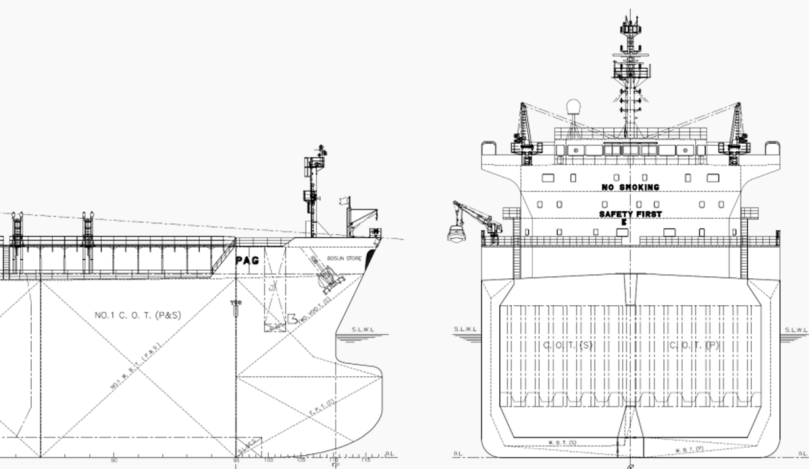



Tankerska
Next Generation
I.-VI. 2019.



Sadržaj



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

| | | |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Ukupan broj tankera: 6 | M/t Vukovar , izgrađen: 2015 | M/t Pag , izgrađen: 2015 |
| ECO dizajn MR Produkt tankeri: 4 | ECO design MR product tanker | ECO design MR product tanker |
| ICE class MR Produkt tankeri: 2 | Dužina/širina: 183/32 m | Dužina/širina: 183/32 m |
| | Nosivost: 49,990 dwt | Nosivost: 49,990 dwt |
|  | M/t Zolito , izgrađen: 2015 | M/t Velebit , izgrađen 2011 |
| | ECO design MR product tanker | ICE class MR product tanker |
| | Dužina/širina: 183/32 m | Dužina/širina: 195/32 m |
| | Nosivost: 49,990 dwt | Nosivost: 52,554 dwt |
| | M/t Dalmacija , izgrađen: 2015 | M/t Vinjerac , izgrađen: 2011 |
| | ECO design MR product tanker | ICE class MR product tanker |
| | Dužina/širina: 183/32 m | Dužina/širina: 195/32 m |
| | Nosivost: 49,990 dwt | Nosivost: 51,935 dwt |

Komentar Uprave

Međuzvještaj posloводства

Čini se da je uzlet na spot tržištu za tankerski prijevoz derivata, koji smo vidjeli prije nešto više od 7 mjeseci, nestao bez traga. Iako se svi još pitamo gdje je nestalo to kratkotrajno uzbuđenje, brodovlasnici su sada "zaokupirani" s spot tržištem koje nije toliko sjajno, barem kada je riječ o tankerima. Većina njih, međutim, ima svoje poglede uprte na aktualna geopolitička pitanja i nadolazeće pomorske propise. Obje mogu utjecati na buduća pomorska zbivanja. Osim pitanja koja se tiču održivosti starijih brodova na duge staze, koje proizlaze iz novog seta ekoloških ograničenja, vlasnici će morati, češće nego ikada prije, uložiti napor u procjenu koji je dio svijeta, ako ne bez rizika, a onda makar prihvatljiv za pomorski prijevoz.

Gdje postoji rizik, mora postojati i izbor; stoga se Tankerska Next Generation u proteklih nekoliko mjeseci priklonila dodatnom zapošljavanju svojih brodova na tržište vremenskih najмова. Pojačavajući svoju komercijalnu poziciju vremenskim najmovima, tvrtka minimizira rizik svog poslovanja odnosno na taj način smanjuje izloženost na spot tržištu.

Tankerska Next Generation je tako osigurala 12-mjesečnu zaposlenost za ECO MT Dalmaciju. Ugovoreno zaposlenje započelo je sredinom ožujka. Tanker je pod ugovorom s Trafigurom uz ugovorenu dnevnu vozarinu od oko 16.000 USD uz uobičajene tržišne uvjete s dodatnom opcijom unajmitelja da produži ugovor pod sličnim uvjetima.

Osim MT Dalmacije, Društvo je u ožujku osiguralo dodatnu jednogodišnju pokrivenost najmom za konvencionalni produkt tanker MT Velebit s Clearlakeom na oko 14.500 USD dnevno uz uobičajene tržišne uvjete. Unajmitelj ima mogućnost produžiti ugovor za dodatnih osam mjeseci na oko 15.500 USD dnevno.

U svibnju je osiguran dodatni vremenski najam za ECO tankere MT Pag i MT Vukovar. Tankerska Next Generation osigurala je ove dodatne 6-mjesečne brodarske ugovore za svoje ECO tankere s mogućnošću produženja najma do ukupno 12 mjeseci u izravnom nastavku. Tankeri su u najmu sa jednim od vodećih američkih unajmitelja na razini sedamnaest tisuća USD dnevno.

Još jednom, postignuti uvjeti u potpunosti su u skladu sa strateškim konceptom društva usredotočenim na postizanje snažne bilance i osiguranje stabilnog novčanog tijeka. Na ovaj način Tankerska Next Generation minimizira rizik poslovanja ugovaranjem kombinacije zaposlenosti flote brodarskim ugovorima na putovanje uz naglašene brodarske ugovore na vrijeme, imajući na umu temeljne odrednice ovog sektora.

Dugoročni fundamenti na tržištu tankera za prijevoz derivata ostaju nepromijenjeni:

- rastuća globalna potrošnja nafte i snažna dugoročna potražnja za rafiniranim proizvodima (usprkos najnovijoj revidiranoj procjeni EIA za potražnju za

naftom u 2019.).

- premještanje rafinerijskih kapaciteta bliže izvorima sirove nafte i dalje od dominantnih regija potrošnje, tako da tonska milja nastavlja rasti,
- niska knjiga narudžbi; pored očekivanog ubrzanog rashodovanja zbog zahtjevnih propisa klasifikacijskih društava prilikom dokovanja poput instalacija BWT sustava te rastućih troškova goriva u kombinaciji sa drugim regionalnim ekološkim zahtjevima;

da spomenemo samo nekoliko koji će bez sumnje ostaviti trag na tržištu tankera za prijevoz naftnih proizvoda u doglednoj budućnosti.

Rezultati prvih šest mjeseci 2019. godine:

| | |
|------------------|-----------------|
| Prihodi brodova: | 20,744 mil. USD |
| EBITDA: | 7,160 mil. USD |
| EBIT: | 3,236 mil. USD |
| Neto dobit: | 953.000 USD |
| TCE Neto: | 13.807 USD/dan |
| OPEX: | 6.649 USD/dan |



John Karavanić, član Uprave

Uvjeti poslovanja

Međuzvještaj posloводства

Međunarodni monetarni fond revidirao je prognozu globalnog gospodarskog rasta. On predviđa rast od 3,2% u 2019. godini, u odnosu na travanjsku prognozu od 3,3%. Iduće godine rast će se povećati na 3,5%, iako je to ispod zadnje prognoze od 3,6%. Glavni čimbenici rizika za globalno gospodarstvo i dalje su nepovoljni - uključujući američko-kineski trgovinski rat, carinske tarife na auto industriju u SAD-u, napetosti na Bliskom istoku i Venezueli te eventualni no-deal Brexit.

Prema procjenama MMF-a, rast u SAD-u ove će se godine povećati s 2,3 na 2,6 posto. Očekuje se kako će rast u Kini blago pasti sa 6,3 na 6,2 posto.

Predviđanja za gospodarstva u nastajanju i razvoju također očekuju porast ove godine za 4,1 posto – što je pad od 0,3% u odnosu na travanjsku prognozu - prema MMF-u sporiji tempo ekspanzije predviđen je za Brazil, Indiju, Meksiko i Rusiju.

International Energy Agency (IEA) smanjuje svoju prognozu potražnje za naftom za 2019. zbog uspoređivanja globalnog gospodarstva uslijed neizvjesne trgovinske razmjene između SAD-a i Kine.

IEA revidira svoju globalnu prognozu rasta

potražnje za naftom za 2019. godinu na 1,1 milijun barela dnevno (bpd) i može je ponovno smanjiti ako globalna ekonomija, a posebno Kina, pokaže daljnje slabosti.

IEA je prošle godine predvidjela da će potražnja za naftom u 2019. porasti za 1,5 milijuna barela dnevno, ali je u lipnju ove godine smanjila prognozu rasta na 1,2 milijuna barela dnevno.

Globalna potražnja za naftom ostaje glavna briga. U vrijeme pisanja ovog teksta napetosti s Iranom su, čini se, ograničene i ne utječu značajnije na tržište.

Potražnja za naftom pogođena je trgovinskim ratom između SAD-a i Kine u vrijeme kada su tržišta preplavljena naftom, zbog povećane proizvodnje iz američkih škripljaca.

Brodarstvo

Geopolitičke napetosti i tržište tankera u bliskoj su vezi. Tipično postoji jaka povezanost između tih događaja i cijena nafte.

Povijesno gledano, mnoge od vodećih svjetskih zemalja proizvođača nafte bile su uglavnom one koje su politički nestabilne,

dok su neke danas u sukobu sa SAD-om i podliježu sankcijama.

Iran se suočava s ozbiljnim pritiskom SAD-a nakon što se predsjednik Trump povukao iz Nuklearnog sporazuma 2018. godine. Od sredine svibnja do sredine lipnja, šest tankera napadnuto je neposredno ispred Arapskog zaljeva. Tjesnac Hormuz je jedan od ključnih morskih prolaza na svijetu, koji povezuje sirovu naftu na Bliskom istoku s tržištima u ostatku svijeta. Ovaj prolaz također igra vitalnu ulogu za azijske ekonomije, od kojih su mnoge ovisne o uvozu nafte s Bliskog istoka.

Jasno je da se napetosti u regiji povećavaju, a nagla eskalacija sukoba, koja bi dovela do zatvaranja Hormušskog tjesnaca, ne smije biti potpuno isključena. Budući da se značajan dio svjetskog izvoza nafte prevozi kroz ovaj uski prolaz, moglo bi se očekivati neposredan i značajan utjecaj na tržišta nafte i tankera.

Osim toga, Venezuela mora ostati na geopolitičkim osmatračnici. Poput Irana, ova zemlja također podliježe sve strožim ekonomskim sankcijama SAD-a, a postoji i borba za vlast između predsjednika Madura i oporbenog čelnika Juan Guaida. Proizvodnja nafte u Venezueli pala je na

750.000 barela dnevno i još uvijek pada. To je tek oko 30% proizvodnje prije pet godina (2,5 milijuna barela dnevno). Preostala proizvodnja, kao i proizvodni i prerađivački kapaciteti su u opasnosti je bi daljnja eskalacija internih sukoba mogla još više smanjiti proizvodnju nafte.

Što se tiče Libije i Nigerije, ove se zemlje suočavaju sa značajnim, iako različitim izazovima. Libija je još uvijek usred građanskog rata, a proizvodnja i izvoz nafte značajno se mijenjaju iz mjeseca u mjesec. Međutim, čini se da se situacija u Nigeriji stabilizirala, a proizvodnja se postupno oporavlja.

Unatoč smanjenju proizvodnje OPEC-a te izazove proizvodnje s kojima se suočavaju Iran, Venezuela i Libija, naftna tržišta ostaju dobro opskrbljena zahvaljujući američkim škripljcima.

Cijene nafte pokazale su ograničenu reakciju na rastuću geopolitičku napetost. Tankersko tržište je dobro opskrbljeno i potrebno je izazvati značajniji poremećaj kako bi se bitno promijenila ravnoteža ponude i potražnje.

1 IMF, srpanj 2019
2 Poten & partners., srpanj 2019
3 Baltic exchange, BCTI, srpanj 2019

Uvjeti poslovanja

Međuizvještaj posloводства

Iako se očekuje da će rast opskrbe nafte izvan OPEC-a biti veći od rasta globalne potražnje 2019. godine, američke sankcije protiv Irana i Venezuele i OPEC-ova upravljanja tržištima učinile su cijene nafte vrlo nestabilnima, navodi se u izvješću Drewry Shippinga.

Cijena Brent sirove nafte, koja je početkom 2019. godine bila svega par dolara iznad 50 po barelu, porasla je krajem travnja do vrijednosti od preko 70 dolara po barelu nakon odluke SAD-a da se ukinu iznimke od sankcija Iranu. Potom se ponovno spustio ispod 60 dolara po barelu, zbog globalnih gospodarskih problema, prije nego što se vratio na 60-ak, nakon odluke OPEC-a o produženju smanjenja proizvodnje od 1,2 milijuna barela dnevno do ožujka 2020. godine.

Unatoč tome, sadašnje nazadovanje cijena nafte ukazuje da unatoč smanjenju ponude OPEC-a, poremećajima u opskrbi iz Venezuele i američkim sankcijama

prema Iranu, globalno naftno tržište bit će dobro opskrbljeno u drugoj polovici 2019.

Nalazimo se u posljednjem dijelu dugo očekivane regulative IMO-a, koja će svjedočiti tranziciji globalne flote na gorivo s maksimalnim sadržajem sumpora od 0,5% od 2020. godine s trenutne granice od 3,5%.

S manje od šest mjeseci do implementacije, držimo da se broderska industrija uvelike do sada zauzela stav za najbolji način rješavanja ograničenja po pitanju sumpora u ispušnim plinovima. Kao što smo spomenuli u prethodnim bilješkama, opcije su: koristiti kompatibilna goriva, instalirati tzv. Scrubber-e koji će omogućiti brodovima da nastave koristiti gorivo sa visokom količinom sumpora (HSFO), naknadna ugradnja motora na LNG ili ne poštivati novi propis.

ING, srpanj 2019.
Drewry, srpanj 2019.
Allied shipping inc. srpanj 2019.

Tankeri za prijevoz naftnih derivata

KRATAK PREGLED

MR (25-59,999DWT)

Ključni podatci flote

01. srpnja 2019. godine

U eksploataciji: 2,480 tankera

ukupne tonaže: 108.748.035 dwt

godišnji rast sa
današnjim danom: 8,83 %

Stariji preko

20 godina: 219 tankera

ukupne tonaže: 8.880.591 dwt

u postotku flote: 8,83 %

Narudžbi: 198 tankera

ukupne tonaže: 8.929.147 dwt

u postotku flote: 7,98 %

Preostale narudžbe u 2019.

01. srpnja 2019. godine

Planirano: 77 tankera

ukupne tonaže: 3.549.195 dwt

u postotku flote: 3,10 %

Promjene u 2019.

01. srpnja 2019. godine

Isporuke: 60 tankera

ukupne tonaže: 2.773.737 dwt

u postotku flote: 2,46 %
od čega u prošlom mjesecu: 10 tankera
ukupne tonaže: 484.062 dwt

Nove narudžbe: 28 tankera

ukupne tonaže: 1.150.000 dwt

u postotku flote: 1,15 %
od čega u prošlom mjesecu: 4 tankera
ukupne tonaže: 100.000 dwt

Otpisano: 15 tankera

ukupne tonaže: 607.300 dwt

u postotku flote: 0,62 %
od čega u prošlom mjesecu: 3 tankera
ukupne tonaže: 127.617 dwt

Uvjeti poslovanja

Međuzvještaj posloводства

Budući da će korisnici scrubber-a (EGCS - sustava za pročišćavanje ispušnih plinova) vjerojatno ostati u manjini, IMO 2020 bi trebao značajno utjecati na tržište tankera.

Iako se veliki dio usredotočenosti na IMO 2020 regulaciju odnosi na ekonomiju scrubber-a, vjerujemo da će novi propisi o niskom sadržaju sumpora imati značajne posljedice na tržište product tankera. Prvo, očekuje se da će prelazak na derivate s niskim sadržajem sumpora rezultirati značajnim povećanjem potražnje za gorivom koja

zadovoljava uvjete. Drugo, s obzirom na dislociranost globalnih rafinerijskih kapaciteta, vjerujemo da će povećani trgovinski pravci i količine rezultirati promjenjivim područjima plovidbe i imati pozitivne implikacije na tonsku milju.

Prema Stifelovim podacima, brodovlasnici su naručili scrubber-e za 3.684 brodova, od kojih će 3.011 biti ugrađeno do siječnja. Međutim, postoje spekulacije da bi se neki vlasnici mogli suočiti s kašnjenjima u instalaciji zbog ograničenih kapaciteta brodogradilišta.

U posljednjih nekoliko mjeseci nagli potražnja za scrubber-ima se usporila, zbog neizvjesnog povrata investicija, nedostatkom instalacijskih kapaciteta i ograničenim brojem brodova pogodnih za tu tehnologiju, tvrde proizvođači i analitičari.

Wartsila and Alfa Laval — prva dva proizvođača scrubber-a po broju narudžbi bilježe nižu prodaju opreme u drugom tromjesečju u usporedbi s istim razdobljem prošle godine. Naveli su neizvjesnost oko cijena goriva nakon 2020. godine kao ključni razlog za pad.

Brodovi će morati imati tehnologiju čišćenja ispušnih plinova ako njihovi vlasnici žele nastaviti potrošnju jeftinijeg goriva (HSFO) od siječnja. Međutim, premija „IMO-ovog“ prihvatljivog goriva u odnosu sa HSFO za isporuku u 2020. godini često je bila manja od 200 dolara po toni u trgovanju derivatima ove godine, što ukazuje na to da bi financijske koristi od instalacije pročištača trebale pasti ispod očekivanja.

Stifel, srpanj 2019.
Tradewinds, srpanj 2019.



Uvjeti poslovanja

Međuzvještaj posloводства

Zabrinutost zbog sigurnosti goriva sa ograničenim sumporom

Do početka siječnja 2020., manje je od pet i pol mjeseci, I INTERCARGO je, između ostalog, izrazio rastuću zabrinutost s obzirom na veličinu izazova koji predstoje za industriju i potrebu za bezbrižnom tranzicijom.

Globalna dostupnost kompatibilnih goriva ostaje ključno pitanje koje je u

velikoj mjeri neodgovoreno, kaže izvor.

"Zahtjev za sadržajem sumpora u gorivu koji koriste brodovi koji plove izvan ECA područja kontrole emisija ne smije prelaziti 0,50 posto od 1. siječnja 2020. označava bitnu promjenu u lancu opskrbe brodskih goriva.

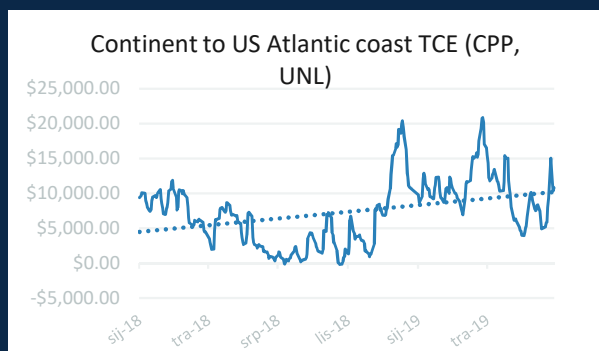
Izuzetno je zabrinjavajuće da su kompatibilna goriva do sada bila dostupna samo u ograničenom broju

luka i pod nepovoljnim uvjetima za dobrovoljno rano testiranje na brodovima, budući da unajmitelji / operatori trenutno nisu obvezni kupovati buduće gorivo.

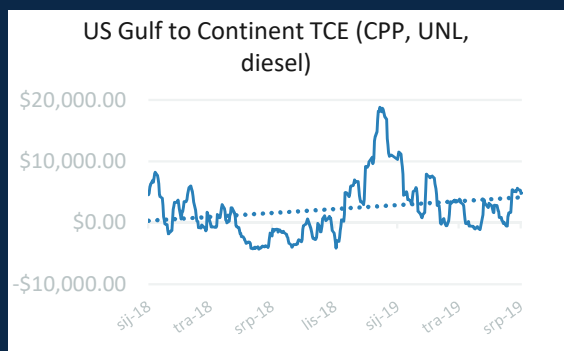
Stoga je praktično testiranje novih goriva i obuka posade, koje je moguće samo u stvarnim uvjetima na brodovima, vrlo ograničeno i potisnuto prema kraju godine. Ova situacija stvara značajne sigurnosne posljedice

za rad brodova, što bi na kraju moglo ugroziti sigurnost pomoraca, brodova i tereta, kao i morskog okoliša."

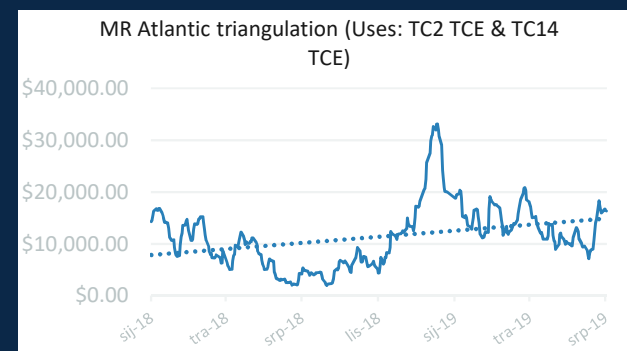
Intercargo, srpanj 2019.
Baltic Exchange, srpanj 2019.



Full Route Description - TC2_37 37,000mt CPP/UNL. Continent to US Atlantic coast (Rotterdam to New York).



Full Route Description - TC14 38,000mt CPP/UNL/diesel. US Gulf to Continent (Houston to Amsterdam).

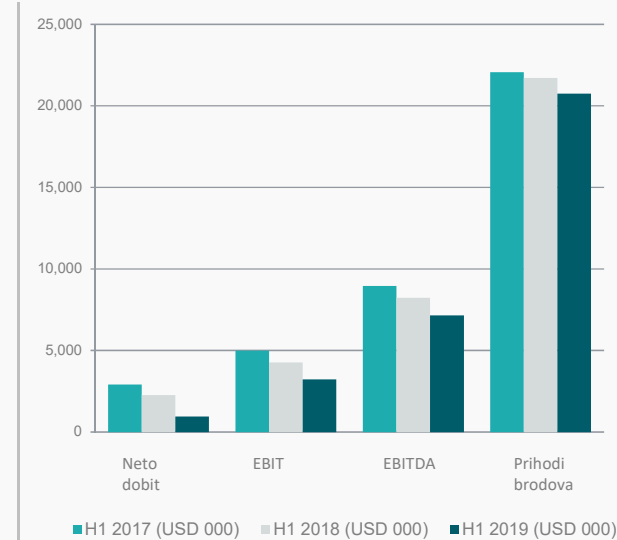
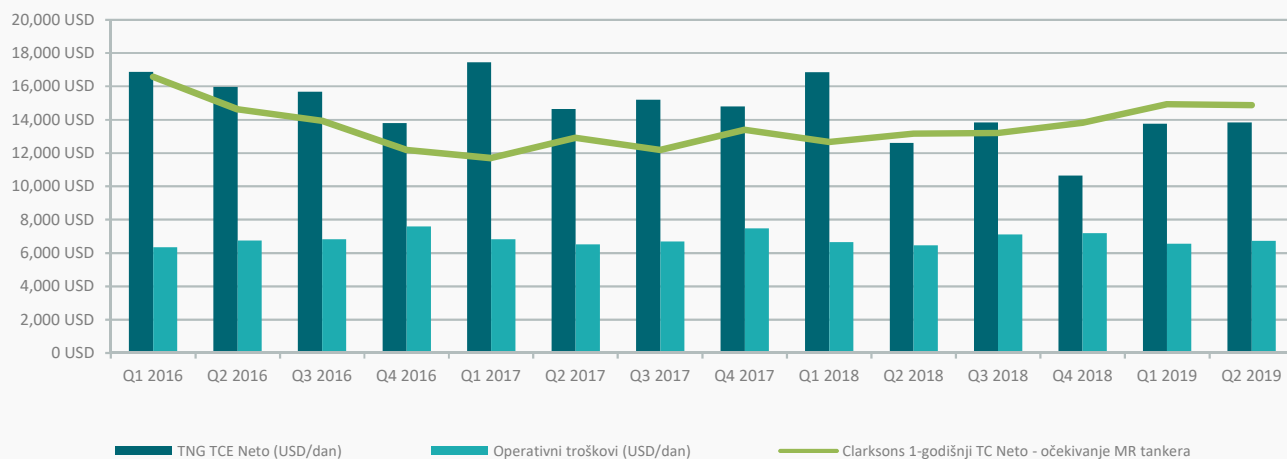


Full Route Description - MR Atlantic Basket Contributing routes: TC2 TCE & TC14 TCE

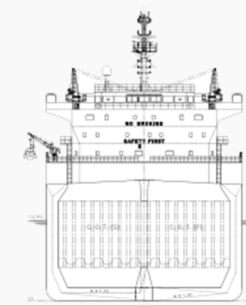
Rezultati

Međuzvještaj posloводства

SAŽETAK KOMERCIJALNIH REZULTATA FLOTE



| SAŽETAK PRIHODA I DOBITI | Travanj - Lipanj 2018. (HRK 000) | Siječanj - Lipanj 2018. (HRK 000) | Travanj - Lipanj 2019. (HRK 000) | Siječanj - Lipanj 2019. (HRK 000) | Travanj - Lipanj 2018. (USD 000) | Siječanj - Lipanj 2018. (USD 000) | Travanj - Lipanj 2019. (USD 000) | Siječanj - Lipanj 2019. (USD 000) |
|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Prihodi brodova | 64.715 | 137.622 | 62.984 | 136.126 | 10.213 | 21.719 | 9.526 | 20.744 |
| EBITDA | 20.011 | 52.210 | 24.312 | 46.972 | 3.158 | 8.238 | 3.673 | 7.160 |
| EBIT | 6.824 | 27.053 | 11.545 | 21.577 | 1.077 | 4.268 | 1.700 | 3.236 |
| Neto dobit | 49 | 14.455 | 3.997 | 6.383 | 7 | 2.280 | 592 | 953 |



Rezultati za prvih šest mjeseci 2019. godine

Međuizvještaj posloводства

Prihodi brodova u prvih šest mjeseci 2019. godine dosegli su 136,1 mil. HRK, i bili su 1,18% niži u odnosu na isto razdoblje 2018. godine, dok je EBITDA iznosila 47,0 mil. HRK, što u usporedbi s 52,2 mil. HRK ostvarenih u prvom polugodištu 2018. godine predstavlja smanjenje od 10%.

Neto dobit TNG-a iznosila je 6,38 milijuna HRK i rezultat je pozitivnog doprinosa četiri ugovora na vrijeme ugovorenih ove godine

Operativna dobit prvih šest mjeseci ove godine iznosi 21,6 mil. HRK i rezultat je prihodovne stabilnosti ugovora na vrijeme. Prosječni TCE dnevni prihodi brodova tijekom prvog polugodišta zabilježeni su na razni od 13.807 USD.

Prvo polugodište 2019. godine

bilo je obilježeno u najvećem dijelu uobičajenim troškovima operativnog poslovanja, zahvaljujući dodatnim naporima menadžmenta s ciljem unapređenja učinkovitosti operativnog poslovanja.

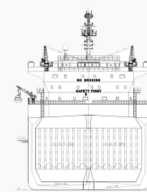
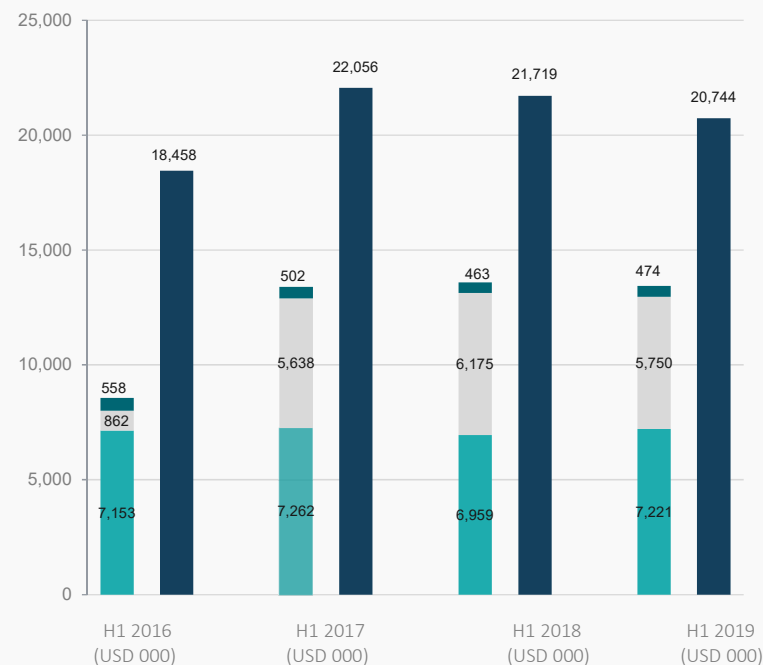
Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 37,8 mil. HRK, za razliku od istog razdoblja 2018. kada su iznosili 39,1 mil. HRK. Ovo smanjenje rezultat je promjene modaliteta zaposlenja m/t Vukovara, Velebita, Paga i Dalmacije kojima su prelaskom ugovor na vrijeme smanjeni troškovi povezani s putovanjima jer ne uključuju lučke troškove i gorivo koje izravno podmiruje unajmitelj.

Ukupni operativni troškovi flote iznosili su 89,7 mil. HRK u prvom polugodištu 2019. godine i na istoj su razini ostvarenoj u 2018.

godini kada su iznosili 86,2 mil. HRK. U operativnoj valuti operativni troškovi pokazuju isti trend u odnosu na 2018. godinu. Ovaj trend rezultat je povećane učinkovitosti operativnog poslovanja.

Troškovi amortizacije u prvom polugodištu 2019. iznosili su 25,4 mil. HRK. 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 prvog polugodišta ostali su na istim razinama (3,1 mil. HRK) kao posljedica povećane efikasnosti kontrole troškova.



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

Rezultati za drugo tromjesečje 2019. godine

Međuzvještaj posloводства

Prihodi u drugom tromjesečju 2019. godine iznosili su 63,3 mil. HRK (9,58 mil. USD), a EBITDA je iznosila 24,3 mil. HRK (3,67 mil. USD).

Neto dobit Društva u drugom tromjesečju 2019. godine iznosio je 4,0 mil. HRK (0,59 mil. USD). Operativna dobit (EBIT) drugog tromjesečja 2019. iznosi 11,6 mil. HRK (1,70 mil. USD) i rezultat je izloženosti na tržištu na kojemu su se vozarine stabilizirale na puno višoj razini u odnosu na 2018.

Prihodi brodova u drugom kvartalu 2019. godine iznose 63,0 mil. HRK (9,53 mil. USD), što u kunama predstavlja nominalno smanjenje u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2018.

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

Prosječne TCE neto dnevne vozarine brodova drugog tromjesečja ove godine iznose 13.844

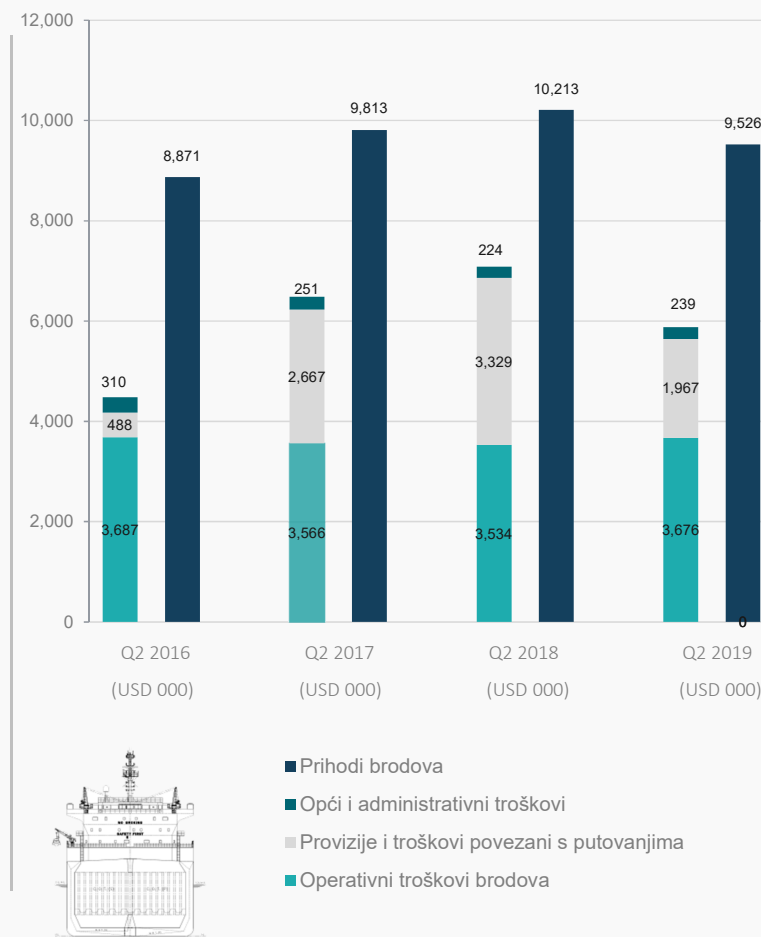
USD.

Operativni troškovi brodova iznosili su 24,3 mil. HRK (3,7 mil. USD) i smanjeni su u odnosu na zadnje tromjesečje kada su iznosili 3,53 mil. USD.

Provizije i troškovi povezani s putovanjima brodova iznosili su 13,0 mil. HRK (1,97 mil. USD) u drugom kvartalu 2019. godine, dok su u istom kvartalu 2018. godine iznosili 21,1 mil. HRK (3,33 mil. USD), a smanjenje je izravna posljedica manje prisutnosti TNG flote na „spotu“.

Troškovi amortizacije u drugom tromjesečju 2019. godine iznosili su 12,8 mil. HRK (1,97 mil. USD). Svi operativni brodovi amortiziraju se, u skladu s računovodstvenom politikom Društva, tijekom procijenjenog vijeka trajanja od 25 godina linearnom metodom amortizacije do rezidualne vrijednosti koja predstavlja „scrap“ vrijednost broda.

Opći i administrativni troškovi iznosili su 1,57 milijuna kuna (0,239 mil. USD) i u blagom su porastu u odnosu na isto razdoblje prošle godine.



Operativni podaci flote

Međuzvještaj posloводства

TRENTNA FLOTA TNG-A

Flota TNG-a se trenutno sastoji od šest MR tankera na moru (Velebit, Vinjerac, Vukovar, Zoilo, Dalmacija i Pag). Flota se sastoji od dva konvencionalna ice class produkt tankera te četiri eko-dizajn moderna produkt tankera s ukupnim kapacitetom od 300.000 dwt-a. Na dan 30. lipnja 2019., prosječna starost TNG flote je 5,26 godina.

POSTOJEĆA STRATEGIJA UPOŠLJAVANJA BRODOVA

Dalmacija

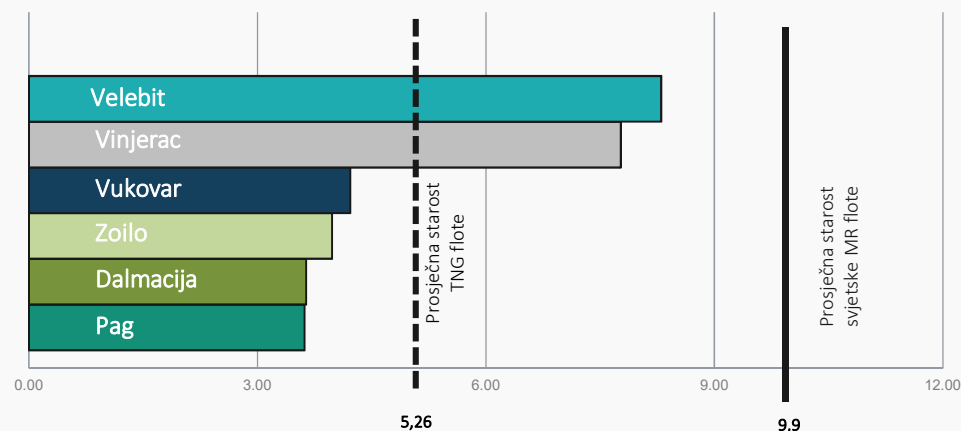
Tijekom prvog tromjesečja 2019. godine za Dalmaciju osiguran je dvanaestomjesečni ugovor na vrijeme uz vozarinu od 16.000 USD po danu s unajmiteljem Trafigura Maritime Logistics TCP DTD („Trafigura“). Po isteku sadašnjeg ugovora u Q1/20 unajmitelj ima opciju produžiti ugovor za dodatnih (maksimalnih) 385 dana uz slične uvjete.

Velebit

Tankerska Next Generation d.d. sredinom ožujka osigurala je osigurala jednogodišnju zaposlenost konvencionalnog ice class

| Brod | Nosivost (dwt) | Zaposlenje | Dnevna vozarina (USD) |
|-----------|----------------|--------------------------------|---|
| Velebit | 52.554 | Clearlake Ugovor na vrijeme | 14.500 (do Q2 2020) |
| Vinjerac | 51.935 | SPOT tržište | Ugovor na putovanje |
| Vukovar | 49.990 | KOCH Ugovor na vrijeme | 17.000 (6 do 12 mjeseci u unajmiteljevoj opciji) |
| Zoilo | 49.990 | SPOT tržište | Ugovor na putovanje |
| Dalmacija | 49.990 | Trafigura Ugovor na vrijeme | 16.000 (do Q2 2020.) |
| Pag | 49.990 | KOCH Ugovor na vrijeme | 17.150 (6 do 12 mjeseci u unajmiteljevoj opciji) |

Prosječna starost MR flote u godinama



produkt tankera MT Velebit. Tanker će biti pod brodarskim ugovorom na vrijeme s unajmiteljem Clearlake Shipping Pte Ltd („Clearlake“) uz ugovorenu vozarinu od 14.500 USD po danu, te po isteku sadašnjeg ugovora, unajmitelj ima opciju produžiti ugovor za dodanih 8 mjeseci uz premiju od 1.000 USD.

Vukovar i Pag

Sredinom svibnja Tankerska Next Generation d.d. je osigurala zaposlenost za ECO class product tankera MT Vukovar i MT Pag. Tankeri će biti pod brodarskim ugovorom na vrijeme s unajmiteljem Koch

Shipping Pte Ltd. u periodu od 6 do 12 mjeseci u unajmiteljevoj opciji.

Vinjerac i Zoilo

Kratkoročni brodarski ugovor na vrijeme MT Vinjerca s unajmiteljem Clearlake Shipping Pte Ltd („Clearlake“) istekao je početkom Q2 2019. te je nastavljeno zaposlenje broda na „spot“ tržištu. Mt Zoilo je isporučen u srpnju 2018. godine te od tad svoj kontinuitet zaposlenja nastavlja na „spot“ tržištu, procjenjujući kako ovaj način zapošljavanja predstavlja optimalnu strategiju korištenja komercijalnog potencijala flote.

Operativni podaci flote

Međuzvještaj posloводства

| OPERATIVNI PODACI FLOTE | I-VI 2017. | I-VI 2018. | I-VI 2019. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| TCE neto vozarina (USD/dan) | 16.109 | 14.313 | 13.807 |
| Dnevni operativni troškovi broda (USD/dan) | 6.687 | 6.408 | 6.649 |
| Operativni dani | 1.086 | 1.086 | 1.086 |
| Dani prihoda | 1.019 | 1.086 | 1.086 |
| Uposlenost flote (%) | 98,4% | 100,0% | 100,0% |

Tankerska Next Generation se strateški, prilikom zapošljavanja flote, vodi konzervativnim pristupom ugovaranja najmovi za svoje brodove što je potvrđeno u uvjetima rastućeg tržišta tijekom 2015. kada su ključni najmovi bili ugovarani. Tada sklopljeni ugovori na vrijeme omogućili su TNG d.d. da u tom period ostvaruje rezultate iznad prosjeka tržišta. Trenutno je dio flote, odnosno četiri od šest tankera, zaposleno na "Time charter" koji pružaju odgovarajuću razinu novčanih tijekova.

S druge pak strane, pozicionirajući dio flote na spot tržištu menadžment je osigurao dovoljno fleksibilnosti za buduće zapošljavanje bazirajući se na javno dostupnim industrijskim progno-

zama i analizama prema kojima se očekuje oporavak vozarina u srednjeročnom razdoblju. Smatramo da su se prve naznake suštinskog oporavka tržišta tankera za prijevoz derivata pojavile već u zadnjim tjednima 2018. godine.

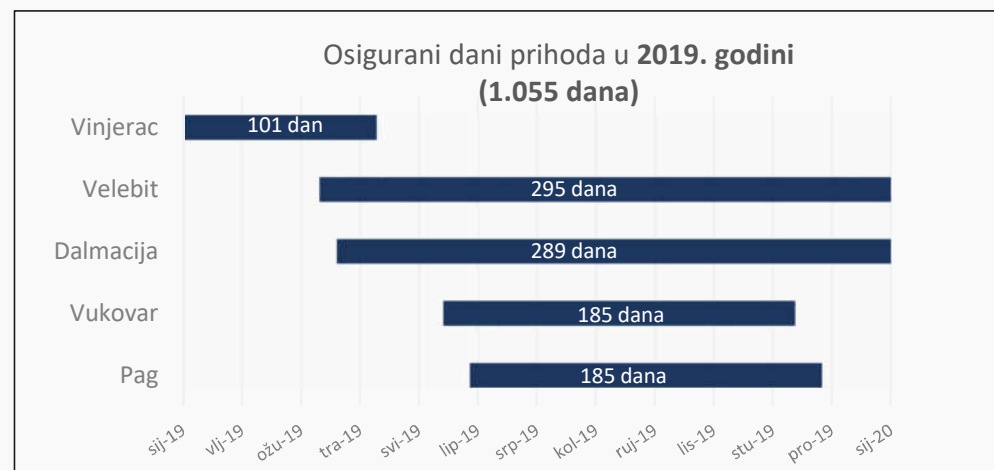
Prosječne TCE neto dnevne vozarine za prvih šest mjeseci 2019. iznose 13.807 USD.

Prosječni dnevni operativni troškovi brodova u prvom polugodištu 2019. godine iznose 6.649 USD, te su umjereno povišeni u odnosu na razinu postignutu u istom razdoblju prethodne 2018. godine.

Konvencija o balastnim vodama Međunarodne pomorske organizacije stupila je na snagu 8. rujna 2017. godine. Odobreni sustav za pročišćenje balastnih voda morat će biti ugrađen do trenutka kada bude potrebno obnoviti IOPP (International Oil Pollution Prevention) certifikat što za TNG d.d. znači da će se sustavi ugrađivati na brodove prateći ciklus petogodišnjih obveznih remonta koji bi trebali krenuti od kraja 2019. godine ovisno o obvezujućim rokovima i budućim uvjetima poslovanja. Ekološka kontrola raste s rekordnim kaznama koje se izdaju za onečišćenje. Nova pravila upravljanja balastnim vodama usmjerena na zaustavljanje širenja štetnih

vodenih organizama su dobrodošla, ali će također dodati značajne troškove i potencijalno dovesti nove rizike za brodare.

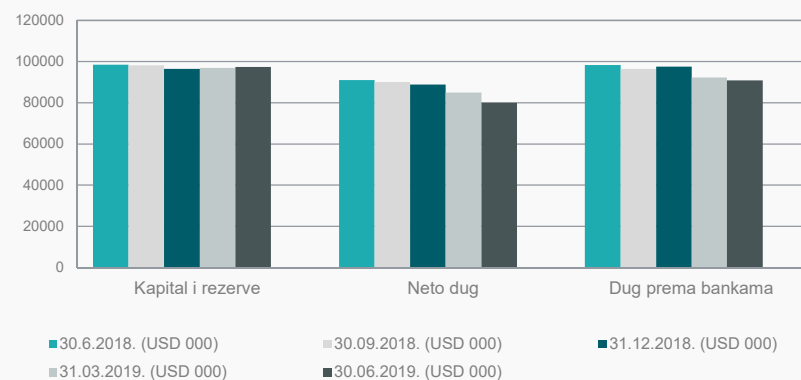
Sustav za pročišćenje balastnih voda aktivno uklanja, ubija ili onemogućuje reprodukciju organizama u balastnim vodama prije vraćanja u eko-sustav. Očekivani trošak samog uređaja možemo svrstati do iznosa od oko 450.000 do 550.000 dolara po brodu što ne uključuje trošak isporuke i ugradnje uz napomenu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



Sažetak financijske pozicije

Međuzvještaj posloводства

| SAŽETAK FINANCIJSKE POZICIJE | 31.12.2018. (HRK 000) | 31.03.2019. (HRK 000) | 30.06.2019. (HRK 000) | 31.12.2018. (USD 000) | 31.03.2019. (USD 000) | 30.06.2019. (USD 000) |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dug prema bankama | 631.106 | 609.513 | 590.196 | 97.556 | 92.210 | 90.865 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 56.389 | 47.947 | 70.653 | 8.717 | 7.254 | 10.876 |
| Neto dug | 574.717 | 561.566 | 519.543 | 88.839 | 84.956 | 79.989 |
| Kapital i rezerve | 624.228 | 640.212 | 632.964 | 96.493 | 96.853 | 97.445 |
| Omjer zaduženosti Neto dug / (Kapital i rezerve + Neto dug) | 48% | 47% | 45% | 48% | 47% | 45% |



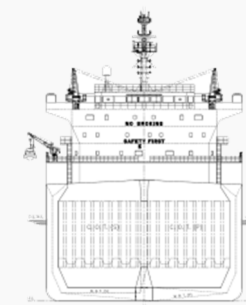
Tankerska Next Generation završila je prvih šest mjeseci 2019. godine s omjerom zaduženosti od 45%, koji je smanjen za 3 postotna poena u odnosu na kraj 2018. godine. Smanjena zaduženost je u skladu s otplatnim planom zajmova i redovitim smanjenjem kreditne zaduženosti prema bankama te očekujemo kako će se stupanj zaduženosti i u budućnosti smanjivati.

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

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

S ciljem optimizacije komercijalne iskorištenosti flote kojima je istekao ugovor na vrijeme, na „spot” tržište prebačeni su m/t Vinjerac i m/t Zoilo. Na ovaj način TNG d.d. koristi prednosti ugovaranja jednokratnih putovanja do potpunog oporavka uvjeta na tržištu ugovora na vrijeme. Ovaj način

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



RAČUN DOBITI I GUBITKA

Međuizvještaj posloводства

KLJUČNI KOMENTARI:

Dnevni TCE neto prihodi brodova u prvih šest mjeseci 2019. godine u prosjeku su iznosili 13.807 USD dnevno.

Provizije i troškovi povezani s putovanjima bili su na razini od 27,7% prihoda od brodova uključujući troškove goriva i lučke troškove povezane sa „spot“ poslovanjem.

Operativni troškovi brodova u prvih šest mjeseci 2019. godine iznosili su 7,2 mil. USD što uključuje i naknadu za usluge upravljanja brodom od strane Tankerske plovidbe u iznosu od 468 USD po brodu po danu.

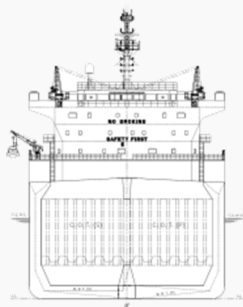
Navedene tečajne razlike nastale su svođenjem dolarskih pozicija imovine na izvještajni dan u kune.

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

| RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. LIPNJA 2019. nerevidirano | Travanj - Lipanj 2018. (HRK 000) | Siječanj - Lipanj 2018. (HRK 000) | Travanj - Lipanj 2019. (HRK 000) | Siječanj - Lipanj 2019. (HRK 000) | Travanj - Lipanj 2018. (USD 000) | Siječanj - Lipanj 2018. (USD 000) | Travanj - Lipanj 2019. (USD 000) | Siječanj - Lipanj 2019. (USD 000) |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Prihodi brodova | 64.715 | 137.622 | 62.984 | 136.126 | 10.213 | 21.719 | 9.526 | 20.744 |
| Ostali prihodi | 204 | 743 | 356 | 562 | 32 | 116 | 54 | 86 |
| Prihodi od prodaje | 64.919 | 138.365 | 63.340 | 136.688 | 10.245 | 21.835 | 9.580 | 20.830 |
| Provizije i troškovi povezani s putovanjima | (21.093) | (39.130) | (13.042) | (37.762) | (3.329) | (6.175) | (1.967) | (5.750) |
| Operativni troškovi brodova | (22.396) | (44.096) | (24.245) | (47.383) | (3.534) | (6.959) | (3.676) | (7.221) |
| Opći i administrativni troškovi | (1.419) | (2.929) | (1.573) | (3.107) | (224) | (463) | (239) | (474) |
| Ostali troškovi | - | - | (168) | (1.464) | - | - | (25) | (225) |
| Ukupni operativni troškovi | (44.908) | (86.155) | (39.028) | (89.716) | (7.087) | (13.597) | (5.907) | (13.670) |
| Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) | 20.011 | 52.210 | 24.312 | 46.972 | 3.158 | 8.238 | 3.673 | 7.160 |
| Amortizacija | (13.187) | (25.157) | (12.767) | (25.395) | (2.081) | (3.970) | (1.973) | (3.924) |
| Usklađenje vrijednosti brodova | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operativna dobit (EBIT) | 6.824 | 27.053 | 11.545 | 21.577 | 1.077 | 4.268 | 1.700 | 3.236 |
| Neto rashodi od kamata | (6.562) | (12.495) | (7.602) | (15.251) | (1.036) | (1.972) | (1.157) | (2.333) |
| Neto prihodi (rashodi) od tečajnih razlika | (213) | (103) | 54 | 57 | (34) | (16) | 49 | 50 |
| Neto dobit | 49 | 14.455 | 3.997 | 6.383 | 7 | 2.280 | 592 | 953 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | 29.531 | 6.488 | (11.244) | 2.354 | 4.660 | 1.025 | (2.058) | (1) |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | 29.580 | 20.943 | (7.247) | 8.737 | 4.667 | 3.305 | (1.466) | 952 |
| Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih (tis.) | 8.720 | 8.720 | 8.720 | 8.720 | 8.720 | 8.720 | 8.720 | 8.720 |
| Neto dobit po dionici, osnovna i razrijeđena | 0,01 | 1,66 | 0,46 | 0,73 | 0,00 | 0,26 | 0,07 | 0,11 |

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

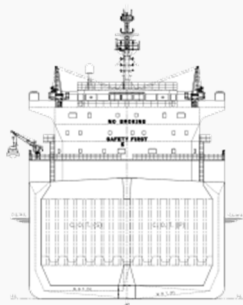
Međuizvještaj posloводства



| IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 30. LIPNJA 2019. nerevidirano | 31.12.2018. (HRK 000) | 31.03.2019. (HRK 000) | 30.06.2019. (HRK 000) | 31.12.2018. (USD 000) | 31.03.2019. (USD 000) | 30.06.2019. (USD 000) |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dugotrajna imovina | 1.186.408 | 1.199.337 | 1.165.712 | 183.394 | 181.442 | 179.469 |
| Brodovi u funkciji | 1.186.292 | 1.199.221 | 1.165.599 | 183.376 | 181.424 | 179.452 |
| Ostala dugotrajna imovina | 116 | 116 | 113 | 18 | 18 | 17 |
| Kratkotrajna imovina | 100.517 | 98.392 | 101.963 | 15.538 | 14.885 | 15.697 |
| Zalihe | 13.779 | 10.346 | 6.619 | 2.130 | 1.565 | 1.019 |
| Potraživanja | 25.806 | 35.916 | 22.924 | 3.989 | 5.433 | 3.529 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 56.389 | 47.947 | 70.653 | 8.717 | 7.254 | 10.876 |
| Ostala kratkotrajna imovina | 4.543 | 4.183 | 1.767 | 702 | 633 | 273 |
| Ukupno imovina | 1.286.925 | 1.297.729 | 1.267.675 | 198.932 | 196.327 | 195.166 |
| Kapital i rezerve | 624.228 | 640.212 | 632.964 | 96.493 | 96.853 | 97.445 |
| Temeljni kapital | 436.667 | 436.667 | 436.667 | 67.500 | 67.500 | 67.500 |
| Pričuve | 120.390 | 133.988 | 122.743 | 18.610 | 18.609 | 18.609 |
| Zadržana dobit | 67.171 | 69.557 | 73.554 | 10.383 | 10.744 | 11.336 |
| Dugoročne obveze | 557.476 | 556.393 | 559.728 | 86.174 | 84.174 | 86.174 |
| Banke | 557.476 | 556.393 | 559.728 | 86.174 | 84.174 | 86.174 |
| Kratkoročne obveze | 105.221 | 101.124 | 74.983 | 16.265 | 15.300 | 11.547 |
| Banke | 73.630 | 53.120 | 30.468 | 11.382 | 8.036 | 4.691 |
| Dobavljači | 10.588 | 11.856 | 5.792 | 1.637 | 1.795 | 895 |
| Ostalo | 21.003 | 36.148 | 38.723 | 3.246 | 5.469 | 5.961 |
| Ukupno kapital i obveze | 1.286.925 | 1.297.729 | 1.267.675 | 198.932 | 196.327 | 195.166 |

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Međuzvještaj posloводства



| IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA PRVIH ŠEST MJESECI 2019. GODINE nerevidirano | Siječanj – Prosinac 2018. (HRK 000) | Siječanj – Ožujak 2019. (HRK 000) | Siječanj – Lipanj 2019. (HRK 000) | Siječanj – Prosinac 2018. (USD 000) | Siječanj – Ožujak 2019. (USD 000) | Siječanj – Lipanj 2019. (USD 000) |
|---|--|--|--|--|--|--|
| Dobit prije poreza | 6.284 | 2.386 | 6.383 | 971 | 361 | 953 |
| Amortizacija | 51.377 | 12.630 | 25.399 | 7.942 | 1.951 | 3.924 |
| Promjene u radnom kapitalu | (5.624) | 9.038 | 25.030 | (869) | 1.367 | 3.854 |
| Ostale promjene | 6.826 | 2.430 | 1.427 | 1.055 | 203 | 119 |
| Novčani tijek od poslovnih aktivnosti | 58.863 | 26.484 | 58.239 | 9.099 | 3.882 | 8.850 |
| Novčani primici od investicijskih aktivnosti | - | - | - | - | - | - |
| Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | (346) | - | - | (53) | - | - |
| Novčani tijek od investicijskih aktivnosti | (346) | - | - | (53) | - | - |
| Novčani primici od financijskih aktivnosti | - | - | 13.019 | - | - | 2.000 |
| Novčani izdaci od financijskih aktivnosti | (65.920) | (34.926) | (56.994) | (10.190) | (5.345) | (8.691) |
| Novčani tijek od financijskih aktivnosti | (65.920) | (34.926) | (43.975) | (10.190) | (5.345) | (6.691) |
| Neto promjene u novčanom tijeku | (7.403) | (8.442) | 14.264 | (1.144) | (1.463) | 2.159 |
| Novac i novčani ekvivalenti s početka razdoblja | 63.792 | 56.389 | 59.389 | 9.861 | 8.717 | 8.717 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 56.389 | 47.947 | 73.653 | 8.717 | 7.254 | 10.876 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Međuzvještaj posloводства

| IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE <i>nerevidirano</i> | Temeljni kapital | Zadržana dobit | Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit | Rezerve od tečajnih razlika | Ukupno |
|---|---------------------|-------------------|---|-----------------------------------|----------|
| Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2019. | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 |
| Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine | 436.667 | 67.171 | 127.063 | (6.673) | 624.228 |
| Neto dobit razdoblja | - | 2.386 | - | - | 2.386 |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | - | - | - | - |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | 13.598 | 13.598 |
| Stanje na dan 31. ožujka 2019. godine | 436.667 | 69.557 | 127.063 | 6.925 | 640.212 |
| Za razdoblje od 1. travnja do 30. lipnja 2019. | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 | HRK 000 |
| Stanje na dan 1. travnja 2019. godine | 436.667 | 69.557 | 127.063 | 6.925 | 640.212 |
| Neto dobit razdoblja | - | 3.997 | - | - | 3.997 |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | - | - | - | - |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | (11.245) | (11.245) |
| Stanje na dan 30. lipnja 2019. godine | 436.667 | 73.554 | 127.063 | (4.320) | 632.964 |

| IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE <i>nerevidirano</i> | Temeljni kapital | Zadržana dobit | Ostale rezerve i ostala sveobuhvatna dobit | Rezerve od tečajnih razlika | Ukupno |
|---|---------------------|-------------------|---|-----------------------------------|---------|
| Za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2019. | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 |
| Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine | 67.500 | 10.383 | 19.641 | (1.031) | 96.493 |
| Neto dobit razdoblja | - | 361 | - | - | 361 |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | - | - | - | - |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | 2.057 | 2.057 |
| Stanje na dan 31. ožujka 2019. godine | 67.500 | 10.744 | 19.641 | 1.026 | 98.911 |
| Za razdoblje od 1. travnja do 30. lipnja 2019. | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 | USD 000 |
| Stanje na dan 1. travnja 2019. godine | 67.500 | 10.744 | 19.641 | 1.026 | 98.911 |
| Neto dobit razdoblja | - | 592 | - | - | 592 |
| Promjene kapitala | - | - | - | - | - |
| Promjene ostalih rezervi | - | - | - | - | - |
| Promjene ostale sveobuhvatne dobiti | - | - | - | (2.058) | (2.058) |
| Stanje na dan 30. lipnja 2019. godine | 67.500 | 11.336 | 19.641 | (1.032) | 97.445 |

IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI

Međuzvještaj posloводства

| IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE procjena | Na datum 30.06.2018. (000 USD) | Na datum 30.09.2018. (000 USD) | Na datum 31.12.2018. (000 USD) | Na datum 31.03.2019. (000 USD) | Na datum 30.06.2019. (000 USD) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ukupna vrijednost flote | 170.460 | 162.860 | 166.250 | 175.700 | 164.770 |
| Investicije | - | - | - | - | - |
| Kratkotrajna imovina | 3.801 | 5.774 | 6.821 | 7.631 | 4.821 |
| Ostala dugotrajna imovina | 56 | 55 | 18 | 18 | 17 |
| Ukupna vrijednost ostale imovine | 3.857 | 5.829 | 6.839 | 7.649 | 4.838 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 7.229 | 6.272 | 8.717 | 7.254 | 10.876 |
| Obveze prema bankama | (98.247) | (96.401) | (97.556) | (92.210) | (90.865) |
| Neto dug | (91.018) | (90.129) | (88.839) | (84.956) | (79.989) |
| Ostale dugoročne obveze | - | - | - | - | - |
| Ostale kratkoročne obveze | (2.261) | (3.521) | (4.884) | (7.264) | (6.856) |
| Ukupna vrijednost ostalih obveza | (2.261) | (3.521) | (4.884) | (7.264) | (6.856) |
| NETO VRIJEDNOST IMOVINE | 81.038 | 75.039 | 79.366 | 91.129 | 82.763 |
| Prosječni vagani broj dionica, osnovnih i razrijeđenih | 8.720.145 | 8.720.145 | 8.720.145 | 8.720.145 | 8.720.145 |
| Neto vrijednost imovine po dionici (USD) | 9,29 | 8,61 | 9,10 | 10,45 | 9,49 |

KLJUČNI KOMENTARI:

Izračun vrijednosti operativne flote kompanije koji se bazira na prosječnim vrijednostima u industriji za specifičan tip broda, u osnovi pretpostavki sadržava i sposobnost generiranja prihoda svake pojedine jedinice uzimajući u obzir trenutno ostvarive vrijednosti vozarina koje se mogu postići zapošljavajući takav tip broda u trenutku vrednovanja.

Prevladavajuće vozarine kod ugovora na vrijeme osciliraju ovisno o sezoni i godini te i na taj način odražavaju promjene u vozarinama, očekivanja o budućim vozarinama i druge čimbenike. Stupanj volatilnosti vozarina kod ugovora na vrijeme niži je za dugoročnije ugovore nego za kratkoročnije. TNG trenutno za većinu flote posjeduje ugovore na vrijeme.

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

Stabilnosti poslovanja značajno pridonosi

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

Korekcije na tržištu vozarina u protekloj godini odrazile su se i na trenutne procjene vrijednosti brodova u transakcijama kupnje i prodaje. Vrijednost flote na kraju tromjesečja iznosi 164,77 milijuna USD što u ne promijenjenim ostalim uvjetima daje NPV po dionici od 9,49 USD.

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

TANKERSKA NEXT GENERATION

Međuzvještaj posloводства

OBJAVE U 2019. GODINI

29.07.2019. Održana sjednica Uprave i Nadzornog odbora
 23.07.2019. Najava sjednica Uprave i Nadzornog odbora
 04.07.2019. Odluke Glavne skupštine
 24.05.2019. Osigurana zaposlenost za još jedan ECO tanker
 23.05.2019. Poziv na Glavnu skupštinu
 17.05.2019. Osiguran brodarski ugovor na vrijeme za ECO tanker
 03.05.2019. Produženje mandata članu Uprave
 30.04.2019. Održane sjednice Uprave i Nadzornog odbora
 25.04.2019. Najava sjednica Uprave i Nadzornog odbora
 14.03.2019. Osiguran brodarski ugovor na vrijeme za MT Velebit
 06.03.2019. Osiguran brodarski ugovor na vrijeme za ECO tanker
 26.02.2019. Održane sjednice Uprave i Nadzornog odbora
 20.02.2019. Najava sjednica Uprave i Nadzornog odbora

VLASNIČKA STRUKTURA

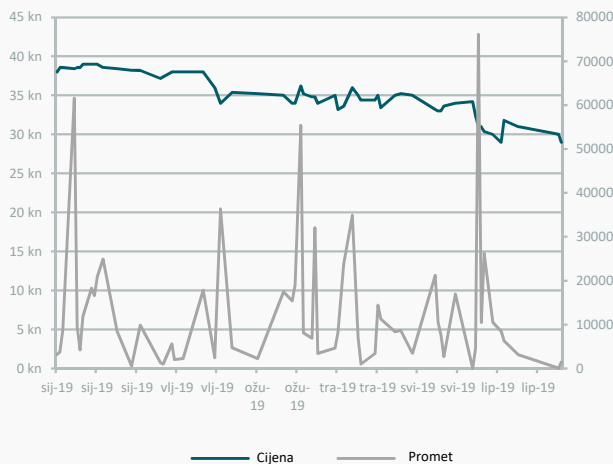
| Dioničar 30. lipnja 2019. | Broj dionica | Udio (u %) |
|---|------------------|----------------|
| Tankerska Plovidba d.d. | 4.454.994 | 51,01% |
| PBZ Croatia Osiguranje OMF | 839.000 | 9,61% |
| Erste Plavi OMF | 808.000 | 9,25% |
| Raiffeisen OMF | 752.036 | 8,61% |
| Raiffeisen DMF | 372.103 | 4,26% |
| Ostali institucionalni i privatni investitori | 1.507.212 | 17,26% |
| Total | 8.733.345 | 100,00% |

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Tijekom 2019. godine nije bilo promjena u Upravi i Nadzornom odboru Društva. Na dan 30. lipnja 2019. upravu čini član uprave John Karavanić. Nadzorni odbor čine Ivica Pijaca, predsjednik,

Mario Pavić, zamjenik predsjednika, i članovi Joško Miliša, Nikola Mišetić i Nikola Koščica.

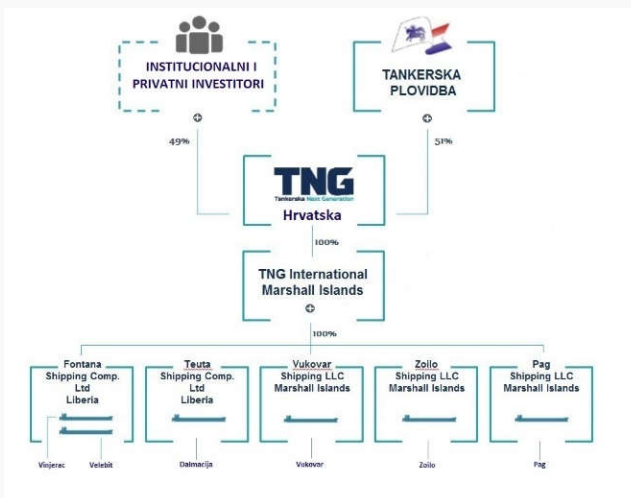
DIONICA TPNG-R-A



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

Dionice Društva s oznakom TPNG-R-A uvrštene su u Službenu kotaciju Zagrebačke burze. Tijekom 2019. godine nije bilo aktivnosti otkupa vlastitih dionica. Na dan 30. lipnja 2019. godine Društvo je imalo 13.200 vlastitih dionica.

GRAFIČKI PRIKAZ ODNOSA S POVEZANIM STRANAMA



Upravljanje rizicima

Međuzvještaj posloводства

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

Valutni rizik

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

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

Kamatni rizik

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

Kreditni rizik

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

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

Rizik likvidnosti

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

Cjenovni rizik

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

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

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

Upravljanje rizicima

Međuzvještaj posloводства

Operativni rizici

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

Vozarine

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

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

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

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

Poslovna strategija Društva

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

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

Strategija odabira unajmitelja

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

Osiguranja

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

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

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA 2019. DO 30. LIPNJA 2019.
(NEREVIDIRANO)



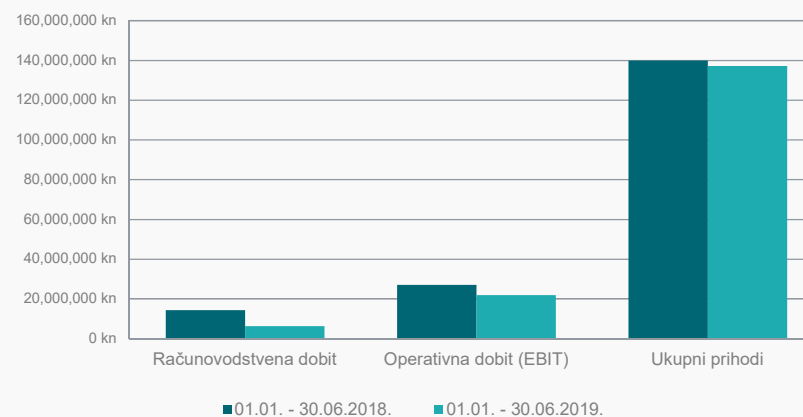
Sadržaj

- I. Izveštaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 1. siječnja 2019. do 30. lipnja 2019. godine
- II. Nerevidirani sažeti tromjesečni financijski izvještaji
 - Bilanca stanja na dan 30. lipnja 2019. godine
 - Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja 2019. do 30. lipnja 2019. godine
 - Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 1. siječnja 2019. do 30. lipnja 2019. godine
 - Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2019. do 30. lipnja 2019. godine
 - Bilješke uz financijske izvještaje
- III. Izjava o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja

Izveštaj uprave o poslovanju

za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2019.

| OPIS | Razdoblje 01.01.-30.06.2018. | Razdoblje 01.01.-30.06.2019. |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Ukupni prihod (HRK) | HRK 139.950.809 | HRK 137.113.512 |
| Prihod iz osnovne djelatnosti / Ukupan prihod | 98% | 99% |
| Ostali prihodi / Ukupan prihod | 1% | 1% |
| Inozemno tržište / Ukupan prihod | 98% | 100% |
| Domaće tržište / Ukupan prihod | 0% | 0% |
| Materijalni troškovi / Poslovni rashodi | 49% | 47% |
| Troškovi zaposlenih / Poslovni rashodi | 21% | 22% |
| Financijski rashodi / Ukupni rashodi | 11% | 12% |
| Bruto marža | 10,50% | 4,69% |
| Računovodstvena dobit (HRK) | HRK 14.455.281 | HRK 6.383.128 |
| Operativna dobit (EBIT) (HRK) | HRK 27.053.068 | HRK 21.931.413 |



Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo 136,7 mil. HRK poslovnih prihoda koji su najvećim dijelom rezultat ostvarenih prihoda od prodaje.

U istom razdoblju Društvo je ostvarilo 114,8 mil. HRK poslovnih rashoda. Najveći dio poslovnih rashoda čine materijalni troškovi u iznosu od 54,3 mil. HRK, zatim slijede troškovi amortizacije u iznosu od 25,4 mil. HRK, troškovi osoblja u iznosu od 24,7 mil. HRK, te ostali troškovi u iznosu od 8,9 mil. HRK.

U razdoblju završenom 30. lipnja 2019. godine, financijski prihodi iznosili su 382 tis. HRK, dok su financijski rashodi iznosili 15,9 mil. HRK.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo kumulativnu dobit u iznosu od 8,73 mil. HRK.

Društvo je svoj temeljni kapital u iznosu od 436,7 mil. HRK podijelilo na 8,7 mil. odobrenih, izdanih i u cijelosti plaćenih redovnih dionica bez nominalne vrijednosti. Tijekom drugog tromjesečja 2019. godine nije bilo aktivnosti otkupa vlastitih dionica. Na dan 30. lipnja 2019. godine Društvo je imalo 13.200 vlastitih dionica.

Na dan 30. lipnja 2019. godine Društvo ima slijedeća društva u inozemstvu:

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

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

Prilog 1.**OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**

Razdoblje izvještavanja:

01-01-19

do

30-06-19

Godina:

2019

Kvartal:

2

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

04266838

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS):

110046753

Osobni identifikacijski
broj (OIB):

30312968003

LEI:

Šifra
ustanove:Tvrtka izdavatelja: **Tankerska Next Generation d.d.**

Poštanski broj i mjesto:

23000

Zadar

Ulica i kućni broj:

Božidara Petranovića 4

Adresa e-pošte:

tng@tng.hr

Internet adresa:

www.tng.hr

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja):

139

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

| | | |
|-------------------------|---|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| Knjigovodstveni servis: | <input type="text" value="Da"/> | (Da/Ne) |
| | | Tankerska plovidba d.d. (tvrtka knjigovodstvenog servisa) |
| Osoba za kontakt: | Karavanić John (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt) | |
| Telefon: | <input type="text" value="023/202-132"/> | |
| Adresa e-pošte: | <input type="text" value="tng@tng.hr"/> | |
| Revizorsko društvo: | <input type="text"/> | |
| | (tvrtka revizorskog društva) | |
| Ovlašteni revizor: | <input type="text"/> | |
| | (ime i prezime) | |

BILANCA
stanje na dan 30.06.2019

u kunama

| Obveznik: Tankerska Next Generation d.d. | | | |
|---|------------|--------------------------------------|--|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Zadnji dan prethodne poslovne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | 0 | 0 |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | 1.186.407.950 | 1.165.711.418 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | 0 | 0 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | 0 | 0 |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 0 | 0 |
| 3. Goodwill | 006 | 0 | 0 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | 0 | 0 |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 0 | 0 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | 0 | 0 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | 1.186.301.689 | 1.165.604.728 |
| 1. Zemljište | 011 | 0 | 0 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 0 | 0 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 1.186.301.689 | 1.165.604.728 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 0 | 0 |
| 5. Biološka imovina | 015 | 0 | 0 |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 0 | 0 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 0 | 0 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 0 | 0 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 0 | 0 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | 106.261 | 106.690 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | 0 | 0 |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | 0 | 0 |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | 0 | 0 |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | 0 | 0 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | 0 | 0 |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | 0 | 0 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | 106.261 | 106.690 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | 0 | 0 |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | 0 | 0 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | 0 | 0 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | 0 | 0 |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | 0 | 0 |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | 0 | 0 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | 0 | 0 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | 95.973.771 | 100.343.242 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | 13.778.961 | 6.618.939 |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | 13.778.961 | 6.618.939 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | 0 | 0 |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | 0 | 0 |
| 4. Trgovačka roba | 042 | 0 | 0 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 043 | 0 | 0 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | 0 | 0 |
| 7. Biološka imovina | 045 | 0 | 0 |
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | 25.805.521 | 23.071.172 |

| | | | |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | 11.555 | 48.227 |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | 0 | 0 |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 24.175.791 | 22.923.798 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | 0 | 3.475 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 29.355 | 41.898 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 1.588.820 | 53.774 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | 6.469.192 | 6.495.329 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | 0 | 0 |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | 0 | 0 |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | 0 | 0 |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | 0 | 0 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | 0 | 0 |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | 0 | 0 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | 6.469.192 | 6.495.329 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | 0 | 0 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 063 | 49.920.097 | 64.157.802 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI | 064 | 4.542.884 | 1.620.157 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | 1.286.924.605 | 1.267.674.817 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | 0 | 0 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087) | 067 | 624.227.623 | 632.964.305 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | 436.667.250 | 436.667.250 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | 68.425.976 | 68.425.976 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | 51.963.626 | 54.317.180 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | 3.637.013 | 3.637.013 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | 996.600 | 996.600 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | -996.600 | -996.600 |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | 0 | 0 |
| 5. Ostale rezerve | 075 | 48.326.613 | 50.680.167 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | 0 | 0 |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080) | 077 | 0 | 0 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju | 078 | 0 | 0 |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | 0 | 0 |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | 0 | 0 |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083) | 081 | 60.886.273 | 67.170.771 |
| 1. Zadržana dobit | 082 | 60.886.273 | 67.170.771 |
| 2. Preneseni gubitak | 083 | 0 | 0 |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086) | 084 | 6.284.498 | 6.383.128 |
| 1. Dobit poslovne godine | 085 | 6.284.498 | 6.383.128 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 086 | 0 | 0 |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 087 | 0 | 0 |
| B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094) | 088 | 0 | 0 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 089 | 0 | 0 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 090 | 0 | 0 |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 091 | 0 | 0 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 092 | 0 | 0 |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 093 | 0 | 0 |
| 6. Druga rezerviranja | 094 | 0 | 0 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106) | 095 | 557.475.725 | 559.728.053 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 096 | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 097 | 0 | 0 |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 098 | 0 | 0 |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 099 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 100 | 0 | 0 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101 | 557.475.725 | 559.728.053 |
| 7. Obveze za predujmove | 102 | 0 | 0 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 103 | 0 | 0 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 104 | 0 | 0 |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 105 | 0 | 0 |
| 11. Odgođena porezna obveza | 106 | 0 | 0 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121) | 107 | 99.844.775 | 59.394.658 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 108 | 5.928.044 | 11.711.099 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 109 | 0 | 0 |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 110 | 0 | 0 |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 111 | 0 | 0 |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 112 | 0 | 0 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113 | 73.630.070 | 30.468.447 |
| 7. Obveze za predujmove | 114 | 5.328.229 | 0 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 115 | 10.587.864 | 5.792.433 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 116 | 0 | 0 |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 117 | 4.193.405 | 4.661.493 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja | 118 | 32.267 | 38.033 |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 119 | 53.773 | 53.774 |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 120 | 0 | 0 |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 121 | 91.123 | 6.669.379 |
| E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | 5.376.482 | 15.587.801 |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122) | 123 | 1.286.924.605 | 1.267.674.817 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 124 | 0 | 0 |

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019 do 30.06.2019

u kunama

Obveznik: Tankerska Next Generation d.d.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | | Tekuće razdoblje | |
|--|------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | Kumulativ | Tromjesečje | Kumulativ | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130) | 125 | 138.374.115 | 64.925.688 | 136.731.509 | 63.380.005 |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 126 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 127 | 137.621.637 | 64.714.101 | 136.126.145 | 62.984.018 |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 128 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 129 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 130 | 752.478 | 211.587 | 605.364 | 395.987 |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153) | 131 | 111.321.047 | 58.102.008 | 114.800.097 | 51.656.383 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 132 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136) | 133 | 54.170.279 | 28.939.874 | 54.322.492 | 21.788.727 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 134 | 27.266.021 | 13.527.624 | 27.395.580 | 10.379.409 |
| b) Troškovi prodane robe | 135 | 2.132.445 | 2.132.445 | 0 | 0 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 136 | 24.771.813 | 13.279.805 | 26.926.912 | 11.409.318 |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140) | 137 | 23.882.424 | 12.108.036 | 24.714.564 | 12.350.632 |
| a) Neto plaće i nadnice | 138 | 23.541.140 | 11.933.270 | 24.493.333 | 12.239.508 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 139 | 235.394 | 120.665 | 160.114 | 80.439 |
| c) Doprinosi na plaće | 140 | 105.890 | 54.101 | 61.117 | 30.685 |
| 4. Amortizacija | 141 | 25.162.154 | 13.190.547 | 25.399.223 | 12.769.200 |
| 5. Ostali troškovi | 142 | 7.073.741 | 3.521.091 | 8.900.031 | 4.580.596 |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145) | 143 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 144 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 145 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Rezerviranja (AOP 147 do 152) | 146 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 147 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 148 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 149 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 151 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| f) Druga rezerviranja | 152 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 153 | 1.032.449 | 342.460 | 1.463.787 | 167.228 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164) | 154 | 1.576.694 | 1.164.744 | 382.003 | 97.122 |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 155 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 156 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 157 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 158 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 159 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 160 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 161 | 1.576.694 | 1.164.744 | 325.442 | 43.878 |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 162 | 0 | 0 | 56.561 | 53.244 |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 163 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Ostali financijski prihodi | 164 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172) | 165 | 14.174.481 | 7.938.801 | 15.930.287 | 7.823.238 |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 166 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 167 | 24.697 | 14.299 | 0 | 0 |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 168 | 14.071.665 | 7.725.282 | 15.930.287 | 7.823.238 |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 169 | 78.119 | 199.220 | 0 | 0 |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 170 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 171 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Ostali financijski rashodi | 172 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 173 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 174 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 175 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 176 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174) | 177 | 139.950.809 | 66.090.432 | 137.113.512 | 63.477.127 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176) | 178 | 125.495.528 | 66.040.809 | 130.730.384 | 59.479.621 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178) | 180 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177) | 181 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 182 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 183 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |

| | | | | | |
|---|------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 1. Dobit razdoblja (AOP 179-182) | 184 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179) | 185 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje) | | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188) | 186 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 187 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 188 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 189 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189) | 190 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186) | 191 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje) | | | | | |
| XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186) | 192 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192) | 193 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192) | 194 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189) | 195 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195) | 196 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 192-195) | 197 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192) | 198 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | | | |
| XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201) | 199 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 200 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 201 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | 202 | 14.455.281 | 49.623 | 6.383.128 | 3.997.506 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211) | 203 | 6.487.251 | 29.530.264 | 2.353.554 | -11.245.089 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 204 | 6.487.251 | 29.530.264 | 2.353.554 | -11.245.089 |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 205 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 206 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 207 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 208 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 209 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 210 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala | 211 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 212 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212) | 213 | 6.487.251 | 29.530.264 | 2.353.554 | -11.245.089 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213) | 214 | 20.942.532 | 29.579.887 | 8.736.682 | -7.247.583 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj) | | | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217) | 215 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 216 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 217 | 0 | 0 | 0 | 0 |

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019 do 30.06.2019

u kunama

| Obveznik: Tankerska Next Generation d.d. | | | |
|---|------------|---------------------------------|--------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | 14.455.281 | 6.383.128 |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010): | 002 | 38.000.417 | 41.392.305 |
| a) Amortizacija | 003 | 25.162.154 | 25.399.223 |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i | 004 | 0 | 0 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje | 005 | 0 | 0 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | -1.576.694 | -325.442 |
| e) Rashodi od kamata | 007 | 14.096.361 | 15.930.287 |
| f) Rezerviranja | 008 | 0 | 0 |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | 293.899 | 388.237 |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | 24.697 | 0 |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | 52.455.698 | 47.775.433 |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | -2.983.330 | 25.029.883 |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | -8.533.736 | 13.066.406 |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | 8.418.963 | 4.803.455 |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | -2.868.557 | 7.160.022 |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | 0 | 0 |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | 49.472.368 | 72.805.316 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | -12.633.714 | -14.725.566 |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | 0 | 0 |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | 36.838.654 | 58.079.750 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | 0 | 68.012 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | 0 | 0 |
| 5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | 0 | 0 |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | 0 | 0 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | 0 | 68.012 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | 0 | 0 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | 0 | 0 |
| 3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | 0 | 0 |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | -339.022 | 0 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | -339.022 | 0 |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | -339.022 | 68.012 |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | 0 | 13.019.034 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | 0 | 0 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | 0 | 13.019.034 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | -55.070.077 | -56.993.720 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | 0 | 0 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | -55.070.077 | -56.993.720 |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | -55.070.077 | -43.974.686 |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | 585.085 | 90.766 |

| | | | |
|--|-----|-------------|------------|
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | -17.985.360 | 14.263.842 |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | 63.791.743 | 56.389.289 |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | 45.806.383 | 70.653.131 |

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01-01-19 do 30-06-19

u kunama

| Opis pozicije | AOP oznaka | Raspodjeljivo imateljima kapitala matice | | | | | | | | | | | | | | Manjinski (nekontrolirajući) interes | Ukupno kapital i rezerve |
|---|------------|--|-------------------|------------------|-----------------------------|--|--------------------|----------------|--------------------------|---|--|---|------------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------|
| | | Temeljni (upisani) kapital | Kapitalne rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za vlastite dionice | Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | Statutarne rezerve | Ostale rezerve | Revalorizacijske rezerve | Fin.vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju | Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo | Zadržana dobit / preneseni gubitak | Dobit / gubitak poslovne godine | Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15) | 17 | 18 (16+17) |
| Prethodno razdoblje | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine | 01 | 436.667.250 | 68.425.976 | 2.030.391 | 996.600 | 996.600 | 0 | 28.570.224 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.724.981 | 0 | 603.418.822 | 0 | 603.418.822 |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 02 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Ispravak pogreški | 03 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03) | 04 | 436.667.250 | 68.425.976 | 2.030.391 | 996.600 | 996.600 | 0 | 28.570.224 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.724.981 | 0 | 603.418.822 | 0 | 603.418.822 |
| 5. Dobit/gubitak razdoblja | 05 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.455.281 | 14.455.281 | 0 | 14.455.281 |
| 6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 06 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.487.251 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.487.251 | 0 | 6.487.251 |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 07 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 08 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 11 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13. Ostale nevlasičke promjene kapitala | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe) | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18. Otkup vlastitih dionica/udjela | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19. Isplata udjela u dobiti/dividende | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20. Ostale raspodjele vlasnicima | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22) | 23 | 436.667.250 | 68.425.976 | 2.030.391 | 996.600 | 996.600 | 0 | 35.057.475 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.724.981 | 14.455.281 | 624.361.354 | 0 | 624.361.354 |
| DODATAK IZVJESTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14) | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.487.251 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.487.251 | 0 | 6.487.251 |
| II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24) | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.487.251 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.455.281 | 20.942.532 | 0 | 20.942.532 |
| III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22) | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tekuće razdoblje | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine | 27 | 436.667.250 | 68.425.976 | 3.637.013 | 996.600 | 996.600 | 0 | 48.326.613 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.170.771 | 0 | 624.227.623 | 0 | 624.227.623 |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 28 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Ispravak pogreški | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29) | 30 | 436.667.250 | 68.425.976 | 3.637.013 | 996.600 | 996.600 | 0 | 48.326.613 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.170.771 | 0 | 624.227.623 | 0 | 624.227.623 |
| 5. Dobit/gubitak razdoblja | 31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.383.128 | 6.383.128 | 0 | 6.383.128 |
| 6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.353.554 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.353.554 | 0 | 2.353.554 |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 38 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13. Ostale nevlasičke promjene kapitala | 39 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe) | 41 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti | 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe | 43 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18. Otkup vlastitih dionica/udjela | 44 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19. Isplata udjela u dobiti/dividende | 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20. Ostale raspodjele vlasnicima | 46 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu | 47 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe | 48 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48) | 49 | 436.667.250 | 68.425.976 | 3.637.013 | 996.600 | 996.600 | 0 | 50.680.167 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.170.771 | 6.383.128 | 632.964.305 | 0 | 632.964.305 |
| DODATAK IZVJESTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Bilješke uz financijske izvještaje

Međuzvještaj posloводства

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Opći podaci

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

Članovi Uprave:
John Karavanić, jedini član

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

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

Na dan 30. lipnja 2019. godine temeljni kapital Tankerske Next Generation d.d. iznosio je 436.667.250 HRK podijeljenih u 8.733.345 redovnih TPNG-R-A dionica bez nominalne vrijednosti.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 30. lipnja 2019. godine uključuju imovinu i obveze odnosno prihode i rashode društva Tankerska Next Generation d.d. i njegovih ovisnih društava u inozemstvu (trgovačka broderska društva koja posluju u međunarodnoj plovidbi), kojima društvo Tankerska Next Generation d.d. upravlja iz jedinstvenog sjedišta poslovne uprave pod jedinstvenim vodstvom, te za koja je dužno, sukladno članku 429.a stavak 4. Pomorskog zakonika ("Narodne novine" br. 181/04., 76/07., 146/08., 61/11., 56/13. i 26/15.) voditi poslovne knjige i sastavljati financijska izvješća za cjelovito poslovanje u tuzemstvu i inozemstvu uključujući sva trgovačka broderska društva kojima je većinski vlasnik, a koja obavljaju gospodarsku djelatnost brodovima čija neto tonaža sudjeluje u obračunu poreza po tonaži broda.

Za ovisna društva Tankerske Next Generation d.d., koja prema propisima država u kojima su osnovana nisu dužna voditi poslovne knjige i sastavljati

financijske izvještaje u tim državama, društvo Tankerska Next Generation d.d. sukladno Zakonu o računovodstvu i Zakonu o porezu na dobit iskazuje imovinu i obveze odnosno prihode i rashode ovisnih društava u okviru svojih financijskih izvještaja.

2. Osnovne računovodstvene politike

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

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

6. Pag Shipping, LLC, Majuro, Maršalovi Otoci.

Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 30. lipnja 2019. godine ne uključuju sve informacije materijalno značajne za razumijevanje tekućeg razdoblja tijekom godine te ih se treba čitati zajedno s financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2018. godine.

Financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2018. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje

Međuzvještaj posloводства

3. Zarada po dionici

(Prikazano na tablici)

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

4. Odnosi s povezanim strankama

(Prikazano na tablici)

5. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance koji bi značajno utjecali na financijske izvještaje Društva na dan 30. lipnja 2019. godine.

| ZARADA PO DIONICI | Razdoblje 01.01.-30.06.2018. | Razdoblje 01.01.-30.06.2019. |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Neto (gubitak) / dobit dioničarima | HRK 14.455.281 | HRK 6.383.128 |
| Prosječno ponderirani broj dionica | 8.720.145 | 8.720.145 |
| Osnovni (gubitak) / zarada po dionici | HRK 1,66 | HRK 0,73 |

| ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA | Razdoblje 01.01.-31.06.2018. | Razdoblje 01.01.-30.06.2019. |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Prodaja povezanim društvima | HRK 0 | HRK 0 |
| Kupnja od povezanih društava | HRK 8.868.718 | HRK 9.091.983 |
| Potraživanja od povezanih društava | HRK 6.254 | HRK 48.227 |
| Obveze prema povezanim društvima | HRK 56.810 | HRK 11.711.099 |
| Dani krediti povezanim društvima | HRK 0 | HRK 0 |
| Primljeni krediti od povezanih društava | HRK 0 | HRK 0 |

Bilješke uz financijske izvještaje

Međuzvještaj posloводства

IZJAVA O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji za period 1. siječnja 2019. do 30. lipnja 2019. sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvešće posloводства za period 1. siječnja 2019. do 30. lipnja 2019. sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zadar, 29. srpnja 2019. godine



John Karavanić, član Uprave

Bitni sektorski pojmovi

Međuzvještaj posloводства

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

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

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

Dani prekida ugovora/prekida plaćanja vozarine (korišteni engleski izraz u industriji je **off-hire**). Dani prekida

ugovora/prekida plaćanja vozarine odnose se na vrijeme kada brod nije sposoban za eksploataciju primarno zbog dokovanja ili planiranih ili neplaniranih popravaka.

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

Brodovi Grupe mogu biti izvan eksploatacije, to jest, prekid ugovora može nastupiti, zbog nekoliko razloga: planirano dokovanje, izvanredni obnovni pregled, nadogradnja, održavanje ili pregled broda, koji pokrivaju planirane dane prekida ugovora, dok se neplaniranim danima prekida ugovora pokrivaju neplanirani popravci i održavanje, operativni nedostaci, kvar opreme, nesreće/incidenti, štrajkovi

posade, određeno zadržavanje broda ili slični problemi, ili ako prijevoza ne održava brod u skladu s njegovim specifikacijama i ugovornim i/ili tržišnim standardima ili ne osigura potrebnu posadu.

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

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

TCE Korišteni engleski izraz u industriji je **Time Charter Equivalent** (eng. kratica je TCE). TCE je standardni pokazatelj poslovanja u brodarskom sektoru koji

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

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

Bitni sektorski pojmovi

Međuzvještaj posloводства

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

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

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

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

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

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

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

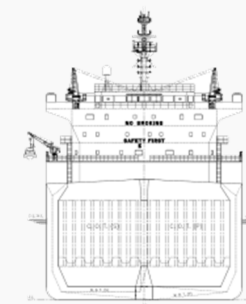
troškovima brodova i da ograniči te troškove.

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

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

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

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



Bitne vrste brodarskih ugovora

Međuzvještaj posloводства

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

Brodarski ugovor na vrijeme (korišteni engleski izraz u industriji je **Time charter**). Brodarski ugovor na vrijeme je ugovor prema kojem naručitelj prijevoza plaća fiksnu dnevnu vozarinu za korištenje broda, polumjesečno ili mjesečno unaprijed tijekom određenog razdoblja. Sukladno ograničenjima ugovora, naručitelj prijevoza odlučuje o vrsti i količini tereta za prijevoz kao i o ukrcajnim i iskrcajnim lukama. Prema brodarskom ugovoru na vrijeme, naručitelj prijevoza plaća gotovo sve troškove povezane s putovanjem (npr. lučke pristojbe, naknade prolaska kroz kanale i tjesnace, troškove ukrcaja i iskrcaja tereta, troškove pogonskog goriva i drugo). Brodar plaća proviziju na bruto prihode od vozarina te je zadužen za plaćanje operativnih troškova broda (npr. trošak posade, trošak osiguranja, tehničko održavanje i drugo). Vozarine kod ugovora na vrijeme

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

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

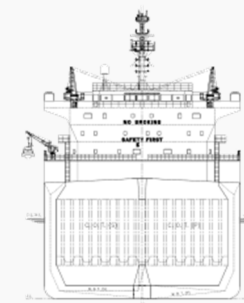
toni tereta. Brodar je odgovoran za plaćanje svih troškova broda uključujući provizije, troškove povezane s putovanjem, operativne troškove broda. Naručitelj prijevoza je odgovoran za sve troškove povezane s bilo kakvom odgodom na ukrcajnim ili iskrcajnim lukama. Vozarine ugovorene na putovanje su volatilne te osciliraju na sezonskoj i godišnjoj bazi.

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

- **Ugovor o zakupu** (korišteni engleski izraz u industriji je Bareboat charter). Ugovor o zakupu je ugovor prema kojem vlasnik broda daje brod u zakup zakupoprimcu na određeno razdoblje za određenu dnevnu zakupninu, a zakupoprimac snosi sve operativne troškove broda i troškove povezane s putovanjem te sve rizike upravljanja brodom. Zakupoprimac održava brod u dobrom operativnom

stanju te snosi troškove dokovanja za vrijeme trajanja ugovora, sukladno zahtjevima klasifikacijskog društva.

- **Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom** (korišteni engleski izraz u industriji je Time charter trip). Brodarski ugovor na putovanje s fiksnom dnevnom vozarinom je kratkoročni brodarski ugovor na putovanje između ukrcajne i iskrcajne luke, ali ima sve elemente brodarskog ugovora na vrijeme, uključujući plaćanje fiksne dnevne vozarine unaprijed.



Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

Međuzvještaj posloводства

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

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

Brodarski ugovori na vrijeme, prema kojima se brodovi daju na korištenje naručiteljima prijevoza na određeno razdoblje po vozarinama koje su uobičajeno fiksne; i

Brodarski ugovor na putovanje, prema kojima se brodovi daju na

korištenje naručiteljima prijevoza na kraće intervale koji se naplaćuju prema trenutnim ili vozarinama ugovorenima na „spot tržištu“.

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

Brodovi koji su zaposleni na temelju brodarskih ugovora na vrijeme kroz određeno razdoblje omogućuju kvalitetnije predviđanje novčanog tijeka, ali se po njima mogu ostvariti i niže marže nego kod brodarskih ugovora na putovanje u vremenima u kojima prevladavaju povoljni uvjeti na tržištu. Vozarine po brodarskim ugovorima na vrijeme pretežito

su sezonske naravi i mijenjaju se svake godine zavisno od promjena u „spot“ vozarinama, očekivanih budućih „spot“ vozarina po tim ugovorima i drugih čimbenika. Stupanj volatilnosti vozarina po brodarskim ugovorima na vrijeme niži je što je razdoblje dulje, dok je slučaj kod kratkoročnih brodarskih ugovora na vrijeme suprotan.

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

Osnovna distinkcija između brodarskih ugovora

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

Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

Međuzvještaj posloводства

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

Međuzvještaj posloводства

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

Usklađenje vrijednosti brodova. Knjigovodstvene vrijednosti brodova provjeravaju se na svaki datum bilance da bi se utvrdilo eventualno postojanje naznaka da je došlo do umanjenja njihove vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknativa vrijednost danog broda. Brodovi koji podliježu obračunu amortizacije podvrgavaju se provjeri usklađenja vrijednosti kad god događaji ili promjene okolnosti ukazuju na mogućnost da

knjigovodstvenu vrijednost možda neće biti moguće nadoknaditi. Knjigovodstvena vrijednost brodova ne odražava nužno njihovu tržišnu fer vrijednost u određeno vrijeme jer se cijene rabljenih brodova mijenjaju zavisno od promjena vozarina i troškova novogradnji. Povijesno gledano, i vozarine i vrijednosti brodova pokazuju cikličnost.

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

Opći i administrativni troškovi. Opći i administrativni troškovi sastoje se od troškova administrativnog osoblja,

naknada za upravljanje, uredskih troškova, troškova revizije, naknada za pravne i druge profesionalne usluge, putnih i ostalih troškova povezanih s upravljanjem i administracijom.

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

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

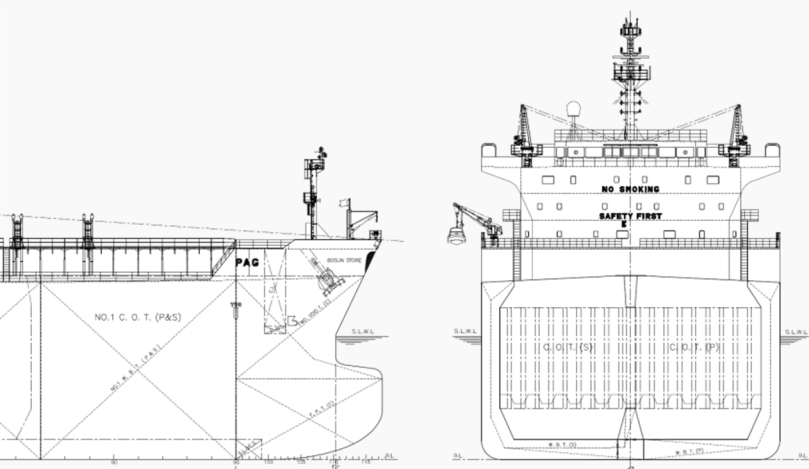
koji udovoljavaju svim propisanim zahtjevima, a najvažnije je da se društvo mora baviti strateškim i trgovačkim upravljanjem brodovima u Hrvatskoj.

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

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

Bitni financijski i operativni pojmovi i koncepti

Međuzvještaj posloводства



| VRSTA TROŠKA | GLAVNA KOMPONENTA | BRODARSKI UGOVOR NA VRIJEME | BRODARSKI UGOVOR NA PUTOVANJE |
|---|---|-----------------------------|-------------------------------|
| Kapital i financiranje | Kapital Otplata glavnice Kamata | | |
| Operativni | Posada Popravci i održavanje Maziva Osiguranje Rezervni dijelovi i brodske zalihe Upis broda u upisnik, komunikacija i sitni troškovi <i>Naknada za upravljanje*</i> - <i>tehničko upravljanje</i> - <i>upravljanje posadom</i> - <i>aranžiranje osiguranja</i> - <i>računovodstvene usluge</i> | | |
| 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 uz predviđajuće izjave

Međuzvještaj posloводства

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

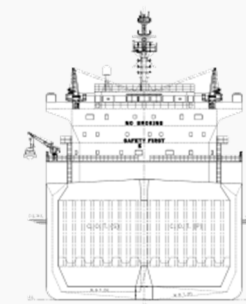
Izrazi kao što su „vjeruje“, „anticipira“, „ocjenjuje“, „očekuje“, „namjerava“, „predviđa“, „prognozira“, „može“,

„smije“, „hoće“, „planira“ i drugi slični izrazi imaju za svrhu označavanje predviđajućih izjava, ali nisu jedina sredstva označavanja takvih izjava.

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

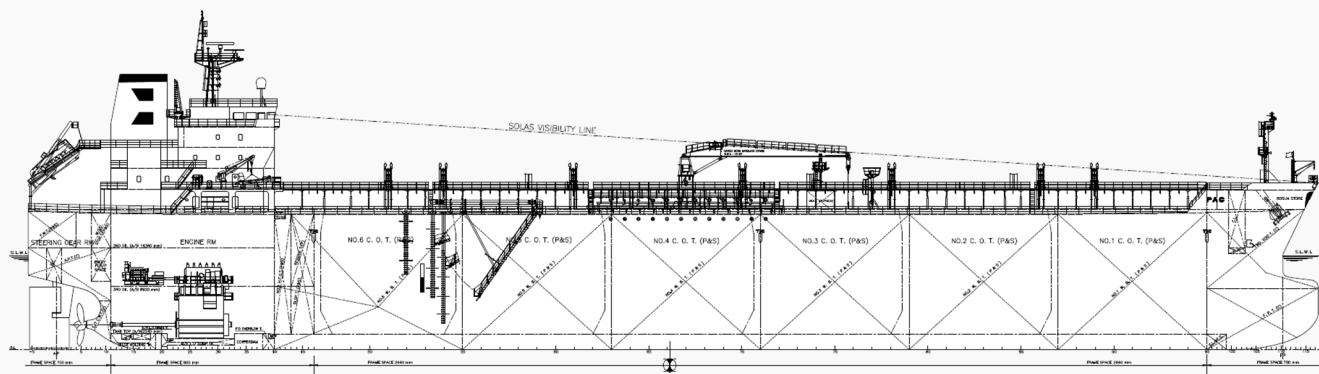
Prilikom oslanjanja na predviđajuće izjave, ulagatelji bi trebali pažljivo razmotriti događaje vezane uz političko, ekonomsko, društveno i pravno okruženje u kojem Grupa djeluje. Takve predviđajuće izjave odnose se samo na datum kada su dane. Prema tome, Društvo ne preuzima nikakvu obvezu za ažuriranje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

od njih, bilo kao posljedica novih informacija, budućih događaja ili drugog, osim ukoliko je isto predviđeno primjenjivim zakonodavstvom ili Pravilima Zagrebačke burze. Društvo ovime ne daje izjavu, jamstvo niti procjenu da će rezultati koji se očekuju predviđajućim izjavama zaista i biti ostvareni, te takve predviđajuće izjave predstavljaju, u svakom slučaju, samo jedan od mnogih mogućih scenarija te se iste ne bi trebale smatrati kao najvjerojatniji ili uobičajeni scenarij.



Kontakti

Međuzvještaj posloводства



TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.

Božidara Petranovića 4

23 000 Zadar

Hrvatska

Tel: +385 23 202 135

Fax: +385 23 250 580

e-mail: tng@tng.hr

www.tng.hr