

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
DRUŠTVA BRODOTROGIR d.d.
O STANJU I POSLOVANJU
ZA 2024. GODINU**

Trogir, 30. lipnja 2025. god.



Sadržaj:

	Stranica
1. Opći podaci	3
2. Poslovanje Društva	4
2.1. Poslovne aktivnosti Društva u 2024. godini	4
2.2. Radnici i plaće	4
2.3. Kretanje imovine Društva	5
2.4. Rezultati poslovanja Društva od 2020. god. do 2024. god.	6
3. Upravljanje rizicima	7
4. Financijsko stanje Društva	8
4.1. Zaduženost Društva	8
4.2. Stupanj samofinanciranja	9
4.3. Pokazatelji aktivnosti	10
5. Ostale bitne aktivnosti / događaji	11
6. Značajni događaji nakon datuma bilance	14
7. Plan razvoja Društva (vremenska neograničenost poslovanja)	15
7.1. Redefinirana djelatnost Društva Programom restrukturiranja od 2012. godine	15
7.2. Poslovanje Društva od pokretanja predstečaja 2019. godine	16
7.3. Financijsko stanje Društva 2024. godine	16
7.4. Obveze iz predstečajne nagodbe nakon 2024. godine	18
7.5. Osiguranje likvidnosti i plan poslovanja nakon 2024. godine	19
8. Izjava posloводства o odgovornosti	20



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 2024. iznosi:

- 31.12.2024. godine iznosi 2.471.630 eur-a gdje nominalna vrijednost dionica iznosi 2 eur-a. U 2024. godini vrijednost temeljnog kapitala ostala je ista kao i na dan 31.12.2023. godine.

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%
	UKUPNO	1.235.815	100,00%

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 31.12.2024. godine čine Društva: Brodotrogir d.d., i Tekol Trogir d.o.o. Udjeli Brodotrogira d.d. u Društvu Tekol Trogir iznose 51%.



2. POSLOVANJE DRUŠTVA

2.1. Poslovne aktivnosti Društva u 2024. 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.

U 2024. godini Brodotrogir d.d. nastavio je pružati usluge: najma prostora, prodaje materijala, refakturirati troškove električne energije i slično vanjskim korisnicima.

Isto tako, 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 Brodotrogir d.d. ih refakturira dalje povezanim Društvima na koja se troškovi odnose. Na taj način veliki dio troškova ne ostaje u Brodotrogiru d.d., budući da on nema proizvodnu aktivnost već samo upravljačku aktivnost. Vrlo mali dio troškova ipak ostaje u Društvu, a Brodotrogir d.d. od ostvarivanja direktnih prihoda od: najmova, prodaja, itd, uspješno i dostatno održava likvidnost.

2.2. Radnici i plaće

Društvo je godinama 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 31.12.2024. godine nema zaposlenih radnika kao ni prethodne 2023. godine.

Stručna sprema	UKUPNO
Broj radnika na dan 31.12.2024.	0
Broj radnika na dan 31.12.2023.	0

U 2023. godini Društvo nije imalo zaposlenih, ali je imalo troškove zaposlenih (34.190,29 eura) iz ranijih razdoblja.

Isto tako, u 2024. godini Društvo nije imalo zaposlenih, kao ni troškove prema zaposlenicima.

U 2024. godini Društvo iako nema zaposlenih ono je imalo troškove po osnovi poreza prema bivšim zaposlenicima.

U 2023. godini Društvo iako nema zaposlenih ono je imalo troškove po isplaćenim otpremninama bivšim zaposlenicima. Ostvareni troškovi osoblja u 2023. i 2024. godini nisu bitno značajni u poslovanju Društva.



2.3. Kretanje imovine Društva

Kretanje imovine Društva u posljednjih pet godina je slijedeće:

Pozicija	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2024.	index povećanja ili smanjenja 2024/2020	index povećanja ili smanjenja 2024/2021	index povećanja ili smanjenja 2024/2022	index povećanja ili smanjenja 2024/2023
Nematerijalna imovina	97.083	111.228	99.764	86.900	71.390	0,74	0,64	0,72	0,82
Materijalna imovina	10.002.193	9.752.356	8.660.873	8.255.584	7.874.012	0,79	0,81	0,91	0,95
Dugotrajna financijska imovina	15.309.711	11.520.833	793.574	786.334	833.110	0,05	0,07	1,05	1,06
Dugoročna potraživanja	162.601	107.921	69.305	85.091	67.040	0,41	0,62	0,97	0,79
Kratkotrajna imovina	4.517.095	3.269.570	1.031.660	1.077.790	1.018.309	0,23	0,31	0,99	0,94
Ukupno imovina	30.088.684	24.761.908	10.655.175	10.291.699	9.863.861	0,33	0,40	0,93	0,96

U cijelom promatranom razdoblju zbog sve manjih potraživanja od poduzetnika unutar Grupe i ostalih kontinuirano se smanjivala kratkotrajna imovina Društva.

Vrijednost materijalne imovine kroz cijelo promatrano razdoblje također se kontinuirano smanjivala, kao i vrijednost nematerijalne imovine koja se smanjuje zbog rashoda amortizacije softwera.

U 2024. godini dugoročna i kratkoročna potraživanja Društva AOP 031 i AOP 046 su smanjena za -517.864 eura u odnosu na 2023. godinu.

Ukupna kratkotrajna imovina Društva u 2024. godini u odnosu na 2023. godinu smanjena je za -59.481 eura ili za 5,5%.

Ukupna imovina Društva 31.12.2024. godine smanjila se za -0,43 mil.eura ili 4,26 % u odnosu na 2023. godinu, dok je ona u odnosu na 2022. godinu smanjena za -0,79 mil.eura ili 7,4% a u odnosu na 2021. godinu smanjena za -14,9 mil.eura. ili 60,2%.



2.4. Rezultati poslovanja Društva od 2020. godine do 2024. godine

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

Pozicija	31.12.2020.	31.12.2021	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2024.	index povećanja ili smanjenja 2024/2020	index povećanja ili smanjenja 2024/2021	index povećanja ili smanjenja 2024/2022	index povećanja ili smanjenja 2024/2023
Poslovni prihodi	22.679.689	1.758.245	6.218.165	1.144.884	991.290	0,04	0,56	0,16	0,87
Poslovni rashodi	2.250.788	3.135.102	1.766.970	995.723	889.899	0,40	0,28	0,50	0,89
Financijski prihodi	570.034	314.383	413.109	12.415	65.545	0,11	0,21	0,16	5,28
Financijski rashodi	711.853	829.912	541.106	62.940	37.292	0,05	0,04	0,07	0,59
UKUPNI PRIHODI	23.249.722	2.072.627	6.631.274	1.157.299	1.056.835	0,05	0,51	0,16	0,91
UKUPNI RASHODI	2.962.641	3.965.014	2.308.077	1.058.664	927.191	0,31	0,23	0,40	0,88
DOBITAK / GUBITAK prije oporezivanja	20.287.081	-1.892.386	4.323.198	98.635	129.644	0,01	-0,07	0,03	1,31
Porez na dobitak	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DOBITAK / GUBITAK nakon oporezivanja	20.287.081	-1.892.386	4.323.198	98.635	129.644	0,01	-0,07	0,03	1,31
Temeljni kapital Društva	16.402.084	16.402.084	3.280.417	2.471.630	2.471.630	0,15	0,15	0,75	1,00
Kapital i pričuve Društva	5.755.647	-1.156.336	2.046.629	2.145.046	2.274.690	0,40	-1,97	1,11	1,06

U 2020. godini Društvo ima 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 1,9 mil.eura je nastao zbog premalo ostvarenih prihoda u odnosu na ostvarene troškove: energiju, energenata, komunalnu naknadu, plaće radnicima, otpis potraživanja Društva 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 koje je nastalo 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 dobitak od 0,1 mil.eura. Društvo je u 2023. godini ostvarilo ukupan prihod u iznosu od 1,16 mil. eura, od kojih se iznos od 0,1 mil. eura odnosi na prihod od uprihodovanja od ranije sumljivih i spornih (naplaćenih u 2023. godini) od povezanog Društava KAIROS II. Društvo je u 2023. godini ostvarilo ukupne troškove od 1,06 mil. eura.



U 2024. godini Društvo je ostvarilo dobitak od 0,13 mil.eura. Društvo je ostvarilo prihode od svojih uobičajnih aktivnosti, tj. prodaje otpadnog materijala, usluga najma, prefakturiranja usluga, prihoda od vrijednosnog usklađenja financijske imovine-udjela, kao i ostalih manjih poslovnih i financijskih vrijednosti u sveukupnoj vrijednosti od 0,86 mil. eura. Isto tako, Društvo je u 2024. godini ostvarilo prihod vezan uz ranije razdoblje od 0,2 mil.eura tj. od uprihodovanja sudskih presuda od Društva LEDA d.o.o., što čini ukupan prihod Društva od 1,06 mil. eura. Društvo je u 2024. godini ostvarilo troškove i to: električne energije, telefona i interneta, najma opreme, troškove usluga prema povezanim društvima, troškove komunalnih i vodnih naknada, troškove amortizacije, troškove rezerviranja za sudske sporove, troškove osiguranja, koncesije, troškove kamata, troškove koji se refakturiraju, i ostale troškove manjih vrijednosti u ukupnom iznosu 0,93 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. Vrijednost rashoda po osnovi tečajnih razlika u 2024. godini u iznosu od 40 eura je beznačajna. S druge strane Društvo nije ostvarilo prihode u 2024. godini po osnovi tečajnih razlika. Odnosno, apsolutni iznosi prihoda i rashoda u 2024. godini sa aspekta tečajnih razlika ne utječu na poslovanje Društva.

- **Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku putem nenaplate svojih potraživanja i izvršavanja svojih obveze, 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 2024. godini u odnosu na potraživanja, vidljiva je duga naplata potraživanja Brodotrogira d.d., odnosno potrebno je 158 dana za naplatu svojih kratkoročnih, a 171 dana za naplatu ukupnih 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 2023. godini naplata kratkoročnih potraživanja iznosila je 296 dana, a ukupnih potraživanja 320 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 2024. godini udio rashoda po osnovi kamata u odnosu na ukupne rashode iznosi 4,02%. S druge strane udio prihoda po osnovi kamata i ostalih fin.prihoda bez tečajnih razlika u odnosu na ukupne prihode iznosi 1,16%. Dakle, veći rashodi po osnovi kamata u odnosu na prihode po osnovi kamata u iznosu cca. – 25.189 eura mogu se smatrati značajnim s obzirom na poslovanje Društva.

U 2023. godini udio rashoda po osnovi kamata u odnosu na ukupne rashode iznosi 4,6%. 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.

• **Rizik likvidnosti**

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

Društvo na dan 31.12.2024. godine ima manju kratkoročnu imovinu od kratkoročnih obveza za (-2.427.095 eura) zbog sve manjih potraživanja, a sve većih obveza od poduzetnika unutar Grupe.

Isto tako, Društvo je na dan 31.12.2023. godine imalo manju kratkoročnu imovinu od kratkoročnih obveza za (-1.659.208 eura) zbog istog razloga.

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

4. FINANCIJSKO STANJE DRUŠTVA

4.1. Zaduzenost Društva

Zaduzenost Društva data je za tekuću i prethodnu godinu kroz koeficijent i faktor zaduzenosti.

Koeficijent zaduzenosti = ukupne obveze / ukupna imovina

	2023.	2024.	index povećanja ili smanjenja 2024/2023
Dugoročne obveze	5.404.208	4.138.321	0,77
Kratkoročne obveze	2.742.445	3.450.850	1,26
UKUPNE OBVEZE	8.146.653	7.589.171	0,93
AKTIVA	10.291.699	9.863.861	0,96
Udio ukupnih obveza u ukupnoj imovini u %	79,16	76,94	

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



U 2024. godini zaduženost Društva od 76,94% nije dobra (ocjena 2) budući da su dugoročne i kratkoročne obveze u iznosu od 7.6 mil. eura vrlo visoke u odnosu na ukupnu imovinu Društva koja iznosi 9,9 mil. eura. Zaduzenost u 2023. godini od 79,16% nije dobra, što je rezultat još uvijek visokog udjela dugoročnih i kratkoročnih obveza u iznosu od 8.1 mil. eura u ukupnoj imovini koja iznosi 10,3 mil. eura.

Faktor zaduzenosti = kratkoročne + dugoročne obveze / dobit + amortizacija

Pokazatelj	2023.	2024.	index povećanja ili smanjenja 2024/2023
Kratkoročne + dugoročne obveze	8.146.653	7.589.171	0,93
Dobit tekuće godine	98.635	129.644	1,31
Amortizacija	388.845	390.039	1,00
Faktor zaduzenosti	16,71	14,60	0,40

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

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

U 2024. godini nema skoro nikakve pokrivenosti kratkoročnih i dugoročnih obveza iz ostvarene dobiti jer je Društvo poslovalo s minimalnom dobiti tj. od 129.644 eura, te ovaj koeficijent ukazuje na postojanje problema Društva s profitabilnošću i likvidnošću o čemu govori ocjena faktora zaduzenosti.

U 2023. godini također iz ostvarene dobiti od 98.635 eura slaba je pokrivenost kratkoročnih i dugoročnih obveza, te ovaj koeficijent i u ovoj godini ukazuje na postojanje problema Društva s likvidnošću.

4.2. Stupanj samofinanciranja

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

Stupanj samofinanciranja= kapital i pričuve / ukupna imovina

Pokazatelj	2023.	2024.	index povećanja ili smanjenja 2024/2023
Kapital i pričuve	2.145.046	2.274.690	1,06
Ukupna imovina	10.291.699	9.863.861	0,96
Stupanj samofinanciranja	20,84	23,06	



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

U 2024. i 2023. godini samofinanciranje poslovanja je dobro, što znači da je sa 23,06% i 20,84% vlastitog kapitala financirana ukupna imovina 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 slijedeći:

Koeficijent obrtaja ukupne imovine = ukupni prihod / ukupna imovina

Pokazatelj	2023.	2024.
Ukupni prihodi	1.157.299	1.056.835
Ukupna imovina	10.291.699	9.863.861
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,11	0,11

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 2024. godini i 2023. godini od 0,11 ukazuje na jako slabu poslovnu aktivnost Društva, što znači da se ukupna imovine obrne uz ostvaren ukupni prihod samo 0,1 puta. Obrtaj ukupne imovine u Brodotrogiru zadržao je nisku vrijednost što ukazuje na smanjenje obujma poslovanja uz značajno smanjenje prihoda.

Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine = ukupni prihod / kratkotrajna imovina

Pokazatelj	2023.	2024.
Ukupni prihodi	1.157.299	1.056.835
Kratkotrajna imovina uvećana za nadoknadive iznose	1.077.790	1.018.309
Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	1,07	1,04

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 2024. godini i 2023. godini od 1,04 i 1,07 puta ukazuju da se kratkotrajna imovina obrne samo jednom godišnje. Kratkotrajna imovina u ukupnoj imovini u obe promatrane godine je prisutna sa udjelom od sa 10,3% u 2024. godini i 10,5 u 2023. godini.

Koeficijent obrtaja potraživanja = poslovni prihodi / potraživanja

Pokazatelj	2023.	2024.
Poslovni prihodi	1.144.884	991.290
Potraživanja kratkotrajna	927.935	428.122
Koeficijent obrtaja kratkotrajnih potraživanja	1,23	2,32

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 2024. godini koeficijent obrtaja potraživanja od 2,32 i u 2023. godini koeficijent obrtaja potraživanja od 1,23 ukazuje na jako slabu poslovnu aktivnost Društva.

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

Pokazatelj	2023.	2024.
Broj dana u godini	365	366
Koeficijent obrtaja kratkotrajnih potraživanja	1,23	2,32
Dani naplate potraživanja	295,83	158,07

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

U 2024. godini prosječno trajanje naplate kratkoročnih potraživanja iznosi 158 dana, a ukupnih 171 dana, što je jako dugo, i treba težiti smanjenju duge naplate potraživanja.

U 2023. godini prosječno trajanje naplate kratkoročnih potraživanja od 296 dana, a ukupnih 320 dana je juš duže što je još jedan pokazatelj problema s nelikvidnošću.

5. OSTALE BITNE AKTIVNOSTI / DOGAĐAJI U POSLOVANJU 2024. 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 koji se otplaćuju u kvartalnim ratama u iznosu od 36.459 eura (274.700 kuna). Društvo je u 2024. godini otplatilo 10/32, 11/32 12/32 i 13/32 kvartalnu ratu, ukupne vrijednosti 145.836 eura.



Isto tako, Društvo je u 2024. god. otplatilo sve obveze prema povezanom društ. (Kermas energija d.o.o. = LNS International Ltd), tj. vjerovnika sa neosiguranim tražbinama u kvartalnim ratama od 114.106 eura (859.732 kune). Društvo ima otplaćene 10/32, 11/32, 12/32 i 13/32 kvartalnu ratu, u ukupnom iznosu od 456.424 eura.

- **Prebacivanje dijela obveza iz predstečajne nagodbe na povezano Društvo**

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 koji se trebaju otplaćivati u kvartalnim ratama u iznosu od 109.819 eura.

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.

Društvo u 2024. godini je otplatilo 266.875 eura, te na dan 31.12.2024. godine prema povezanom Društvu RCS Trading ima obvezu od 3.247.325 eura od čega se većina odnosi na obveze nakon 2024. – 2029. 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., 12/2023., 03/2024., 06/2024., 09/2024., i 12/2024. godine, odnosno u 2024 godini ukupno je otplatilo 111.531 eura.

- **Smanjenje porezne osnovice za trošak vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine iz 2019. godine - LEDA (1.773.642,44 eura)**

Društvo je u 2019. godini u poslovnim knjigama Društva evidentiralo na kontu 448030 trošak vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine u iznosu 1.773.642,44 eur-a koje je Društvo ulagalo u brodogradilištu LEDA d.o.o., te je u PD obrascu 2019. godine prikazalo navedeni trošak kao porezno nepriznati trošak, čime se povećala porezna osnovica za 2019. godinu za navedeni iznos.

U 2024. godini po sudskoj nagodbi između Brodotrogira d.d. i LEDA d.o.o. od 16. travnja 2024. godine Trgovačkog suda u Dubrovniku okončan je sudski postupak te su ostvareni uvjeti za porezno priznavanje 1.773.642,44 eura porezno nepriznatih troškova iz PD obrasca iz 2019. godine. U PD obrascu 2024. godine Društvu je smanjena porezna osnovica za 1.773.642,44 eur-a.

- **Smanjenje porezne osnovice za trošak vrijednosnog usklađenja poslovnih udjela iz 2019. godine – Tekol Trogir d.o.o. (32.408,34 eura)**

Društvo Brodotrogir d.d. ima 51% poslovnih udjela u povezanom Društvu Tekol Trogir d.o.o.



U 2019. godini Društvo je prikazalo trošak vrijednosnog usklađenja financijske imovine-udjela od povezanog Društva Tekol-Trogir d.o.o. u iznosu 1.560.277,39 eur-a u poslovnim knjigama Društva. U PD obrascu 2019. godine navedeni iznos prikazan je kao porezno nepriznati trošak čime se povećala porezna osnovica Društva 2019. godine.

Do 2023. godine Društvo je također prikazalo trošak vrijednosnog usklađenja financijske imovine-udjela od povezanog Društva Tekol-Trogir d.o.o. kao porezno nepriznati trošak u iznosu 549.302,94 eur-a u poslovnim knjigama Društva.

Rezime: Brodotrogir d.d. na dan 31.12.2023. godine ima ukupno 2.109.580,33 eura porezno nepriznatih troškova u PD obrascima na ime vrijednosnog usklađenja udjela od povezanog Društva Tekol Trogir d.o.o.

Budući da je u 2024. godini Tekol-Trogir d.o.o. ostvario dobit, daljnjim vrijednosnim usklađenjem udjela Tekol-Trogira d.o.o. na dan 31.12.2024. godine Brodotrogiru se povećala vrijednost udjela za 32.408,34 eura pri čemu su se stekli uvjeti poreznog priznavanja navedenih troškova iz 2019. godine. U PD obrascu 2024. godine za 32.408,34 eura Brodotrogiru d.d se smanjila porezna osnovica po navedenoj osnovi.

Na dan 31.12.2024. godine Brodotrogir d.d. na ime vrijednosnog usklađenja udjela od Društva Tekol Trogir ima još 2.077.171,99 eur-a porezno nepriznatih troškova po PD obrascima.

- **Povećanje porezne osnovice Brodotrogira d.d. za neiskorišteni porezni gubitak iz 2019. godine**

Društvo Brodotrogir d.d. u 2019. godini ostvarilo je porezni gubitak u iznosu -20.936.577,11 eura. U 2020. godini ostvario je porezni dobitak od 19.546.452,54 eura, a u 2023. godini također je ostvario porezni dobitak u iznosu 145.659,76 eura, odnosno od navedenog poreznog gubitka iz 2019. godine ukupno je iskorišteno 19.692.112,30 eura. U 2024. godini ostao je iznos od 1.244.464,82 koji je nakon pet godina ostao neiskorišten, kojim se povećala Brodotrogiru d.d. porezna osnovica poreza na dobit na navedeni iznos.

- **Prodaja i prijenos poslovnih udjela povezanog Društva Brodotrogir Energija d.o.o.**

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 prodaji navedenog Društva RCS Trading Limited, Bahami. U tu svrhu Brodotrogir d.d. je još u 2023. godini pokrenuo radnje za postupak brisanja navedenog Društva iz sudskog registra koji nije moguće napraviti jer je drugi vlasnik KERMAS IN-TECH d.o.o. izbrisan iz sudskog registra, odnosno Društvo je pokrenulo drugi način rješavanja statusa navedenog Društva pripajanju Društva RCS Trading Corporation Limited.

Dana 17.06.2024. godine Ugovorom o prijenosu i preuzimanju poslovnog udjela Brodotrogir d.d. kao imatelj 51% vlasništva prodaje svoj udjel u iznosu 10.200 kuna ili 1.354 eura navedenom Društvu.

- **Dane pozajmice povezanom Društvu KAIROS SHIPPING II**

Brodotrogir d.d. je tijekom 2024. godine na ime troškova arbitražnog postupka koji Društvo KAIROS SHIPPING II vodi u Londonu navedenom Povezanom Društvu davao pozajmice u ukupnom iznosu od 445.100 eura.



- **Dane i primljene zadužnice**

Brodotrogir d.d. tijekom 2024. godine nije izdao ni primilo nijednu novu zadužnicu.

Ostalih bitnih aktivnosti u 2024. godini nije bilo.

6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

1) Dospjeće obveza po 14/32, 15/32, 16/32 i 17/32 rati predstečajne nagodbe

Po rješenju o potvrdi predstečajne nagodbe koje je postalo pravomoćno 02. studenog 2020. godine, 14., 15., 16., i 17., rata plaćanja dospjevaju krajem prvog, drugog, trećeg i četvrtog kvartala tj. 31.03., 30.06., 30.09., i 31.12. 2025. godine i to svaki kvartal po osnovi: domaćih i inozemnih dobavljača u iznosu 30.817 eura (smanjena rata) ili ukupno 123.267 eura. Do 20.06.2025.g. otplaćene su 14., i 15., rate, u ukupnom iznosu od 61.634 eura.

2) Plaćanje obveza po pozajmici Servisnog centra Trogir d.o.o.

Na ime pozajmice Servisnog centra Trogir d.o.o. (zajmodavca) i Brodotrogira d.d. (zajmoprimca) sklopljene 31.05.2022. izvorni ugovor o zajmu i dopuna od 25.07.2022. godine u i iznosu od 799.920 eura (ili 6.027.000 kuna, Društvo Brodotrogir ima obvezu u 2025. godini platiti 4 (11/26, 12/26, 13/26, i 14/26) kvartalne rate za: 03/25., 06/25., 09/25., i 12/25. svaku u iznosu 27.883 eura ili ukupno 111.531 eura. Do 20.06.2025.g. otplaćena je 11/26 rata za 03/25 godine, u ukupnom iznosu od 27.833 eura.

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.

3) 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 kunsjoj 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 sumljivih i spornih potraživanja, tako da je do dana 31.12.2023. godine naplaćeno 100.590,51 eur.

U 2025. godini očekuje se nastavak naplate preostalog dijela sumljivih i spornih potraživanja. Po završetku i pravomoćnosti arbitražnog postupka od tuženika SONGA očekuje se da će biti naplaćen ostatak sumnjivog i spornog potraživanja iz 2019. godine 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 temeljne brodograđevne i ostale djelatnosti vodi kroz povezana Društva, a ne više kroz Brodotrogir d.d. U tom pravcu poduzeto je niz mjera kojima se smanjio kapacitet brodograđilišta 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 brodograđilišta, te remontna djelatnost), čime se postižu pozitivni učinci.

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

Ad.1.) Od 2013. – 2021. godine 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.



U 2024. godini Brodotrogir d.d. je prodao svoj udjel Društva Brodotrogir Energija d.o.o. Društvu RCS Trading Corporation Ltd.

Ad.2.) Od 2021. godine pa nadalje Brodotrogir d.d. pruža svoje usluge koje su potrebne povezanim Društvima te ih fakturira i refakturira.

Brodotrogir d.d. od 2021. godine troškove najma i troškove usluga po stupnju radnih aktivnosti direktno fakturira povezanim Društvima, a ostale troškove primjerice: električne energije, komunalne i vodne naknade, amortizacije, i ostale troškove refakturira povezanim Društvima.

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 dospelih obveza, blokade računa, odnosno pokretanja predstečajnog postupka.

Naime, Društvo je u tom tranzicijskom razdoblju od pokretanja predstečaja 03/2019. godine pa sve do 31.12.2024.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 31.12.2024. godine nema. Sa takvim poslovanjem Društvu je omogućena vremenska neograničenost poslovanja.

Brodotrogir d.d. poduzima sve potrebno kako bi se osigurao potreban prihod koje će biti dostatan za servisiranje tekućih obveza i nastavilo s redovnim poslovanjem.

7.3. Financijsko stanje Društva 2024. godine

U 2024. godini Brodotrogir d.d. je ostvario dobit od 129.644 eura, što je malo bolje od ostvarenog rezultatu od 98.635 eura iz 2023. godine.



Društvu su se u 2024. godini u odnosu na 2023. godinu sa stajališta poslovnih prihoda zbog pada poslovnih aktivnosti značajno smanjili poslovni prihodi izvan grupe za -218.341 eura, dok su se prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe povećali za +64.746 eura.

S druge strane financijski prihodi po osnovi kamata i tečajnih razlika u odnosu na financijske rashode veći su za +28.253 eura.

Društvu su u 2024. godini u odnosu na 2023. godinu ukupni poslovni rashodi smanjeni za -105.824 eura i to po stavkama: materijalni troškovi (-69.971 eura.), troškovi osoblja (-34.190 eura), troškovi amortizacije (+1.194 eura), ostali troškovi (+23.851 eura.), troškovi rezerviranja i ostali poslovni rashodi (-26.707 eura.). Isto tako, ukupni financijski troškovi u 2024. godini u odnosu na 2023. godinu su smanjeni za -25.648 eura.

Društvo je u 2024. godini u odnosu na 2023. godinu smanjilo svoje poslovne prihode za -153.594 eura ili cca. 13,4%.

Sa stajališta financijskih prihoda i financijskih rashoda u 2024. godini na Društvo su više utjecali financijski prihodi sa troškovima kamata i negativnih tečajnih razlika za 28.253 eura.

Društvo na dan 31.12.2024. godine ima veću ukupnu imovinu od ukupno iskazanih svih kratkoročnih obveza, dugoročnih obveza i rezerviranja za 2.274.690 eura, dok su iskazane kratkoročne obveze veće od iskazane kratkoročne imovine za oko 2.427.095 eura. Iz navedene razlike kratkoročnih struktura, kratkoročna struktura 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 2024. godini Brodotrogir d.d. dobro održava likvidnosti Društva kako naplatom potraživanja od povezanih Društava: Adria Docks d.o.o., 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 2025. 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 2029. godine). U 2023. i 2024. godini naplata potraživanja od povezanih Društava je dobra što je 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 2024. 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 2025. godini što omogućuje nastavak kratkoročne likvidnosti i solventnosti Društva. Društvo i dalje u 2025. godini pronalazi rješenja za osiguranjem dovoljnih prihoda u cilju



osiguranja kako kratkoročne tako i dugoročne likvidnosti, o čemu govori činjenica da Društvo nema dospjelih nepodmirenih obveza prema vanjskim poslovnim partnerima, a navedeno mu osigurava normalan nastavak poslovanja.

7.4. Obveze iz Predstečajne nagodbe nakon 31.12.2024. godine

Napomena: Plaćanje obveza po predstečajnoj nagodbi definirano Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu počelo je krajem četvrtog kvartala 2021. godine ili najkasnije do 31.12.2021 godine, a završiti će najkasnije 30.09.2029. godine.

Ad.1.) 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 prema domaćim i inozemnim dobavljačima iz predstečajnog postupka uredno se plaćaju prema utvrđenoj dinamici iz predstečajne nagodbe. Odnosno, Društvo je na dan 31.12.2024.godine platilo sve dospjele obveze, i to: (1/32 do 31.12.2021), (2/32 do 31.03.2022.), (3/32 do 30.06.2022), (4/32 do 30.09.2022), (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), (10/32 do 31.03.2024. godine), (11/32 do 30.06.2024. godine), (12/32 do 30.09.2024. godine) i (13/32 do 31.12.2024. godine). Do 31.12.2024. godine otplaćeno je 13 kvartalnih rata, te je ostalo za plaćanje još 19 kvartalna rata u iznosu 30.817 eura, odnosno ukupno godišnje 123.267eura.

Ad.3.) Financijske obveze Brodotrogira po predstečajnoj nagodbi nakon 2024. godine

Društvo po rješenju o potvrdi predstečajne nagodbe nakon 2024. godine ima obvezu platiti 19 kvartalnih rata predstečajne nagodbe i to vjerovnicima (domaćim i inozemnim dobavljačima) s neosiguranim plaćanjem, a najkasnije do 30.09.2029. godine mora ukupno otplatiti 585.519 eura, a po godinama:

- u 2025.godini 30.817 eura svaki kvartal domaćim i inozemnim dobavljačima, ili 123.267 eura godišnje,
- u 2026.godini 30.817 eura svaki kvartal domaćim i inozemnim dobavljačima, ili 123.267 eura godišnje,
- u 2027.godini 30.817 eura svaki kvartal domaćim i inozemnim dobavljačima, ili 123.267 eura godišnje,
- u 2028.godini 30.817 eura svaki kvartal domaćim i inozemnim dobavljačima, ili 123.267 eura godišnje,
- u 2029.godini 30.817 eura svaki kvartal domaćim i inozemnim dobavljačima, ili 92.450 eura godišnje.

Brodotrogir d.d. nakon 2024. godine krajem svakog kvartala kroz idućih 19 (devetnaest) rata a, najkasnije do 30.09.2029. godine mora prema povezanom Društvu LNS International mora otplatiti:

- u 2025.godini 114.106 eura svaki kvartal povezanom Društvu LNS International, ili 312.707 eura godišnje,



- u 2026.godini 114.106 eura svaki kvartal povezanom Društvu LNS International, ili 456.424 eura godišnje,
- u 2027.godini 114.106 eura svaki kvartal povezanom Društvu LNS International, ili 456.424 eura godišnje,
- u 2028.godini 114.106 eura svaki kvartal povezanom Društvu LNS International, ili 456.424 eura godišnje,
- u 2029.godini 114.106 eura svaki kvartal povezanom Društvu LNS International, ili 342.318 eura godišnje.

Isto tako, Brodotrogir d.d. nakon 2024. godine po predstečajnoj nagodbi po osnovi preuzimanja duga ima obvezu prema povezanom Društvu RCS Trading Corporation u iznosu 3.247.325 eura koje također treba otplatiti do 30.09.2029. godine.

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

7.5. Osiguranje likvidnosti i plan poslovanja nakon 2024. godine

Ad1) Osiguranje likvidnosti i financijski rezultat poslovanja nakon 31.12.2024. godine (2025 – 2026)

Društvo je na polazištima financijskog i operativnog plana poslovanja napravilo Projekciju plana priljeva i odljeva za 2025. i 2026. godinu i to sa:

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

Društvo i nakon 31.12.2024. 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 2025. godini Brodotrogir d.d. je i dalje 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 u 2025. godini ima obvezu plaćanja: (14., 15., 16., i 17) kvartalne rate predstečajne nagodbe prema domaćim i inozemnim dobavljačima, (15, 16 i 17) kvartalne rate predstečajne nagodbe prema povezanom Društvu, 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 2025. 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. 0,13 mil. eura, što će mu i u 2025. godini omogućiti kontinuitet poslovanja.



Na istim polazišnim osnovama priljeva i odljeva napravljena je projekcija za 2026. 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 31.12.2024. godine (2025 – 2026)

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

Poslovni rezultat iz 2022., 2023., te 2024. 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, u 2023. za 0,77 mil.eura, a u 2024. za još 0,1 mil.eura u odnosu na prošlu godinu. 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 2025. godinu, očekuje se da će Društvo ostvariti višak priljeva u odnos na odljeve u iznosu 0,13 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 2026. 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 0,10 mil. eura sa isključenim troškovima iz ranijih razdoblja, dobit u 2024. godini od 0,13 te planirano ostvarenje dobiti po Projekcijama Plana priljeva i odljeva u 2025. i 2026. 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 2024. sastavljeni su u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI) i Zakonom o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz poslovanja Društva.

Za i u ime Uprave:

dr.sc. Danko Končar

Predsjednik Uprave

dr.sc. Nenad Končar

Član Uprave

Mateo Tramontana, dipl.ing.

Član Uprave