**NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA TREĆE TROMJESEČJE I PRVIH DEVET MJESECI 2016.GODINE**

Zadar, 28.10.2016.

Odrednice poslovanja u prvih devet mjeseci 2016. godine:

- Prihodi brodova iznosili su 189,9 mil. HRK (28,36 mil. USD)
- EBITDA u iznosu od 97,7 mil. HRK (14,59 mil. USD)
- EBIT u iznosu od 58,9 mil. HRK (8,80 mil. USD)
- Neto dobit u iznosu od 36,5 mil. HRK (5,45 mil. USD)

Komentar predsjednika Uprave

„Tankerska Next Generation d.d. završila je prvih devet mjeseci ove godine s prihodima od gotovo 190 milijuna kuna, koji su povećani u odnosu na prošlu 2015. godinu zahvaljujući stabilno visokoj stopi uposlenosti flote te značajnom povećanju broja dana prihoda. Ovi pozitivni efekti potpune integracije flote rezultirali su i snažnijom financijskom stabilnošću TNG-a u prvih devet mjeseci, kroz povećanje u kapacitetima generiranja novca koji su se reflektirali u povećanju EBITDA na gotovo 98 milijuna kuna. Ključni poticaj pozitivnim trendovima, i porastu prihoda i profitabilnosti, bile su četiri novogradnje koje kontinuirano kroz prva tri tromjesečja bilježe potpunu zaposlenost i stabiliziraju srednjoročni prihodovni potencijal TNG-a višegodišnjim ugovorima o zaposlenju.

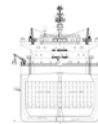
Treće tromjesečje 2016. godine nastavlja period integriranog poslovanja svih šest tankera flote uključujući i m/t Vinjerac koji je krajem drugog tromjesečja prebačen na „spot tržište“. U promatranom razdoblju TNG je zabilježio prihode od 64,5 milijuna kuna uz neto dobit od 9,6 milijuna kuna, čime je dobit TNG-a u prvih devet mjeseci dosegla 36,5 milijuna kuna.

TNG tijekom prvih devet mjeseci 2016. bilježi rezultate prethodnih komercijalnih napora menadžmenta, posvećenog implementaciji strategije osiguranja stabilnih novčanih tokova, u vidu snažnog prosječnog dnevnog prihoda broda od 17.070 USD. Kao odgovor na promijenjene tržišne uvjete i uzimajući u obzir postojeće volatilnosti promijenjen je oblik zaposlenja m/t Vinjerca kojemu je tijekom drugog tromjesečja istekao ugovor na vrijeme, te je prebačen na „spot tržište“ kako bi se ostvario što povoljniji komercijalni doprinos broda floti i povoljni efekt operativne učinkovitosti i optimalnog geografskog pozicioniranja broda pred petogodišnji remont

Stabilnosti poslovanja u prvih devet mjeseci značajno je pridonijela strategija zapošljavanja flote brodarskim ugovorima na vrijeme, preferirajući srednjoročni vremenski horizont zapošljavanja, kojim se ublažavaju kratkoročne volatilnosti tržišta koje se ogleda u promjenjivim vozarinama, ali i u promjenjivosti vrijednosti imovine broдача. U tom smislu, prvih devet mjeseci ove godine bili su dio uobičajenog brodarskog ciklusa tijekom kojeg su i vozarine i vrijednosti brodova zabilježile korekciju i razdoblje završile na razinama ispod prošlogodišnjih, ali je upravo pravovremeno ugovaranje zaposlenja osiguralo stabilnost poslovanja. Tijekom trećeg tromjesečja zabilježena je određena korekcija spot tržišta kao posljedica nešto smanjenih razina trgovanja derivatima na globalnom tržištu. Ova kratkoročna promjena na tržištu nije podržana osnovnim pokazateljima i trendovima promjena u segmentu produkt tankera, koji pokazuju značajno smanjenje rasta ukupne flote produkt tankera u sljedećem dvogodišnjem razdoblju i stabilnost odnosa ponude i potražnje za ovim tipom broda.

U fokusu menadžmenta će biti praćenje razvoja tržišta te aktivnosti usmjerene na postizanje optimalnih uvjeta zaposlenja za brodove kojima krajem godine ističu ugovori. Trend visoke učinkovitosti uz stabilnu razinu prihoda potvrđuje poslovni model kompanije usmjerenog prema stvaranju nove vrijednosti i minimiziranju rizika cikličnosti industrije.“

John Karavanić, član Uprave



Uvjeti poslovanja

Očekivani rast svjetskog gospodarstva tijekom 2016. procjenjuje se na 3,1 posto, što prati rast ostvaren prethodne godine. Procjena MMF-a blago je korigirana (-0,1%) u odnosu na procjene objavljene u travnju 2016., uglavnom kao posljedica neočekivanog Brexita, i niže od očekivane stope rasta u SAD-u. Korekcija je posljedica nesigurnosti za koje se očekuje da će dodatno negativno utjecati na investicijsku klimu, uvjete na financijskim tržištima i sveukupne gospodarske trendove. Nešto jači oporavak se još uvijek očekuje tijekom 2017. godine kada bi glavni motori oporavka trebala biti tržišta u nastajanju i razvoju i kada se očekuje stabilizacija uvjeta u ekonomijama koje su trenutno u neravnoteži.

Na stopu oporavka svakako će utjecati promjene i nastavak kretanja kineskog gospodarstva, koje u ovom prijelaznom razdoblju pokušava osigurati uravnoteženiji rast, nakon desetljeća snažnog kreditnog i investicijskog rasta. Tijekom prvih devet mjeseci zabilježen je porast ekonomske aktivnosti na kineskom tržištu, uglavnom kao posljedica pojačanih infrastrukturnih radova i oporavka cijene nafte. Izostanak investicijske aktivnosti, ali i dodatna liberalizacija, pojačat će trgovinu, što bi se moglo odraziti na produktivnost i rast. No, neizvjesnosti oporavka dodatno će doprinijeti i razvoj na drugim vodećim tržištima u nastajanju, posebice zbog padajućih cijena roba (uključujući i neizvjesnosti vezane uz kretanje cijene sirove nafte) koje mogu negativno utjecati na te ekonomije, kao i neizvjesnosti povezane s Brexitom, koje su donijele dodatne makroekonomske i financijske nesigurnosti.

Cijene sirove nafte opravile su se tijekom prvog polugodišta od dugogodišnjeg minimuma zabilježenog u siječnju 2016. godine. Tijekom trećeg kvartala je cijena Brent sirove nafte fluktuirala na razinama od 41 USD pred kraj srpnja do 50 USD po barelu, razine na kojoj je završila kvartal. Oporavak cijene nafte dodatno je potpomogao rastu gospodarske aktivnosti u zemljama izvoznicama, koje su još uvijek u procesu fiskalne konsolidacije i prilagođavanja uvjetima strukturno niskih cijena nafte.

U segmentu produkt tankera tržište je tijekom prvih devet mjeseci pokazalo određenu razinu volatilnosti, koja je vezana uz porast kapaciteta flote u ovom segmentu te povećanih zaliha naftnih derivata uslijed blage prošlogodišnje zime, povećane razine rafinerijske prerade zbog niže cijene sirove nafte. Očekuje se da se trend promjenjivih vozarina nastavi do kraja godine, što je povezano s neizvjesnostima vezanim uz oporavak svjetskog gospodarstva s jedne strane te usporenim rastom flote tankera s druge strane, te očekivanjima vezanim uz jačanje tržišta naftnih derivata tijekom četvrtog kvartala.

Tijekom prvih devet mjeseci 2016. godine isporučeno je ukupno 78¹ novih jedinica u segmentu produkt tankera čime je globalna flota produkt tankera povećana za 5,2% u odnosu na 2015. godinu, uz očekivanja da će do kraja godine biti isporučeno dodatnih 31 jedinica. Trend porasta flote u ovom segmentu bilježi određeno usporavanje u usporedbi s 2015. godinom, dok se značajniji pad isporuka očekuje u dvogodišnjem periodu 2017./2018. kada bi ukupno trebalo biti isporučeno svega 86 novih jedinica. Ovakvo usporavanje ponude uz pozitivne promjene na tržištu naftnih derivata uz očekivano smanjenje zaliha trebalo bi rezultirati pozitivnim trendom u 2017. godini.

Trenutna očekivanja brodarka vlasnika MR tankera za godišnji najam uz trenutnu isporuku se nalaze na razini od 13.250 USD² po danu.

¹ Maersk Broker – Tanker market report, listopad 2016

² Clarksons, Tanker Matrix Report, listopad 2016

Međuzvještaj posloводства za treće tromjesečje i prvih devet mjeseci 2016. godine

SAŽETAK PRIHODA I DOBITI	Srpanj -	Siječanj -	Srpanj -	Siječanj -	Srpanj -	Siječanj -	Srpanj -	Siječanj -
	Rujan	Rujan	Rujan	Rujan	Rujan	Rujan	Rujan	Rujan
	2015.	2015.	2016.	2016.	2015.	2015.	2016.	2016.
	(HRK 000)	(HRK 000)	(HRK 000)	(HRK 000)	(USD 000)	(USD 000)	(USD 000)	(USD 000)
Prihodi brodova.....	36.918	79.953	64.542	189.901	5.469	11.770	9.902	28.360
EBITDA.....	19.947	37.978	29.528	97.729	2.952	5.592	4.553	14.595
Operativna dobit (EBIT).....	12.352	21.031	16.815	58.943	1.826	3.097	2.600	8.804
Neto dobit.....	8.951	27.180	9.593	36.493	1.333	4.002	1.489	5.451

Rezultati za prvih devet mjeseci 2016. godine

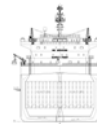
U prvih devet mjeseci 2016. godine TNG je ostvario prihode u iznosu 189,9 mil. HRK (28,4 mil. USD), EBITDA u iznosu od 97,7 mil. HRK (14,6 mil. USD), dok je neto dobit za isto razdoblje iznosila 36,5 mil. HRK (5,45 mil. USD). Financijski rezultati TNG-a u svim segmentima su posljedica povećanog obujma poslovanja što je rezultat potpune operativnosti flote izgrađene tijekom 2015. godine.

Poslovni prihodi brodova za prvih devet mjeseci 2016. godine dosegli su 189,9 mil. HRK i uglavnom su rezultat ugovora na vrijeme operativnih brodova. Porast prihoda ublažen je zbog remonta m/t Velebita, koji je obavljen tijekom lipnja 2016. godine kada je m/t Velebit bio u redovnom petogodišnjem remontu koji je trajao 21 dan. Sa tri osigurana srednjoročna ugovora stabiliziran je prihodovni potencijal TNG-a i značajno je ublažena uobičajena volatilnost vozarina, izražena tijekom ove godine. Krajem ovog devetomjesečnog razdoblja zabilježena određena korekcija spot tržišta kao posljedice smanjenih razina trgovanja derivatima na globalnom tržištu. Ova kratkoročna promjena na tržištu nije podržana osnovnim pokazateljima i trendovima promjena u segmentu produkt tankera, koji pokazuju značajno smanjenje rasta ukupne flote produkt tankera u sljedećem dvogodišnje razdoblju i stabilnost odnosa ponude i potražnje za ovim tipom broda.

Operativni troškovi brodova za prvih devet mjeseci 2016. godine iznosili su 93,5 mil. HRK (13,9 mil. USD) i predstavljaju troškove potpuno operativne flote 6 brodova. U dijelu su operativni troškovi jednokratno narasli preteći petogodišnji remont m/t Velebita te u sklopu inicijalnih zahtjeva promjene strategije zapošljavanja m/t Vinjerca. Troškovi putovanja i provizija u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosili su 15,0 mil. HRK (2,25 mil. USD), odnosno na razini 7,8 % prihoda od brodova, odnosno 5% kada se isključe dodatni troškovi goriva i lučki troškovi povezani sa spot putovanjima.

Troškovi amortizacije iznosili su 38,8 mil. HRK (5,8 mil. USD) u prvih devet mjeseci 2016. godine, i uvećani su u odnosu na prvih devet mjeseci 2015. godine za uobičajene troškove amortizacije brodova, koji su u flotu preuzeti tijekom drugog polugodišta 2015. godine. Kamate i troškovi financiranja, iznosili su 21,8 mil. HRK (3,25 mil. USD) za prvih devet mjeseci 2016. godine i povezani su s kreditima kojima se financira operativna flota. Ukupna zaduženost društva postupno se smanjuje sa svakom otplatnom tranšom te je omjer zaduženosti smanjen za jedan postotni poen u odnosu na prvih šest mjeseci 2016. godine i iznosi na 53%.

Opći i administrativni troškovi za prvih devet mjeseci 2016. godine dosegli su 5,3 mil. HRK (0,79 mil. USD). Tijekom prvih devet mjeseci obavljen je redoviti petogodišnji remont na m/t Velebitu koji je proveo dvadeset i jedan dan u brodogradilištu i djelomično moderirao profitabilnost razdoblja. Koristeći komercijalne potencijale broda i mogućnosti predviđene ugovorom na vrijeme, m/t Velebit je kroz zaposlenje pozicioniran na Daleki Istok čime su ostvarene značajne troškovne uštede uz maksimalnu operativnu efikasnost.



Rezultati za treće tromjesečje 2016. godine

Prihodi u trećem tromjesečju 2016. godine iznosili su 64,5 mil. HRK (9,9 mil. USD), EBITDA je iznosila 29,53 mil. HRK (4,55 mil. USD), što u usporedbi s 19,95 mil. HRK ostvarenih u trećem tromjesečju 2015. godine predstavlja značajno povećanje. Neto dobit TNG-a u trećem tromjesečju 2016. godine iznosila je 9,6 mil. HRK (1,5 mil. USD).

Operativna dobit trećeg tromjesečja 2016. godine iznosi 16,8 mil. HRK (2,6 mil. USD) i rezultat je potpune integracije novogradnji u flotu čime su značajno povećani prihodi, te izostanka inicijalnih troškova opremanja i preuzimanja novogradnji koji su karakterizirali poslovanje u najvećem dijelu 2015. godine.

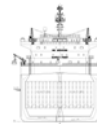
Prihodi brodova su u trećem tromjesečju 2016. godine dosegli 64,5 mil. HRK (9,9 mil. USD), što je značajno povećanje u odnosu na prihode ostvarene u trećem tromjesečju 2015. Povećanje prihoda prvenstveno odražava potpunu operativnost svih šest tankera flote koji su generirali prihode tijekom trećeg tromjesečja i djelomično promjenu strategije zapošljavanja Vinjerca. Prosječni dnevni prihodi brodova tijekom trećeg tromjesečja zabilježeni su na razni od 16.746 USD. Tijekom drugog tromjesečja istekao je ugovor na vrijeme jednom od šest brodova flote (m/t Vinjerac), čije je zaposlenje tijekom kvartala prilagođeno tržišnim uvjetima i strategiji zapošljavanja kompanije. Radi postizanja što boljih operativnih rezultata te optimiziranja troškova petogodišnjeg remonta m/t Vinjerac je zaposlen na „spot tržištu“ što kompaniji omogućava komercijalno ugovaranje putovanja kako bi se brod pozicionirao na za remont optimalnu lokaciju.

Ukupni operativni troškovi flote iznosili su 35,3 mil. HRK (5,4 mil. USD) u trećem tromjesečju 2016. godine i povećani su u odnosu na treće tromjesečje 2015. u kojem su iznosili 17,2 mil. HRK (2,5 mil. USD). Treće tromjesečje 2016. godine bilo je obilježeno u najvećem dijelu uobičajenim troškovima operativnog poslovanja, za razliku od većeg dijela 2015. godine, kada su inicijalni troškovi opremanja isporučenih novogradnji materijalom, opremom i mazivom, kao i dodatni troškovi financiranja utjecali na krajnji rezultat. Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 9,2 mil. HRK (1,38 mil. USD) u trećem tromjesečju 2016. godine, dok su u trećem tromjesečju 2015. godine iznosili 1,8 mil. HRK (0,27 mil. USD).

Ova značajna povećanja rezultat su povećanog obujma poslovanja temeljem potpune operativnosti cijele flote u tromjesečju i promjene modaliteta zaposlenja m/t Vinjerca kojemu se prelaskom na spot povećavaju troškovi povezani s putovanjima jer uključujuću i lučke troškove i gorivo, koje u slučaju ugovora na vrijeme podmiruje unajmitelj.

Troškovi amortizacije u drugom tromjesečju 2016. iznosili su 12,7 mil. HRK (1,95 mil. USD). Svi operativni brodovi amortiziraju se, u skladu s računovodstvenom politikom društva, tijekom procijenjenog vijeka trajanja od 25 godina, linearnom metodom amortizacije do rezidualne vrijednosti koja predstavlja scrap vrijednost broda koja se može ostvariti na međunarodnom tržištu.

Opći i administrativni troškovi za treće tromjesečje 2016. godine iznosili su 1,54 mil. HRK (0,24 mil. USD) i prvenstveno su povećani u odnosu na treće tromjesečje 2015. godine zbog povećanog obujma poslovanja.



Sažetak Financijske Pozicije

SAŽETAK FINANIJSKE POZICIJE	30.06.2015.	30.09.2015.	30.06.2016.	30.09.2016.	30.06.2015.	30.09.2015.	30.06.2016.	30.09.2016.
	(HRK 000)	(HRK 000)	(HRK 000)	(HRK 000)	(USD 000)	(USD 000)	(USD 000)	(USD 000)
Dug prema bankama.....	369.056	520.486	794.670	767.812	54.039	76.620	117.010	114.664
Novac i novčani ekvivalenti.....	118.888	36.360	76.027	57.367	17.408	5.353	11.194	8.567
Neto dug.....	250.168	484.126	718.643	710.445	36.631	71.267	105.816	106.097
Kapital i rezerve.....	616.189	621.781	620.006	621.316	90.226	91.531	91.292	92.787
Omjer zaduženosti (*).....	29%	44%	54%	53%	29%	44%	54%	53%

* Omjer zaduženosti: $\text{Neto dug} / (\text{Kapital} + \text{rezerve} + \text{Neto dug})$

Omjer zaduženosti na kraju prvih devet mjeseci 2016. godine smanjen je u odnosu na kraj 2015. godine za 2 postotna poena na 53%, unatoč smanjenju novčane pozicije i distribucije 34,5 milijuna kuna dividende dioničarima. Ovaj trend smanjenja zaduženosti je u skladu s otplatnim planom zajmova i redovitim smanjenjem kreditne zaduženosti prema bankama, te očekujemo kako će se stupanj zaduženosti i u budućnosti smanjivati.

Prethodna 2015. godina bila je investicijski intenzivno razdoblje za tvrtku u skladu s ambicioznim planom povećanja kapitalnih investicija i strategije rasta tijekom koje je društvo osiguralo potrebna sredstva za financiranje akvizicija na tržištu kapitala te kod poslovnih banaka. Transakcijama financiranja TNG je osigurao snažnu kapitalnu bazu, zadržavajući umjerenu razinu zaduženosti u skladu s trenutnim omjerom duga i kapitala.

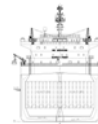
Osiguravanje dovoljne razine financijskih sredstava (u obliku vlasničkog kapitala i duga) omogućava stabilne temelje za provođenje strategije tvrtke, povećanje dodatnog novčanog tijeka, isplatu dividende i maksimizaciju vrijednosti za dioničare, uz smanjenje rizika poslovanja fokusiranjem na ugovaranje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

Operativni Podaci Flote

OPERATIVNI POKAZATELJI FLOTE	Siječanj -	Siječanj -	Travanj -	Srpanj -	Siječanj -
	Rujan	Ožujak	Lipanj	Rujan	Rujan
	2015	2016	2016	2016	2016
Bruto dnevne vozarine (USD)*.....	15.426	17.559	16.897	16.746	17.070
TCE neto vozarine (USD, po danu).....	14.619	16.874	15.968	15.689	16.180
Dnevni operativni troškovi broda (USD).....	6.596	6.348	6.753	6.839	6.647
Operativni dani (brojčano).....	763	546	546	552	1.644
Dani prihoda (brojčano).....	763	546	525	543	1.614
Uposlenost flote (u %).....	100,0%	100,0%	96,2%	98,4%	98,2%
Prosječan broj brodova tijekom razdoblja.....	2,8	6,0	6,0	6,0	6,0
Broj brodova na kraju razdoblja.....	4,0	6,0	6,0	6,0	6,0

*radi usporedivosti pokazatelja prihodi jedinica koje koriste brodarski ugovor na putovanje („spot tržište“) su korigirani za troškove koje kod brodarskog ugovora na vrijeme snosi naručitelj

Operativnu flotu TNG-a čini šest produkt tankera; Velebit, Vinjerac, Vukovar, Zoilo, Dalmacija i Pag, od kojih su svi bili gotovo u potpunosti operativni tijekom cijelog polugodišta 2016. godine. Strategijom zapošljavanja flote osigurana je stabilna razina prihoda u srednjoročnom razdoblju u kojem su tri broda zaposlena ugovorima na tri godine dok su preostali brodovi zaposleni na kraća razdoblja. Prateći regulatorne zahtjeve i najbolju tržišnu praksu m/t Velebit je tijekom drugog



tromjesečja obavio obvezni petogodišnji remont čime je za 21 dan umanjena uposlenost flote, no operativno je optimalno pozicioniran na Daleki Istok čime su postignute značajne troškovne uštede.

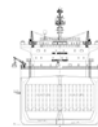
Prosječne bruto dnevne vozarine u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosile su 17.070 USD i pokazuju pozitivni trend u odnosu na prvih devet mjeseci 2015., dok su prosječni dnevni operativni troškovi broda (OPEX) iznosili 6.647 USD. Treće tromjesečje 2016. godine bilježi prosječnu bruto dnevnu vozarinu od USD 16.746.

Treće tromjesečje 2016. godine nastavlja period gotovo potpune operativnosti flote, koje je uslijedilo nakon razvojne 2015. godine. Napori menadžmenta uloženi u razvoj i pronalazak zaposlenja za brodove rezultirali su prosječnom bruto dnevnom vozarinom broda od 17.070 USD u prvih devet mjeseci koja za 10,7% nadilazi prosjek u istom periodu 2015. godine. Tijekom drugog tromjesečja završio je brodarski ugovor na vrijeme m/t Vinjerac uz dnevnu vozarinu od 14.800 USD. Novo zaposlenje broda prilagođeno je stanju na tržištu i očekivanim vozarinama, te je brod uzimajući u obzir operativne potrebe i očekivani petogodišnji remont stavljen na „spot tržište“, kako bi se maksimizirao komercijalni potencijal broda i kako bi se osiguralo što povoljnije pozicioniranje broda, koje će omogućiti troškovno povoljnije ugovaranje petogodišnjeg remonta.

Prema očekivanom rasporedu, tijekom drugog tromjesečja 2016. godine završen je redovni petogodišnji remont konvencionalnog tankera m/t Velebit izgrađenog 2011. godine, dok će m/t Vinjerac biti upućen na redovni petogodišnji remont (drydock) najkasnije u prvom tromjesečju 2017. što će umanjiti broj dana prihoda u tromjesečju remonta za dvadesetak dana.

M/t Zoilo je tijekom trećeg kvartala proveo 9 dana u izvanrednom remontu u Cape Townu (Južna Afrika), gdje je izvršen popravak oplata broda koja je oštećena krivnjom drugog brodarka prilikom STS („ship to ship transfera“) ranije ove godine. Prihodi od troškova popravka i propušteni prihoda biti će iskazani u sljedećim izvještajnim razdobljima, odnosno kada budu isplaćeni. Unatoč smanjenju broja dana prihoda zbog izvanrednog remonta m/t Zoila uposlenost flote od 98,4% u trećem kvartalu upućuje na visoku efikasnost poslovanja flote.

Prosječni dnevni troškovi trećeg kvartala 2016. godine od 6.839 USD, pokazuju trend povećanja u odnosu na razinu troškova zabilježenu u prethodnom kvartalu (6.753 USD), razina prosječnog dnevnog troška trećeg tromjesečja viša je za 1,3% od razine dnevnog troška ostvarenog tijekom drugog tromjesečja, te je rezultat većih izdataka zbog prelaska m/t Vinjerca na novu strategiju zapošljavanja. TNG očekuje kako će u potpunosti normalizirani troškovi poslovanja biti zabilježeni po završetku ove prve potpuno operativne godine poslovanja.



Trenutna Flota TNG-a

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

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

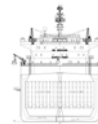
Razvoj operativne flote tijekom 2015. godine

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

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

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

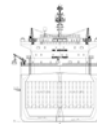
Dalmacija je svom unajmitelju predana u trogodišnji aranžman krajem studenog uz ugovorenu vozarinu od 17.750 USD po danu, dok je komercijalna eksploatacija Paga započela početkom prosinca uz ugovoreni dvanaest mjesečni najam s vozarinom od 19.300 USD po danu.



Strategija TNG-a

Strategija TNG-a je biti pouzdan, učinkovit i odgovoran pružatelj usluga pomorskog prijevoza naftnih prerađevina, 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 prerađevinama. 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 s ciljem optimiziranja operativnog i financijskog poslovanja.



Postojeća strategija upošljavanja brodova

Grupa trenutno drži pet 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. Tijekom drugog tromjesečja istekao je ugovor na vrijeme sa Stena Wecom za m/t Vinjerac, te je novo zaposlenje broda prilagođeno stanju na tržištu i očekivanim vozarinama uzimajući u obzir operativne potrebe i očekivani petogodišnji remont. Vinjerac je stavljen na „spot tržište“ kako bi se maksimizirao komercijalni potencijal broda i osiguralo što povoljnije geografsko pozicioniranje, čime će omogućiti troškovno efikasno ugovaranje predstojećeg petogodišnjeg remonta, predviđenog za izvršenje do kraja siječnja 2016. godine.

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 u četvrtom kvartalu 2016. godine. Nakon iskorištene put opcije za m/t Vinjerac ugovor na vrijeme je u potpunost realiziran te je brod preuzet od unajmitelja i u skladu sa strategijom upošljavanja i operativnim zahtjevima remonta stavljen na spot tržište, gdje će se svako pojedinačno putovanje zasebno ugovarati.

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 Dalmacija 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 četvrtom kvartalu 2016. godine. Unajmitelj ima opciju produljenja ugovora za dodatnih 6 mjeseci uz vozarinu od 19,500 USD po danu.

TANKERSKA NEXT GENERATION

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

Brodovima upravlja Tankerska plovidba d.d., prema postojećem Ugovoru o upravljanju koji je na snazi od 1. siječnja 2015. Povoljni utjecaj dugoročnog ugovora s Upraviteljem flote, Tankerskom plovidbom d.d., na poslovanje TNG-a očekuje se temeljem bogatog iskustva i dobrog ugleda tankerskog 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).

Struktura Grupe TNG na datum 30. rujna 2016.

Tankerska Next Generation društva kćeri

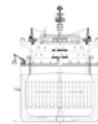
Društvo kćer	Država osnivanja	Član društva kćeri	Vlasnički udio	Udio u glasačkim pravima
Tankerska Next Generation International Ltd.	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation d.d.	100%	100%
Pag Shipping LLC	Maršalovi otoci	Tankerska Next Generation International Ltd	100%	100%
Zoilo Shipping LLC	Maršalovi 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:

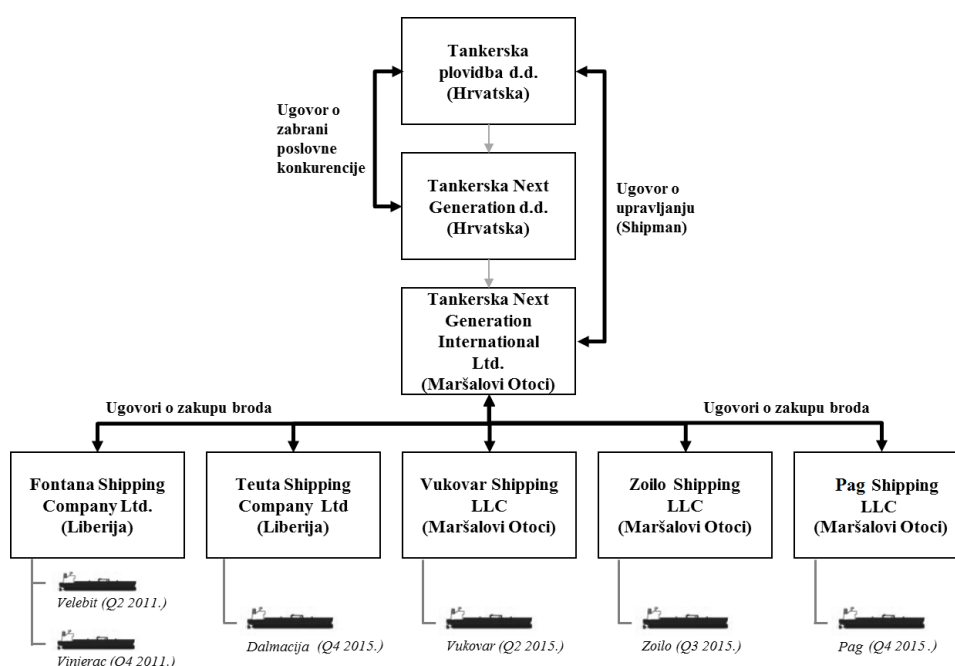
- *Naknadu za usluge komercijalnog upravljanja.* Za komercijalne usluge TNGI plaća Upravitelju flote iznos od 1,5% bruto prihoda koji brod ostvaruje.
- *Opskrbu brodskim gorivom.* Za svu opskrbu gorivom Upravitelj flote naplatiti će 1,00 USD po metričkoj toni goriva. Svaki trošak koji proizađe izravno ili neizravno iz procesa pružanja usluga opskrbe brodskim gorivom (uključujući, ali ne ograničavajući se na troškove posredovanja, analizu uzoraka broskog 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 2016. godinu iznosi 450 USD dnevno po brodu. Naknada će se obračunavati mjesečno ili proporcionalno na dnevnoj osnovi za dio mjeseca.
- *Naknada za kupnju i prodaju.* U slučaju posredovanja pri sklapanju ugovora o kupnji ili prodaji broda, ili ugovora o gradnji broda u ime ili za račun Grupe, Upravitelj flote ima pravo na naknadu u iznosu 1% od ukupne kupoprodajne cijene.

Sporazum o zabrani poslovne konkurencije

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

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

Pregled transakcija s povezanim osobama na datum 30. rujna 2016.



Tankerska Next Generation d.d.
RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2016. DO 30. RUJNA 2016.
Nerevidirano

RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA Q3 2016. <i>nerevidirano</i>	Srpanj - Rujan 2015. (HRK 000)	Siječanj - Rujan 2015. (HRK 000)	Srpanj - Rujan 2016. (HRK 000)	Siječanj - Rujan 2016. (HRK 000)	Srpanj - Rujan 2015. (USD 000)	Siječanj - Rujan 2015. (USD 000)	Srpanj - Rujan 2016. (USD 000)	Siječanj - Rujan 2016. (USD 000)
Prihodi brodova.....	36.918	79.953	64.542	189.901	5.469	11.770	9.902	28.360
Ostali prihodi.....	200	406	300	1.366	30	60	47	204
Prihodi od prodaje	37.118	80.359	64.842	191.267	5.499	11.830	9.949	28.564
Provizije i troškovi povezani s putovanjima.....	(1.808)	(4.184)	(9.177)	(15.030)	(268)	(616)	(1.383)	(2.245)
Operativni troškovi brodova.....	(13.740)	(34.193)	(24.597)	(73.176)	(2.038)	(5.033)	(3.775)	(10.928)
Opći i administrativni troškovi.....	(1.210)	(2.741)	(1.540)	(5.332)	(179)	(403)	(238)	(796)
Troškovi novogradnji.....	(413)	(1.263)	-	-	(62)	(186)	-	-
Ukupni operativni troškovi	(17.171)	(42.381)	(35.314)	(93.538)	(2.547)	(6.238)	(5.396)	(13.969)
Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA)	19.947	37.978	29.528	97.729	2.952	5.592	4.553	14.595
Amortizacija.....	(7.595)	(16.947)	(12.713)	(38.786)	(1.126)	(2.495)	(1.953)	(5.792)
Usklađenje vrijednosti brodova.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Operativna dobit (EBIT)	12.352	21.031	16.815	58.943	1.826	3.097	2.600	8.803
Neto rashodi od kamata.....	(3.397)	(6.666)	(7.061)	(21.790)	(502)	(981)	(1.085)	(3.254)
Neto prihodi (rashodi) od tečajnih razlika.....	(4)	12.815	(161)	(660)	9	1.886	(26)	(99)
Porez na tonažu.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto dobit	8.951	27.180	9.593	36.493	1.333	4.002	1.489	5.450
Ostala sveobuhvatna dobit.....	(3.230)	12.242	(8.283)	(26.527)	(463)	1.803	(1.276)	(3.962)
Ukupna sveobuhvatna dobit	5.721	39.422	1.310	9.966	870	5.805	213	1.488
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	8.733	7.360	8.720	8.720	8.733	7.360	8.720	8.720
Neto dobit po dionici, osnovna i razrijeđena	1,02	3,69	1,10	4,18	0,15	0,54	0,17	0,63

Ključni komentari:

- Dnevni prihodi operativnih brodova u prvih devet mjeseci 2016. godine su u prosjeku iznosili 17.070 USD
- Provizije i troškovi povezani s putovanjima bili su na razini od 7,8% prihoda od brodova, odnosno 5% ako se isključe troškovi goriva i lučki troškovi povezani sa putovanjima na SPOT-u
- Operativni troškovi brodova u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosili su 6.647 USD po danu, što uključuje i naknadu za usluge upravljanja brodom od strane Tankerske plovidbe u iznosu od 450 USD po brodu po danu
- Navedene tečajne razlike nastale su svođenjem dolarskih pozicija imovine na izvještajni dan u kune

Financijski izvještaji izraženi u HRK, preračunati su iz USD vrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan izvještavanja (30.09.2016. 1 USD = 6,696176 HRK).

Tankerska Next Generation d.d.
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 30. RUJNA 2016.
nerevidirano

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 30. RUJNA 2016. <i>nerevidirano</i>	31.12.2015. (HRK 000)	30.06.2016. (HRK 000)	30.09.2016. (HRK 000)	31.12.2015. (USD 000)	30.06.2016. (USD 000)	30.09.2016. (USD 000)
Dugotrajna imovina	1.442.352	1.374.954	1.347.108	206.292	202.453	201.176
Brodovi u funkciji.....	1.442.327	1.374.931	1.347.087	206.288	202.450	201.173
Brodovi u izgradnji.....	-	-	-	-	-	-
Ostala dugotrajna imovina.....	25	23	21	4	3	3
Kratkotrajna imovina	82.267	91.136	76.415	11.766	13.419	11.411
Zalihe.....	4.928	6.599	6.441	705	972	962
Potraživanja.....	203	800	1.080	29	118	161
Novac i novčani ekvivalenti.....	71.465	76.027	57.367	10.221	11.194	8.567
Ostala kratkotrajna imovina.....	5.671	7.710	11.527	811	1.135	1.721
Ukupno imovina	1.524.619	1.466.090	1.423.523	218.058	215.872	212.587
Kapital i rezerve	645.794	620.006	621.316	92.364	91.292	92.787
Temeljni kapital.....	436.667	436.667	436.667	62.454	64.296	65.211
Pričuve.....	163.715	145.472	137.189	23.415	21.420	20.488
Zadržana dobit.....	45.412	37.867	47.460	6.495	5.576	7.088
Dugoročne obveze	785.311	762.812	752.107	112.319	112.319	112.319
Banke.....	785.311	762.812	752.107	112.319	112.319	112.319
Kratkoročne obveze	93.514	83.272	50.100	13.375	12.261	7.481
Banke.....	62.793	31.858	15.705	8.981	4.691	2.345
Dobavljači.....	10.481	3.241	1.547	1.499	477	231
Ostalo.....	20.240	48.173	32.848	2.895	7.093	4.905
Ukupno kapital i obveze	1.524.619	1.466.090	1.423.523	218.058	215.872	212.587

Tankerska Next Generation d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA RAZDOBLJE 1.SIJEČNJA 2016. DO 30. RUJNA 2016.

Nerevidirano

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA Q3 2016. <i>nerevidirano</i>	Siječanj - Rujan 2015. (HRK 000)	Siječanj - Rujan 2016. (HRK 000)	Siječanj - Rujan 2015. (USD 000)	Siječanj - Rujan 2016. (USD 000)
Dobit prije poreza.....	27.180	36.493	4.001	5.450
Amortizacija.....	16.949	38.791	2.495	5.793
Promjene u radnom kapitalu.....	(3.261)	3.961	(480)	592
Ostale promjene.....	-	(13.678)	-	(2.044)
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	40.868	65.567	6.016	9.791
Novčani primici od investicijskih aktivnosti.....	-	-	-	-
Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti.....	(627.591)	(13.739)	(92.386)	(2.052)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(627.591)	(13.739)	(92.386)	(2.052)
Novčani primici od financijskih aktivnosti.....	619.233	197.006	91.156	29.421
Novčani izdaci od financijskih aktivnosti.....	(19.423)	(262.932)	(2.859)	(39.266)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	599.810	(65.926)	88.297	(9.845)
Neto promjene u novčanom tijeku	13.087	(14.098)	1.927	(2.106)
Novac i novčani ekvivalenti s početka razdoblja	23.273	71.465	3.426	10.673
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	36.360	57.367	5.353	8.567

Tankerska Next Generation d.d.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2016. DO 30. RUJNA 2016.
Nerevidirano

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE <i>nerevidirano</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Rezerve od tečajnih razlika	Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit	Ukupno
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2016.	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Stanje na dan 01. siječnja 2016. godine	436,667	45,412	123,426	40,289	645,794
Neto dobit razdoblja		17,044			17,044
Promjene kapitala					-
Promjene ostalih rezervi					-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(31,727)	(31,727)
Stanje na dan 31. ožujka 2016. godine	436,667	62,456	123,426	8,562	631,111
Za razdoblje od 01. travnja do 30. lipnja 2016.	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Stanje na dan 31. ožujka 2016. godine	436,667	62,456	123,426	8,562	631,111
Neto dobit razdoblja		9,856			9,856
Promjene kapitala		(34,445)			(34,445)
Promjene ostalih rezervi					-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				13,484	13,484
Stanje na dan 30. lipnja 2016. godine	436,667	37,867	123,426	22,046	620,006
Za razdoblje od 01. srpnja do 30. rujna 2016.	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Stanje na dan 30. lipnja 2016. godine	436,667	37,867	123,426	22,046	620,006
Neto dobit razdoblja	-	9,593			9,593
Promjene kapitala					-
Promjene ostalih rezervi	-				-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-			(8,283)	(8,283)
Stanje na dan 30. rujna 2016. godine	436,667	47,460	123,426	13,763	621,316
Za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2016.	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Stanje na dan 01. siječnja 2016. godine	68,734	6,720	19,147	(2,236)	92,365
Neto dobit razdoblja		2,564			2,564
Promjene kapitala					-
Promjene ostalih rezervi					-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				2	2
Stanje na dan 31. ožujka 2016. godine	68,734	9,284	19,147	(2,234)	94,931
Za razdoblje od 01. travnja do 30. lipnja 2016.	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Stanje na dan 31. ožujka 2016. godine	68,734	9,284	19,147	(2,234)	94,931
Neto dobit razdoblja		1,451			1,451
Promjene kapitala		(4,981)			(4,981)
Promjene ostalih rezervi					-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				(109)	(109)
Stanje na dan 30. lipnja 2016. godine	68,734	5,754	19,147	(2,343)	91,292
Za razdoblje od 01. srpnja do 30. rujna 2016.	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000	USD 000
Stanje na dan 30. lipnja 2016. godine	68,734	5,754	19,147	(2,343)	91,292
Neto dobit razdoblja		1,433			1,433
Promjene kapitala					-
Promjene ostalih rezervi					-
Promjene ostale sveobuhvatne dobiti				62	62
Stanje na dan 30. rujna 2016. godine	68,734	7,187	19,147	(2,281)	92,787

Tankerska Next Generation d.d.

IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI

Procjena

Izračun neto vrijednosti imovine <i>procjena</i>	Na datum	Na datum
	30.6.2016. (u tis. USD)	30.9.2016. (u tis. USD)
Vrijednost operativne flote.....	177.350	180.540
Depoziti / Vrijednost novogradnji.....	-	-
Dobit (gubitak) od naručenih brodova.....	-	-
Ukupna vrijednost flote	177.350	180.540
Investicije.....	-	-
Ostala dugotrajna imovina (bez nematerijalne i goodwilla).....	3	3
Kratkoročna imovina.....	2.225	2.844
Ukupna vrijednost ostale imovine	2.228	2.847
Novac i novčani ekvivalenti.....	11.194	8.567
Obveze prema bankama.....	(117.010)	(114.664)
Neto dug	(105.816)	(106.097)
Ostale dugoročne obveze.....	-	-
Ostale kratkoročne obveze.....	(7.570)	(5.136)
Manjinski interes.....	-	-
Ukupna vrijednost ostalih obveza	(7.570)	(5.136)
Neto vrijednost imovine	66.192	72.154
Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.)	8.720.145	8.720.145
Neto vrijednost imovine po dionici (USD)	7,59	8,27

Ključni komentari:

Izračun vrijednosti operativne flote (1) kompanije koji se bazira na prosječnim vrijednostima u industriji za specifičan tip broda u osnovi pretpostavki sadržava i sposobnost generiranja prihoda svake pojedine jedinice uzimajući u obzir trenutno ostvarive vrijednosti vozarina, koje se mogu postići zapošljavajući takav tip broda u trenutku vrednovanja. Vozarine kod ugovora na vrijeme najčešće su fiksne tijekom trajanja ugovora, što je i slučaj s ugovorima TNG-a, koji preferira prekogodišnje zaposlenje te drži tri trogodišnja ugovora s vozarinama iznad trenutno ostvarivih. 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.

Prihodovni potencijal TNG-a uravnotežen je s tri srednjoročna ugovora, trenutno uz premiju u odnosu na tržišne uvjete, čime je značajno je ublažena uobičajena volatilnost vozarina, vidljiva i tijekom ove godine. Stabilnosti poslovanja u prvih devet mjeseci značajno je pridonijela strategija zapošljavanja flote brodarskim ugovorima na vrijeme, preferirajući srednjoročni vremenski horizont zapošljavanja, kojim se ublažavaju kratkoročne volatilnosti tržišta koje se ogleda u promjenjivim vozarinama, ali i u promjenjivosti vrijednosti imovine broдача.

U tom smislu, prvih devet mjeseci ove godine bili su dio često viđenog brodarskog ciklusa tijekom kojeg su i vozarine i vrijednosti brodova zabilježile korekciju i razdoblje završile na razinama ispod prošlogodišnjih, ali je upravo pravovremeno ugovaranje zaposlenja dalo uravnoteženu i održivu razinu novčanog tijeka uz premiju na trenutne tržišne uvjete. Tijekom trećeg tromjesečja zabilježena je određena korekcija spot tržišta kao posljedice nešto smanjenih razina trgovanja derivatima na globalnom tržištu. Ova kratkoročna promjena na tržištu nije podržana osnovnim pokazateljima i trendovima promjena u segmentu produkt tankera, koji pokazuju značajno smanjenje rasta ukupne flote produkt tankera u sljedećem dvogodišnjem razdoblju i stabilnost odnosa ponude i potražnje za ovim tipom broda. Postojeći uvjeti poslovanja odrazili su se i tržište kupnje i prodaje produkt tankera na način da je smanjena aktivnost samog tržišta koja se ogleda u nedostatku referentnih transakcija kupnje/prodaje koje bi mogle podržati proces vrednovanja imovine. Procjena neto vrijednosti (1) imovine temeljena je na trenutnim tržišnim uvjetima, i tipičnim prihodovnim i troškovnim pretpostavkama za tipični, odnosno prosječni produkt tanker i ne odražava specifičnosti flote TNG-a, te očekivanja menadžmenta vezana uz promjene i oporavak na tržištu vozarina i tržištu naftnih derivata kao i rastu i razvoju flote u ovom segmentu u dostupnim sektorskim analiza.

Objave u 2016. godini

28.7.2016	Održane sjednice Uprave i Nadzornog odbora
26.7.2016	Najava sjednica Uprave i Nadzornog odbora
10.6.2016	Imenovan novi član Nadzornog odbora
10.6.2016	Odluke Glavne skupštine
23.5.2016.	MT Vinjerac - Istek brodarskog ugovora na vrijeme
29.4.2016.	Održane sjednice Uprave i Nadzornog odbora
28.4.2016.	Poziv na Glavnu skupštinu
26.4.2016.	Najava sjednica Uprave i Nadzornog Odbora
15.4.2016.	Godišnji upitnik kodeksa korporativnog upravljanja za 2015.
15.4.2016.	Odluke sa sjednice Nadzornog odbora
12.4.2016.	Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
1.3.2016.	Ostavka na članstvo u Nadzornom odboru
25.2.2016.	Održane sjednice Uprave i Nadzornog odbora
23.2.2016.	Informacija o matičnoj državi članici
23.2.2016.	Najava sjednice Uprave i Nadzornog odbora
5.2.2016.	Produžena suradnja za obavljanje poslova specijalista

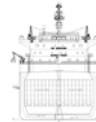
Tankerska Next Generation d.d. - vlasnička struktura po broju dionica

Dioničar	Broj dionica		Dioničar	Broj dionica	
	31.12.2015.	Udio (u %) 31.12.2015.		30.09.2016.	Udio (u %) 30.09.2016.
Tankerska Plovidba d.d.....	4.454.994	51,01%	Tankerska Plovidba d.d.....	4.454.994	51,01%
PBZ Croatia Osiguranje OMF.....	839.000	9,61%	PBZ Croatia Osiguranje OMF.....	839.000	9,61%
Erste Plavi OMF.....	808.000	9,25%	Erste Plavi OMF.....	808.000	9,25%
Raiffeisen OMF.....	752.036	8,61%	Raiffeisen OMF.....	752.036	8,61%
Croatia Osiguranje d.d.....	292.239	3,35%	Raiffeisen DMF.....	345.466	3,96%
Ostali institucionalni i privatni investitori..	1.587.076	18,17%	Ostali institucionalni i privatni investitori..	1.533.849	17,56%
Ukupno	8.733.345	100,00%	Ukupno	8.733.345	100,00%

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

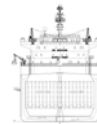
Tankerska Next Generation d.d – Uprava i Nadzorni odbor

Na skupštini društva održanoj 10. lipnja 2016. godine izabran je novi član nadzornog odbora, gospodin Nikola Mišetić, s mandatom koji traje do 21. kolovoza 2019. godine.



TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.

**TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2016. DO 30. RUJNA 2016.
(NEREVIDIRANO)**



SADRŽAJ

- I. Izveštaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 1. siječnja 2016. do 30. rujna 2016. godine

- II. Nerevidirani sažeti tromjesečni financijski izvještaji
 - Bilanca stanja na dan 30. rujna 2016. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja 2016. do 30. rujna 2016. godine
 - Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 1. siječnja 2016. do 30. rujna 2016. godine
 - Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2016. do 30. rujna 2016. godine
 - Bilješke uz financijske izvještaje

- III. Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

I. IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2016. DO 30. RUJNA 2016.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 191,3 mil. HRK poslovnih prihoda koji su najvećim dijelom rezultat ostvarenih prihoda od prodaje.

U istom razdoblju Društvo je ostvarilo 132,3 mil. HRK poslovnih rashoda. Najveći dio poslovnih rashoda čine materijalni troškovi u iznosu od 41,1 mil. HRK, zatim slijede troškovi osoblja u iznosu od 39,2 mil. HRK, troškovi amortizacije u iznosu od 38,8 mil. HRK (od čega na amortizaciju troškova dokovanja otpada 226,5 tis. HRK), te ostali troškovi u iznosu od 13,2 mil. HRK.

U razdoblju završenom 30. rujna 2016. godine financijski prihodi iznosili su 0,5 mil. HRK, dok su financijski rashodi bili 22,9 mil. HRK.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo kumulativnu dobit u iznosu od 36,5 mil. HRK.

Dividenda u iznosu od 3,95 HRK po dionici dioničarima Društva koji su na dan 10. lipnja 2016. godine bili evidentirani u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva kao imatelji redovnih dionica koje glase na ime isplaćena je dana 8. srpnja 2016. godine.

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. Tijekom 2016. godine nije bilo aktivnosti otkupa vlastitih dionica. Na dan 30. rujna 2016. godine Društvo je imalo 13.200 vlastitih dionica.

Na dan 30. rujna 2016. godine Društvo ima slijedeća društva u inozemstvu:

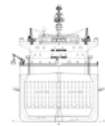
1. Tankerska Next Generation International Ltd., Majuro, Maršalovi Otoci;
2. Fontana Shipping Company Limited, Monrovia, Liberija;
3. Teuta Shipping Company Ltd., Monrovia, Liberija;
4. Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
6. Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

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

OPIS	Razdoblje	
	01.01.-30.09.2015.	01.01.-30.09.2016.
Ukupni prihod.....	HRK 93.227.850	HRK 191.749.602
Prihod iz osnovne djelatnosti / Ukupan prihod.....	85%	99%
Ostali prihodi / Ukupan prihod.....	1%	1%
Inozemno tržište / Ukupan prihod.....	85%	99%
Domaće tržište / Ukupan prihod.....	0%	0%
Materijalni troškovi / Poslovni rashodi.....	28%	31%
Troškovi zaposlenih / Poslovni rashodi.....	38%	30%
Financijski rashodi / Ukupni rashodi.....	10%	15%
Bruto marža.....	34,26%	19,22%
Računovodstvena dobit.....	HRK 27.180.485	HRK 36.492.780
Operativna dobit (EBIT).....	HRK 21.030.421	HRK 58.942.467

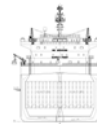
II. NEREVIDIRANI SAŽETI TROMJESEČNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI

Prilog 1.		
Razdoblje izvještavanja:	<input type="text" value="01/01/2016"/>	do <input type="text" value="30/09/2016"/>
Tromjesečni finacijski izvještaj poduzetnika TFI-POD		
Matični broj (MB):	<input type="text" value="04266838"/>	
Matični broj subjekta (MBS):	<input type="text" value="110046753"/>	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	<input type="text" value="30312968003"/>	
Tvrtka izdavateljca:	TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.	
Poštanski broj i mjesto:	<input type="text" value="23000"/>	<input type="text" value="ZADAR"/>
Ulica i kućni broj:	BOŽIDARA PETRANOVIĆA 4	
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr	
Internet adresa:	www.tng.hr	
Šifra i naziv općine/grada:	<input type="text" value="520"/>	<input type="text" value="ZADAR"/>
Šifra i naziv županije:	<input type="text" value="13"/>	<input type="text" value="ZADARSKA ŽUPANIJA"/>
Konsolidirani izvještaj:	<input type="text" value="NE"/>	Broj zaposlenih: <input type="text" value="142"/> (krajem izvještajnog razdoblja) Šifra NKD-a: <input type="text" value="5020"/>
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
Knjigovodstveni servis:	<input type="text" value="TANKERSKA PLOVIDBA d.d."/>	<input type="text" value="BOŽIDARA PETRANOVIĆA 4, 23000 ZADAR"/>
Osoba za kontakt:	DEVOŠIĆ MARIO (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	<input type="text" value="023/202-137"/>	Telefaks: <input type="text" value="023/250-580"/>
Adresa e-pošte:	tng@tng.hr	
Prezime i ime:	KARAVANIĆ JOHN (osoba ovlaštene za zastupanje)	
Dokumentacija za objavu:		
1. Finacijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finacijske izvještaje)		
2. Međuizvještaj posloводства,		
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.		
M.P.		_____ (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)


BILANCA
 stanje na dan 30.09.2016.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.442.351.624	1.347.108.455
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. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.442.351.624	1.347.108.455
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	0	0
3. Postrojenja i oprema	013	1.442.327.184	1.347.087.171
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	24.440	21.284
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	0
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	76.596.715	71.583.577
I. ZALIHE (036 do 042)	035	4.928.176	6.440.553
1. Sirovine i materijal	036	4.928.176	6.440.553
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predumovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	203.520	1.079.916
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	17.724	7.893
2. Potraživanja od kupaca	045	3.496	92.156
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	5.005	5.062
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	169.150	27.694
6. Ostala potraživanja	049	8.145	947.111
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	6.696.176
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	6.696.176
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	71.465.019	57.366.932
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	5.670.522	4.830.890
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.524.618.861	1.423.522.922
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	0



PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	645.794.429	621.316.037
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	436.667.250	436.667.250
II. KAPITALNE REZERVE	064	68.425.976	68.425.976
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	55.000.000	55.000.000
1. Zakonske rezerve	066	0	
2. Rezerve za vlastite dionice	067	996.600	996.600
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	996.600	996.600
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	55.000.000	55.000.000
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	40.289.284	13.762.684
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	10.892.273	10.967.347
1. Zadržana dobit	073	10.892.273	10.967.347
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	34.519.646	36.492.780
1. Dobit poslovne godine	076	34.519.646	36.492.780
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	785.311.255	752.106.986
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	785.311.255	752.106.986
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	89.769.711	45.216.204
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	420.173	8.292.131
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	62.792.836	15.705.292
4. Obveze za predujmove	097	11.760.664	14.876.394
5. Obveze prema dobavljačima	098	10.482.170	1.546.836
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.183.437	4.633.555
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	78.573	63.842
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	55.106
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	51.858	43.048
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.743.466	4.883.695
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.524.618.861	1.423.522.922
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2016. do 30.09.2016.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.

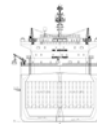
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	80.358.505	37.117.420	191.275.752	64.845.188
1. Prihodi od prodaje	112	79.346.218	36.603.720	189.901.069	64.541.888
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.012.287	513.700	1.374.683	303.300
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	59.328.084	24.766.057	132.333.285	48.030.563
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođača u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	16.579.926	5.688.184	41.099.425	18.689.757
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.819.503	378.425	14.492.992	8.648.198
b) Troškovi prodane robe	118	606.758	314.010	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	11.153.665	4.995.749	26.606.433	10.041.559
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	19.867.701	8.969.164	39.180.123	12.806.070
a) Neto plaće i nadnice	121	19.483.507	8.779.461	38.277.528	12.615.876
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	274.778	136.519	654.759	132.366
c) Doprinosi na plaće	123	109.416	53.184	247.836	57.828
4. Amortizacija	124	16.949.292	7.596.132	38.791.409	12.715.683
5. Ostali troškovi	125	5.858.458	2.490.124	11.980.532	3.790.355
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	72.707	22.453	1.281.796	28.698
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	12.869.345	25.876	473.850	29.468
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	427.496	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	12.869.345	25.876	46.354	29.468
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	6.719.281	3.425.742	22.923.537	7.251.241
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	6.719.281	3.425.742	22.923.537	7.251.241
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	93.227.850	37.143.296	191.749.602	64.874.656
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	66.047.365	28.191.799	155.256.822	55.281.804
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	27.180.485	8.951.497	36.492.780	9.592.852
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	27.180.485	8.951.497	36.492.780	9.592.852
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	27.180.485	8.951.497	36.492.780	9.592.852
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	27.180.485	8.951.497	36.492.780	9.592.852
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	27.180.485	8.951.497	36.492.780	9.592.852
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	12.241.984	-3.230.573	-26.526.600	-8.282.871
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	12.241.984	-3.230.573	-26.526.600	-8.282.871
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 SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	12.241.984	-3.230.573	-26.526.600	-8.282.871
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	39.422.469	5.720.924	9.966.180	1.309.981
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2016. do 30.09.2016.

Obveznik: 30312968003; TANKERSKA NEXT GENERATION D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	27.180.485	36.492.780
2. Amortizacija	002	16.949.292	38.791.409
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	5.675.885	4.309.096
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	1.163.877
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.926.863	1.334.467
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	51.732.525	82.091.629
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	763.618	0
3. Povećanje zaliha	010	4.036.166	1.512.378
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	6.064.388	15.012.402
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	10.864.172	16.524.780
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	40.868.353	65.566.849
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	330.431.774	7.042.773
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	297.159.101	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	6.696.176
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	627.590.875	13.738.949
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	627.590.875	13.738.949
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	304.989.578	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	314.242.911	197.005.623
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	619.232.489	197.005.623
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	19.422.992	228.542.144
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	34.389.466
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	19.422.992	262.931.610
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	599.809.497	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	65.925.987
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	13.086.975	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	14.098.087
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	23.273.102	71.465.019
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	13.086.975	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	14.098.087
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	36.360.077	57.366.932



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje od 01.01.2016. do 30.09.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	436.667.250	436.667.250
2. Kapitalne rezerve	002	68.439.976	68.425.976
3. Rezerve iz dobiti	003	55.000.000	55.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	11.888.873	10.967.347
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	27.180.485	36.492.780
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	599.176.584	607.553.353
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	22.605.228	13.762.684
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	22.605.228	13.762.684
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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Opći podaci

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

Članovi Uprave:

- John Karavanić, jedini član

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

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

Gospodin Andrej Koštomaj dao je ostavku na mjesto zamjenika predsjednika i člana Nadzornog odbora Tankerske Next Generation d.d. te je njegovo članstvo u Nadzornom odboru završilo 29. veljače 2016. godine. U skladu s Zakonom o trgovačkim društvima o izboru novog člana Nadzornog odbora odlučila je Glavna skupština Tankerske Next Generation d.d. dana 10. lipnja 2016. godine.

Od 29. veljače 2016. godine do 10. lipnja 2016. godine članovi Nadzornog odbora bili su kako slijedi:

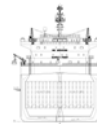
- Ivica Pijaca, predsjednik
- Mario Pavić, zamjenik
- Nikola Koščica, član
- Joško Miliša, član

Od 10. lipnja 2016. godine i do izdavanja ovih izvještaja članovi Nadzornog odbora bili su kako slijedi:

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

Na dan 30. rujna 2016. godine temeljni kapital Tankerske Next Generation d.d. iznosio je 436.667.250 HRK podijeljenih u 8.733.345 redovnih TPNG-R-A dionica bez nominalne vrijednosti.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 30. rujna 2016. godine uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode društva Tankerska Next Generation d.d. i njegovih ovisnih društava u inozemstvu (trgovačka broderska društva koja posluju u međunarodnoj plovidbi), kojima društvo Tankerska Next Generation d.d. upravlja iz jedinstvenog sjedišta poslovne uprave pod jedinstvenim vodstvom, te za koja je dužno, sukladno članku 429.a stavak 4. Pomorskog zakonika ("Narodne novine" br. 181/04., 76/07., 146/08., 61/11., 56/13. i 26/15.) voditi poslovne knjige i sastavljati financijska izvješća za cjelovito poslovanje u tuzemstvu i inozemstvu uključujući sva trgovačka broderska društva kojima je većinski vlasnik, a koja obavljaju gospodarsku djelatnost brodovima čija neto tonaža sudjeluje u obračunu poreza po tonaži broda.



Za ovisna društva Tankerske Next Generation d.d. koja prema propisima država u kojima su osnovana nisu dužna voditi poslovne knjige i sastavljati financijske izvještaje u tim državama, društvo Tankerska Next Generation d.d. sukladno Zakonu o računovodstvu i Zakonu o porezu na dobit iskazuje imovinu i obveze odnosno prihode i rashode ovisnih društava u okviru svojih financijskih izvještaja.

2. Osnovne računovodstvene politike

Financijski izvještaji Tankerska Next Generation d.d., Zadar uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode sljedećih ovisnih društava u 100% vlasništvu Tankerske Next Generation d.d.:

1. Tankerska Next Generation International Ltd., Majuro, Maršalovi Otoci;
2. Fontana Shipping Company Limited, Monrovia, Liberija;
3. Teuta Shipping Company Ltd., Monrovia, Liberija;
4. Vukovar Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
5. Zoilo Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci;
6. Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 30. rujna 2016. godine ne uključuju sve informacije materijalno značajne za razumijevanje tekućeg razdoblja tijekom godine te ih se treba čitati zajedno s financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2015. godine.

Financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, osim u dijelu koji se odnosi na politiku dokovanja. Opis prirode i učinka promjene ove računovodstvene politike daje se u nastavku.

Brodovi su dužni proći planirani remont u suhom doku radi zamjene pojedinih dijelova, velikih popravaka i održavanja ostalih komponenti, koje se ne može provesti u plovidbi, svakih 60 mjeseci, ovisno o prirodi posla i vanjskim uvjetima.

Troškovi remonta u suhom doku (uključivo troškove pregleda obnove klase) kapitaliziraju se kada nastanu kao sastavni dio plovila u poslovnim knjigama broдача i amortiziraju se linearnom metodom tijekom petogodišnjeg razdoblja do sljedećeg remonta. Amortizacija se obračunava mjesečno, počevši od 1. dana narednog mjeseca od mjeseca kada je završen petogodišnji remont. U slučaju da remont u suhom doku nastupa prije isteka roka od 60 mjeseci, preostali dio troška u cijelosti tereti poslovanje razdoblja u kojem se obavlja dokovanje.

U vrijednost troška dokovanja uključuju se izravni troškovi, koji su nastali u sklopu dokovanja radi ispunjavanja regulatornih zahtjeva, troškovi koji mogu produžiti ekonomski život broда, povećati sposobnost generiranja prihoda ili poboljšati učinkovitost broда. Izravni troškovi uključuju troškove brodogradilišta, pripreme i bojanja trupa, pregleda trupa i mehaničkih komponenti, čelične konstrukcije, strojarske i elektro radove.

Rashodi za uobičajenog održavanja i popravaka, nastali u sklopu dokovanja ili ne, priznaju se kao rashod u trenutku nastanka.

Promjena politike dokovanja nije imala učinke na financijski položaj i rezultat Društva za 2015. godinu, budući da su se troškovi dokovanja pojavili tek u 2016. godini.

3. Brodovi i oprema

Društvo je u promatranom razdoblju izvršilo planirani petogodišnji remont (dokovanje) produkt tankera m/t Velebit. Ukupna vrijednost troškova dokovanja (uključivo i troškovi pregleda obnove klase) prema konačnom obračunu troškova iznosila je 676.540 USD.

Sukladno usvojenoj politici dokovanja troškovi dokovanja (uključivo troškovi pregleda obnove klase) m/t Velebita kapitalizirani su kao sastavni dio broda u poslovnim knjigama brodara „Tankerska Next Generation International Ltd.“, te se amortiziraju linearnom metodom tijekom petogodišnjeg razdoblja do sljedećeg dokovanja koje se očekuje u 2021. godini.

U troškove amortizacije u promatranom razdoblju u ukupnom iznosu od 38,8 mil. HRK uključeni su troškovi vezani za amortizaciju troškova dokovanja tijekom petogodišnjeg razdoblja do sljedećeg dokovanja u iznosu od 226.511 HRK (33.827 USD).

4. Vlasnička glavnica i pričuve

Dana 8. srpnja 2016. godine dioničarima Tankerske Next Generation d.d. isplaćena je dividenda iz dobiti ostvarene u 2015. godini u iznosu od 3,95 HRK po dionici.

5. Zarada po dionici

ZARADA PO DIONICI	Razdoblje	Razdoblje
	01.01.-30.09.2015.	01.01.-30.09.2016.
Neto (gubitak) / dobit dioničarima.....	HRK 27.180.485	HRK 36.492.780
Prosječno ponderirani broj dionica.....	7.360.200	8.720.145
Osnovni (gubitak) / zarada po dionici.....	HRK 3,69	HRK 4,18

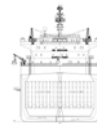
Osnovna i potpuno razrijeđena zarada po dionici su jednake budući da Društvo nema razrjeđivih potencijalnih običnih dionica.

6. Odnosi s povezanim strankama

ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA	Razdoblje	Razdoblje
	01.01.-30.09.2015.	01.01.-30.09.2016.
Prodaja povezanim društvima.....	HRK 0	HRK 0
Kupnja od povezanih društava.....	HRK 16.742.891	HRK 14.105.107
Potraživanja od povezanih društava.....	HRK 0	HRK 7.893
Obveze prema povezanim društvima.....	HRK 5.873.890	HRK 8.292.131
Dani krediti povezanim društvima.....	HRK 0	HRK 0
Primljeni krediti od povezanih društava.....	HRK 0	HRK 0

7. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance koji bi značajno utjecali na financijske izvještaje Društva na dan 30. rujna 2016. godine.



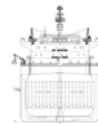
III. IZJAVA O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji za period 1. siječnja 2016. do 30. rujna 2016., sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvešće posloводства za period 1. siječnja 2016. do 30. rujna 2016. sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zadar, 28. listopada 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.

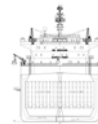
Brodovi Grupe mogu biti izvan eksploatacije, to jest, prekid ugovora može nastupiti, zbog nekoliko razloga: planirano dokovanje, izvanredni obnovni pregled, nadogradnja, održavanje ili pregled broda, koji pokrivaju planirane dane prekida ugovora, dok se neplaniranim danima prekida ugovora pokrivaju neplanirani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

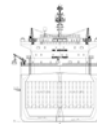
Dnevni operativni troškovi brodova (korišteni engleski izraz u industriji je **Daily vessel operating expenses**). Dnevni operativni troškovi brodova koriste se za ocjenu sposobnosti Grupe da efikasno upravlja operativnim troškovima brodova i da ograniči te troškove.

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

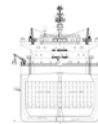
određenog razdoblja. Sukladno ograničenjima ugovora, naručitelj prijevoza odlučuje o vrsti i količini tereta za prijevoz kao i o ukrcajnim i iskrcajnim lukama. Prema brodarskom ugovoru na vrijeme, naručitelj prijevoza plaća gotovo sve troškove povezane s putovanjem (npr. lučke pristojbe, naknade prolaska 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 tokove tijekom tog vremenskog razdoblja, no mogu donijeti manje profite od brodova koji plove na temelju ugovora broda na putovanje tijekom razdoblja koje karakteriziraju povoljni tržišni uvjeti. Prevladavajuće vozarine kod ugovora na vrijeme osciliraju ovisno o sezoni i godini, i na taj način odražavaju promjene u vozarinama, očekivanja o budućim vozarinama i druge čimbenike. Stupanj volatilnosti vozarina kod ugovora na vrijeme niži je za dugoročnije ugovore nego za kratkoročnije.

Brodarski ugovor na putovanje (korišteni engleski izraz u industriji je **Voyage charter**). Ugovor za prijevoz određene količine i vrste tereta između ukrcajnih i iskrcajnih luka, koji se većinom odnosi na samo jedno određeno putovanje. Brodar prima vozarinu izračunatu umnoškom tona ukrcajnog tereta s vozarinskim stavom po toni tereta. Brodar je odgovoran za plaćanje svih troškova broda uključujući provizije, troškove povezane s putovanjem, operativne troškove broda. Naručitelj prijevoza je odgovoran za sve troškove povezane s bilo kakvom odgodom na ukrcajnim ili iskrcajnim lukama. Vozarine ugovorene na putovanje su volatilne te osciliraju na sezonskoj i godišnjoj bazi.

Ostale vrste brodarskih ugovora. Osim dva najčešća brodarska ugovora (na vrijeme i na putovanje), u brodarskom sektoru postoje i druge vrste ugovora između 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 zakupoprimalcu na određeno razdoblje za određenu dnevnu zakupninu, a zakupoprimalac snosi sve operativne troškove broda i troškove povezane s putovanjem te sve rizike upravljanja brodom. Zakupoprimalac održava brod u dobrom operativnom stanju te snosi troškove dokovanja za vrijeme trajanja ugovora, sukladno zahtjevima klasifikacijskog društva.
- *Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom* (korišteni engleski izraz u industriji je *Time charter trip*). Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom je kratkoročni brodarski ugovor na putovanje između ukrcajne i iskrcajne luke, ali ima sve elemente brodarskog ugovora na vrijeme, uključujući plaćanje fiksne dnevne vozarine unaprijed.



Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

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

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

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

Tablica u nastavku prikazuje osnovnu distinkciju između ovih vrsta ugovora:

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

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

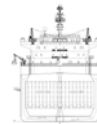
(2) *Vidjeti 'Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti' ispod*

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Manji troškovi su troškovi izmjera gaza, troškovi čišćenja tankova, poštarine i ostali razni manji troškovi povezani s putovanjem i u pravilu ih plaća brodar. Brodar povremeno plaća i manji dio ranije navedenih većih troškova povezanih s putovanjem.

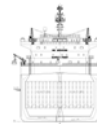
Operativni troškovi brodova. Grupa je odgovorna za operativne troškove brodova koji obuhvaćaju troškove posade, popravaka i održavanja, maziva, osiguranja, rezervnih dijelova, brodskih zaliha, upisa brodova u upisnik brodova, komunikacije te ostale sitne troškove.

Operativni troškovi brodova također uključuju naknade za upravljanje, plaćene Upravitelju flote, sukladno Ugovoru o upravljanju, za pružanje usluga tehničkog upravljanja, upravljanja posadom, aranžiranja osiguranja te računovodstva.

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

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

Troškovi amortizacije u pravilu obuhvaćaju troškove amortizacije brodova evidentiranih po povijesnom trošku (umanjene za procijenjeni ostatak vrijednosti) kroz procijenjeni korisni vijek brodova te troškove amortizacije nadogradnje brodova,



koji se obračunavaju kroz preostali korisni vijek brodova ili razdoblje obnove, odnosno nadogradnje. Grupa provjerava procijenjeni korisni vijek brodova na kraju svake izvještajne godine.

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

Usklađenje vrijednosti brodova. Knjigovodstvene vrijednosti brodova provjeravaju se na svaki datum bilance da bi se utvrdilo eventualno postojanje naznaka da je došlo do umanjenja njihove vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknativa vrijednost danog broda. Brodovi koji podliježu obračunu amortizacije podvrgavaju se provjeri usklađenja vrijednosti kad god događaji ili promjene okolnosti ukazuju na mogućnost da knjigovodstvenu vrijednost možda neće biti moguće nadoknaditi. Knjigovodstvena vrijednost brodova ne odražava nužno njihovu tržišnu fer vrijednost u određeno vrijeme jer se cijene rabljenih brodova mijenjaju zavisno od promjena vozarina i troškova novogradnji. Povijesno gledano, i vozarine i vrijednosti brodova pokazuju cikličnost.

U procjeni eventualnih događaja koji se mogu odraziti na knjigovodstvenu vrijednost brodova i procjene budućeg novčanog tijeka, budućih vozarina, troškova upravljanja brodovima te procjenu korisnog vijeka i ostatka vrijednosti brodova kritičnu ulogu ima prosudba Uprave. Riječ je o procjenama koje se zasnivaju na kretanjima u prošlosti, kao i budućim očekivanjima. Procjene Uprave također se temelje na fer vrijednostima brodova utvrđenima u procjenama neovisnih brodarskih brokera, sektorskih izvješća o prodaji sličnih brodova te ocjeni postojećih trendova na tržištu.

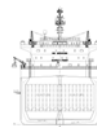
Opći i administrativni troškovi. Opći i administrativni troškovi sastoje se od troškova administrativnog osoblja, naknada za upravljanje, uredskih troškova, troškova revizije, naknada za pravne i druge profesionalne usluge, putnih i ostalih troškova povezanih s upravljanjem i administracijom.

Kamatni i financijski rashodi. Kamatni i financijski rashodi sastoje se od kamata na zajmove i kredite te tečajnih razlika.

Porez po tonaži broda. Sustav oporezivanja po tonaži broda uveden je u hrvatske zakone i propise koji reguliraju brodarsku djelatnost izmjenama i dopunama Pomorskog zakonika koje su na snazi od 1. siječnja 2014. godine. Prema relevantnim odredbama Pomorskog zakonika („Pomorski zakonik“), društva mogu birati između oporezivanja svojih brodarskih djelatnosti prema neto tonaži flote ili prema ostvarenoj dobiti. Društva koja ispunjavaju uvjete propisane Pomorskim zakonikom, a koja su odabrala opciju oporezivanja po tonaži broda dužna su ostati u tom sustavu narednih deset godina. Uvjet se sastoji u tome da je riječ o brodarskom društvu – obvezniku poreza na dobit u Hrvatskoj po osnovi svake dobiti koja mu pripada. Također je uvjet da upravlja brodovima koji udovoljavaju svim propisanim zahtjevima, a najvažnije je da se društvo mora baviti strateškim i trgovačkim upravljanjem brodovima u Hrvatskoj.


Uvođenjem poreza po tonaži, brodarska društva sve više su prelazila od sustava oporezivanja dobiti iz poslovanja prema sustavu oporezivanja po tonaži broda. Kod oporezivanja po tonaži broda, porezna obveza ne obračunava se na temelju ostvarenih prihoda i rashoda kao što je slučaj kod oporezivanja dobiti, već na osnovi očekivane dobiti iz brodarske djelatnosti, koja se izvodi iz ukupne neto tonaže flote pod upravljanjem.

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



Tablica u nastavku prikazuje podjelu odgovornosti za plaćanja između broдача и нaručitelja prijevoza u slučaju broдарског ugovora na vrijeme и broдарског 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 broда 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		
Naknada za usluge komercijalnog upravljanja*	<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

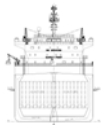
Upozorenje vezano za predviđajuće izjave

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

