

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE  
DRUŠTVA BRODOTROGIR d.d.  
O STANJU I POSLOVANJU  
ZA 2023. GODINU**

Trogir, 30. lipnja 2024. god.



## Sadržaj:

	Stranica
<b>1. Opći podaci</b>	3
<b>2. Poslovanje Društva</b>	4
2.1. Poslovne aktivnosti Društva u 2023. godini	4
2.2. Radnici i plaće	4
2.3. Kretanje imovine Društva	7
2.4. Rezultati poslovanja Društva od 2019. god. do 2023. god.	8
<b>3. Upravljanje rizicima</b>	9
<b>4. Financijsko stanje Društva</b>	10
4.1. Zaduženost Društva	10
4.2. Stupanj samofinanciranja	11
4.3. Pokazatelji aktivnosti	12
<b>5. Ostale bitne aktivnosti / događaji</b>	14
<b>6. Značajni događaji nakon datuma bilance</b>	17
<b>7. Plan razvoja Društva (vremenska neograničenost poslovanja)</b>	18
7.1. Redefinirana djelatnost Društva Programom restrukturiranja od 2012 god.	18
7.2. Poslovanje Društva od pokretanja predstečaja 2019. godine	19
7.3. Financijsko stanje Društva nakon predstečaja (od 01.01.2022. godine do 31.12.2023. godine)	20
7.4. Glavne značajke predstečajne nagodbe od 2019. do 2029. godine	22
7.5. Osiguranje likvidnosti i plan poslovanja nakon 2023. godine	24
<b>8. Izjava poslovodstva o odgovornosti</b>	25



## 1. OPĆI PODACI DRUŠTVA BRODOTROGIR d.d.

**BRODOTROGIR d.d.** je dioničko društvo (dalje: Društvo ) osnovano (registrirano) 08. studenog 1994. godine pod matičnim brojem (MBS) 060179299. Sjedište Društva nalazi se u Trogiru, Put brodograditelja 16.

Osnovne djelatnosti Društva, temeljem upisa na Trgovačkom sudu su:

- Brodogradnja
- Popravci i preinake brodova
- Djelatnosti u pomorskom prometu

**Uprava Društva:** dr.sc. Danko Končar, dipl.ing., predsjednik Uprave  
dr.sc. Nenad Končar, dipl.ing., član Uprave  
Mateo Tramontana, dipl.ing., član Uprave

Temeljni kapital Društva podjeljen je u 1.235.815 redovnih dionica, a njegova vrijednost od 2022. -2023. iznosi:

- 31.12.2022. godine iznosio je 3.280.417 eur-a ili (24.716.300 kn) te je nominalna vrijednost dionica iznosila 2,65 eur-a ili 20 kuna. Do smanjenja vrijednosti temeljnog kapitala Društva u 2022. godini došlo je iz razloga jer su se iz temeljnog kapitala Društva pokrili preneseni gubici iz ranijih godina.
- 31.12.2023. godine iznosi 2.471.630 eur-a gdje nominalna vrijednost dionica iznosi 2 eur-a. Do smanjenja vrijednosti temeljnog kapitala u 2023. godini došlo je zbog Zakona o usklađenju temeljnog kapitala iz kuna u euro, čime je došlo do smanjenja nominalne vrijednosti dionica, ali su se povećale zakonske rezerve.

Struktura vlasništva:

Red. br.	Dioničar	Broj dionica	Postotak
1.	LNS INDUSTRIES Ltd, Malta	1.177.044	95,24%
2.	CERP/REPUBLIKA HRVATSKA	2.895	0,23%
3.	HGK	523	0,04%
4.	EMA d.o.o.	1.528	0,12%
5.	MALI DIONIČARI	53.686	4,35%
6.	BRANITELJI	139	0,01%
	<b>UKUPNO</b>	<b>1.235.815</b>	<b>100,00%</b>

### Napomena:

Od 2013. godine vlasnik Brodotrogira d.d. je Društvo Kermas energija d.o.o. Zagreb.

Od 02.12.2021. godine Ugovorom o prodaji prijenosa dionica novi vlasnik Društva je LNS Industries Ltd, Malta.

Maticu Brodotrogir d.d. na dan 31.12.2023. godine čine Društva: Brodotrogir d.d., Tekol Trogir d.o.o. i Brodotrogir Energija d.o.o.. Udjeli Brodotrogira d.d. u Društvu Tekol Trogir iznose 51%, i u Društvu Brodotrogir Energija d.o.o 51%.



## 2. POSLOVANJE DRUŠTVA

### 2.1. Poslovne aktivnosti Društva u 2023. godini

Samo matično Društvo Brodotrogir d.d. već dugi niz godina nema direktno svoju proizvodnu aktivnost, već indirektnu poslovnu aktivnost kroz povezana Društva koja obavljaju proizvodnu i uslužnu djelatnost na istoimenoj lokaciji, odnosno Brodotrogir d.d. ostaje nositelj korporativnog upravljanja.

Isto tako, prema vanjskim partnerima pruža usluge najma prostora, razne prodaje materijala, i slično.

Brodotrogir d.d. je prije nekoliko godina svoje dotadašnje aktivnosti prebacio na povezana Društva na koje se poslovne aktivnosti odnose, kao i troškove koje fakturira, odnosno on ih refakturira dalje povezanim Društvima na koja se troškovi odnose. Na taj način troškovi ne ostaju u Brodotrogiru d.d., budući da on nema proizvodnu aktivnost već samo upravljačku aktivnost. Osim manjih troškova koji ipak ostaju u Društvu, Brodotrogir d.d. ostvaruje prihode od najмова, prodaja, itd, te su mu prihodi dostatni za održavanje likvidnosti.

### 2.2. Radnici i plaće

Restrukturiranjem svog poslovanja Društvo je smanjivalo broj zaposlenih kao i troškove zaposlenih, na način da je prebacivalo radnike čije su usluge potrebne povezanim/ovisnim Društvima.

Od 2018. do 2023. godine kroz fluktuaciju zaposlenika smanjivan je broj radnika i to uglavnom premještanjem u povezana/ovisna društva i prirodnim odljevom (odlazak u mirovinu, nova tržišta rada, tehnološki višak uz otpremnine). Društvo na dan 31.12.2023. godine nema zaposlenih radnika.

Stanje broja radnika od 2018. godine do 2023. godini je prikazana je u slijedećoj tablici:

<b>Stručna sprema</b>	<b>UKUPNO</b>
Broj radnika na dan 31.12.2023.	<b>0</b>
Broj radnika na dan 31.12.2022.	<b>1</b>
Broj radnika na dan 31.12.2021.	<b>3</b>
Broj radnika na dan 31.12.2020.	<b>59</b>
Broj radnika na dan 31.12.2019.	<b>68</b>
Broj radnika na dan 31.12.2018.	<b>103</b>
<b>Prosječan broj radnika od 2018.-2023.</b>	<b>39</b>

Kadrovska struktura po osobnim kvalifikacijama od 2018. do 2023. godine prikazana je u slijedećoj tablici:



<b>KADROVSKA STRUKTURA PO OSOBNIM KVALIFIKACIJAMA od 2018. - 2023.</b>									
<b>Stručna sprema</b>	<b>Dr.</b>	<b>VSS</b>	<b>VŠS</b>	<b>SSS</b>	<b>VKV</b>	<b>KV</b>	<b>PKV</b>	<b>NKV</b>	<b>UKUPNO</b>
Broj radnika na dan 31.12.2023.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Broj radnika na dan 31.12.2022.	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Broj radnika na dan 31.12.2021.	0	3	0	0	0	0	0	0	3
Broj radnika na dan 31.12.2020.	2	16	5	18	1	17	0	0	59
Broj radnika na dan 31.12.2019.	2	18	5	21	1	21	0	0	68
Broj radnika na dan 31.12.2018.	2	27	7	28	2	34	1	2	103
<b>Prosječan broj radnika po osobnoj kvalifikaciji od 2018.-2023.</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
<b>Prosječan broj radnika po osobnoj kvalifikaciji od 2018.-2023. u %</b>	<b>2,6%</b>	<b>27,8%</b>	<b>7,3%</b>	<b>28,6%</b>	<b>1,7%</b>	<b>30,8%</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,9%</b>	<b>100,0%</b>

Iz navedenog je vidljivo da je u Društvu u promatranom razdoblju u prosjeku zaposleno najviše srednje obrazovanih (SSS, VKV i KV) radnika 61,1% i visoko obrazovanih (Dr, VSS i VŠS) 37,7% radnika.

Godine starosti radnika od 2018. do 2023. godine prikazana je u slijedećoj tablici:

<b>KADROVSKA STRUKTURA PO GODINAMA STAROSTI od 2018. - 2023.</b>										
<b>Godine staža radnika</b>	<b>25-29</b>	<b>30-34</b>	<b>35-39</b>	<b>40-44</b>	<b>45-49</b>	<b>50-54</b>	<b>55-59</b>	<b>60-64</b>	<b>&lt;65</b>	<b>UKUPNO</b>
Broj radnika na dan 31.12.2023.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Broj radnika na dan 31.12.2022.	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Broj radnika na dan 31.12.2021.	0	2	0	1	0	0	0	0	0	3
Broj radnika na dan 31.12.2020.	0	0	5	4	7	10	6	18	9	59
Broj radnika na dan 31.12.2019.	0	1	5	4	12	6	11	21	8	68
Broj radnika na dan 31.12.2018.	1	3	10	11	16	9	19	22	12	103
<b>Prosječan broj radnika po godinama starosti od 2018.-2023.</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>39</b>
<b>Prosječan broj radnika po godinama starosti od 2018.-2023. u %</b>	<b>0,4%</b>	<b>3,0%</b>	<b>8,5%</b>	<b>8,5%</b>	<b>15,0%</b>	<b>10,7%</b>	<b>15,4%</b>	<b>26,1%</b>	<b>12,4%</b>	<b>100,0%</b>

Iz navedenog je vidljivo da je u Društvu u promatranom razdoblju u prosjeku do 59 godina starosti zaposleno 61,5% radnika, a iznad 59 godina 38,5% radnika.

Godine radnog staža zaposlenih od 2018. do 2023 godine prikazana je u slijedećoj tablici:

<b>KADROVSKA STRUKTURA PO GODINAMA STAŽA od 2018. - 2023.</b>										
<b>Godine staža radnika</b>	<b>4-7</b>	<b>8-10</b>	<b>11-15</b>	<b>16-20</b>	<b>21-25</b>	<b>26-30</b>	<b>31-35</b>	<b>36-40</b>	<b>&lt;40</b>	<b>UKUPNO</b>
Broj radnika na dan 31.12.2023.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Broj radnika na dan 31.12.2022.	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Broj radnika na dan 31.12.2021.	1	1	1	0	0	0	0	0	0	3
Broj radnika na dan 31.12.2020.	1	3	5	8	7	8	10	15	2	59
Broj radnika na dan 31.12.2019.	2	5	3	11	8	7	19	12	1	68
Broj radnika na dan 31.12.2018.	7	4	11	19	11	11	26	11	2	102
<b>Prosječan broj radnika po godinama staža od 2018.-2023.</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>39</b>
<b>Prosječan broj radnika po godinama staža od 2018.-2023. u %</b>	<b>4,7%</b>	<b>5,6%</b>	<b>9,0%</b>	<b>16,3%</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,2%</b>	<b>23,6%</b>	<b>16,3%</b>	<b>2,1%</b>	<b>100,0%</b>



Iz navedenog je vidljivo da je u Društvu u promatranom razdoblju u prosjeku do 35 godina radnog staža, odnosno 59 godina života zaposleno 81,6% radnika, a iznad 35 godina radnog staža, odnosno 59 godina 18,4% radnika.

Prosječne neto plaće, u koje nije uključen porez na dohodak i prirez, prosječne bruto plaće u koje je uključen neto, porez na dohodak, doprinosi iz i na plaće, masa neto plaća, masa bruto plaća i ukupni troškovi osoblja iznosili su posljednjih pet godina kako je prikazano u slijedećoj tablici:

Opis	2019.	povećanje ili smanjenje 2019/2018	2020.	povećanje ili smanjenje 2020/2019	2021.	povećanje ili smanjenje 2021/2020	2022.	povećanje ili smanjenje 2022/2021	2023.
Prosječna neto plaća	748	0,79	771	1,03	902	1,17	885	0,98	0
Prosječna bruto plaća	1.198	0,76	1.250	1,04	1.456	1,16	1.289	0,89	0
Masa neto plaća	673.186	0,59	545.678	0,81	368.213	0,67	885	0,0024	0
Masa bruto plaća	1.077.907	0,57	884.893	0,82	593.878	0,67	1.289	0,0022	0
Ukupni troškovi osoblja i ostali tr.zaposlenih	1.180.895	0,50	944.539	0,80	788.152	0,83	42.587	0,05	34.190

U 2019., 2020., i 2021. godini zbog smanjenja poslovne aktivnosti Društva, smanjenja broja radnika, značajno se smanjivala masa neto i bruto plaća kao i ukupni i ostali troškovi zaposlenih, ali su u navedenim godinama rasle prosječne neto i bruto plaće.

U 2022. godini u Društvu su ostvarena samo 184 radna sata od dvoje zaposlenih koji su prestali sa radom u Brodotrogiru d.d. uz isplaćene otpremnine.

U 2023. godini Društvo nije imalo zaposlenih, ali je imalo troškove zaposlenih iz ranijih razdoblja.

Prosječne plaće izračunate su za prosječan broj radnika na temelju redovnih sati rada. Podaci za razdoblje 2019. - 2023. godine iznose:

Godina	Ukupan broj zaposlenih na temelju redovnih sati rada (prosjeak)	Prosječna neto plaća u eur-ima
2019.	75	744
2020.	59	765
2021.	34	855
2022.	0	0
2023.	0	0



Ukupni troškovi osoblja sudjelovali su u ukupnim rashodima Društva kako slijedi:

Opis	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.
Ukupni rashodi	44.340.868	2.962.641	3.965.014	2.152.560	1.931.987
Ukupni troškovi osoblja	1.077.907	880.257	593.878	4.063	34.190
Troškovi osoblja / ukupni rashodi u %	2,43	29,71	14,98	0,19	1,77

Iz navedenog je vidljivo da Društvo ima kontinuirani pad troškova osoblja tj. prema zaposlenima od 2019. – 2022. godine i ranije. U 2023. godini Društvo iako nema zaposlenih ono je imalo troškove po isplaćenim otpremninama bivšim zaposlenicima. Ostvareni troškovi osoblja u 2022. i 2023. godini nisu bitno značajni uposlovanju Društva.

### 2.3. Kretanje imovine Društva

Kretanje imovine Društva u posljednjih pet godina je slijedeće:

Pozicija	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2023.	index povećanja ili smanjenja 2023/2019	index povećanja ili smanjenja 2023/2020	index povećanja ili smanjenja 2023/2021	index povećanja ili smanjenja 2023/2022
Nematerijalna imovina	104.760	97.083	111.228	99.764	86.900	0,83	0,90	0,78	0,87
Materijalna imovina	10.052.521	10.002.193	9.752.356	9.160.325	10.054.728	1,00	1,01	1,03	1,10
Dugotrajna financijska imovina	15.503.349	15.309.711	11.520.833	1.338.932	1.130.956	0,07	0,07	0,10	0,84
Dugoročna potraživanja	143.383	162.601	107.921	69.305	85.232	0,59	0,52	0,79	1,23
Kratkotrajna imovina	3.919.967	4.517.095	3.269.570	1.010.755	1.078.030	0,28	0,24	0,33	1,07
Ukupno imovina	29.723.979	30.088.684	24.761.908	11.679.081	12.435.845	0,42	0,41	0,50	1,06

U cijelom promatranom razdoblju zbog sve manjih potraživanja od poduzetnika unutar Grupe i ostalih smanjila se kratkotrajna imovina Društva. Posebno smanjenje kratkotrajne imovine imamo u 2022. i 2023. godini.

Vrijednost materijalne imovine kroz cijelo promatrano razdoblje nije se značajno mjenjala, kao i vrijednost nematerijalne imovine koja se smanjuje zbog rashoda softvera.

Isto tako, u 2023. godini dugoročna i kratkoročna potraživanja Društva AOP 031 i AOP 046 su povećana za 255.548 eura u odnosu na 2022. godinu, gdje je došlo do još većih potraživanja prema povezanim društvima, a sve manjih potraživanja od državnih institucija i članova uprave.

Ukupna kratkotrajna imovina Društva u 2023. godini u odnosu na 2022. godinu povećana je za 67.275 eura ili za 6,6% iako je došlo do smanjenja vrijednosti zaliha za 243.308 eura, ali je došlo do povećanja vrijednosti potraživanja i financijske imovine za 303.094 eura.

Ukupna imovina Društva 31.12.2023. godine povećala se za 0,76 mil.eura ili 6,4 % u odnosu na 2022. godinu, dok je ona u odnosu na 2022. godinu smanjena za -12,3 mil.eura ili 50,2% , a u odnosu na 2021. godinu smanjena za -17,6 mil.eura. ili 41,3%.



## 2.4. Rezultati poslovanja Društva od 2019. godine do 2023. godine

Rezultati poslovanja Društva za proteklo razdoblje od pet godina sa prikazom određenih pozicija računa dobiti i gubitka i bilance Društva su slijedeći:

Pozicija	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2023.	index povećanja ili smanjenja 2023/2019	index povećanja ili smanjenja 2023/2020	index povećanja ili smanjenja 2023/2021	index povećanja ili smanjenja 2023/2022
Poslovni prihodi	3.332.359	22.679.689	1.758.245	6.015.416	1.144.884	0,34	0,05	0,65	0,19
Poslovni rashodi	43.659.841	2.250.788	3.135.102	1.766.970	1.668.310	0,04	0,74	0,53	0,94
Financijski prihodi	463.696	570.034	314.383	413.109	12.415	0,03	0,02	0,04	0,03
Financijski rashodi	681.027	711.853	829.912	385.590	263.677	0,39	0,37	0,32	0,68
UKUPNI PRIHODI	3.796.055	23.249.722	2.072.627	6.428.525	1.157.299	0,30	0,05	0,07	0,18
UKUPNI RASHODI	44.340.868	2.962.641	3.965.014	2.152.560	1.931.987	0,04	0,65	0,49	0,90
DOBITAK / GUBITAK prije oporezivanja	-40.544.813	20.287.081	-1.892.386	4.275.965	-774.688	0,02	-0,04	-0,07	-0,18
Porez na dobitak	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
DOBITAK / GUBITAK nakon oporezivanja	-40.544.813	20.287.081	-1.892.386	4.275.965	-774.688	0,02	-0,04	-0,07	-0,18
Temeljni kapital Društva	16.402.084	16.402.084	16.402.084	3.280.417	2.471.630	0,15	0,15	0,15	0,75
Kapital i pričuve Društva	-14.531.472	5.755.647	-1.156.336	3.121.222	4.024.362	-0,28	0,70	-3,48	1,29

Društvo je i 2019. godine iskazalo gubitak i to dosta visok prvenstveno zbog otpisa potraživanja povezanom Društvu Hrvatska brodogradnja Trogir d.o.o. nad kojim je otvoren predstečajni postupak, te troškova ostvarenim izgubljenim arbitražnim sporom s inozemnim poslovnim partnerom, te manjim dijelom zbog smanjenog obujama poslovanja, odnosno nedovoljne zaposlenosti kapaciteta i visokih fiksnih troškova. U 2020. godini Društvo je nastavilo ostvarivati nedovoljnu zaposlenost kapaciteta, a sukladno tome ima visoke fiksne i ostale troškove poslovanja. Nasuprot navedenom, Društvo je ostvarilo visoku dobit, ne zbog dobrog poslovanja, već zbog otpisa obveza vjerovnicima po vlastitoj predstečajnoj nagodbi.

U 2021. godini Društvo je i dalje zbog neadekvatnog omjera troškova i prihoda nastavilo ostvarivati gubitak kao i ranijih godina. Gubitak od 1,15 mil.eura je nastao zbog premalo ostvarenih prihoda u odnosu na ostvarene troškove: energiju, energenata, komunalnu naknadu, plaće radnicima, otpis potraživanja Društvu B.T. Hull d.o.o., otpisa potraživanja Skladgradnji d.o.o., rezerviranja za sudske sporove, otpremnine zaposlenih, kamate banci, itd.

U 2022. godini Društvo je ostvarilo dobit od 4,3 mil.eura koja je nastala od uprihodovanja od ranije sumljivih i spornih (naplaćenih u 2022. godini) potraživanja od 3,5 mil. eura od povezanih Društava KAIROS I, i KAIROS II, kao i prihoda od prodaje udjela Društva Servisni centar Trogir d.o.o. u iznosu od 1,6 mil. eura (udjeli su prodani za iznos od 11,77 mil.eura). S druge strane Društvo je u potpunosti vratilo kredit (11,66 mil. eur-a glavnice i 0,3 mil. eur-a kamata) PBZ-u u ukupnom iznosu iznosu od 11.96 mil. eur-a.

U 2023. godini Društvo je ostvarilo gubitak od 0,77 mil.eura. Iako je Društvo u 2023. godini ostvarilo prihode vezane uz ranija razdoblja: 0,1 mil.eura od uprihodovanja od ranije sumljivih i spornih (naplaćenih u 2023. godini) od povezanog Društava KAIROS II, Društvo je u 2023 godini ostvarilo neočekivane troškove i to: iz ranijih razdoblja, troškove otpisa vrijednosti zaliha, osnovnih sredstava i sitnog inventara te troškova vrijednosnog usklađenja zaliha i troškova umanjenja vrijednosti udjela u povezanim Društava u sveukupnom



iznosu od 0,97 mil. eura. Dakle, vezano uz prethodno navedeno tj. bez efekata iz ranijih razdoblja financijski rezultat Društva u 2023. godini bio bi pozitivan 0,1 mil. eura.

### 3. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je u svom poslovanju izloženo financijskom riziku u odnosu na tržišne rizike, koji uključuju cjenovni rizik, valutni rizik, kreditni rizik, kamatni rizik i rizik likvidnosti.

- **Izloženost cjenovnom riziku**

Društvo je direktno i indirektno za svoje usluge na domaćem i inozemnom tržištu izloženo cjenovnom riziku. Društvo na temelju tržišnih cijena određuje cijene svojih usluga.

- **Izloženost valutnom riziku**

Društvo je izloženo valutnom riziku zbog promjene valutnih tečajeva. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti USD, jer je dio sredstava i obveza iz navedene valute primjenom važećeg tečaja na datum bilance preračunava u EUR. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja, a prikazane su u računu dobitka i gubitka. Kako bi se rizik promjene tečaja umanjio, nastoji se postići što veća valutna usklađenost priljeva i odljeva. Udio rashoda po osnovi tečajnih razlika u odnosu na ukupne rashode u 2023. godini iznosi 0,4 %. S druge strane udio prihoda u 2023. godini po osnovi tečajnih razlika u odnosu na ukupne prihode iznosi 0,6%. Odnosno, apsolutni iznosi prihoda i rashoda u 2023. godini sa aspekta tečajnih razlika su potpuno isti i ne utječu na poslovanje Društva.

- **Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku putem nenaplate svojih potraživanja i izvršavanja svojih obveza, što utječe na financijski rezultat Društva. Društvo prikuplja informacije o kreditnoj sposobnosti svojih značajnih kupaca koristeći javne izvore financijskih informacija i vlastite evidencije za ocjenjivanje. Kako bi se kreditni rizik sveo na minimum u Društvu se sva potraživanja procjenjuju, a utvrđena umanjivanja vrijednosti se usklađuju i prikazuju se u računu dobiti i gubitka. Uspoređujući poslovne prihode u 2023. godini u odnosu na potraživanja, vidljiva je duga naplata potraživanja Brodotrogira d.d., odnosno potrebno mu je 296 dana za naplatu svojih kratkoročnih, a 320 dana za naplatu dugoročnih potraživanja. Iz navedenog proizlazi da Brodotrogir d.d. dugo kreditira svoje vjerovnike, odnosno svoja povezana Društva koja su osnovni izvor ostvarivanja prihoda, a što je jedan od osnovnih uzroka poteškoća sa likvidnosti. U 2022. godini naplata kratkoročnih potraživanja iznosila je 42 dana, a ukupnih potraživanja 43 dana.

- **Kamatni rizik**

Društvo je izloženo kamatnom riziku kod promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na primjenjene kamatne stope što dovodi do promjene kamatnog troška.

U 2023. godini udio rashoda po osnovi kamata u odnosu na ukupne rashode iznosi 2,51%. S druge strane udio prihoda po osnovi kamata i ostalih fin.prihoda bez tečajnih razlika u odnosu na ukupne prihode iznosi 0,4%. Dakle, veći rashodi po osnovi kamata u odnosu na prihode po osnovi kamata u iznosu – 43.505 eura mogu se smatrati značajnim s obzirom na poslovanje Društva.

U 2022. godini udio rashoda po osnovi kamata u odnosu na ukupne rashode iznosi 14,5%. S druge strane udio prihoda po osnovi kamata i ostalih fin.prihoda bez tečajnih razlika u odnosu na ukupne prihode iznosi 4,1%.



Dakle, veći rashodi po osnovi kamata u odnosu na prihode po osnovi kamata u iznosu cca. – 52.897 eura mogu se smatrati značajnim s obzirom na poslovanje Društva.

- **Rizik likvidnosti**

Društvo upravlja svojom likvidnošću kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem ročnosti financijske imovine i financijskih obveza.

Društvo na dan 31.12.2023. godine ima manju kratkoročnu imovinu od kratkoročnih obveza za (-1.151.390 eura kuna) zbog manjih potraživanja, a većih obveza od poduzetnika unutar Grupe.

Isto tako, Društvo je na dan 31.12.2022. godine imalo manju kratkoročnu imovinu od kratkoročnih obveza za (-1.560.220 eura) zbog još većih obveza od potraživanja prema poduzetnicima unutar Grupe.

Prethodno navedenim Društvo je i dalje neotklonjen rizik nelikvidnosti, što ukazuje na postojanje manjih problema s likvidnošću.

#### 4. FINANCIJSKO STANJE DRUŠTVA

##### 4.1. Zaduženost Društva

Zaduženost Društva data je za tekuću i prethodnu godinu kroz koeficijent i faktor zaduženosti.

Koeficijent zaduženosti = ukupne obveze / ukupna imovina

	2022.	2023.	index povećanja ili smanjenja 2023/2022
Dugoročne obveze	5.981.437	6.176.618	1,03
Kratkoročne obveze	2.570.975	2.229.419	0,87
UKUPNE OBVEZE	8.552.413	8.406.037	0,98
AKTIVA	11.679.081	12.435.845	1,06
<b>Udio ukupnih obveza u ukupnoj imovini u %</b>	73,23	67,60	

Ocjena	5	4	3	2	1
Koeficijent zaduženosti (%)	<35%	35-50%	50-70%	70-80%	>80%

U 2023. godini zaduženost Društva je dobra (ocjena 3 - poboljšan pokazatelj u odnosu na 2022. godinu) gdje je u 2023. godini došlo sa jedne strane do manjeg smanjenja obveza, a sa druge strane značajnijeg 6,5% povećanja ukupne imovine zbog povećanja vrijednosti zemljišta Društva.

je veća od 80% što također nije dobro, što je rezultat još uvijek visokog udjela dugoročnih i kratkoročnih obveza u ukupnoj imovini.

Zaduženost Društva u 2022. godini je nešto lošija (ocjena 2) iako je došlo do značajnijeg smanjenja dugoročnih i kratkoročnih obveza još uvijek su navedene obveze značajne u odnosu na ukupnu imovinu Društva.



Faktor zaduženosti = kratkoročne + dugoročne obveze / dobit + amortizacija

Pokazatelj	2022.	2023.	index povećanja ili smanjenja 2023/2022
Kratkoročne + dugoročne obveze	8.557.859	8.411.484	0,98
Dobit tekuće godine	4.275.965	-774.688	-0,18
Amortizacija	396.178	388.845	0,98
<b>Faktor zaduženosti</b>	1,83	-21,80	

Ocjena	5	4	3	2	1
Faktor zaduženosti (%)	<3	<5	<8	<12	>12

Faktorom zaduženosti prikazan je vremenski period u kojem se ukupne obveze poduzeća mogu otplatiti. Što je niži faktor zaduženosti to je povoljnije.

U 2023. godini nema nikakve pokrivenosti kratkoročnih i dugoročnih obveza iz ostvarene dobiti jer je Društvo poslovalo s gubitkom (rezultat vrijednosnih usklađenja i troškova iz ranijih razdoblja), te ovaj koeficijent ukazuje na postojanje problema Društva s profitabilnošću i likvidnošću o čemu govori i negativna ocjena koeficijenta zaduženosti.

U 2022. godini pokrivenost kratkoročnih i dugoročnih obveza sa ostvarenom dobiti i amortizacijom je jako dobra (ocjena 5) što ukazuje i vrijednost pokazatelja od 1,8. Ono je rezultat visokog uprihodovanja od naplate sumnjivih i spornih potraživanja što je rezultiralo visokom ostvarenom dobiti.

#### 4.2. Stupanj samofinanciranja

Stupanj samofinanciranja pokazuje koliko % se koriste vlastita sredstva u financiranju poduzeća.

Stupanj samofinanciranja = kapital i pričuve / ukupna imovina

Pokazatelj	2022.	2023.	index povećanja ili smanjenja 2023/2022
Kapital i pričuve	3.121.222	4.024.362	1,29
Ukupna imovina	11.679.081	12.435.845	1,06
<b>Stupanj samofinanciranja</b>	26,72	32,36	

Pokazatelj	Ocjena			
	vrlo dobro	dobro	srednje	loše
Stupanj samofinanciranja	>30%	>20%	>10%	<10%



U 2023. godini samofinanciranje poslovanja je jako dobro (vrijednost koeficijenta samofinanciranja iznosi 32,4%) iako je ostvareni gubitak utjecao na značajno smanjenje vlastitog kapitala, odnosno ukupne imovine Društva.

U 2022. godini samofinanciranje poslovanja je dobro (vrijednost koeficijenta samofinanciranja iznosi 26,7%) jer je visoko ostvarena dobit utjecala na značajno povećanje vlastitog kapitala, a sa druge strane imamo smanjenje ukupne imovine i povećanje temeljnog kapitala Društva.

#### 4.3 Pokazatelji aktivnosti

Pokazateljima aktivnosti daje se vremenski period u kojem Društvo generira novac. Što je kraće razdoblje u kojem se kratkotrajna imovina i potraživanja mogu pretvoriti u novac, to je povoljnije za tvrtku. Najznačajniji pokazatelji aktivnosti su sljedeći:

Koeficijent obrtaja ukupne imovine = ukupni prihod / ukupna imovina

Pokazatelj	2022.	2023.
Ukupni prihodi	6.428.525	1.157.299
Ukupna imovina	11.679.081	12.435.845
<b>Koeficijent obrtaja ukupne imovine</b>	0,55	0,09

Koeficijent obrtaja ukupne imovine uspoređuje ukupne prihode i ukupnu imovinu i pokazuje kako Društvo efikasno koristi vlastitu imovinu. Što je veći koeficijent obrtaja to je tvrtka efikasnija.

Koeficijent obrtaja ukupne imovine u 2023. godini od 0,09 ukazuje na jako slabu poslovnu aktivnost Društva, što znači da se ukupna imovine obrne uz ostvaren ukupni prihod samo 0,09 puta. Obrtaj ukupne imovine u Brodotrogiru kontinuirano ima silazni trend što ukazuje na slabu zaposlenost, odnosno smanjenje obujma poslovanja uz značajno smanjenje prihoda.

Koeficijent obrtaja ukupne imovine u 2022. godini od 0,55 ukazuje na slabu poslovnu aktivnost Društva, što znači da se ukupna imovine obrne ostvarenim ukupnim prihodima samo 0,55 puta.

Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine = ukupni prihod / kratkotrajna imovina

Pokazatelj	2022.	2023.
Ukupni prihodi	6.428.525	1.157.299
Kratkotrajna imovina uvećana za nadoknadive iznose	1.010.755	1.078.030
<b>Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine</b>	6,36	1,07

Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine uspoređuje ukupne prihode i kratkotrajnu imovinu (u kratkotrajnoj imovini su uključena i vremenska razgraničenja) i pokazuje kako efikasna tvrtka koristi vlastitu imovinu. Što je veći koeficijent obrtaja to je tvrtka efikasnija.



Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine u 2023. godini iznosi 1,07 puta što je malo i pokazuje da se kratkotrajna imovina obrne samo jednom godišnje. Kratkotrajna imovina u ukupnoj imovini je također prisutna sa udjelom od 8,7%.

Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine u 2022. godini iznosi 6,4 puta što je dobro, budući da je kratkotrajna imovina dio od ukupne imovine, odnosno prisutna je u njoj sa udjelom od 8,7%.

Koeficijent obrtaja potraživanja = poslovni prihodi / potraživanja

Pokazatelj	2022.	2023.
Poslovni prihodi	6.015.416	1.144.884
Potraživanja kratkotrajna	688.314	927.935
<b>Koeficijent obrtaja kratkotrajnih potraživanja</b>	<b>8,74</b>	<b>1,23</b>

Koeficijent obrtaja potraživanja prikazan je broj obrtaja potraživanja u toku jedne godine. Što je veći ovaj pokazatelj potrebno je kraće vrijeme za naplatu potraživanja.

U 2023. godini zbog malih ostvarenih poslovnih prihoda koeficijent obrtaja potraživanja iznosi 1,2 puta što ukazuje na jako slabu poslovnu aktivnost Društva.

U 2022. godini zbog većih ostvarenih poslovnih prihoda koeficijent obrtaja potraživanja iznosio je 8,7 puta što je jako dobro u poslovanju Društva.

Prosječno trajanje naplate potraživanja = broj dana u godini / koeficijent obrtaja potraživanja

Pokazatelj	2022.	2023.
Broj dana u godini	365	365
Koeficijent obrtaja kratkotrajnih potraživanja	8,74	1,23
<b>Dani naplate potraživanja</b>	<b>41,77</b>	<b>295,83</b>

Prosječnim trajanjem naplate potraživanja prikazano je vrijeme naplate potraživanja koja je bitna kod likvidnosti poduzeća.

U 2023. godini prosječno trajanje naplate kratkoročnih potraživanja od 296 dana, a dugoročnih 320 dana je jako dugo, što je još jedan pokazatelj problema s nelikvidnošću.

U 2022. godini prosječno trajanje naplate kratkoročnih potraživanja iznosi 42 dana, a dugoročnih 43 dana, što je dobro u odnosu na tekuću godinu, iako je izvan uobičajnih rokova naplate potraživanja, ali navedeni pokazatelj u promatranoj godini ima tendenciju smanjenja iz prethodnih godina, što je jako dobro, i treba stalno težiti smanjenju duge naplate potraživanja.



## 5. OSTALE BITNE AKTIVNOSTI / DOGAĐAJI U POSLOVANJU 2023. godine

### • Servisiranje rata iz predstečajne nagodbe

Brodotrogir d.d. po predstečajnoj nagodbi od 21.02.2020 godine ima obveze po osnovi vjerovnika (dobavljača) sa neosiguranim tražbinama u iznosu 1.130.229 eura (8.515.713 kuna) koji se otplaćuju u kvartalnim ratama u iznosu od 36.459 eura (274.700 kuna). Društvo je u 2023. godini otplatilo 6/32, 7/32 8/32 i 9/32 kvartalnu ratu, ukupne vrijednosti 145.836 eura (274.700 kuna).

Isto tako, Društvo je otplatilo obveze prema povezanim (Kermas energija d.o.o.), tj. vjerovnika sa neosiguranim tražbinama u kvartalnim ratama od 114.106 eura (859.732 kune). Društvo ima otplaćene 6/32, 7/32 8/32 i 9/32 kvartalnu ratu, u ukupnom iznosu od 456.424 eura (3.438.928 kuna).

Društvo po predstečajnoj nagodbi tijelu javne uprave (Ministarstvo financija-Porezna uprava) je u potpunosti otplatilo ukupne obveze još 2022. godine od 576.842 eura (4.346.216 kuna).

### • Prebacivanje dijela obveza iz predstečajne nagodbe na povezana Društva

Brodotrogir d.d. po predstečajnoj nagodbi od 21.02.2020 godine ima obveze po osnovi vjerovnika (Bezmalinovic Legal Ways B.V., Newbuilding Investment B.V., Centraalstaal B.V. Konzorcij stranaka po arbitraži) sa neosiguranim tražbinama i u ukupnom iznosu od 3.514.200 eura (26.477.743 kuna) koji se trebaju otplaćivati u kvartalnim ratama u iznosu od 109.819 eura (827.429 kuna). Društvo je još u 2022. godini prebacilo ostatak cjelokupno preostalog duga navedenih poslovnih partnera na Društvo RCS Trading i tako sebi otklonilo rizik od nelikvidnosti.

### • Otplata kredita

Brodotrogir d.d. po predstečajnoj nagodbi ima obveze prema Privrednoj banci Zagreb d.d. u iznosu 12.441.213,8 eura ili 93.738.317,84 kuna uvećano za pripadajuće kamate kroz 8 godina u 16 jednakih polugodišnjih rata.

Budući da je Brodotrogir d.d. u 2022. godini prodao i naplatio udjele od Društva Servisnog centra Trogir d.d. Iz navedenih sredstava obveze po kreditu (glavnica sa kamatama) isplaćene su još 2022. godine u cjelosti. Na taj način Društvo je platilo obvezu koja je kontinuirano ugrožavala likvidnost Društva.

### • Naplata sumljivih i spornih potraživanja

Sumljiva i sporna nenaplaćena potraživanja Brodotrogira d.d. prema povezanom Društvu KAIROS SHIPPING II iz 2019. godine iznose 1.692.091 eur (ili 12.749.057 kn). U 2022. godini Društvo je od navedenog iznosa uspjelo naplatiti 94,6% odnosno 1.492.158 eura (ili 11.242.667 kn) tj. 88,2%. Isto tako, od navedenog iznosa nenaplaćenih potraživanja iz 2019. godine, u 2023. godini naplaćeno je 100.590,51 eura, ili 5,9%. U 2022. i 2023. godini Društvo je od navedenog iznosa uspjelo naplatiti 94,1% odnosno 1.592.749 eura. Naplata preostalog dijela (99.342 eura) navedenog potraživanja nastavit će se i u 2024. godini.

Sumljiva i sporna nenaplaćena potraživanja Brodotrogira d.d. prema povezanom Društvu Brodotrogir Designu d.o.o. iz 2019. godine u iznosu 33.909. eura (ili 255.491 kn) su 2022. godine prebačena su na KAIROS SHIPPING II i nisu naplaćena do 31.12.2023. godine.

### • Plaćanje rata pozajmice prema Servisnom centru Trogir d.o.o.

Servisni centar Trogir d.o.o. ima obveze po pripojenom Društvu Hrvatska brodogradnja Trogir d.o.o. po osnovi predstečajne nagodbe u iznosu 6.027.000 kuna. Navedena obveza pretvorena je u pozajmicu Servisnog centra



Trogir d.o.o. (zajmodavca) i Brodotrogira d.d. (zajmoprimca) koji su sklopili 31.05.2022. izvorni ugovor o zajmu dopunjen 25.07.2022. godine u istom iznosu od 799.920 eura (ili 6.027.000 kuna).

Prema planu otplate Brodotrogir d.d. treba vraćati navedeni zajam u 26 rata u iznosu 27.882,87 eur-a u razdoblju od 09/2022 do 12/2028 godine. Svrha navedenog zajma Brodotrogira d.d. je da Servisni centar Trogir d.o.o. plaća kvartalne rate po predstečajnoj nagodbi Društva Hrvatske brodogradnje Trogir d.o.o. koje mu je pripojeno. Prema navedenom Brodotrogir d.d. je platilo sve dospjele kvartalne rate i to za: 09/2022., 12/2022., 03/2023., 06/2023., 09/2023., i 12/2023. godine. Isto je nastavio i sa ratom za 03/2024. godine.

#### • **Usklađenje temeljnog kapitala Društva**

Temeljni kapital Društva na dan 31.12.2022. godine iznosio je 3.280.417 eura te je podjeljen na 1.235.815 redovnih dionica, svaka u nominalnom iznosu od 2,6545 eura te nose oznaku: BRDT-R-A Temeljni kapital društva uplaćen u cjelosti.

Brodotrogir je na dan 31.12.2022. godine ostvario dobitak u iznosu 4.275.965 eura, a preneseni gubitak Društva iz ranijih razdoblja iznosio je 5.019.476 eura.

Temeljem revidiranih izvještaja Društva, ispunjene su sve pretpostavke iz čl. 349. St.1. 2. Zakona o trgovačkim društvima za donošenje odluke o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala radi usklađivanja temeljnog kapitala iz kuna u euro.

Redovita Glavna Skupština dioničkog društva Brodotrogir d.d. donijela je 14.09.2023. godine odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala Društva radi usklađenja u euro.

Temeljni kapital smanjuje se na pojednostavljeni način radi radi usklađenja temeljnog kapitala iz kuna u euro zaključno s 31.12.2022.g.

#### **Ad.1.**

Pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala Društva provedeno je smanjenjem nominalnog iznosa redovnih dionica, tako da se nominalni iznos dionice od 2,6545 eura, smanjio za iznos od 0,6545 eura na nominalni iznos od 2 eura po dionici, tako da pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala iznosi 808.787 eura.

#### **Ad.2.**

Sredstva dobivena smanjenjem temeljnog kapitala Društva u iznosu od 808.787 eura raspoređeni su na slijedeći način:

a) iznos od 685.204 eura upotrijebljen je za pokriće gubitaka ranijih razdoblja.

b) iznos od 123.582 eura raspoređen je u rezerve kapitala Društva i to:

- iznos od 123.582 eura u zakonske rezerve koje onda čine 5 % od smanjenog temeljnog kapitala

#### **Ad.3.**

Temeljni kapital Društva nakon provedenog pojednostavljenog smanjenja iznosi 2.471.630 eura i podijeljen je na 1.235.815 redovnih dionica svaka nominalnog iznosa 2 eura oznake BRDT-R-A.

#### • **Smanjenje porezne osnovice (100.590,51 eur + 44.830,65 eur = 145.421,16 eura)**

Brodotrogir d.d. je u 2019. godini imao 3.697.227 eura (ili 27.856.758) kuna spornih i sumljivih potraživanja prema povezanim Društvima i to: KAIROS SHIPPING I (3.697.227 eura ili 15.107.701 kn) i KAIROS SHIPPING II (1.692.091 eura ili 12.749.057,17 kn). Navedena potraživanja su iste 2019. godine u PD obrascu u istom iznosu bila porezno nepriznata. U 2022. godini Brodotrogir d.d. je uspio naplatiti 94,6 % od navedenog iznosa



spornih i sumljivih potraživanja tj. 3.497.295 eura (ili 26.350.367,61 kuna). Ono što je u 2019. godini bilo porezno nepriznati trošak (trošak vrijednosnog usklađenja spornih i sumljivih potraživanja prikazan pod red. br. 22 - Vrijednosno usklađenje financijske imovine PD obrasca), naplatom u 2022. godini iznos od 26.350.367,61 kuna koji se sastoji od naplate po KAIROSU I u iznosu 2.005.136,51 eura ili 15.107.701 kn i naplate po KAIROSU II u iznosu 1.492.158 eura ili 11.242.666,91 kn postaje porezno priznato i time se Brodotrogiru d.d. u 2022. godini smanjila porezna osnovica prikazano pod red. br. 29 - Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja PD obrazca za 2022. godinu.

Isto tako, naplatom sumljivih i spornih potraživanja (prihodi na kontu 782704) u 2023. godini iznos od **100.590,51 eura** po KAIROSU II postaje porezno priznato i time se Brodotrogiru d.d. u 2023. godini smanjila porezna osnovica za navedeni iznos prikazano pod red. br. 29 - Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja PD obrazca za 2023. godinu.

Brodotrogir d.d. je u ranijim godinama iskazao troškove kamata po sudskim sporovima u PD obrascu pod red. br. 23 porezno nepriznatim. U 2023. godini završetkom sudskog procesa i isplatom sredstava došlo je do ukidanja rezerviranja po sudskim sporovima po osnovi kamata pri čemu je iznos od **44.830,65 eura** postao porezno priznat i time se Brodotrogiru d.d. u 2023. godini smanjila porezna osnovica za navedeni iznos (red. br. 31 – Smanjenje dobiti za ostala umanjenja PD obrazca za 2023. godinu).

- **Gubitak Brodotrogira d.d. uzrokovan troškovima iz ranijih razdoblja**

Brodotrogir d.d. je još 2014. godine otvorio radni nalog br. 352043 za investiciju za „izgradnju male hale za antikoroziivnu zaštitu (AKZ) sa dozvolom“ zajedno sa radnim nalogom br. 352060 „stanicom baterije boce acetilena“. U prvim godinama investiranja ostvareno je 376.637,60 eura troškova. Budući da je Društvo 2017., i 2018. godine pogodila brodograđevna kriza, a 2019., 2020. i 2021. godine pogodila pandemija, u navedenim godinama Društvo je prestalo ulagati u nevedenu investiciju. U 2022. godini Društvo je planiralo nastavak investiranja u navedenu investiciju koja bi mu ostvarivala prihode od korištenja navedene hale isključivo prema povezanim Društvima. Međutim u 2023. godini kada su se povezana Društva sve više investicijski i opremom osamostaljivala, nastavak navedenog investiranja u navedenu svrhu nije imao smisla, te je Uprava Društva 2023. godine donijela odluku o odustajanju ulaganja u navedenu investiciju. Sa obzirom na navedeno, navedena investicija u tijeku koja je bila na poziciji dugotrajne materijalne imovine u pripremi kto. 027001-građevine u pripremi, prebačena je na trošak Društva kto 485000 – „trošak vrijednosnog usklađenja“, koji čini 49% ostvarenog gubitka Društva u 2023. godini. Navedeni trošak je u PD obrascu za 2023. godinu prikazan kao porezno nepriznati trošak pod. red. br. 24.

- **Gubitak Brodotrogira d.d. uzrokovan troškom vrijednosnog usklađenja poslovnih udjela**

Društvo Brodotrogir d.d. ima 51% poslovnih udjela u svakom povezanom Društvu. Budući da su povezana Društva: Tekol Trogir d.o.o. i Brodotrogir Energija d.o.o. ostvarivala gubitak u svom poslovanju, temeljem provedenog testa umanjenja vrijednosti u skladu sa HSFI-a 2, za ranije godine Brodotrogir d.d. je umanjio vrijednost svojih poslovnih udjela u iznosu za 545.358,40 eura. Sa obzirom na navedeno, umanjuje se vrijednost poslovnih udjela Brodotrogira d.d. na kontima 060000 i 060102. Navedeni trošak je iskazan na kontu 941000 – „preneseni gubitak“.

- **Povećanje porezne osnovice Brodotrogira d.d. za ostale ostvarene prihode**

Društvo Brodotrogir d.d. ostvarilo je prihod (fakturiran) u 2023. godini u iznosu od 202.749,73 eura koji se odnosio na izvršenu uslugu od 31.12.2022. godine. Sa obzirom na navedeno, ostvareni prihod je iskazan na



kontu 940000 – „preneseni dobitak“ u 2023. godini. Navedeni prihod je u PD obrascu za 2023. godinu prikazan pod. red. br. 25. kojim se povećala porezna osnovica poreza na dobit.

- **Promjena člana Nadzornog odbora Društva Brodotrogir d.d.**

Na Trgovačkom sudu u Splitu po Rješenju pod brojem Tt-23/2128-1 od 20. ožujka 2023. godine izvršena je promjena člana Nadzornog odbora. Tako je član nadzornog odbora Almir Dervišbegović po navedenom rješenju prestao biti član Nadzornog odbora, a na njegovo mjesto po rješenju pod poslovnim brojem Tt-23/7483-4 od 29. studenoga 2023. godine, upisan je Vlatko Kvesić, za subjekt upisa s matičnim brojem (MBS): 060179299, osobnim identifikacijskim brojem (OIB): 02610134628, europskim jedinstvenim identifikatorom (EUID): HRSR.060179299, pod tvrtkom/nazivom: BRODOTROGIR d.d., sa sjedištem u: Trogir (Grad Trogir), Put Brodograditelja 16.

Ostalih bitnih aktivnosti u 2023. godini nije bilo.

## 6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

### **1) Dospjeće obveza po 10/32, 11/32, 12/32 i 13/32 rati predstečajne nagodbe**

Po rješenju o potvrdi predstečajne nagodbe koje je postalo pravomoćno 02. studenog 2020. godine, deseta, jedanaesta, dvanaesta i trinaesta rata plaćanja dospjevaju krajem prvog, drugog, trećeg i četvrtog kvartala tj. 31.03., 30.06., 30.09., i 31.12. 2024. godine i to svaki kvartal po osnovi: domaćih i inozemnih dobavljača u iznosu 36.459 eura ili ukupno 145.836 eura.

### **2) Društvo bez troškova zaposlenih**

Brodotrogir d.d. na kraju 2023. godine nema zaposlenih radnika. Budući da se poslovne aktivnosti Grupe Brodotrogir d.d. obavljaju preko ostalih Društava Adria Docks d.o.o. i Tekol Trogir d.o.o. kao i izvan Grupe preko Društva Brodotrogir Cruise d.o.o. Brodotrogir d.d. je od 05/2023. godinu bez zaposlenih i troškova zaposlenih.

### **3) Provođenje brisanja povezanog Društva Brodotrogir Energija d.o.o. iz sudskog registra**

Brodotrogir Energija d.o.o. je u 51%-tnom vlasništvu Brodotrogira d.d. i 49%-tnom vlasništvu Društva KERMAS IN-TECH d.o.o. Društvo Brodotrogir Energija d.o.o. od svog osnutka nema poslovnih aktivnosti, a jedan od osnivača Društvo KERMAS IN-TECH d.o.o. je Trgovački sud u Zagrebu 21.04.2022. godine izbrisao iz sudskog registra po Rješenju Tt-22/14755-1.

Obzirom na poslovnu neaktivnost Društva Brodotrogir Energija d.o.o., Uprava Društva Brodotrogir d.d. donijela je odluku o gašenju navedenog Društva. U tu svrhu Brodotrogir d.d. je još u 2023. godini pokrenuo radnje za postupak brisanja navedenog Društva iz sudskog registra koji još traje, odnosno Društvo još nije izbrisano.

### **4) Brisanje Društva B.T. Hull d.o.o. iz sudskog registra.**

Stečajni postupak Društva B.T. Hull d.o.o. (kojem je Brodotrogir d.d. 100%-tni vlasnik) je otvoren 22. rujna 2021. godine, a zaključen je 17.03.2023. godine po Rješenju Trgovačkog suda u Splitu br. Tt-23/1899-2. Dana 17.04.2023. godine Društvo je izbrisano iz sudskog registra po Rješenju Trgovačkog suda u Splitu Tt-23/2111-2.



Za navedeno Društvo predana je sva potrebna dokumentacija kako za javnu objavu pod brojem ID: 7498164 tako i prema Poreznoj upravi.

#### **5) U 2024. godini mogućnost naplate ostatka spornih potraživanja iz 2019. godine od Društva: KAIROS SHIPPING II LLC**

Brodotrogir d.d. je na dan 31.12.2019 po osnovi zajmova i pozajmica u kunsnoj protuvrijednosti imao 12.749.057,17 kn ili 1.692.090,67 eura nenaplaćenih potraživanja od Društva KAIROS SHIPPING II LLC. Od navedenog iznosa u 2022. godini Brodotrogir d.d. jer naplatio 88,2% ili 11.242.666,91 kunu tj 1.492.158,33 eura. Sumljivih i spornih nenaplaćenih potraživanja nakon 31.12.2022. godine ostalo je 11,8% ili 1.506.390,26 kuna tj. 199.932,35 eura.

U 2023. godini nastavljena je naplata preostalog dijela sumnjivih i spornih potraživanja, tako da je do dana 31.12.2023. godine naplaćeno 100.590,51 eur.

U 2024. godini nastavljena je naplata preostalog dijela sumnjivih i spornih potraživanja. Sa obzirom da je u prvom dijelu 2023. godine završen arbitražni postupak u korist KAIROSA II, tuženik SONGA treba po pravomoćnosti postupka isplatiti KAIROSU II cca. 2,7 mil. eura. Od navedenih sredstava, će biti naplaćeno navedeno potraživanje Brodotrogira d.d. kao i sva potraživanja Brodotrogira d.d. prema KAIROSU II koja budu u poslovnim knjigama Društva na dan isplate.

## **7. PLAN RAZVOJA DRUŠTVA (Vremenska neograničenost poslovanja)**

### **7.1. Redefinirana djelatnost Društva Programom restrukturiranja od 2012. godine**

Programom restrukturiranja iz 2012. godine je predviđeno da se temeljna brodograđevna djelatnost vodi kroz povezano Društvo Hrvatsku brodogradnju Trogir d.o.o., a ne više kroz Brodotrogir d.d. U tom pravcu poduzeto je niz organizacijskih mjera kojima se smanjuje kapacitet brodogradilišta na proizvodnju na jednom navozu i jednoj opremnoj obali, a preostala površina ostaje raspoloživa za uspostavljanje novih inovativnih poslovnih sustava visoke profitabilnosti na brzo rastućim tržištima nautičkog turizma, servisa i remonta brodova, te male brodogradnje.

Programom restrukturiranja GRUPE BRODOTROGIR d.d. iz 2012. godine predviđena je:

- Aktivacija novih djelatnosti unutar Grupe Brodotrogira d.d. i prijenos novih djelatnosti na društva kćeri (diverzifikacija djelatnosti, izgradnja novih sadržaja kao što su: marina i servisni centar za jahte i marina za megajahte na prostoru koji se oslobodio tijekom reinženjeringa brodogradilišta, te remontna djelatnost), čime se postižu pozitivni učinci.

U tom smislu diverzificiranja djelatnosti unutar Grupe napravila se reorganizacija postojećih Društava na način da:

- Brodotrogir d.d. postaje nositelj korporativnog upravljanja, obavlja usluge za svoja društva održavanja i energetike, kadrovske-pravne poslove, financijsko računovodstvene poslove, poslove zaštite na radu, savjetovanja, promidžbe, itd., čije usluge refakturira povezanim Društvima.

Iz programa restrukturiranja Brodotrogir d.d. je preuzeo samo uslužnu djelatnost za svoja povezana društva te sve troškove (održavanja, energetike, računovodstveno-financijski poslovi, poslovi zaštite, poslove nadzora



nad gradnjom, vatrogasne usluge, medicinske usluge, kadrovsko pravni poslovi, poslovi savjetovanja, marketinga, komunikacija i ostali poslovi) vezana uz povezana društva njima i refakturira. Brodotrogir d.d. je s dobavljačima el.energije, vode, telefona, zaštite, i svim ostalim dobavljačima sklopio ugovore o opskrbi odnosno uslugama kojim je osigurano pružanje usluga za lokaciju Put brodograditelja 16 Trogir, s namjerom refakturiranja i naplate od povezanih društava.

Društvo Brodotrogir d.d. naglasak poslovanja od 2012. godine stavilo je uglavnom na poslovanje sa povezanim društvima: Hrvatskom brodogradnjom Trogir d.o.o., Servisni centar Trogir d.o.o., d.o.o., Brodotrogir Outfit d.o.o., Brodotrogir - Design d.o.o., Brodotrogir Usluge d.o.o., B.T. Hull d.o.o. Tekol Trogir d.o.o., itd, a manjim djelom na poslovanje sa vanjskim partnerima.

U 2021. godini sa Brodotrogira d.d. su troškovi zaposlenih Odjela usluga održavanja i Službe zaštite na radu i ostali troškovi vezano uz navedeni Odjel i službu prebačeni na povezano Društvo Brodotrogir Cruise d.o.o.

Isto tako, u 2022. godini troškovi vode, komunalne i vodne naknade, zaštitara, i većina ostalih troškova prebačena je na ostala povezana Društva.

U 2023. godini nije bilo daljnjeg prebacivanja troškova na povezana Društva radi daljnjeg smanjenja troškova, već je bilo samo pripajanje Društva Brodotrogir Remont d.o.o. Brodotrogiru d.d.

## **7.2. Poslovanje Društva od pokretanja predstečaja 2019. godine**

Iako je Brodotrogir bio samo nositelj korporativnog upravljanja neki poslovni događaji (ugovaranje i ulaganje u gradnju brodova u Nizozemskoj, velike kreditne obveze sa PBZ-om, visoke dospjele neplaćene obveze dobavljačima, smanjenje poslovanja povezanih društava, velik broj zaposlenih, neadekvatan omjer troškova i prihoda doveli su poduzeće u nelikvidnost, neplaćanje dospjelih obveza, blokade računa, odnosno pokretanja predstečajnog postupka.

Naime, Društvo je u tom tranzicijskom razdoblju od pokretanja predstečaja 03/2019. godine pa sve do 31.12.2023.godine i do danas naglasak poslovanja stavilo na poslovanje sa povezanim Društvima: Servisni centar Trogir d.o.o., d.o.o., Adria Docks d.o.o., Brodotrogir Cruise d.o.o., Brodotrogir - Design d.o.o., Brodotrogir Usluge d.o.o., BT Hull d.o.o. Trogir Maritime d.o.o., KAIROS SHIPPING I LLC, KAIROS SHIPPING II LLC, Tekol Trogir d.o.o., itd.

Društvo je i dalje ostalo nositelj korporativnog upravljanja, te uredno servisira kako svoje dospjele rate po predstečajnoj nagodbi tako i svoje manje obveze prema dobavljačima s obzirom da se većina obveza prebacila na Društva koja obavljaju proizvodno-uslužnu djelatnost. Novim redefiniranjem poslovne aktivnosti, Društvo je od rujna, odnosno listopada 2021. godine prebacilo Pogon održavanja, energetike, Službu zaštite, Službu računovodstveno-financijskih poslova, Odjel vatrogasnih usluga, Službu kadrovsko pravnih usluga, i ostalih poslova na Društvo Brodotrogir Cruise d.o.o. te na taj način osim smanjenja pružanja uslužne djelatnost za svoja povezana Društva još više je dodatno smanjilo i uz navedeno svoje troškove.

Od pokretanja predstečaja Društvo je likvidno, nema blokada računa, smanjilo je sve svoje troškove kao i broj zaposlenih kojih na dan 31.12.2023. godine nema. Sa takvim poslovanjem Društvu je omogućena vremenska neograničenost poslovanja.

Brodotrogir d.d. uvijek ide u korak s vremenom. Poduzima se sve potrebno kako bi se osigurao potreban prihod koje će biti dostatne za servisiranje tekućih obveza i nastavilo s redovnim poslovanjem.



### **7.3. Financijsko stanje Društva (od 01.01.2022. do 31.12.2023. godine)**

U 2022. godini Brodotrogir je ostvario dobit od 4,3 mil. eura, a koja je nastala od prihoda od naplate potraživanja od KAIROSA I i KAIROSA II u iznosu od 3,5 mil. eura, te prihoda od prodaje udjela Servisnog centra Trogir d.o.o. iznad knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 1,6 mil.eura.

Društvu su se u 2022. godini u odnosu na 2021. godinu sa stajališta poslovnih prihoda zbog pada poslovnih aktivnosti značajno smanjili osnovni izvori prihoda (prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe) i to za 0,69 mil.eura. S druge strane financijski prihodi po osnovi kamata i tečajnih razlika povećani su za +0,13 mil.eura.

Društvu su se u 2022. godini u odnosu na 2021. godinu ukupni poslovni rashodi značajno smanjeni za -1,37 mil. eura i to po stavkama: materijalni troškovi (-0,6 mil.eura.), troškovi osoblja (-0,6 mil. eura), ostali troškovi (+0,05 mil.eura.), otpisana potraživanja (-0,45 mil.eura.), troškovi rezerviranja (-0,08 mil.eura), ostali poslovni rashodi (+0,07 mil.eura.). Isto tako, značajno su smanjeni ukupni financijski troškovi po osnovi kamata i tečajnih razlika (-4,5 mil.eura.).

Društvo je u 2022. godini u odnosu na 2021. godinu povećalo svoje poslovne prihode za cca. 2,4 puta.

Sa stajališta financijskih prihoda i financijskih rashoda na Društvo su više utjecali financijski prihodi sa troškovima kamata i negativnih tečajnih razlika za cca. 0,03 mil.eura.

Društvo na dan 31.12.2022. godine ima veću ukupnu imovinu od ukupno iskazanih svih kratkoročnih obveza, dugoročnih obveza i rezerviranja za 3,1 milijuna eura, dok su iskazane kratkoročne obveze veće od iskazane kratkoročne imovine za oko 1,5 milijuna eura. Iz navedenih kratkoročnih omjera struktura navedenih kategorija nije dobra jer se dovodi u pitanje mogućnost podmirenja kratkoročnih obveza iz kratkotrajne imovine. Dakle, potrebno je daljnje provođenje operativnog, financijskog i strukturnog restrukturiranja, u cilju daljnje vremenske neograničenosti poslovanja.

U 2022. godini Brodotrogir d.d. dobro održava likvidnosti Društva. Značajno se poboljšala naplata potraživanja od povezanih društava: Brodotrogir Cruise d.o.o., Adria Docks d.o.o., Tekol Trogir d.o.o., Kairos Shipping I LLC, Kairos Shipping II LLC, što mu uredno omogućava podmirivanje obveza prema vjerovnicima. S druge strane obveze koje su mu ugrožavale likvidnost uspješno su prebačene na povezana Društva LNS International i RCS Trading.

U 2023. godini Brodotrogir je ostvario dobit od 0,99 mil. eura, a koji je rezultat ostvarenja: značajno manjih prihoda od povezanih Društava.

Isto tako, Brodotrogir je u 2023 godini troškove iz ranijih razdoblja npr.: troškove odustajanja od investicije, troškove vrijednosnog usklađenja udjela i otpisa materijala, sirovina, osnovnih sredstava i sitnog inventara, prikazao kroz klasu 9 tj. prenesene gubitke..

Društvu su se u 2023. godini u odnosu na 2022. godinu sa stajališta poslovnih prihoda zbog pada poslovnih aktivnosti značajno smanjili poslovni prihodi izvan grupe za -4,7 mil. eura, dok su se prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe također smanjili i to za -0,13 mil.eura. S druge strane financijski rashodi po osnovi kamata i tečajnih razlika u odnosu na financijske prihode veći su za +0,05 mil.eura.



Društvu su u 2023. godini u odnosu na 2022. godinu ukupni poslovni rashodi smanjeni za -0,78 mil. eura i to po stavkama: materijalni troškovi (+0,08 mil.eura.), troškovi osoblja (+0,03 mil. eura), ostali troškovi (-0,26 mil.eura.), vrijednosna usklađenja, troškovi rezerviranja i ostali poslovni rashodi (-0,71 mil.eura.). Isto tako, ukupni financijski troškovi u 2023. godini u odnosu 2022. godinu su smanjeni za -0,32 mil.eura.

Društvo je u 2023. godini u odnosu na 2022. godinu smanjilo svoje poslovne prihode za 81% ili cca. 4 puta. Sa stajališta financijskih prihoda i financijskih rashoda na Društvo su više utjecali financijski rashodi sa troškovima kamata i negativnih tečajnih razlika za cca. 0,05 mil.eura.

Društvo na dan 31.12.2023. godine ima veću ukupnu imovinu od ukupno iskazanih svih kratkoročnih obveza, dugoročnih obveza i rezerviranja za 2,15 milijuna eura, dok su iskazane kratkoročne obveze veće od iskazane kratkoročne imovine za oko 1,21 milijuna eura. Iz navedenih kratkoročnih omjera struktura navedenih kategorija nije dobra jer se dovodi u pitanje mogućnost podmirenja kratkoročnih obveza iz kratkotrajne imovine. Dakle, potrebno je daljnje provođenje operativnog, financijskog i strukturnog restrukturiranja, u cilju daljnje vremenske neograničenosti poslovanja.

U 2023. godini Brodotrogir d.d. dobro održava likvidnosti Društva kako naplatom potraživanja od povezanih Društava: Adria Docks d.o.o., Kairos Shipping II LLC, Brodotrogir Cruise d.o.o., Tekol Trogir d.o.o., tako i od vanjskih klijenata koji koriste usluge Brodotrogirovih resursa, što mu uredno omogućava podmirivanje obveza prema vjerovnicima. S druge strane obveze koje su mu ugrožavale likvidnost uspješno su prebačene na povezana Društva LNS International i RCS Trading.

Nastavak dobre likvidnosti Društva nastavljen je i u 2024. godini. Dobru osnovu navedenom omogućio je Predstečajni postupak kojim su Brodotrogiru d.d. smanjene obveze i odgođeno mu je plaćanje obveza prema vjerovnicima (kvartalno do 2028. godine). U 2022. i 2023. godini naplata potraživanja od povezanih Društava je dosta bolja nego ranijih godina što Brodotrogiru d.d. dodatno omogućilo podmirivanje tekućih obveza prema vjerovnicima.

Za napomenuti je da je Brodotrogir d.d. potraživanja prema povezanim poduzećima koja su se našla u financijskim problemima (nad kojima je otvoren stečaj, i koja su izbrisana iz sudskog registra), otpisao 2022. godine iz svojih poslovnih knjiga, što mu je stvorilo trošak, ali i stvorilo realnu sliku svojih potraživanja kod podmirivanja tekućih obveza prema vjerovnicima.

Nastavak boljeg financiranja i likvidnosti nastavljena je i nakon 2023. godine. Naplata spornih potraživanja iz ranijih godina od Društava KAIROS SHIPPING II LLC, te ostalih potraživanja kako od povezanih Društava tako i od vanjskih kupaca nastavljena je i u u 2024. godini što omogućuje nastavak kratkoročne likvidnosti i solventnosti Društva. Društvo i dalje u 2024. godini pronalazi rješenja za osiguranjem dovoljnih prihoda u cilju osiguranja kako kratkoročne tako i dugoročne likvidnosti, o čemu govori činjenica da Društvo nema dospjelih nepodmiranih obveza prema vanjskim poslovnim partnerima, a navedeno mu osigurava normalan nastavak poslovanja.



#### 7.4. Glavne značajke Predstečajne nagodbe od 2019. do 2029. godine

**Napomena:** Plaćanje obveza po predstečajnoj nagodbi definirano je Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu koje je postalo pravomoćno 02.11.2020. godine s počekom plaćanja od jedne godine od pravomoćnosti. Početak plaćanja je krajem četvrtog kvartala 2021. godine ili najkasnije do 31.12.2021 godine, a završava najkasnije 30.09.2029. godine.

##### Ad1) Utvrđene obveze društva na dan 21.02.2020.

Obveze društva BRODOTROGIR d.d. na dan 11.07.2019 godine po riješenju Trgovačkog suda u Splitu utvrđene su u iznosu od **42.382.236,22 eura** ili 319.328.958,79 kuna po grupama vjerovnika:

- Razlučnih vjerovnika **12.593.291,33 eura** ili 94.884.153,49 kn (grupa I)
  - Tijela javne uprave **1.048.803,77 eura** ili 7.902.212,01 kn (grupa II)
  - Vjerovnika s neosiguranim tražbinama **28.513.149,71 eur** ili 214.832.326,48 kn (grupa III)
- Osim navedenih obveza definirane su i obveze Društva po sudužništvu po kreditima SCT-a i Kairos shipping LLC I i Kairos shipping LLC II.

##### Ad2) Plaćanje obveza Društva utvrđenim Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu

- Kreditne obveze (**grupe I**) po Predstečajnoj nagodbi prema Privrednoj banci Zagreb d.d. u iznosu 12.441.213 eura plaćati će se kroz 8 godina u 16 jednakih polugodišnjih rata počevši od 30.11.2021. godine sve do 31.05.2029. godine u iznosu 777.638,30 eura plus kamate.

*Brodotrogir d.d. do dana 28.07.2022. godine uredno je podmirio sve obveze po osnovi glavnice i kamata po navedenom kreditu, odnosno po navedenom **Društvo više nema nikakvih obveza.***

- Obveze (**grupe II**) prema tijelu javne uprave – Ministarstvo financija, Porezna uprava, (Područni ured Split) otpisale su se 45% od utvrđene tražbine po rješenju Trgovačkog suda u Splitu. Ostatak obveza od 55% plaćati će se u 16 jednakih kvartalnih rata kroz 4 godina, krajem svakog kvartala, odnosno početak plaćanja bio bi 31.12.2021. godine, a završetak plaćanja bio bi najkasnije 30.09.2025.godine.

*Društvo je do 31.03.2022. godine otplatilo sve obveze prema Ministarstvu financija po utvrđenim obvezama iz predstečajne nagodbe, odnosno po navedenom **Društvo više nema nikakvih obveza.***

- Obveze (**grupa III**) prema Vjerovnicima s neosiguranim i drugim tražbinama otpisale su se 70 % bez obračunavanja kamata na dospjela, a neplaćena potraživanja. Ostatak obveza od 30% plaćati će se u 32 jednake kvartalne rate kroz 8 godina, odnosno početak plaćanja bio bi 31.12.2021. godine, a završetak plaćanja bio bi 30.09.2029.godine.

*Društvo na dan 30.06.2024.godine platilo je sve dospjele obveze, odnosno platilo je: (1/32 do 31.12.2021), (2/32 do 31.03.2022.), (3/32 do 30.06.2022), (4/32 do 30.09.2022) i (5/32 do 31.12.2022), (6/32 do 31.03.2023) (7/32 do 30.06.2023. godine) (8/32 do 30.09.2023. godine) (9/32 do 31.12.2023. godine) i (10/32 do 31.03.2024. godine). **Odnosno, sve obveze iz predstečajne nagodbe Društvo je platilo, odnosno izreguliralo prema utvrđenim vjerovnicima.***



- Obveze prema Privrednoj banci Zagreb d.d. s osnove sudužništva i razlučnog prava u iznosu 7.156.819,07 eura ili 53.923.053,28 kuna, ako bi došlo do poziva na plaćanje s osnove sudužništva prema Servisnom centru Trogir d.o.o., Brodotrogir d.d. bi obveze po sudužništvu izmirivao sukladno postojećim uvjetima predmetnog ugovora o kreditu.

Između EMME SIGME i Servisnog centra Trogir d.o.o. je sklopljen ugovor o novaciji, slijedom čega su prestali važiti instrumenti osiguranja koje su Brodotrogir d.d. i Adria Docks d.o.o. izdali po kreditu u korist PBZ-a. Prema tome, **Brodotrogir d.d.** i Adria Docks d.o.o. **nisu više sudužnici po kreditu PBZ-a.**

- Za obveze prema Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak (HBOR) s osnove sudužništva u iznosu 337,1 mil. s osnove sudužništva prema KAIROS SHIPPING I LLC i KAIROS SHIPPING II LLC vrijedili su isti uvjeti kao i prema ostalim vjerovnicima Grupe III. Definiran je otpis 70 % tražbine i neobračunavanje kamata na dospjela, a neplaćena potraživanja. Za ostatak obveza od 30% otplata bi bila u 32 jednake kvartalne rate kroz 8 godina, krajem svakog kvartala, počevši od 31.12.2021. godine, a završetak plaćanja bio bi 30.09.2029.godine.

*S obzirom da su u 03/2022.godine Društva: KAIROS SHIPPING I LLC i KAIROS SHIPPING II LLC od prodaje svoje imovine u potpunosti podmirila obveze po svojim kreditima, **Brodotrogir d.d.** od tada više nema nikakvih obveza po sudužništvu po navedenim kreditima te su mu od strane banke vraćeni instrumenti osiguranja.*

### **Ad3) Sažetak obveza Društva po predstečajnom postupku u budućem razdoblju**

Obveze Grupe I iz predstečajnog postupka otplaćene su u cjelosti.

Obveze Grupe II iz predstečajnog postupka otplaćene su u cjelosti.

Obveze Grupe III iz predstečajnog postupka uredno se plaćaju prema utvrđenoj dinamici predstečajne nagodbe (kvartalno kroz 8 godina počevši od 31.12.2021. godine, sve do 30.09.2029. godine). Do 31.03.2024. godine otplaćeno je 10 kvartalnih rata svaka, te je ostalo za plaćanje još 22 kvartalne rate u iznosu 36.459 eura, odnosno ukupno 802.098 eura.

### **Ad4) Financijske obveze Brodotrogira po predstečajnoj nagodbi u 2024. godini.**

Društvo po rješenju o potvrdi predstečajne nagodbe u 2024. godini ima obvezu platiti četiri rate (desetu, jedanaestu, dvanaestu i trinaestu) predstečajne nagodbe do kraja svakog kvartala ili najkasnije do: 31.03.2024., 30.06.2024., 30.09.2024., i 31.12.2024.godine i to vjerovnicima s neosiguranim plaćanjem ukupnog iznosa 144.636 eura kako slijedi:

- 36.459 eura svaki kvartal dobavljačima,

Isto tako, Brodotrogir d.d. i nakon 2024. godine krajem svakog kvartala kroz idućih 19 (devetnaest) rata a, najkasnije do 30.09.2029. godine mora otplatiti:

- 36.459 eura svaki kvartal dobavljačima, i
- 114.106 eura svaki kvartal povezanom Društvu,



Ostalih obveza po Rješenju predstečajne nagodbe Brodotrogir d.d. nema.

## **7.5. Osiguranje likvidnosti i plan poslovanja nakon 2023. godine**

### ***Ad1) Osiguranje likvidnosti i financijski rezultat poslovanja nakon 31.12.2023. godine (2024 – 2025)***

Društvo je na polazištima financijskog i operativnog plana poslovanja napravilo Projekciju plana priljeva i odljeva za 2024. i 2025. godinu i to sa:

- stajališta potrebnih prihoda i realno ostvarivih troškova za buduće razdoblje,
- planiranih aktivnosti u budućem razdoblju,

Društvo i nakon 31.12.2023. godine nastavilo je sa pružanjem svojih usluga povezanim Društvima, primjerice Adria Docksu d.o.o., Brodotrogir Cruiseu d.o.o. i Tekol Trogiru d.o.o., te vanjskim klijentima.

U 2024. godini Brodotrogir d.d. je nastavio pružati i fakturirati usluge prema povezanim Društvima po osnovi: režijskih troškova, troškova komunalne i vodne naknade, fiksnog troška koncesije, naknade za korištenje dokova i ostalih troškova vezanih uz dokove, usluga najma priključka, usluge korištenja osnovnih sredstava, naplate parkirališta, prodaje, itd.

Dok priljevi Brodotrogira d.d. od vanjskih klijenta uključuju: prihode od stanova, najma i prodaje osnovnih sredstava, najam prostora, i fakturiranje troška električne energije teleoperaterima, usluge parkirališta, kao i prodaje materijala i opreme, prodaje otpadnog materijala te ostalih prihoda.

Isto tako, Društvo će u 2024. godini prema povezanima imati troškove: 3 predstečajne rate (15, 16 i 17 rata), električne energije, komunalne i vodne naknade, fiksnog iznosa koncesije, pregleda i certifikacije dokova, najma osnovnih sredstava i ostale usluge.

Društvo ostvaruje troškove prema vanjskim klijentima po osnovi: telekomunikacijskih usluga, odvjetničkih usluga, platnog prometa, vođenja vrijednosnih papira, parkinga, naknade za zaštitu voda, revizije, i ostale troškove.

Temeljem projekcije priljeva i odljeva za 2024. godinu očekuje se da će Društvo biti likvidno, gdje će u potpunosti moći servisirati sve svoje tekuće obveze.

Drugim riječima, planirani priljevi će biti iznad troškova Društva za cca. 0,38 mil. eura, što će mu i u 2024. godini omogućiti kontinuitet poslovanja.

Na istim polazišnim osnovama priljeva i odljeva napravljena je projekcija za 2025. godinu u kojoj se očekuje da će Društvo biti također profitabilno, odnosno da će moći ostvariti 0,11 mil.eura viška priljeva u odnosu na odljeve.

Isto tako, očekuje se i dalje podrška vlasnika za osiguranje likvidnosti pri servisiranju Brodotrogirovih obveza kao i nastavku poslovanja Društva.

### ***Ad2) Poslovni plan Društva nakon 31.12.2023. godine (2024 – 2025)***

Društvo planira svoje poslovanje bazirati na značajnom poslovanju sa povezanim Društvima, a sa nepovezanim osobama u značajno manjem obimu.



Poslovni rezultat iz 2022. godine, te 2023 godine ako se gleda rezultat bez troškova otpisa i vrijednosnih usklađenja govori da Društvo ide u dobrom smjeru. Društvo je naplatilo svoja sporna potraživanja iz 2019. godine u iznosu 3,6 mil. eura, od prodaje udjela Društva Servisnog centra Trogir d.o.o. platilo je u cjelosti kredit banci PBZ-u. Društvo je značajno smanjilo svoje poslovne rashode u 2022. godini za 1,4 mil.eura, a u 2023 još za 0,1 mil. eura. Navedeno ukazuje da je poslovanje Društva postavljeno na dobrim temeljima i da ide u dobrom smjeru.

Isto tako, temeljem projekcija Plana priljeva i odljeva za 2024. godinu, očekuje se da će Društvo ostvariti višak priljeva u odnos na odljeve u iznosu 0,38 mil.eura, da će Društvo biti likvidno, gdje će u potpunosti moći servisirati sve svoje tekuće obveze u navedenoj godini.

Isto tako, temeljem istih projekcijskih osnova Plana priljeva i odljeva za 2025. godinu, očekuje se da će Društvo ostvariti višak priljeva u odnos na odljeve u iznosu 0,11 mil.eura, da će Društvo i dalje likvidno, i da će i dalje u potpunosti moći servisirati sve svoje tekuće obveze u navedenoj godini.

Sve navedeno, ostvarena dobit Društva u 2022. godini od 4,3 mil. eura, dobit u 2023 godini od 0,1 mil. eura sa isključenim troškovima iz ranijih razdoblja, te planirano ostvarenje dobiti po Projekcijama Plana priljeva i odljeva u 2024. i 2025. godini ukazuju da je Društvo sposobno samostalno poslovati, da kontinuirano smanjuje svoje troškove, da će i dalje profitabilno poslovati, što Društvu omogućuje, manji rizik poslovanja, jednostavnije i sigurnije poslovanje i kontinuitet poslovanja.

## 8. IZJAVA POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

Financijski izvještaji Društva za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2023. sastavljeni su u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI) i Zakonom o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz poslovanja Društva.

**BRODOTROGIR d.d.**

Član Uprave

Mateo Tramontana, dipl.ing.