanja bilance

Tankerska Next Generation d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. dana 5. veljače 2016. potpisali su Dodatak Ugovoru o obavljanju poslova specijalista od 16. ožujka 2015., kojim Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. nastavlja obavljanje poslova specijalista za dionice Tankerska Next Generation d.d., TPNG-R-A, ISIN: HRTPNGRA0000, uvrštene na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d.

Specijalist će poslove specijalističke trgovine temeljem potpisanog dodatka Ugovoru nastaviti obavljati do 31. ožujka 2017. godine. Usluga specijalističke trgovine uključuje istovremeno izlaganje naloga na kupnju i naloga na prodaju dionice kompanije sukladno Pravilima Zagrebačke burze.

Objave u 2015. godini

18. prosinca	Obavijest o stjecanju vlastitih dionica
4. prosinca	MT Pag isporučen i predan novom unajmitelju
4. prosinca	Osiguran izvor kreditiranja za tri tankera iz flote Tankerske Next Generation
27. studeni	Eco dizajn MT Dalmacija isporučen iz brodogradilišta i predan novom unajmitelju
11. studeni	Osigurana zaposlenost za eko tanker MT Pag po isporuci iz brodogradilišta
27. listopada	Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
21. listopada	Rješenje Burze o uvrštenju novoizdanih dionica TPNG-R-A
20. listopada	SKDD obavijest o konverziji dionica
19. listopada	Obavijest o objavljivanju prospekta uvrštenja dionica
18. rujna	Dionice TPNG-R-A uvrštena u sastav CROBEX ® indeksa
11. rujna	Osigurana zaposlenost za MT Velebit
21. kolovoza	Održana prva sjednica novog nadzornog odbora
21. kolovoza	Odluke Glavne skupštine
30. srpnja	Stjecanje ugovora o novogradnji
27. srpnja	MT Zoilo - isporuka i početak komercijalne eksploatacije broda
27. srpnja	Sklopljen ugovor o zajmu s NORD/LB za financiranje novogradnji
8. srpnja	Poziv na Glavnu Skupštinu
23. lipnja	Osigurana srednjoročna zaposlenost za eko tanker MT Dalmacija
19. lipnja	Obavijest o promjenama u glasačkim pravima
12. lipnja	Provedeno povećanje temeljnog kapitala
11. lipnja	Obavijest SKDD-a o povećanju temeljnog kapitala
8. lipnja	Povećanje temeljnog kapitala društva
2. lipnja	Najava sjednica Uprave i Nadzornog odbora
29. svibnja	Poziv na davanje izjave o namjeri upisa novih redovnih dionica
26. svibnja	Osigurana srednjoročna zaposlenost za MT Zoilo pred isporuku iz brodogradilišta
30. travnja	Upitnik uz kodeks korporativnog upravljanja za 2014. godinu
27. travnja	MT Vukovar - isporuka i početak komercijalne eksploatacije broda
21. travnja	Uprava početkom svibnja zapošljava financijskog direktora
17. ožujka	Obavijest o provedenom stabilizacijskom programu - TPNG-R-A
16. ožujka	Ugovorena suradnja za obavljanje poslova specijalista
13. ožujka	Stjecanje dva ugovora o novogradnjama
12. ožujka	Produženje mandata članu Uprave
12. veljače	Obavijest o provođenju Stabilizacijskog programa
10. veljače	Rješenje Burze o uvrštenju TPNG-R-A
10. veljače	Obavijest SKDD-a o povećanju temeljnog kapitala

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

Dioničar	Broj dionica	Broj dionica	Broj dionica	Udio (u %)	Udio (u %)	Udio (u %)
	30.06.2015.	30.09.2015.	31.12.2015.	30.06.2015.	30.09.2015.	31.12.2015.
Tankerska Plovidba d.d.....	4.454.994	4.454.994	4.454.994	51,01%	51,01%	51,01%
PBZ Croatia Osiguranje OMF.....	838.000	838.590	839.000	9,60%	9,60%	9,61%
Erste Plavi OMF.....	808.000	808.000	808.000	9,25%	9,25%	9,25%
Raiffaisen OMF.....	750.636	750.636	752.036	8,60%	8,60%	8,61%
Croatia Osiguranje d.d.....	292.239	292.239	292.239	3,35%	3,35%	3,35%
Ostali institucionalni i privatni investitori.....	1.589.476	1.588.886	1.587.076	18,20%	18,19%	18,17%
Ukupno	8.733.345	8.733.345	8.733.345	100,00%	100,00%	100,00%

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

TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2015. DO 31. PROSINCA 2015.
(NEREVIDIRANO)

SADRŽAJ

- I. Izveštaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 1. siječnja 2015. do 31. prosinca 2015. godine

- II. Nerevidirani sažeti tromjesečni financijski izvještaji
 - Bilanca stanja na dan 31. prosinca 2015. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja 2015. do 31. prosinca 2015. godine
 - Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 1. siječnja 2015. do 31. prosinca 2015. godine
 - Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2015. do 31. prosinca 2015. godine
 - Bilješke uz financijske izvještaje

- III. Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

I. IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU ZA RAZDOBLJE OD 1.SIJEČNJA 2015. DO 31. PROSINCA 2015

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 136,8 mil. HRK poslovnih prihoda koji su najvećim dijelom rezultat ostvarenih prihoda od prodaje.

U istom razdoblju Društvo je ostvarilo 103,2 mil. HRK poslovnih rashoda. Najveći dio poslovnih rashoda čine materijalni troškovi u iznosu od 33,5 mil. HRK, zatim slijede troškovi amortizacije u iznosu od 26,9 mil. HRK, troškovi osoblja u iznosu od 31,8 mil. HRK te ostali troškovi u iznosu od 11,0 mil. HRK.

U razdoblju završenom 31. prosinca 2015. godine financijski prihodi iznosili su 12,9 mil. HRK, dok su financijski rashodi bili 12,0 mil. HRK.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo kumulativnu dobit u iznosu od 34,5 mil. HRK.

Društvo je svoj temeljni kapital u iznosu od 436,7 mil. HRK podijelilo na 8,7 mil. odobrenih, izdanih i u cijelosti plaćenih običnih dionica bez nominalne vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je imalo 13.200 vlastitih dionica.

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo ima slijedeća društva u inozemstvu:

1. Tankerska Next Generation International Ltd., Majuro, Maršalovi Otoci;
2. Fontana Shipping Company Limited, Monrovia, Liberija;
3. Teuta Shipping Company Ltd., Monrovia, Liberija;
4. Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci, (do 03.09.2015. pod nazivom York Maritime Holdings VI, LLC);
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci, (do 03.09.2015. pod nazivom York Maritime Holdings IX, LLC);
6. York Maritime Holdings IV, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

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

OPIS	Razdoblje 01.01.-31.12.2015.
Ukupni prihod.....	HRK 149.690.526
Prihod iz osnovne djelatnosti / Ukupan prihod.....	89%
Ostali prihodi / Ukupan prihod.....	2%
Inozemno tržište / Ukupan prihod.....	89%
Domaće tržište / Ukupan prihod.....	0%
Materijalni troškovi / Poslovni rashodi.....	32%
Troškovi zaposlenih / poslovni rashodi.....	31%
Financijski rashodi / Ukupni rashodi.....	10%
Bruto marža.....	25,93%
Računovodstvena dobit.....	HRK 34.519.646

II. NEREVIDIRANI SAŽETI TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Prilog 1.		
Razdoblje izvještavanja:	1.1.2015	do 31.12.2015
Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD		
Matični broj (MB):	04266838	
Matični broj subjekta (MBS):	110046753	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	30312968003	
Tvrtka izdavateljca:	TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.	
Poštanski broj i mjesto:	23000	ZADAR
Ulica i kućni broj:	BOŽIDARA PETRANOVIĆA 4	
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr	
Internet adresa:	www.tng.hr	
Šifra i naziv općine/grada:	520	ZADAR
Šifra i naziv županije:	13	ZADARSKA ŽUPANIJA
Konsolidirani izvještaj:	NE	Broj zaposlenih: 142 (krajem izvještajnog razdoblja)
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	Šifra NKD-a: 5020
		MB:
Knjigovodstveni servis:	TANKERSKA PLOVIDBA d.d.	BOŽIDARA PETRANOVIĆA 4, 23000 ZADAR
Osoba za kontakt:	MARIO DEVOŠIĆ (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	023/202-137	Telefaks: 023/250-580
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr	
Prezime i ime:	JOHN KARAVANIĆ (osoba ovlaštene za zastupanje)	
Dokumentacija za objavu:		
1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)		
2. Međuizvještaj posloводства,		
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.		
	M.P.	(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
 stanje na dan 31.12.2015.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	460.139.311	1.442.351.624
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	0	0
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	0	0
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	460.139.311	1.442.351.624
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	0	0
3. Postrojenja i oprema	013	368.190.814	1.442.327.184
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	24.440
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	91.948.497	0
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	27.203.637	76.596.715
I. ZALIHE (036 do 042)	035	0	4.928.176
1. Sirovine i materijal	036	0	4.928.176
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	3.930.535	203.520
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	3.811.514	17.724
2. Potraživanja od kupaca	045	0	3.496
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	0	5.005
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	119.021	169.150
6. Ostala potraživanja	049	0	8.145
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	0	0
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	23.273.102	71.465.019
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.201.244	5.670.522
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	488.544.192	1.524.618.861
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	0

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	277.252.117	645.794.429
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	200.000.000	436.667.250
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	68.425.976
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	55.000.000	55.000.000
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	996.600
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	996.600
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	55.000.000	55.000.000
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	10.363.244	40.289.284
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	10.892.273
1. Zadržana dobit	073	0	10.892.273
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	11.888.873	34.519.646
1. Dobit poslovne godine	076	11.888.873	34.519.646
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	190.026.197	785.311.255
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	190.026.197	785.311.255
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	20.361.903	89.769.711
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	873.472	420.173
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	18.457.309	62.792.836
4. Obveze za predujmove	097	0	11.760.664
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.010.532	10.482.170
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	0	4.183.437
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.719	78.573
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	14.871	51.858
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	903.975	3.743.466
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	488.544.192	1.524.618.861
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		
Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.			

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	9.508.619	9.508.619	136.796.866	56.438.360
1. Prihodi od prodaje	112	9.508.619	9.508.619	133.127.902	53.781.683
2. Ostali poslovni prihodi	113	0	0	3.668.964	2.656.677
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	4.807.104	4.754.688	103.225.371	43.897.287
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	150.909	143.494	33.503.024	16.923.098
a) Troškovi sirovina i materijala	117	614	614	11.082.879	6.263.377
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	2.914.094	2.307.336
c) Ostali vanjski troškovi	119	150.295	142.880	19.506.051	8.352.385
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	0	0	31.843.730	11.976.029
a) Neto plaće i nadnice	121	0	0	31.253.483	11.769.975
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	0	0	422.300	147.523
c) Doprinosi na plaće	123	0	0	167.947	58.531
4. Amortizacija	124	3.633.499	3.633.499	26.886.139	9.936.847
5. Ostali troškovi	125	1.022.696	977.695	10.941.030	5.082.572
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	51.448	-21.259
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.815.809	2.421.048	12.893.660	24.315
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	7.423.057	1.028.296	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.392.752	1.392.752	12.893.660	24.315
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.628.451	1.628.451	11.945.509	5.226.228
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	569.589	569.589	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.058.862	1.058.862	11.945.509	5.226.228
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	18.324.428	11.929.667	149.690.526	56.462.675
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	6.435.555	6.383.139	115.170.880	49.123.515
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	11.888.873	5.546.528	34.519.646	7.339.160
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	11.888.873	5.546.528	34.519.646	7.339.160
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	11.888.873	5.546.528	34.519.646	7.339.160
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	11.888.873	5.546.528	34.519.646	7.339.160
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	11.888.873	5.546.528	34.519.646	7.339.160
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	10.363.244	10.363.244	29.926.040	17.684.056
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	10.363.244	10.363.244	29.926.040	17.684.056
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	10.363.244	10.363.244	29.926.040	17.684.056
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	22.252.117	15.909.772	64.445.686	25.023.216
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	11.888.873	34.519.646
2. Amortizacija	002	3.633.499	26.886.139
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	1.040.703	23.753.548
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	548.216	5.936.661
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	17.111.291	91.095.994
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	5.131.176	1.943.507
3. Povećanje zaliha	010	0	4.928.176
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	7.262.239	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	12.393.415	6.871.683
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	4.717.876	84.224.311
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	35.326.349	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	35.326.349	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	13.477.686	650.684.848
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	59.180	305.849.912
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	186.000.000	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	199.536.866	956.534.760
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	164.210.517	956.534.760
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	186.000.000	305.660.732
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	1.746.944	646.334.831
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	187.746.944	951.995.563
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	5.487.799	30.496.597
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	996.600
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	5.487.799	31.493.197
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	182.259.145	920.502.366
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	22.766.504	48.191.917
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	506.598	23.273.102
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	22.766.504	48.191.917
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	23.273.102	71.465.019

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
1. Upisani kapital	001	200.000.000	436.667.250
2. Kapitalne rezerve	002	0	68.425.976
3. Rezerve iz dobiti	003	55.000.000	55.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	10.892.273
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	11.888.873	34.519.646
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	266.888.873	605.505.145
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	10.363.244	40.289.284
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	10.363.244	40.289.284
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Opći podaci

Tankerska Next Generation d.d. osnovana je u Republici Hrvatskoj 22. kolovoza 2014. godine. Sjedište Društva je u Zadru, Božidara Petranovića 4.

7.200.000 TPNG-R-A dionica Tankerske Next Generation d.d. uvršteno je u Službeno tržište Zagrebačke burze dana 12. veljače 2015. godine. Tankerska Next Generation d.d. izdala je u procesu povećanja temeljnog kapitala redovne dionice s oznakom TPNG-R-B, koje nisu bile uvrštene na Službeno tržište. Dana 23. listopada 2015. godine provedena je konverzija dionica tako da je 1.533.345 dionica oznake TPNG-R-B konvertirano u 1.533.345 redovnih dionica oznake TPNG-R-A te su sa istim danom ove dionice uvrštene na Službeno tržište Zagrebačke burze.

Na dan 31. prosinca 2015. 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.

Članovi Uprave:

- John Karavanić, jedini član

Do 21. kolovoza 2015. godine članovi Nadzornog odbora bili su kako slijedi:

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

Od 21. kolovoza 2015. godine i do izdavanja ovih izvještaja članovi Nadzornog odbora bili su kako slijedi:

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

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2015. godine uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode društva Tankerska Next Generation d.d. i njegovih ovisnih društava u inozemstvu (trgovačka brodarska društva koja posluju u međunarodnoj plovidbi), kojima društvo Tankerska Next Generation d.d. upravlja iz jedinstvenog sjedišta poslovne uprave pod jedinstvenim vodstvom, te za koja je dužno, sukladno članku 429.a stavak 4. Pomorskog zakonika ("Narodne novine" br. 181/04., 76/07., 146/08., 61/11., 56/13. i 26/15.) voditi poslovne knjige i sastavljati financijska izvješća za cjelovito poslovanje u tuzemstvu i inozemstvu uključujući sva trgovačka brodarska društva kojima je većinski vlasnik a koja obavljaju gospodarsku djelatnost brodovima čija neto tonaža sudjeluje u obračunu poreza po tonaži broda.

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, (do 03.09.2015. pod nazivom York Maritime Holdings VI, LLC);
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci, (do 03.09.2015. pod nazivom York Maritime Holdings IX, LLC);
6. York Maritime Holdings IV, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2015. godine ne uključuju sve informacije materijalno značajne za razumijevanje tekućeg razdoblja tijekom godine te ih se treba čitati zajedno s financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2014. godine.

Financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2014. godine.

3. Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema

Dana 29. travnja 2015. godine isporučen je MR tanker eko-dizajna, nosivosti 50,000 dwt, trup br. 2491 (Vukovar), te dana 27. srpnja 2015. godine MR tanker eko-dizajna, nosivosti 50,000 dwt, trup br. 2472 (Zoilo) od strane južnokorejskog brodogradilišta Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.

Dana 27. studenog 2015. godine, isporučen je MR tanker eko-dizajna, nosivosti 49,900 dwt, trup br. S5065 (Dalmacija), te dana 04. prosinca 2015. godine MR tanker eko-dizajna, nosivosti 49,990 dwt, trup br. S5120 (Pag) od strane južnokorejskog brodogradilišta SPP Shipbuilding Co., Ltd.

Nabavna vrijednost brodova iznosi 151,7 mil. USD odnosno oko 1.060,7 mil. HRK.

Tijekom razdoblja koje je završilo 31. prosinca 2015. godine, Društvo je uložilo 650,7 mil. HRK u nabavku nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme.

4. Ulaganja u povezane subjekte

Dana 29. srpnja 2015. godine, Tankerska Next Generation International Ltd., ovisno društvo Tankerske Next Generation d.d., preuzelo je društvo York Maritime Holdings IV, LLC, Maršalovi Otoci, za cijenu od 14,0 mil. USD i time steklo ugovor o gradnji produkt tankera eko-dizajna, nosivosti 49,990 dwt, trup br. S5120.

5. Vlasnička glavnica i pričuve

Dana 8. lipnja 2015. godine Tankerska plovidba d.d. je, na poziv društva Tankerska Next Generation d.d., o namjeri upisa novih redovnih dionica i povećanju temeljnog kapitala ulozima u novcu i izdavanjem novih dionica, donijela odluku o sudjelovanju u dokapitalizaciji društva Tankerska Next Generation d.d. uplatom u novcu u iznosu od 27,2 mil. HRK i upisom 400.000 dionica. Ukupno je prikupljeno 104.267.460 HRK i izdano 1.533.345 novih dionica. Povećanje temeljnog kapitala

provedeno je danom upisa u Registar Trgovačkog suda, dana 11. lipnja 2015. godine. Tankerska Next Generation d.d. je ostala u većinskom vlasništvu Tankerske plovidbe d.d. koja drži 51,01% dionica.

Transakcijski troškovi inicijalne javne ponude u iznosu od 6,2 mil. HRK i javne ponude uz isključenje prava prvenstva u iznosu od 1 mil. HRK obračunati su kao odbitak od kapitala.

6. Zaduženja na koja se obračunavaju kamate

U drugom tromjesečju 2015. godine, ovisno društvo Vukovar Shipping, LLC, je primilo novi dugoročni kredit u iznosu od 22,4 mil. USD odnosno 156,8 mil. HRK, plativ u 24 kvartalnih obroka za financiranje rate isporuke za brod "Vukovar".

U trećem tromjesečju 2015. godine, ovisno društvo Zoilo Shipping, LLC, je primilo novi dugoročni kredit u iznosu od 23,7 mil. USD odnosno 165,9 mil. HRK, plativ u 24 kvartalnih obroka za financiranje rate isporuke za brod "Zoilo".

U trećem tromjesečju 2015. godine, ovisno društvo Teuta Shipping Company Ltd., je primilo novi dugoročni kredit u iznosu od 23,7 mil. USD odnosno 165,9 mil. HRK, plativ u 24 kvartalnih obroka za financiranje rate isporuke za brod "Dalmacija".

U četvrtom tromjesečju 2015. godine, ovisno društvo York Maritime Holdings IV, LLC, je primilo novi dugoročni kredit u iznosu od 22,5 mil. USD odnosno 157,5 mil. HRK, plativ u 24 kvartalnih obroka za financiranje rate isporuke za brod "Pag".

U prvom tromjesečju 2016. godine, ovisno društvo Fontana Shipping Company Ltd., je primilo novi dugoročni kredit u iznosu 30,1 mil. USD odnosno 211 mil. HRK, plativ u 24 kvartalna obroka za financiranje brodova „Vinjerac“ i „Velebit“.

7. Zarada po dionici

ZARADA PO DIONICI

	Razdoblje
	01.01.-31.12.2015.
Neto (gubitak) / dobit dioničarima.....	HRK 34.519.646
Prosječno ponderirani broj dionica.....	8.167.815
Osnovni (gubitak) / zarada po dionici.....	HRK 4,23

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

8. Odnosi s povezanim strankama

ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

	Razdoblje
	01.01.-31.12.2015.
Prodaja povezanim društvima.....	HRK 0
Kupnja od povezanih društava.....	HRK 25.111.332
Potraživanja od povezanih društava.....	HRK 17.724
Obveze prema povezanim društvima.....	HRK 420.173
Dani krediti povezanim društvima.....	HRK 0
Primljeni krediti od povezanih društava.....	HRK 0

9. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance koji bi značajno utjecali na financijske izvještaje Društva na dan 31. prosinca 2015. godine.

3. IZJAVA O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji za period 1. listopada 2015. do 31. prosinca 2015. i za godinu od 1. siječnja 2015. do 31. prosinca 2015. godine, sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvešće posloводства za period 1. listopada 2015. do 31. prosinca 2015. i za period od 1. siječnja 2015. do 31. prosinca 2015. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zadar, 25. veljače 2016. godine

John Karavanić, član Uprave



Bitni sektorski pojmovi i koncepti

Grupa koristi razne sektorske pojmove i koncepte pri analizi vlastitog poslovanja. Isti uključuju sljedeće:

Dani prihoda (korišteni engleski izraz u industriji je *revenue days*). Dani prihoda predstavljaju ukupan broj kalendarskih dana u kojima su brodovi Grupe bili dostupni Grupi tijekom određenog razdoblja, umanjeno za Dane prekida ugovora/prekida plaćanja vozarina povezanih s popravcima, dokovanjem te specijalnim i međupregledima brodova tijekom tog razdoblja.

Posljedično, Dani prihoda predstavljaju broj dana u godini u kojima brod može ostvariti prihod. Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine, koji predstavljaju dane kada brod može ostvariti prihod, ali nije u funkciji, uključeni su u dane prihoda. Grupa koristi dane prihoda da bi objasnila promjene u neto prihodima od putovanja (ekvivalent neto prihoda broda izračunat umanjivanjem ukupnih prihoda broda za troškove provizija i troškova putovanja) između određenih razdoblja.

Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine (korišteni engleski izraz u industriji je *off-hire*). Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine odnose se na vrijeme kada brod nije sposoban za eksploataciju primarno zbog dokovanja ili planiranih ili neplaniranih popravaka.

Kada nastupi prekid ugovora/prekida plaćanja vozarine, ili brod ne može isporučiti uslugu, naručitelj prijevoza ne treba platiti vozarinu i Grupa pokriva sve troškove broda, uključujući trošak pogonskog goriva, osim ako naručitelj prijevoza nije odgovoran za okolnosti zbog kojih nastupa prekid ugovora/prekida plaćanja vozarine. Produljenje Dana prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine može brodaru stvoriti obvezu da zamijeni predmetni brod ili dopusti raskid ugovora.

Brodovi Grupe mogu biti izvan eksploatacije, to jest, prekid ugovora može nastupiti, zbog nekoliko razloga: planirano dokovanje, izvanredni obnovni pregled, nadogradnja, održavanje ili pregled broda, koji pokrivaju planirane Dane prekida ugovora, dok se neplaniranim danima prekida ugovora pokrivaju neplanirani popravci i održavanje, operativni nedostaci, kvar opreme, nesreće/incidenti, štrajkovi posade, određeno zadržavanje broda ili slični problemi, ili ako prijevoza ne održava brod u skladu s njegovim specifikacijama i ugovornim i/ili tržišnim standardima ili ne osigura potrebnu posadu.

Dani poslovanja ili operativni dani (korišteni engleski izraz u industriji je *operating days*). Dani poslovanja predstavljaju broj dana u godini u kojima je brod u eksploataciji. Dani poslovanja kao pokazatelj primjenjivi su samo na brodove u vlasništvu, ne i na brodove u zakupu ili u brodarskom ugovoru. U slučaju da je brod u vlasništvu Grupe kroz cijelu godinu, Dani poslovanja obično će odgovarati kalendarskim danima. Dani u kojima je brod na dokovanju uključeni su u izračun dana poslovanja obzirom da i tada Grupa snosi operativne troškove broda.

Dani poslovanja su pokazatelj veličine flote te utječu na iznos kako prihoda tako i troškova tijekom određenog razdoblja.

TCE. Korišteni engleski izraz u industriji je *Time Charter Equivalent* (eng. kratica je *TCE*). TCE je standardni pokazatelj poslovanja u brodarskom sektoru koji svodi dnevne neto prihode i vozarine brodova 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bitne vrste brodarskih ugovora

Na poslovanje Grupe utječu pojedini od sljedećih vrsta brodarskih ugovora (korišteni engleski izraz u industriji je *charter*):

Brodarski ugovor na vrijeme (korišteni engleski izraz u industriji je *Time charter*). Brodarski ugovor na vrijeme je ugovor prema kojem 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 ukrcajanog tereta s vozarinskim stavom po toni tereta. Brodar je odgovoran za plaćanje svih troškova broda uključujući provizije, troškove povezane s putovanjem, operativne troškove broda. Naručitelj prijevoza je odgovoran za sve troškove povezane s bilo kakvom odgodom na ukrcajnim ili iskrcajnim lukama. Vozarine ugovorene na putovanje su volatilne te osciliraju na sezonskoj i godišnjoj bazi.

Ostale vrste brodarskih ugovora. Osim dva najčešća brodarska ugovora (na vrijeme i na putovanje), u brodarskom sektoru postoje i druge vrste ugovora između broдача i naručitelja prijevoza:

- *Ugovor o zakupu* (korišteni engleski izraz u industriji je *Bareboat charter*). Ugovor o zakupu je ugovor prema kojem vlasnik broda daje brod u zakup zakupoprimcu na određeno razdoblje za određenu dnevnu zakupninu, a zakupoprimac snosi sve operativne troškove broda i troškove povezane s putovanjem te sve rizike upravljanja brodom. Zakupoprimac održava brod u dobrom operativnom stanju te snosi troškove dokovanja za vrijeme trajanja ugovora, sukladno zahtjevima klasifikacijskog društva.
- *Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom* (korišteni engleski izraz u industriji je *Time charter trip*). Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom je kratkoročni brodarski ugovor na putovanje između ukrcajne i iskrcajne luke, ali ima sve elemente brodarskog ugovora na vrijeme, uključujući plaćanje fiksne dnevne vozarine unaprijed.

Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

Grupa koristi razne financijske i operativne pojmove i koncepte pri analizi vlastitog poslovanja. Isti uključuju sljedeće:

Prihodi brodova. Grupa ostvaruje prihode od vlastitih brodova naplaćujući naručiteljima prijevoza uslugu prijevoza njihovih naftnih prerađevina. Povijesno gledano, usluge Operativne flote uobičajeno su bile ugovarane na vrijeme iako Grupa može u budućnosti ugovoriti i brodarske ugovore na putovanje. U nastavku se opisuju te temeljne vrste ugovornih odnosa:

- *Brodarski ugovori na vrijeme*, prema kojima se brodovi daju na korištenje naručiteljima prijevoza na određeno razdoblje po vozarinama koje su uobičajeno fiksne; i
- *Brodarski ugovor na putovanje*, prema kojima se brodovi daju na korištenje naručiteljima prijevoza na kraće intervale koji se naplaćuju prema trenutnim ili vozarinama ugovorenima na *spot* tržištu.

Tablica u nastavku prikazuje osnovnu distinkciju između ovih vrsta ugovora:

	Brodarski ugovor na vrijeme	Brodarski ugovor na putovanje
Tipična duljina ugovora.....	1-5 godina	Brodarski ugovori na jedno ili više putovanja i dugoročni brodarski ugovor na putovanje (COA)
Baza za vozarinu (1).....	Dnevno	Varira
Naknada za usluge komercijalnog upravljanja (2).....	Grupa plaća	Grupa plaća
Provizije (2).....	Grupa plaća	Grupa plaća
Veći troškovi povezani s putovanjem (2).....	Klijent plaća	Grupa plaća
Manji troškovi povezani s putovanjem (2).....	Grupa plaća	Grupa plaća
Operativni troškovi brodova (2).....	Grupa plaća	Grupa plaća
Dani prekida ugovora ili prekida plaćanja vozarine (3).....	Klijent ne plaća	Klijent ne plaća

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

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

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

Prema brodarskom ugovoru na vrijeme, naručitelj prijevoza plaća gotovo sve troškove povezane s putovanjem. Brodar plaća provizije na ukupne bruto prihode od vozarina kao i operativne troškove broda. Vozarine ugovorene na vrijeme uobičajeno su fiksne tijekom trajanja ugovora.

Brodovi koji su zaposleni na temelju brodarskih ugovora na vrijeme kroz određeno razdoblje omogućuju kvalitetnije predviđanje novčanog tijeka, ali se po njima mogu ostvariti i niže marže nego kod brodarskih ugovora na putovanje u vremenima u kojima prevladavaju povoljni uvjeti na tržištu. Vozarine po brodarskim ugovorima na vrijeme pretežito su sezonske naravi i mijenjaju se svake godine zavisno od promjena u spot vozarinama, očekivanih budućih spot vozarina po tim ugovorima i drugih čimbenika. Stupanj volatilnosti vozarina po brodarskim ugovorima na vrijeme niži je što je razdoblje dulje, dok je slučaj kod kratkoročnijih brodarskih ugovora na vrijeme suprotan.

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

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

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

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

Posrednička provizija plaća se na vozarinu kod brodarskih ugovora na vrijeme, a zavisno od točnih odredbi brodarskog ugovora, pravo posrednika na proviziju nastaje samo kad naručitelj prijevoza doznače vozarinu ili se ona nadoknadi nekim drugim instrumentima. Provizija koja se plaća prema brodarskom ugovoru na putovanje plaća se na vozarinu, ali i na mrtvu vozarinu i naknadu za prekostojnice.

Troškovi povezani s putovanjem. Troškove povezane s putovanjem u pravilu plaća brodar prema brodarskom ugovoru na putovanje, dok ih kod brodarskog ugovora na vrijeme plaća 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 umanjenu za procijenjeni ostatak vrijednosti linearnom metodom kroz procijenjeni korisni vijek broda. Procjena korisnog vijeka od 25 godina je najbolja moguća procjena Uprave i u skladu je s industrijskom praksom za slične brodove. Ostatak vrijednosti određuje se umnoškom težine potpuno opremljenog praznog broda i procijenjene vrijednosti starog željeza. Procijenjena vrijednost starog željeza procjenjuje se promatrajući povijesni petogodišnji prosjek cijena starog željeza na indijskom potkontinentu.

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

Dokovanje, obnovni pregledi i međupregledi klase brodova. Brodovi se podvrgavaju planiranom dokovanju radi zamjene određenih dijelova, većih popravaka i održavanja drugih komponenti koje nije moguće provesti u razdoblju eksploatacije. Taj se postupak odvija svakih 30 ili 60 mjeseci, zavisno od vrste obavljenih radova i vanjskih zahtjeva. Grupa povremeno dokuje svaki brod radi pregleda, popravaka, održavanja te eventualnih preinaka u skladu sa industrijskim certifikatima i zahtjevima državnih tijela. Visinu troškova dokovanja određuje broj dokovanja u određenom razdoblju te vrsta obavljenih radova.

Usklađenje vrijednosti brodova. Knjigovodstvene vrijednosti brodova provjeravaju se na svaki datum bilance da bi se utvrdilo eventualno postojanje naznaka da je došlo do umanjena 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 brogarskih 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 brogarsku 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 brogarskih 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 brogarskom 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, brogarska 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 brogarske djelatnosti, koja se izvodi iz ukupne neto tonaže flote pod upravljanjem.

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

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

VRSTA TROŠKA	GLAVNA KOMPONENTA	BRODARSKI UGOVOR NA VRIJEME	BRODARSKI UGOVOR NA PUTOVANJE
Kapital i financiranje	Kapital Otplata glavnice Kamata		
Operativni	Posada Popravci i održavanje Maziva Osiguranje Rezervni dijelovi i brodske zalihe Upis broda u upisnik, komunikacija i sitni troškovi <i>Naknada za upravljanje*</i> - <i>tehničko upravljanje</i> - <i>upravljanje posadom</i> - <i>aranžiranje osiguranja</i> - <i>računovodstvene usluge</i>		
Provizije	Provizija naručitelja Posrednička provizija		
<i>Naknada za usluge komercijalnog upravljanja*</i>	<i>Usluge ugovaranja i komercijalnog upravljanja</i>		
Troškovi povezani s putovanjem (manji)	Izmjer gaza Čišćenje tankova Poštarine Ostali razni manji troškovi		
Troškovi povezani s putovanjem (veći)	Pogonsko gorivo Lučke pristojbe Troškovi ukrcaja i iskrcaja tereta Naknade prolaska kroz kanale i tjesnace Agencijske pristojbe Troškovi osiguranja od ratnih rizika Ostali troškovi povezani uz teret		

Trošak broдача

Trošak naručitelja

* Naknade plaćene Upravitelju flote sukladno Ugovoru o upravljanju

Upozorenje vezano za predviđajuće izjave

Određene izjave u ovom dokumentu nisu povijesne činjenice već predviđajuće izjave. One se pojavljuju na više mjesta unutar dokumenta. S vremena na vrijeme Grupa može dati pisane ili usmene predviđajuće izjave dioničarima u izvješćima i u drugim priopćenjima. Predviđajuće izjave obuhvaćaju izjave koje se odnose na planove Grupe, ciljeve i zadatke, strategije, buduće događaje, buduće prihode odnosno rezultate poslovanja, na kapitalne izdatke, potrebe za financiranjem, planove odnosno namjere određenih akvizicija, konkurentske prednosti i slabosti, poslovnu strategiju i trendove koje Grupa očekuje u industriji, kao i u političkom i pravnom okruženju u kojem djeluje i ostale informacije koje nisu povijesne informacije.

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

Po samoj svojoj prirodi predviđajuće izjave uključuju svojstvene rizike i neizvjesnosti, kako opće, tako i specifične, te postoje rizici da se predviđanja, prognoze, projekcije i ostale predviđajuće izjave neće ispuniti. Budući ulagatelji bi trebali biti svjesni da brojni bitni čimbenici mogu dovesti do toga da se stvarni rezultati značajno razlikuju od planova, ciljeva, očekivanja, procjena i namjera izraženih u takvim predviđajućim izjavama.

Prilikom oslanjanja na predviđajuće izjave, ulagatelji bi trebali pažljivo razmotriti događaje vezane uz političko, ekonomsko, društveno i pravno okruženje u kojem Grupa djeluje. Takve predviđajuće izjave odnose se samo na datum kada su dane. Prema tome, Društvo ne preuzima nikakvu obvezu za ažuriranje ili revidiranje ijedne od njih, bilo kao posljedica novih informacija, budućih događaja ili drugog, osim ukoliko je isto predviđeno primjenjivim zakonodavstvom ili Pravilima Zagrebačke burze. Društvo ovime ne daje izjavu, jamstvo niti procjenu da će rezultati koji se očekuju predviđajućim izjavama zaista i biti ostvareni, te takve predviđajuće izjave predstavljaju, u svakom slučaju, samo jedan od mnogih mogućih scenarija te se iste ne bi trebale smatrati kao najvjerojatniji ili uobičajeni scenarij.



Kontakt:

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

Tel: +385 23 202 135

Fax: +385 23 250 580

e-mail: tng@tng.hr

www.tng.hr