



**3. MAJ**  
Brodogradilište d.d.

# GODIŠNJE IZVJEŠĆE GRUPE 3.MAJ ZA 2023. GODINU (KONSOLIDIRANO)



Rijeka, ožujak 2024. godine



## Sadržaj

	Stranica
<b>I. IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA</b>	<b>1 - 6</b>
<b>II. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI GRUPE ZA 2023. GODINU</b>	
1. Odgovornost za financijske izvještaje	1-2
2. Konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na 31.12.2023. godine	3
3. Konsolidirani Izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2023. godinu	4
4. Konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima za 2023. godinu	5
5. Konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala za 2023. godinu	6
6. Bilješke koje obuhvaćaju sažetak važnih računovodstvenih politika i druga objašnjenja	7 – 63
<b>III. KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA SA NEFINANCIJSKIM INFORMACIJAMA ZA 2023. GODINU</b>	<b>64 – 78</b>



**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA  
NADZORNOM ODBORU I DIONIČARIMA  
3. MAJ BRODOGRADILIŠTE DD RIJEKA**

**Izvješće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja**

**Mišljenje**

Obavili smo reviziju **konsolidiranih** financijskih izvještaja Društva 3.MAJ Brodogradilište d.d., Rijeka (Društvo) i njemu ovisnog društva (zajedno Grupa), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2023., konsolidirani račun dobiti i gubitka sa izvještajem o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike prikazane na stranicama 1 do 63.

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2023., njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i njene konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI).

**Osnova za mišljenje**

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od društava Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

**Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem**

Skrećemo pozornost na bilješku 2 u financijskim izvještajima u kojoj je navedeno da je Društvo (Matica Grupe) ostvarilo konsolidirani gubitak prije odgođenog poreza od 14,33 milijuna EUR za godinu koja završava 31. prosinca 2023. i da Društvo zajedno s gubicima prethodnih godina iskazuje gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 104,92 milijuna EUR što je jedan od stečajnih razloga definiran kao prezaduženost za Društvo koje je matrica Grupe. Nadalje se navodi činjenica o odnosu kratkotrajne imovine od 53,46 milijuna EUR i kratkoročnih obveza od 149,94 milijuna EUR što ukazuje na veliki rizik nelikvidnosti kao drugog od dva uvjeta za otvaranje stečaja sukladno odredbama Zakona o stečaju (NN 71/15, 104/17, 36/22).

Navedeno, kao i ostala pitanja navedena u bilješci 2, ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja može uzrokovati značajnu sumnju u mogućnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te posljedično opstojnosti Grupe. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Posebno naglašavamo odjeljak iz Bilješke 2 koji govori o planiranom prijenosu djelatnosti na ovisno društvo u vezi s Planom restrukturiranja.

## Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

OPIS KLJUČNOG REVIZIJSKOG PITANJA	POSTUPCI KAKO JE REVIZOR RIJEŠIO KLJUČNO REVIZIJSKO PITANJE KROZ SVOJU REVIZIJU
<p><b>1. Provjera tvrdnji ročnosti, točnosti i sveobuhvatnosti u iskazivanju ukupnih obveza</b></p> <p>Ukupne obveze Grupe na datum Balance iznose 179,43 milijuna eur od kojih dugoročne obveze iznose 29,61 milijuna eur, a kratkoročne obveze iznose 149,81 milijuna eur. U kontekstu pitanja o značajnoj neizvjesnosti u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem nadalje se navodi nepovoljan odnos kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih obveza.</p> <p>Zbog značajnosti iskazanih obveza, kao i utjecaja na financijske pokazatelje stabilnosti i likvidnosti, ali i pokazatelje sveukupnog poslovanja adresirali smo pitanje potvrde stanja iskazanih obveza kao ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naši revizijski postupci uključivali su pregled sve potrebne dokumentacije temeljem koje su provedena knjiženja u poslovnim knjigama, uz razumijevanje i analiziranje uvjeta i rokova iz ugovora i dodataka ugovora o kreditima, sporazuma s dobavljačima, provođenje dokaznih analitičkih postupaka kao i testova detalja za ostale iskazane obveze i pribavljanje neovisnih konfirmacija revizora za potvrdu stanja obveza na datum Balance.</p> <p>Temeljem provedenih revizijskih postupaka nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u iskazanim obvezama Grupe na dan 31.12.2023. godine.</p>
<p><b>2. Značajne procjene u financijskim izvještajima</b></p> <p>Računovodstvene procjene sastavni su dio izrade financijskih izvještaja. Kao rezultat neizvjesnosti pojedinih poslovnih aktivnosti, jedan broj stavki u financijskim izvještajima ne može se točno izmjeriti, već ih je moguće samo procijeniti. Procjena podrazumijeva prosudbe temeljene na zadnjim, najboljim raspoloživim pouzdanim podacima. Nekada su procjene manje, a nekada značajno dominantne i time utječu ne financijske izvještaje. Značajni iznosi stavki u financijskim izvještajima Grupe za 2023. godinu su mjereni temeljem procjena Uprave, a iste se vezuju uz stavke zaliha u smislu njihove neto vrijednosti, stavke imovine namijenjene prodaji, rezerviranjima za sporove i arbitraže, rezerviranja troškova u jamstvenom razdoblju te rezerviranja za ugovore čiji ukupni troškovi izvršenja prelaze ugovorene koristi. Sastavni dio financijskih izvještaja je odjeljak u kojem se navode značajne računovodstvene procjene i prosudbe te način njihove primjene.</p>	<p>Slijedom odredbi o značajnim računovodstvenim procjenama i prosudbama u financijskim izvještajima Grupe, naši revizijski postupci uključivali su identifikaciju svih značajnih stavki na kojima je sukladno standardima obvezno ili primjereno primijeniti računovodstvene procjene. U tom smislu smo proveli ispitivanja navedenih stavki kako bi utvrdili da li su korištene procjene, u kojoj mjeri te na koji je način procjena provedena. Provedba procjene temelji se uvijek na nekom modelu, a sam model je temeljen na prosudbama i pretpostavkama. Poslovne pretpostavke smo testirali na način da bismo utvrdili realnost njihovog stvarnog nastanka te intenziteta njihovog nastanka. Naime nastojali smo utvrditi koliko je u svakom pojedinom modelu korišteno vidljivih, objektivnih ulaznih varijabli. Pregledom smo utvrdili da su sve procjene temeljene ili na stvarnim dokumentima gdje je trebalo procijeniti da li svaki od njih ima snagu da uvjetuje financijske efekte ili na realnim povijesnim informacijama koje u sličnim okolnostima dovode do sličnog rezultata.</p> <p>Temeljem provedenih revizijskih postupaka nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u iskazanim procjenama Grupe na dan 31.12.2023. godine.</p>

## **Ostale informacije**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Konsolidirano izvješće posloводства, Konsolidirano nefinancijsko izvješće i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključene u Konsolidirano godišnje izvješće Grupe, ali ne uključuju konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Konsolidiranog izvješća posloводства, Konsolidiranog nefinancijskog izvješća i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Konsolidirano izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu je li Konsolidirano nefinancijsko izvješće sastavljeno u skladu s člankom 21.a i 24.a Zakona o računovodstvu i sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja podatke iz članka 22. i 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Konsolidiranom izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Konsolidirano izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu;
3. je priloženo Konsolidirano nefinancijsko izvješće sastavljeno u skladu sa člankom 21.a i 24.a Zakona o računovodstvu; te
4. priložena Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. i 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njezinog okruženja stečenog u okviru revizije konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Konsolidiranom izvješću posloводства, Konsolidiranom nefinancijskom izvješću i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

## **Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za konsolidirane financijske izvještaje**

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja koje je ustanovljeno za Grupu.

## **Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da,

pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljam revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću revizora na povezane objave u konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

#### **Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

1. Dana 30.08.2023. godine Skupština Društva nas je imenovala revizorom financijskih izvještaja za 2023. godinu. Na datum ovog izvješća neprekidno smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija financijskih izvještaja Društva od revizije financijskih izvještaja Društva za 2018. do revizije ovih financijskih izvještaja za 2023. godinu što ukupno iznosi 6 godina.
2. U reviziji ovih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2023. godinu na temelju naše profesionalne prosudbe odredili smo značajnost kao cjelinu u iznosu od 663. tis. eur koja predstavlja približno 0,9% ukupne imovine Grupe. Revizor je odabrao imovinu kao mjerilo značajnosti sagledavajući očekivanja korisnika financijskih izvještaja. Dobit prije poreza kao jedno od ključnih mjerila koje dioničari koriste pri procjeni uspješnosti poslovanja nismo mogli koristiti jer Grupa kontinuirano ostvaruje značajne gubitke u poslovanju.

3. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz čl. 11 Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2023. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu i njegovom ovisnom društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Grupu.

### **Izvješće temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje**

Izvješće o uvjerenju revizora o usklađenosti konsolidiranih financijskih izvještaja, sastavljenih temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, br. 65/18, 17/20 i 83/21 i 151/22) primjenom zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 kojom se za izdavatelje određuje jedinstveni elektronički format za izvještavanje (Uredba o ESEF-u)

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni za potrebe objavljivanja javnosti temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u priloženoj elektroničkoj datoteci **MAJ3-GRUPA-2023-12-31-hr**, u svim značajnim aspektima pripremljeni u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

#### Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za upravljanje

Uprava Društva je odgovorna za pripremu i sadržaj konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Uredbom o ESEF-u.

Osim toga, uprava je odgovorna održavati sustav unutarnjih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima izvještavanja iz Uredbe o ESEF-u, bilo zbog prijevare ili pogreške.

Uprava Društva također je odgovorna za:

- objavljivanje javnosti konsolidiranih financijskih izvještaja sadržanih u Konsolidiranom godišnjem izvješću Grupe u važećem XHTML formatu i
- odabir i korištenje XBRL oznaka u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za upravljanje odgovorni su za nadzor pripreme konsolidiranih financijskih izvještaja u ESEF formatu kao dijela procesa financijskog izvještavanja.

#### Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti zaključak, temeljen na prikupljenim revizijskim dokazima, o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjeni) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija.

#### Obavljeni postupci

Priroda, vremenski okvir i obim odabranih procedura ovise o prosudbi revizora. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će opseg testiranja otkriti svaku značajnu neusklađenost s Uredbom o ESEF-u.

U sklopu odabranih postupaka obavili smo sljedeće aktivnosti:

- pročitali smo zahtjeve Uredbe o ESEF-u,
- stekli smo razumijevanje internih kontrola relevantnih za primjenu zahtjeva Uredbe o ESEF-u,
- identificirali smo i procijenili rizike značajne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijevare ili pogreške; i
- na temelju toga, osmislili i oblikovali postupke za odgovor na procijenjene rizike i za dobivanje razumnog uvjerenja u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

- konsolidirani financijski izvještaji, koji su uključeni godišnje izvješće, izrađeni u važećem XHTML formatu,
- podaci, sadržani u konsolidiranim financijskim izvještajima koji se zahtijevaju Uredbom o ESEF-u, označeni i sva označavanja ispunjavaju sljedeće zahtjeve:
  - o korišten je XBRL jezik za označavanje,
  - o korišteni su elementi osnovne taksonomije navedene u Uredbi o ESEF-u s najbližim računovodstvenim značajem, osim ako nije stvoren dodatni element taksonomije u skladu s Prilogom IV. Uredbe o ESEF-u,
  - o oznake su u skladu sa zajedničkim pravilima za označavanje prema Uredbi o ESEF-u.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni da pruže osnovu za naš zaključak.

#### Zaključak

Prema našem uvjerenju, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, konsolidirani financijski izvještaji prezentirani u ESEF formatu, sadržani u gore navedenoj priloženoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni radi objavljivanja javnosti, u svim značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine.


Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u ovom Izvješću neovisnog revizora za priložene konsolidirane financijske izvještaje i godišnje izvješće za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine, ne izražavamo nikakvo mišljenje o informacijama sadržanima u tim prikazima ili o drugim informacijama sadržanima u prethodno navedenoj datoteci.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Romana Žmirić.

HLB Adria Inženjerski biro d.o.o.  
Strossmayerova 11  
51 000 Rijeka  
Hrvatska

U Rijeci, 03. travanj 2024.

U ime i za HLB Adria Inženjerski biro d.o.o.

  
\_\_\_\_\_  
Tomislav Ugrin  
Predsjednik Uprave i  
ovlašteni revizor

  
\_\_\_\_\_  
Romana Žmirić  
Ovlašteni revizor



## II. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI GRUPE 3. MAJ – RIJEKA ZA 2023. GODINU

### ***Odgovornost za financijske izvještaje***

Temeljem Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22, 82/23), Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) koji su na snazi u Europskoj uniji tako da fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama konsolidirano financijsko stanje i rezultate poslovanja Grupe za to razdoblje.

Ovi financijski izvještaji su konsolidirani financijski izvještaji Grupe. Grupu čine slijedeća društva:

- 3.MAJ Brodogradilište d.d. – Rijeka koje je Matica Grupe odnosno vladajuće društvo (dalje u tekstu Društvo ili Matica) i
- 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. – Rijeka, koje je društvo kći odnosno ovisno društvo u kojem Matica ima vlasnički udjel od 100% (dalje u tekstu društvo kći ili ovisno društvo).

Konsolidirani financijski izvještaji sadrže:

- Konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2023. godine,
- Konsolidirani Izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023. godine,
- Konsolidirani Izvještaj o novčanim tijekovima za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023. godine,
- Konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023. godine,
- Bilješke uz konsolidiranje financijske izvještaje koje obuhvaćaju sažetak važnih računovodstvenih politika i druga objašnjenja.

Imajući u vidu **Plan restrukturiranja** (Bilješka 2) i njegovu provedbu, Uprava očekuje da će se Plan restrukturiranja provesti do kraja 2024. godine sukladno u njemu definiranim koracima te da će djelatnost, ključnu imovinu i radnike Matice sukladno Planu tijekom 2024. godine preuzimati i konačno preuzeti ovisno društvo 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o.

Matica će nastaviti obavljati ugovorene poslove te dalje poslovno postupati sukladno Planu restrukturiranja i s tim u vezi **Uprava i dalje prihvaća iskazivanje ovih financijskih izvještaja temeljenih na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja uz ograničenja vezana za načelo trajnosti poslovanja uzimajući u obzir dosljednu provedbu Plana restrukturiranja i Plana mjera kriznog upravljanja** (Bilješka 2).

Odgovornost Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaća:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i uspješnost Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o

računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Ove konsolidirane financijske izvještaje Grupe odobrila je Uprava dana 25. ožujka 2024. godine.

3. MAJ Brodogradilište d.d.  
Liburnijska 3  
Rijeka



Edi Kučan  
Direktor

**3. MAJ**  
Brodogradilište d.d.  
Rijeka, Liburnijska 3

## KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

na dan 31.12.2023. godine

u EUR

	Bilješka	2022 *	2023
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>9.211.497</b>	<b>20.998.290</b>
Nematerijalna imovina	8	5.359.283	4.753.686
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	1.885.833	13.592.539
Ulaganje u nekretnine	10	1.461.482	1.466.333
Ulaganja u ovisna društva	11	0	0
Ostala financijska imovina	11	1.521	1.500
Potraživanja	12	503.378	1.184.232
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>30.147.240</b>	<b>53.541.847</b>
Zalihe	14	22.566.091	22.896.361
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	15	13.272	13.272
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	*16	4.052.358	3.756.049
Ostala financijska imovina	17	447.709	0
Novac i novčani ekvivalenti	18	263.475	734.652
Unaprijed plaćeni troškovi	19	1.893	47.213
Ugovorna imovina	20	2.802.442	26.094.300
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>39.358.737</b>	<b>74.540.137</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>		<b>(102.078.167)</b>	<b>(104.888.358)</b>
Temeljni kapital	21	24.051.231	23.557.820
Kapitalne rezerve	21	45.373.711	45.867.122
Rezerve iz dobiti	21	30.005.815	30.005.815
Revalorizacijske rezerve	21	0	1.816.447
Preneseni gubitak	*21	(188.499.944)	(193.579.454)
Gubitak poslovne godine	21	(13.008.980)	(12.556.108)
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>		<b>54.375.983</b>	<b>29.614.395</b>
Odgođene porezne obveze	13,39	0	398.732
Rezerviranja - dugoročna	22	8.099.386	250.357
Obveze prema povezanim stranama	24	0	17.575.095
Obveze prema dobavljačima	23	4.109.765	2.007.890
Obveze prema bankama	23	41.462.014	8.958.790
Obveze prema zaposlenicima	23	704.818	423.531
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>		<b>87.060.921</b>	<b>149.814.100</b>
Rezerviranja - kratkoročna	22	752.418	15.781.372
Obveze prema povezanim stranama	*24	17.610.529	0
Obveze prema bankama	25	16.680.894	78.127.904
Ugovorne obveze	20	0	0
Obveze prema dobavljačima	26	9.499.433	9.515.611
Obveze prema zaposlenicima	27	652.528	848.618
Ostale kratkoročne obveze	*28	41.865.119	45.540.595
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>39.358.737</b>	<b>74.540.137</b>

\* Prepravljeno - Bilješka 6

## KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU I OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

za razdoblje 01.01. - 31.12.2023. godine

		u EUR	
	Bilješka	2022	2023
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		<b>38.138.788</b>	<b>40.558.997</b>
Prihodi od prodaje	20, 29	32.952.340	32.251.524
Ostali prihodi	30	5.186.448	8.307.473
<b>RASHODI</b>		<b>48.518.817</b>	<b>48.584.086</b>
Promjene vrij. zaliha nedovršene proizvodnje i got. proizvoda		50.767	(3.885)
Materijalni troškovi	31	24.396.192	21.171.632
Troškovi osoblja	32	13.641.991	12.643.499
Amortizacija		1.145.204	1.533.889
Ostali troškovi	33	2.119.143	1.958.686
Vrijednosno usklađivanje financijske imovine	34	0	0
Vrijednosno usklađivanje ostale imovine	34	802.057	0
Rezerviranja	35	6.363.463	11.280.265
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>		<b>1.797.557</b>	<b>459.832</b>
Ostali prihodi s osnove kamata	37	279.211	239.671
Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	11	518	0
Neto tečajne razlike	36	1.517.828	220.161
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>		<b>4.426.508</b>	<b>6.727.510</b>
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	38	4.426.508	6.727.489
Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	11	0	21
<b>GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>39</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(14.292.767)</b>
TEKUĆI POREZNI (RASHOD)	39	0	(3.957)
ODGOĐENI POREZNI PRIHOD/ (RASHOD)	13,39	0	1.740.616
<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>39</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(12.556.108)</b>
- koji se pripisuje nekontrolirajućim udjelima		0	0
- koji se pripisuje vlasnicima matice		(13.008.980)	(12.556.108)
<b>OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT</b>			
<i>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka</i>			
Revalorizacija dugotrajne imovine - opreme	21	0	11.885.265
Pripadajući porez na dobit	13	0	(2.139.348)
<b>NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>9.745.917</b>
<b>SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>39</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(2.810.191)</b>
- koji se pripisuje nekontrolirajućim udjelima		0	0
- koji se pripisuje vlasnicima matice		(13.008.980)	(2.810.191)

## KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU (INDIREKTNA METODA)

za razdoblje 01.01. - 31.12.2023. godine

		u EUR	
	Bilješka	2022	2023
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	45		
Dobit / - Gubitak prije poreza		(13.008.980)	(14.292.767)
<b>Usklađenja:</b>		<b>11.334.983</b>	<b>7.480.106</b>
Amortizacija		1.145.204	1.533.889
Vrijednosna usklađenja		802.057	0
Dobici/gubici od vrijednosnog usklađanja financijske imovine		(518)	0
Prihodi od kamata		(279.211)	(239.671)
Rashodi od kamata		4.426.508	6.727.489
Rezerviranja		6.767.540	11.630.019
Tečajne razlike (nerealizirane)		(1.517.827)	(220.161)
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke		(8.770)	(11.951.459)
<b>Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu</b>		<b>(1.673.997)</b>	<b>(6.812.661)</b>
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>		<b>(7.153.878)</b>	<b>(18.508.328)</b>
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		(54.858.271)	5.518.261
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		1.721.503	290.236
Povećanje ili smanjenje zaliha		(14.103.352)	(330.271)
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		60.086.242	(23.986.554)
<b>Novac iz poslovanja</b>		<b>(8.827.875)</b>	<b>(25.320.989)</b>
Novčani izdaci za kamate		(1.767.600)	(314.370)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		<b>(10.595.475)</b>	<b>(25.635.359)</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	45		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		0	0
Novčani primici od kamata		138.627	104.010
<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>		<b>138.627</b>	<b>104.010</b>
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(99.126)	(43.911)
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>		<b>(99.126)</b>	<b>(43.911)</b>
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>39.501</b>	<b>60.099</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	45		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		41.156.162	26.562.155
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih fin. inst.		(30.622.708)	(515.718)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>10.533.454</b>	<b>26.046.437</b>
<b>NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA</b>		<b>(22.520)</b>	<b>471.177</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>		<b>285.995</b>	<b>263.475</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>		<b>263.475</b>	<b>734.652</b>

## KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje 01.01. - 31.12.2023. godine

u EUR

	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala
<b>PRETHODNO RAZDOBLJE 01.01. - 31.12.2022. godine</b>							
Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	24.051.231	45.373.711	30.005.815	0	(173.702.876)	(14.806.890)	(89.079.009)
Izvršene prepravke	0	0	0		9.822	0	9.822
Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	24.051.231	45.373.711	30.005.815	0	(173.693.054)	(14.806.890)	(89.069.187)
Dobit/gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	(13.008.980)	(13.008.980)
Prijenos u zadržanu dobit/ preneseni gubitak	0	0	0	0	(14.806.890)	14.806.890	0
Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	24.051.231	45.373.711	30.005.815	0	(188.499.944)	(13.008.980)	(102.078.167)
<b>TEKUĆE RAZDOBLJE 01.01. - 31.12.2023. godine</b>							
<b>Stanje 1. siječnja tekućeg razdoblja</b>	<b>24.051.231</b>	<b>45.373.711</b>	<b>30.005.815</b>	<b>0</b>	<b>(188.499.944)</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(102.078.167)</b>
Izvršene prepravke							
Stanje 1. siječnja tekućeg razdoblja	24.051.231	45.373.711	30.005.815	0	(188.499.944)	(13.008.980)	(102.078.167)
<b>Dobit/gubitak razdoblja</b>						(12.556.108)	(12.556.108)
Promjene revalor. rezerv. dugotrajne imovine				9.745.917			9.745.917
Smanjenje tem. kap. zbog uskl. nominalnog iznosa dionica	(493.411)	493.411					0
Prijenos u zadržanu dobit/ preneseni gubitak				(7.929.470)	(5.079.510)	13.008.980	0
<b>Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja</b>	<b>23.557.820</b>	<b>45.867.122</b>	<b>30.005.815</b>	<b>1.816.447</b>	<b>(193.579.454)</b>	<b>(12.556.108)</b>	<b>(104.888.358)</b>

## BILJEŠKE KOJE OBUHVAĆAJU SAŽETAK VAŽNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I DRUGA OBJAŠNJENJA

### Bilješka 1. DJELATNOST I OPĆI PODACI GRUPE

#### **(i) Grupa 3.MAJ**

Ovi financijski izvještaji su konsolidirani financijski izvještaji Grupe.

Grupu čine slijedeća društva:

- 3.MAJ Brodogradilište d.d. – Rijeka koje je Matica odnosno vladajuće društvo u Grupi (dalje u tekstu Društvo ili Matica) i
- 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. – Rijeka, koje je društvo kći odnosno ovisno društvo u kojem Matica ima vlasnički udjel od 100% (dalje u tekstu društvo kći ili ovisno društvo).

Matica, društvo 3.MAJ Brodogradilište d.d., kako je navedeno u ovoj bilješci u tablici pod ii) je u 88%-nom vlasništvu svoje matice, društva Uljanik d.d. u stečaju (dalje matica) koje međutim na izrađuje konsolidirane financijske izvještaje.

#### **(ii) Matica - 3.MAJ Brodogradilište d.d. – Rijeka**

Društvo 3.MAJ Brodogradilište d.d. je osnovano 28. travnja 1993. godine te je registrirano na Trgovačkom sudu u Rijeci, Hrvatska. Adresa sjedišta Društva je Rijeka, Liburnijska 3, Hrvatska. Glavna aktivnost Društva je brodograđevna djelatnost, a osnovno mjesto obavljanja djelatnosti je Rijeka, Hrvatska.

Dana 28. lipnja 2013. godine potpisan je ugovor o prodaji i prijenosu 83,34% dionica Brodograđevne industrije 3. Maj dioničko društvo, Rijeka (sada 3. Maj Brodogradilište d.d.) između Ministarstva gospodarstva kao prodavatelja i društva Uljanik d.d., Pula kao kupca.

Sastavni dio Ugovora o prodaji i prijenosu dionica Brodograđevne industrije 3. MAJ d.d. Rijeka je i program restrukturiranja odobren od Europske komisije.

Nakon potpisa Ugovora o prodaji i prijenosu dionica Brodograđevne industrije 3.MAJ d.d. Rijeka, jedna od prvih aktivnosti provođenja programa restrukturiranja bila je integracija 3. MAJ-a u ULJANIK Grupu. Odlukom izvanredne Glavne skupštine od 28. kolovoza 2013. godine društvo mijenja naziv iz Brodograđevna industrija 3.MAJ d.d. u 3.MAJ Brodogradilište d.d. Dana 27. lipnja 2014. godine, Glavna skupština Društva donijela je odluku o izmjeni tvrtke te ona od tada glasi 3.MAJ Brodogradilište d.d.

Dionice Matice uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi pod oznakom 3MAJ-R-A, a na dan 31. prosinca 2023. godine vlasnička struktura je slijedeća:

REDNI BROJ	PREZIME I IME/SKRAĆENA TVRTKA	OZNAKA VRJEDNOSNOG PAPIRA	STANJE	% UDJELA U TEMELJNOM KAPITALU
1	ULJANIK, D.D. U STEČAJU (1/1)	3MAJ-R-A = 1.249.568 3MAJ-R-B = 350.000	1.599.568	88,2696
2	LJEKARNE PRIMA PHARME (1/1)	3MAJ-R-A	12.979	0,716225
3	GRAD RIJEKA (1/1)	3MAJ-R-A	5.301	0,292527
4	DIV D.O.O. (1/1)	3MAJ-R-A	4.634	0,25572
5	HRVATSKI ZAVOD ZA TRANSFUZIJSKU MEDICINU (1/1)	3MAJ-R-A	2.728	0,15054
6	HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA (1/1)	3MAJ-R-A	2.399	0,132385
7	HOSPITALIJA D.D. U STEČAJU (1/1)	3MAJ-R-A	1.179	0,065061
8	UNIQA D.D. (1/1)	3MAJ-R-A	764	0,04216
9	CERP (0/1) / REPUBLIKA HRVATSKA (1/1)	3MAJ-R-A	501	0,027647
10	HRVATSKI DOMOVINSKI FOND D.D. U STEČAJU (1/1)	3MAJ-R-A	126	0,006953
11	DOMAĆA FIZIČKA OSOBA (3.310)	3MAJ-R-A	181.839	10,0345
12	STRANA OSOBA (1)	3MAJ-R-A	122	0,0067
	<b>UKUPNO</b>		<b>1.812.140</b>	<b>100,00</b>

#### Nadzorni odbor

Nadzorni odbor tijekom 2023. godine te do dana sastavljanja financijskih izvještaja činili su:

- Juraj Šoljić - predsjednik Nadzornog odbora, temeljem odluke Radničkog vijeća s početkom mandata od 2. veljače 2022.
- *\*Marko Kolaković - zamjenik predsjednika Nadzornog odbora temeljem odluke Skupštine od 17.4.2020. s početkom mandata od 18.4.2020. godine i krajem mandata 9. svibnja 2023. godine*
- Robert Blažinović - zamjenik predsjednika Nadzornog odbora temeljem odluke Izvanredne Skupštine od 24.6.2020. s početkom mandata člana NO od 9.5.2023. godine i krajem mandata 9. svibnja 2027. godine
- Florian Sedmak - član Nadzornog odbora temeljem odluke Skupštine od 17.4.2020. s početkom mandata od 18.4.2020.
- Damir Dumančić - član Nadzornog odbora temeljem odluke Skupštine od 17.4.2020. s početkom mandata od 18.4.2020.
- *\*Bojan Batinić- član Nadzornog odbora temeljem odluke Skupštine od 26. kolovoza 2021. godine sa krajem mandata 9. svibnja 2023. godine*
- Damir Popov - član Nadzornog odbora temeljem odluke Skupštine od 9.5.2023. s trajanjem od 4 godine od navedenog datuma imenovanja.

#### Uprava

- Edi Kučan – direktor, zastupa pojedinačno i samostalno, temeljem odluke od 28. kolovoza 2019. počev od 31. kolovoza 2019. na mandat od 5 godina.

#### (iii) Društvo kći - 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. – Rijeka

Ovisno društvo 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. za brodogradnju također ima sjedište u Rijeci, Liburnijska 3. Upisano je u registarski uložak s MBS 130074532, OIB 25387929862. Rješenjem Trgovačkog Suda posl.br. Ri Tt-19/4742-5 od 2.9.2019. godine koje je objavljeno dana 3.9.2019. godine na Trgovačkom sud u Rijeci, po predlagatelju 3. MAJ 723 d.o.o. izvršena je promjena tvrtke, promjena sjedišta, promjena predmeta poslovanja, promjena članova uprave, opoziv prokure, dodjela prokure te promjena odredbi Izjave o osnivanju.

Društvo kći nije bilo poslovno aktivno od osnivanja budući su u razdoblju od osnivanja uz postojeće unutarnje, nastale i nepogode na svjetskoj razini koje su onemogućile implementaciju početne zamisli. Usvajanjem Plana restrukturiranja otpočele su aktivnosti i u ovome društvu što je predodredilo u formiranje Grupe ne samo u formalnom nego i u operativnom smislu.

Nadzorni odbor ovisnog društva je isti kao i Matice dok je u upravi pored Direktora Matice i g. Damir Mucić.

**(iv) Predmet poslovanja Grupe upisan u sudski registar je sljedeći:**

- \* djelatnost korištenja opasnih kemikalija
- \* djelatnost uporabe otrova Skupine II i III
- \* djelatnost bojanja plovila
- \* pružanje prevoditeljskih usluga
- \* djelatnost proizvodnje alata
- \* djelatnost proizvodnje brava i okova
- \* djelatnost proizvodnje uređaja za dizanje i prenošenje
- \* djelatnost proizvodnje strojeva opće namjene
- \* djelatnost proizvodnje alatnih strojeva
- \* djelatnost proizvodnje strojeva posebne namjene
- \* djelatnost proizvodnje uredskih strojeva i računala
- \* djelatnost proizvodnje elektroničkih komponenata
- \* djelatnost proizvodnje električnih strojeva i aparata
- \* djelatnost proizvodnje plastičnih masa
- \* djelatnost prerade drva i proizvodnje predmeta od drva
- \* djelatnost proizvodnje metala
- \* djelatnost proizvodnje metalnih konstrukcija
- \* djelatnost proizvodnje metalnih cisterni, rezervoara i sličnih posuda
- \* djelatnost proizvodnje namještaja
- \* djelatnost popravka i održavanja industrijske opreme
- \* pružanje usluga mehaničarskih i električarskih radova na motornim vozilima i strojevima
- \* djelatnost obrade i prevlačenja metala, strojna obrada metala
- \* djelatnost kovanja, prešanja, štancanja i valjanja metala, metalurgija praha
- \* djelatnost izvođenja zavarivačkih, bravarskih, tokarskih i monterskih radova u zemlji i inozemstvu
- \* djelatnost izrade tehnološke dokumentacije, tehnički nadzor, tehničko ispitivanje i analiza
- \* djelatnost inženjeringa i projektnog menadžmenta
- \* djelatnost projektiranja, gradnje i popravka brodova i čamaca
- \* djelatnost kabotaže - prijevoz stvari i putnika između hrvatskih luka
- \* djelatnost popravka, obnavljanje opreme i strojeva, bojenje, čišćenje i sl. brodova
- \* djelatnost popravka, obnavljanje opreme i strojeva, bojenje, čišćenje brodova
- \* djelatnost iznajmljivanja plovila
- \* djelatnost peljarenja
- \* djelatnost obavljanja statutarne certifikacije pomorskih objekata te obavljanje statutarne certifikacije glede sigurnosne zaštite brodova
- \* djelatnost baždarenja brodova
- \* djelatnost tegljenja i potiskivanje brodova i drugi pomorski plovidbeni poslovi (koji se ne odnose na prijevoz putnika, prtljage, stvari ili tegljenje)
- \* djelatnost pomorskih agencijskih poslova
- \* pružanje usluga spašavanja ili uklanjanje brodova ili druge imovine koja može biti predmetom spašavanja na površini mora, ili ako je uronjena, odnosno na morskom dnu
- \* djelatnost prijevoza putnika i stvari unutarnjim vodnim putovima

- \* djelatnost otpremništva
- \* djelatnost povremenog prijevoza putnika u obalnom i pomorskom prometu
- \* djelatnost prekrcaja tereta i skladištenje
- \* djelatnost kupnje i prodaje robe te trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
- \* djelatnost zastupanja stranih pravnih i fizičkih osoba u okviru registriranih djelatnosti
- \* djelatnosti javnoga prijevoza putnika i tereta u domaćem i međunarodnom cestovnom prometu
- \* djelatnost prijevoza za vlastite potrebe
- \* djelatnost proizvodnje električne energije
- \* djelatnost prijenosa električne energije
- \* djelatnost distribucije električne energije
- \* djelatnost opskrbe električnom energijom
- \* djelatnost proizvodnje plina
- \* djelatnost dobave plina
- \* djelatnost skladištenja prirodnog plina
- \* djelatnost transporta prirodnog plina
- \* djelatnost distribucije plina
- \* djelatnost opskrbe plinom
- \* djelatnost proizvodnje toplinske energije
- \* djelatnost distribucije toplinske energije
- \* djelatnost opskrbe toplinskom energijom
- \* djelatnost proizvodnje biogoriva
- \* djelatnost poslovanja nekretninama
- \* djelatnost iznajmljivanja vlastitih nekretnina
- \* djelatnost upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- \* djelatnost iznajmljivanja strojeva i opreme, sa ili bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- \* djelatnost projektiranja, građenja, uporabe i uklanjanja građevina
- \* djelatnost stručnih poslova planiranja
- \* djelatnost nadzora nad gradnjom
- \* pružanje usluga čišćenja svih vrsta objekata
- \* djelatnost skupljanja otpada za potrebe drugih
- \* djelatnost prijevoza otpada za potrebe drugih
- \* djelatnost posredovanja u organiziranju uporabe i/ili zbrinjavanja otpada u ime drugih
- \* djelatnost prijevoza opasnih tvari
- \* djelatnost izrada procjene opasnosti
- \* djelatnost ispitivanja strojeva i uređaja s povećanim opasnostima i ispitivanja u radnom okolišu
- \* djelatnost provjere strojeva i uređaja, osobnih zaštitnih sredstava i opreme
- \* vatrogasna djelatnost
- \* djelatnost servisiranja i održavanja vatrogasnih aparata

Grupa na dan 31.12.2023. godine zapošljava 620 djelatnika (prethodne godine 696).

Matica je obveznik revizije za 2023. godinu i izrade nekonsolidiranih financijskih izvještaja..

## Bilješka 2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

Ovi financijski izvještaji sastavljeni su prema zahtjevima iz Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje u tekstu MSFI) koji se temelje na načelu neograničenosti poslovanja. Međutim navedeno načelo treba sagledavati u kontekstu primjene Plana restrukturiranja i Plana mjera kriznog upravljanja. Naime ukoliko bi se Plan restrukturiranja dosljedno proveo po svim njegovim odrednicama i time najboljim konačnim efektom, Matica Grupe bi nastavila poslovanje temeljeno na navedenom načelu neograničenosti poslovanja, ali kroz drugi način obavljanja djelatnosti.. Stoga su **prikazi u istima iskazani na način sukladno MSFI za sve stavke za koje se ne može odrediti buduća narav koja proistječe iz dosljedne primjene Plana restrukturiranja kako je dalje navedeno.**

Iako su financijske performanse Matice bile već ozbiljno narušene događajima vezanim uz stečaj društva Uljanik d.d. te nemogućnosti društava Uljanik grupe da podmire svoje obaveze prema Matici uslijed domino efekta navedenog stečaja, povijesno gledano, Matica je nastavila obavljati sve poslovne aktivnosti. Slijedom toga Matica je morala sva svoja potraživanja prema članovima bivše Uljanik grupe vrijednosno uskladiti u punom iznosu uslijed procjene očekivanog kreditnog rizika odnosno nenaplativosti istih. S druge strane, sve obaveze Matice su ostale i dalje potraživanja u stečajnoj masi svih društava u stečaju u punom iznosu pod prijetnjom ovrhe, što je bitno negativno utjecalo na bilančnu strukturu matice te tim te i Grupe i krajnji rezultat u vidu značajno ugrožene likvidnosti.

Grupa na dan sastavljanja ovih financijskih izvještaja iskazuje gubitak razdoblja prije odgođenog poreza od 14,29 milijuna EUR u kojem je gubitak Matice 14,33 milijuna EUR, akumulirani gubitak od 193,58 milijuna EUR te negativan kapital (imovina manja od obveza) od 104.888.358 milijuna EUR.

U svemu prethodno navedenom Matica na dan sastavljanja ovih financijskih izvještaja iskazuje gubitak razdoblja od 14,33 milijuna EUR, akumulirani gubitak od 193,58 milijuna EUR te negativan kapital (imovina manja od obveza) od 104.922.862 milijuna EUR. Koristeći terminologiju iz Stečajnog zakona (NN 71/15, 104/17) (dalje u tekstu u ovoj točki: Zakon), negativan kapital znači prezaduženost koja je definirana stavkom 1. članka 7. ovog Zakona. U navedenom članku se navodi:

*„Prezaduženost postoji ako je imovina dužnika pravne osobe manja od postojećih obveza“. Nadalje se u stavku 2. istog članka navodi da se „Odredba stavka 1. ovoga članka neće se primijeniti: ako se prema okolnostima slučaja (razvojnog programu, raspoloživim izvorima sredstava, vrsti imovine, pribavljenim osiguranjima i slično) osnovano može pretpostaviti da će dužnik pravna osoba nastavljanjem poslovanja uredno ispunjavati svoje obveze po dospijanju“. Prezaduženost je jedan od dva stečajna razloga koja se navode u stavku 2. članka 5. Stečajnog zakona.*

Drugi stečajni razlog koji navodi Zakon je nesposobnost za plaćanje. Zakon u članku 6. nesposobnost za plaćanje definira na slijedeći način:

*„(1) Nesposobnost za plaćanje postoji ako dužnik ne može trajnije ispunjavati svoje dospjele novčane obveze. Okolnost da je dužnik namirio ili da može namiriti u cijelosti ili djelomično tražbine nekih vjerovnika ne znači da je sposoban za plaćanje.*

*(2) Smatrat će se da je dužnik nesposoban za plaćanje:*

– ako u Očividniku redoslijeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima jednu ili više evidentiranih neizvršenih osnova za plaćanje u razdoblju dužem od 60 dana koje je trebalo, na temelju valjanih osnova za plaćanje, bez daljnjeg pristanka dužnika naplatiti s bilo kojeg od njegovih računa

– ako nije isplatio tri uzastopne plaće koje radniku pripadaju prema ugovoru o radu, pravilniku o radu, kolektivnom ugovoru ili posebnom propisu odnosno prema drugom aktu kojim se uređuju obveze poslodavca prema radniku.“

Prema pokazateljima likvidnosti (Bilješka 41) Grupa u kojoj dominira Matica pokazuje negativnu neto kratkotrajnu imovinu što u teoriji sugerira nelikvidnost. Međutim Matica uz dogovor sa dobavljačima, bankama i drugim vjerovnicima tijekom cijele 2023. godine je prevladala nesposobnost plaćanja.

Prema Izvještaju o financijskom položaju Matice, kratkoročne obveze na dan izvještavanja iznose 149.941.348 EUR dok je kratkotrajna imovina 53.459.362 EUR. Ovi podaci kao i oni iz Bilješke 41 ukazuju da Matici prijeti nemogućnost izmirenja kratkoročnih obveza koje bi se trebale prevladati dosljednom primjenom Plana restrukturiranja i prodajom udjela u ovisnom društvu, društvu kćeri 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o.

Povijesno gledano Matica je tijekom 2021. godine sklopila ugovore s dobavljačima kao iznimno bitnim dionicima čijim je tražbinama, odnosno obvezama Matice, produljen rok dospijeca i/ili su iste ugovorno umanjene pa je navedeno bila jedna od mjera kojom se održavala likvidnost Matice.

Sve navedeno je ukazivalo da je potrebno napraviti cjelovit i provediv plan izlaska iz navedenog stanja u poslovanju Matice kako bi se otklonili rizici stečaja odnosno kojim bi se ostvarile težnje svih dionika za očuvanjem Matice i u konačnici nastavka obavljanja djelatnosti od strateškog interesa i na nacionalnoj razini.

Tijekom 2022. godine formiran je tim na čelu sa Upravom Matice koji je napravio moguće scenarije u skladu s danim okolnostima i kao rezultat toga krajem 2022. godine je završena radna verzija **Plana restrukturiranja** Matice (dalje Plan), a **konačna verzija je usvojena 23. siječnja 2023. godine** od strane Nadzornog odbora Matice.

**Plan restrukturiranja** nije do te mjere operativan da kao takav proizvodi obveze/rezerviranja koje bi trebalo priznati u ovim financijskim izvještajima sukladno MRS 37 - *Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina*, budući se u istom samo navode koji se preduvjeti moraju prethodno ispuniti kako bi se donijele operativne mjere. Stoga njegovim usvajanjem nisu nastale izvedene obveze budući se usvajanjem istog nije realizirao glavni preduvjet. Glavni preduvjet iz Plana je poslovno „oživljavanje“ društva kćeri, društva 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. što podrazumijeva organizacijsko, pravno, kadrovsko i materijalno ekipiranje istog kako bi moglo dobiti uvjete za poslovno oživljavanje. Riječ je o društvu koje je osnovano Izjavom o osnivanju od 11. rujna 2017. godine sa sličnom poslovnom svrhom, a čiji osnivač i još uvijek jedini član je Matica. Društvo kći nije bilo poslovno aktivno od osnivanja budući su u razdoblju od osnivanja uz postojeće unutarnje, nastale sve poznate globalne nepogode koje su onemogućavale implementaciju početne zamisli. **Usvajanjem Plana restrukturiranja nepovratno su otpočele aktivnosti koje bi trebale značajno utjecati na poslovanje i svrhu Matice, a time i Grupe u budućem poslovanju.**

S tim u vezi, u Planu se navodi da bi se „*financijsko i operativno restrukturiranje*“ Matice realiziralo „*kroz dokapitalizaciju društva 3. MAJ Rijeka 1905 d.o.o., procjenom i prijenosom opreme, strojeva i repromaterijala, ugovaranjem novih poslova, zapošljavanjem dijela zaposlenika Društva, uz prijenos koncesije (uz suglasnost RH), te nastavak poslovanja Društva.*“ Dalje se navodi da „*nema zakonskih zapreka za prijenos opreme, strojeva, alata i repromaterijala (dokapitalizacijom ili prodajom), prijenos koncesije (ili davanje potkoncesije), zapošljavanje dijela zaposlenika i ugovaranje novih poslova, s obzirom da Društvo, kao jedini osnivač i član 3. MAJ Rijeka 1905 d.o.o., jedan oblik imovine mijenja u drugi (dugotrajnu materijalnu i/ili nematerijalnu imovinu mijenja u financijsku imovinu).*“

Prva u nizu aktivnosti, a kako je Planom i predviđeno, dogodila se dana 25.8.2023. godine kada je Rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci registrirano povećanje temeljnog kapitala ovisnog društva prijenosom/unosom značajne vlastite poslovne dugotrajne imovine Matice.

Na taj način **društvo kći, društvo 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. stječe početne operativne preduvjete za poslovno djelovanje**, početno iskazano kroz interno fakturiranje najma opreme Matici sukladno ugovoru o najmu. S druge strane sukladno Planu restrukturiranja **Matica smanjuje svoje poslovne kapacitete ostavljajući ih u razini održavanja preduvjeta za „nastavak poslovanja Društva“** kroz „*završetak započete gradnje 527 te ugovaranje novih poslova na društvo 3. MAJ Rijeka 1905 d.o.o.*“

Republika Hrvatska (RH) je kao najznačajniji dionik i prije iskazala svoj interes za očuvanje Matice odnosno očuvanja djelatnosti i njena uloga u provedbi Plana restrukturiranja je i dalje ključna. Naime, kao ključni jamac svih kredita koje je Matica primila, kao davatelj koncesije te činjenice da je i najveći vjerovnik društava Uljanik grupe i do sada je iskazala jasan gospodarski i politički interes za očuvanjem djelatnosti brodogradnje, a sada i na način kako je Planom restrukturiranja predviđeno.

Radnici su također značajan partner u prevladavanju problema u poslovanju i cijelo vrijeme su pokazali da su u stanju izvršiti sve zadatke i u ovim uvjetima poslovanja. Uprava je sve učinila da osigura redovite isplate plaća, ali i isplate društvima kooperantima kako bi i oni osigurali isplate svojim radnicima.

Dosadašnji tijek događaja pokazuje da su svi najznačajniji dionici suglasni da se održi opstojnost djelatnosti brodogradnje kroz poslovanje društva kćeri dok bi aktivnosti Matice iz Plana restrukturiranja sukladno hodogramu i gantogramu iz Priloga 1. istog bile slijedeće:

- donošenje odluke o procjeni vrijednosti ovisnog društva 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. do 30.04.2024.,
- donošenje odluke o vrijednosti ovisnog društva 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. do 30.06.2024.,
- završetak gradnje 527, isporuka, naplata te plaćanje obveza iz naplaćenog iznosa do kraja srpnja 2024. godine,
- završetak preostalih gradnji do kraja godine,
- odabir modela privatizacije ovisnog društva 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. do 30.06.2024.,
- donošenje odluke o prihvatu najbolje ponude do 31.12.2024. godine.

Kako je vidljivo iz navedenih odredbi Plana te konkretnih već provedenih aktivnosti, Matica će tijekom 2024. godine kompletno prenijeti sve poslovne resurse (imovinu, radnike i ugovore) na ovisno društvo, učiniti ga potpuno poslovno operativnim, platiti postojeće obveze iz dobivenih naplata (gradnja 527, udjeli u društvu kćeri, preostali poslovi) **te će do kraja 2024. godine biti poslovno neoperativno u djelatnosti brodogradnje. Ovisno o okolnostima i načinu prodaje udjela u ovisnom društvu što će najbitnije utjecati na financijsko stanje Matice te ovisno o poslovnim odlukama glavnih kreditora biti će određena daljnja budućnost poslovanja same Matice kao člana Grupe.**

**Sve navedeno ograničava Upravu u iskazivanju budućeg poslovanja prema načelu neograničenosti poslovanja, ali i pored toga u cilju najboljeg prikaza stanja stvari te fer i istinitog prikaza financijskog položaja te rezultata poslovanja sve stavke ovih financijskih izvještaja priznaje, mjeri i prezentira sukladno MSFI uzimajući u obzir sve informacije kojima raspolaže u momentu sastavljanja istih.**

Kako je navedeno u Bilješci 46. dana 4. siječnja 2024. godine Uprava Matice je donijela Odluku o nužnim mjerama kriznog upravljanja odnosno dokument pod nazivom Plan mjera kriznog upravljanja (**Plan mjera**) koju je 9. siječnja odobrio Nadzorni odbor, a u konačnici 11. siječnja 2024. godine istu je potvrdila Glavna skupština s rokom implementacije Odluke do 31. siječnja 2024. godine. Prije toga je Vlada RH krajem listopada 2023. godinu donijela Odluku o izdavanju državnih jamstava za kreditno zaduženje kod Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR), **uz obavezu donošenja plana mjera kriznog upravljanja.** Osnovne značajke tih mjera su:

- Programi zbrinjavanja viška zaposlenika
- Smanjenje troškova i povećanje poslovne efikasnosti
- Prodaja financijske i materijalne imovine u i van uporabe
- Plan priljeva i odljeva – cash flow

Posebno je značajan Plan priljeva i odljeva koji je rezultat navedenih mjera i koji ukazuje na sve navedene probleme u vezi sa financijskim stanjem Matice.

Opis	Ukupno 11.2023 - 06.2024
A. Poslovni priljevi	75.531.835
B. Ostali priljevi	1.231.307
C. Izvanredni priljevi – prodaja udjela u UUS 12-13	0
D. Ukupni priljevi A+B+C	76.763.142
E. Poslovni odljevi	28.948.000
F. Financijski odljevi	95.402.688
G. Ukupni odljevi E + F	124.350.688
H. RAZLIKA priljeva i odljeva	(47.587.546)

Treba uzeti u obzir da u navedenom planu nije uračunat priljev od prodaje udjela u ovisnom društvu što ukazuje na prethodno navedeni značaj ovog poslovnog događaja na buduće poslovanja Matice i Grupe u cjelini. Očekuje se od nadležnih tijela Republike Hrvatske kao najvećeg vjerovnika, a u cilju zadržavanja brodograđevne djelatnosti, aktivnu ulogu u odabiru budućeg vlasnika društva 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o.

### Bilješka 3. PREZENTIRANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

*(i) Osnova pripreme*

Financijski izvještaji pripremaju se po načelu povijesnog troška izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

*(ii) Izvještajna i funkcijska valuta*

Ovi financijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Republike Hrvatske, u eurima, koja je izvještajna valuta Grupe, zaokruženo na cijeli broj, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Izvještajna valuta je ujedno i funkcionalna tj. valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Grupa posluje.

Od ostalih korištenih valuta izraženo je korištenje valute USD, a službeni tečaj na dan 31.12.2023. godine bio je prema USD 1,105 EUR/USD.

U vezi sa ovim financijskim izvještajima važno je spomenuti da su ovo prvi financijski izvještaji Grupe koji se iskazuju u eurima budući je sukladno odredbama Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (NN 57/22 i 88/22) nova valuta izvještavanja od 1.1.2023. godine euro sa fiksnim tečajem za preračunavanje od 7,53450 kn za 1 EUR što je korišteno u prevođenju usporednih stavki prethodne godine (Bilješka 5 i 6).

*(iii) Značajne procjene i prosudbe*

Sastavljanje financijskih izvještaja zahtijeva od menadžmenta primjenu računovodstvenih politika i načela koja se, u nekim okolnostima, temelje na najboljim procjenama i prosudbama temeljenim na prošlom iskustvu i drugim pretpostavkama koje se smatraju razumnim i realnim u danim okolnostima. Primjena takvih procjena i pretpostavki utječe na iznose iskazane u financijskim izvještajima, odnosno izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o promjenama kapitala i izvještaju o novčanim tokovima, te u pratećim objavama. Konačni broj stavki dobivenih korištenjem takvih procjena i pretpostavki mogle bi se razlikovati od onih navedenih u financijskim izvještajima zbog inherentno neizvjesne prirode pretpostavki i okolnosti na kojima su se procjene temeljile.

Primjeri značajnih procjena i prosudbi uključuju:

- procijenjeni korisni vijek trajanja imovine i rezultirajuća procjena troška amortizacije te fer vrijednost troškova za stavljanje imovine izvan upotrebe ako je primjenjivo;
- ključne ekonomske pretpostavke korištene za određivanje budućih novčanih tokova koji se koriste u ispitivanju dugotrajne imovine na umanjenje vrijednosti;
- vrijednost i sastav porezne imovine i poreznih obaveza, uključujući i iznos porezno nepriznatih troškova;
- ispravak vrijednosti sumnjivih potraživanja;
- rezerviranja za određene nepredviđene obaveze.

U nastavku (od iv do xv) je kratak opis stavki na koje najviše utječe korištenje procjena i prosudbi i za koje bi promjena u temeljnim pretpostavkama tih procjena mogla imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

*(iv) Procjene neto nadoknadivog iznosa i korisnog vijeka trajanja*

Financijski izvještaji sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijevaju od menadžmenta da vrši procjene i radi pretpostavke što može utjecati na prezentirana stanja. Prilikom određivanja procjena nadoknadivog iznosa imovine koja se koristi u poslovne svrhe, potraživanja te vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme koja se amortizira, Grupa se oslanja na pretpostavke glede industrijskih performansi i perspektiva kao i na opće poslovne i gospodarske uvjete koji prevladavaju i na one koji se očekuju da će prevladati. Pretpostavke kod procjene predmetne imovine su ograničene dostupnošću pouzdanih usporedivih podataka i neizvjesnosti u svezi predviđanja budućih događaja.

Po prirodi, procjena imovine je subjektivna i ne mora nužno rezultirati preciznim određenjima. Ukoliko se temeljne pretpostavke promijene, procijenjena neto nadoknadiva vrijednost može se promijeniti.

*(v) Procjena fer vrijednosti imovine namijenjene prodaji*

Matica je u financijskim izvještajima za 2021. godinu izvršila značajno vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine temeljem analize tržišta i mogućnosti prodaje iste te dodatno umanjenje u 2022. temeljem tih procjena i konačnih povratnih informacija kako je objavljeno u Bilješkama 15. i 34.

*(vi) Procjene u poreznoj prijavi poreza na dobit*

Prijava poreza na dobit društava Grupe pojedinačno podliježe kontroli od strane poreznih vlasti. Postoje razni nadzorni postupci poreznih vlasti koji pregledane stavke mogu izmijeniti te time izmijeniti i porezne obveze društava Grupe. Krajnji rezultat tih stavki ne može se odrediti u ovom trenutku. Uprava/menadžment je mišljenja da su adekvatno ispunili poreznu obvezu temeljem svih trenutno dostupnih informacija.

*(vii) Prosudba – klasifikacija imovine i obaveza*

Uprava donosi odluke koje mogu utjecati na iznose priznate u financijskim izvještajima. To uključuje procjenu odgovarajuće klasifikacije za svaku skupinu imovine ili obaveza kao ili tekuća ili dugotrajna.

*(viii) Rezerviranja za procjene nepredviđenih gubitaka u sporovima (parnice i arbitraže)*

Grupa procjenjuje svoju izloženost nepredviđenim gubicima koji proizlaze iz tekućih ili predstojećih pravnih sporova i pravi odgovarajuća rezerviranja za nepredviđene slučajeve.

Procjena i predviđanje ishoda tih nepredviđenih slučajeva uključuju i značajne neizvjesnosti.

*(ix) Procjena ugovorne imovine i prihoda od gradnje*

Glavna djelatnost Grupe je izgradnja brodova prema sklopljenim ugovorima o gradnji. Za ove ugovore sukladno usvojenoj računovodstvenoj politici prihod se priznaje tijekom vremena, procjenjujući napredak prema završetku gradnje koristeći metodu inputa. Za procjenu napretka moraju se procijeniti ukupni troškovi i/ili efektivni sati potrebni za dovršetak ugovora, koji se koriste u metodi inputa za određivanje priznavanja prihoda od gradnji. Za procjenu ovih veličina koristi se značajna prosudba stručnih službi te dosadašnja iskustva završenih gradnji. **Ukoliko se procjeni da se u nekim okolnostima možda neće moći razumno izmjeriti ishod ugovora (obveze na činidbu), ali se očekuje povrat troškova nastalih pri ispunjavanju obveze na činidbu, neće se napraviti procjena nego će se sukladno odredbama usvojene računovodstvene politike priznati prihod do iznosa nastalih troškova sve dok ne postane moguće razumno izmjeriti ishod obveze na činidbu.**

*(x) Umanjenja potraživanja od kupaca*

Naplativost potraživanja od kupaca se pregledava na trajnoj osnovi. Gdje potraživanja odstupaju od normalnih poslovnih uvjeta, vjerojatnost naplate tih potraživanja procjenjuje Uprava. Kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima prodaje provodi se ispravak vrijednosti istih. Uprava procjenjuje iznos za koji treba izvršiti umanjenje vrijednosti na temelju znanja o okolnostima kod pojedinih kupaca, boniteta kupaca, prošlosti naplate i tekućih ekonomskih trendova.

*(xi) Neto utržiiva vrijednost zaliha*

Sukladno odredbama Bilješke 7 točka v) neto prodajna vrijednost zaliha predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Grupa posebno pregledava sve stavke koje nemaju niti ulaz niti izlaz sa zalihe više od 720 dana i utvrđuje umanjenje vrijednosti ovih stavki temeljeno na dosadašnjem iskustvu. Budući su zalihe najvećim dijelom namjenske tj. vezane za pojedine ugovore s kupcima i s odgovarajućim certifikatom koji je najčešće i vremenski ograničen, stavke materijala koje su na zalihi i nakon isporuke broda, najvećim dijelom udovoljavaju zahtjevu umanjenja vrijednosti do neto utržiive vrijednosti iste.

*(xii) Rezerviranja za ugovore sa povećanim troškovima*

Za ugovor o gradnji u okviru kojega neizbježni troškovi ispunjenja obveza sukladno tom ugovoru prelaze gospodarske koristi koje se od njega očekuju, potrebno je napraviti najbolju procjenu tih troškova. Temeljem postupka rekalkulacije predmetnog ugovora procjenjuju se svi troškovi koji će nastati u realizaciji tog ugovora o gradnji.

*(xiii) Koncesije*

Obzirom na procjenu u vezi s načinom budućeg poslovanja i s tim u vezi Planom restrukturiranja, a u vezi sa Bilješkom 7 točka xxiii) koncesija je podložna značajnoj procjeni uprave u vezi s načinom korištenja i posebno trajanjem korištenja. Usvajanjem Plana restrukturiranja procjena roka trajanja postaje određiva kao koncesija kratkog roka te time i neiskazivanje stavke „pravo na upotrebu“ kao imovine sukladno MSFI 16. **Planom restrukturiranja je predviđen prijenos koncesije na društvo kći, ali se u ovom momentu ne mogu predvidjeti uvjeti novog koncesijskog ugovora pa se i za potrebe ovih konsolidiranih izvještaja koriste navedene procjene.**

*(xiv) Odgođena porezna imovina*

Priznavanje odgođene porezne imovine temelji se na očekivanjima o budućoj oporezivoj dobiti Grupe i mogućnosti prijenosa određenih poreznih olakšica u poreznoj prijavi. Procjena buduće oporezive dobiti za potrebe priznavanja odgođene porezne imovine ovisi o čimbenicima koji se mogu mijenjati tijekom vremena i tako imati značajan utjecaj na nadoknadivost odgođene porezne imovine.

*(xv) Ulaganja u udjele*

U ranijim godinama, a temeljem procjene vrijednosti udjela od strane ovlaštenih procjenitelja, Matica je izvršila vrijednosno usklađenje ulaganja u udjele (40%) u tzv. *off shore* društvima *United Shipping Services Twelve* i *United Shipping Services Thirteen*. Iako je riječ o udjelu od 40% sukladno društvenim ugovorima Grupa nema kontrolu te ulaganje iskazuje metodom troška, a zbog specifičnosti ugovornih odredbi i poslovanja ovih društava procjenjuje njihovo umanjenje vrijednosti.

*(xvi) Rezerviranja za jubilarne nagrade i nagrade za odlazak u mirovinu*

Obveze za jubilarne nagrade i nagrade za odlazak u mirovinu (tzv. otpremnine) utemeljene su na ugovorima sa sindikatima. Međutim, procjena budućih obveza zasnovana je na parametrima modela od kojih su najznačajnije pretpostavke stvarnog broja radnika, fluktuacija radnika i diskontna stopa, a koje se svake godine preispituju. **Posebnost ove godine je Plan restrukturiranja, prijelaz radnika u društvo kći odnosno zbrinjavanja viška.**

*(xvii) Usvajene računovodstvene politike iznesene u nastavku se dosljedno primjenjuju*

Usvajene računovodstvene politike u pripremi financijskih izvještaja iznesene su u nastavku. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva predstavljena razdoblja, osim ako nije drugačije navedeno u sljedećim točkama, Bilješka 5, i dosljedno su primjenjivane od strane Grupe.

#### **Bilješka 4. USKLAĐENOST S MSFI I USVAJANJE NOVIH STANDARDARDA**

*(i) Primjenjivi standardi financijskog izvještavanja*

Financijski izvještaji Grupe su sastavljeni sukladno okviru financijskog izvještavanja primjenjivim u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, a temeljeno na Zakonu o računovodstvu.

Sukladno ovom Zakonu, ovi financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i tumačenjima Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji se temeljem Uredbe (EZ) br. 1606/2002 Europskog parlamenta i Vijeća od 19. srpnja 2002. godine o primjeni međunarodnih računovodstvenih standarda, koji se primjenjuju u tvrtkama koje izvještavaju u skladu sa MSFI unutar EU i koji su, nakon što su prošli postupak usvajanja kao standarda financijskog izvještavanja EU, objavljeni u službenom glasilu EU.

Naime, izmjene i dopune postojećih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) odnosno međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) te izmjene i dopune tumačenja istih, kao i donošenje novih MSFI-a i IFRIC-a u ingerenciji su Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i njenog Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (IFRIC). Da bi postali primjenjivi u tvrtkama EU nakon izdavanja od strane navedenog neovisnog međunarodnog tijela, iste razmatra Savjetodavna skupina europskog financijskog izvještavanja (EFRAG). Nakon dobivene pozitivne ocjene od strane EFRAG-a, Europska komisija daje prijedlog Uredbe kojom se predlaže usvajanje istih od strane Europskog parlamenta i Vijeća. Prihvaćanjem od ovih tijela i objavom Uredbe u službenom glasilu EU isti stupaju na snagu na dan koji je definiran odredbama Uredbe.

*(ii) Objavljeni standardi i tumačenja koji nisu stupili na snagu*

Na dan odobrenja ovih financijskih izvještaja sljedeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni od strane IASB i potvrđeni u EU, ali još uvijek nisu stupili na snagu.

- Dopune MRS-a 1, Presentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza na tekuće i dugoročne i Dugoročne obveze sa uvjetima koji se moraju ispunjavati (u primjeni za razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine)
- Dopune MSFI-a 16, Najmovi: Obveze u prodaji i povratnom najmu (u primjeni za razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine)

Dopune i standard na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine.

Grupa je pregledala sve značajne nove objave u vezi sa računovodstvenim standardima i zaključilo da se osim ako je posebno naznačeno, ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje kao rezultat budućih usvajanja.

*(iii) Novi i izmijenjeni računovodstveni standardi i tumačenja sa primjenom u izvještajnoj godini i utjecaj na računovodstvene politike*

Sljedeće izmijene i dopune postojećih standarda izdani od strane IASB (Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde) i tumačenja koja izdaje Odbor za tumačenja međunarodnog financijskog izvještavanja nakon što su prošli proceduru prihvatanja od strane EFRAG-a objavljeni su u Službenom glasilu EU s obveznom primjenom za financijska izvješća od 01.01.2023. godine:

OPIS Značajni novi računovodstveni standardi i tumačenja te dopune i poboljšanja postojećih	Dan obvezne primjene	Utjecaj na računovodstvene politike i financijske izvještaje
MSFI 17, Ugovori o osiguranju	01.01.2023.	Nije imalo utjecaja na Grupu.
Dopune MSFI 17, Ugovori o osiguranju: Početna primjena MSFI 17 i MSFI 9 ... usporedne informacije	01.01.2023.	Nije imalo utjecaja na Grupu.
Dopune MRS-a 1, Prezentacija financijskih izvještaja: Objava računovodstvenih politika	01.01.2023.	Nije imalo utjecaja na Grupu.
Dopune MRS-a 8, Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena	01.01.2023.	Nije imalo utjecaja na Grupu.
Dopune MRS 12, Porez na dobit: Odgođeni porez u vezi sa imovinom i obvezama iz pojedinačnih transakcija	01.01.2023.	Nije imalo utjecaja na Grupu.

## Bilješka 5. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U tekućem razdoblju Grupa je radi zakonskih zahtjeva te radi realnijeg iskazivanja imovine izvršila promjene računovodstvenih politika i to:

- a) računovodstvene politike u vezi sa primjenom **nove funkcijske i prezentacijske valute, eura** kao zakonskog sredstva plaćanja u RH od 1.1.2023. godine te
  - b) računovodstvene politike mjerenja opreme primjenom **modela revalorizacije** u vezi sa MRS 16
- a) Odredbama Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj sa primjenom od 1.1.2023. godine uređeno je uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj. Time euro postaje funkcijska valuta i prezentacijska valuta za potrebe financijskog izvještavanja. Grupa je iz tog razloga sukladno zakonskim zahtjevima za potrebe izrade financijskih izvještaja za 2023. godinu promijenila prezentacijsku valutu te **umjesto kune za potrebe financijskog izvještavanja kao funkcijsku i prezentacijsku valutu koristi euro**. Zbog toga su financijski izvještaji za 2023. godinu prvi put pripremljeni i iskazani u eurima. **Iako promjena prezentacijske valute u financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike koja u slučaju značajnih efekata zahtijeva retroaktivnu primjenu, Grupa nije objavila treću bilancu u financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 8 (MRS) Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, obzirom da je utvrdilo da promjena prezentacijske valute nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe, zbog stabilnog tečaja HRK/EUR zadnjih nekoliko godina.**
- b) Do sada korištenom metodom mjerenja kroz model troška, stavke opreme su iskazivale vrijednosti koje znatno odstupaju od njihove fer vrijednosti uslijed čega su i troškovi njihovog korištenje značajno bili

podcijenjeni. Sukladno opcijama iz MRS 16, Grupa je razmotrila **model revalorizacije** kao način naknadnog mjerenja i odlučilo u tom smislu promijeniti računovodstvenu politiku kojom, sukladno zahtjevima standarda, za cjelokupnu skupinu opreme mijenja dosadašnji način mjerenja modela troška uvođenjem primjene modela revalorizacije. Sukladno MRS 8 točki 17. početna primjena politike revaloriziranja imovine u skladu s MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema jest promjena računovodstvene politike s kojom se postupa kao s revalorizacijom u skladu s MRS 16, a ne u skladu sa standardom MRS 8 te ne zahtijeva ispravke stavki prethodnih razdoblja. Efekti revalorizacije dani su Bilješci 9, a efekt odgođene porezne obveze u bilješkama 13 i 39.

## Bilješka 6. PREPRAVKE I REKLASIFIKACIJE

Temeljem sklopljenog Sporazuma o nagodbi sa maticom, društvom Uljanik d.d. u stečaju, utvrđeno je postojanje određenih razlika u evidencijama koje su rezultat pogrešnog iskazivanja međusobnih potraživanja i obveza iz ranijih razdoblja.

Budući se navedene prepravke odnose na ranija razdoblja od usporednog, prepravke za usporedno razdoblje su izvršene samo u Izvještaju o financijskom položaju što je prikazano u slijedećoj tablici:

	Neprepravljeno 2022.	*Prepravljeno 2022.	Financijski učinak ispravka
<b>IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU</b>			
<b>AKTIVA</b>			
Potraživanja od matice	418.212	315.775	102.437
<i>Ispravak vrijednosti potraž. od matice</i>	<i>(418.212)</i>	<i>(315.775)</i>	<i>(102.437)</i>
<b>PASIVA</b>			
Obveze prema matici	17.594.741	17.610.529	15.788
Ostale kratkoročne obveze - (pdv)	41.890.729	41.865.119	(25.610)
Preneseni gubici	(188.509.766)	(188.499.944)	9.822

## Bilješka 7. SAŽETAK VAŽNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U nastavku je sažetak računovodstvenih politika primijenjenih kod sastavljanja financijskih izvještaja koje su usuglašene s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

### i) NEMATERIJALNA IMOVINA

Dugotrajna nematerijalna imovina je resurs kojeg kontrolira Grupa i od kojeg Grupa očekuje buduće ekonomske koristi, a koji je bez fizičkog obilježja i nefinancijski.

Dugotrajna nematerijalna imovina se početno priznaje po trošku nabave, a naknadno mjeri po metodi troška-trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se raspoređuje na buduća razdoblja ovisno o vijeku trajanja.

Pri amortizaciji i otpisu nematerijalne imovine primjenjuje se pravocrtna metoda.

Licence za softver kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 5 godina. Nematerijalnu imovinu čine i ulaganja u tuđu imovinu, a iskazuje se po trošku nabave. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 do 20 godina.

Nematerijalna imovina se prestaje priznavati i uklanja se iz izvještaja o financijskom položaju nakon prodaje ili kada ne postoji buduća očekivana ekonomska korist. Dobici i gubici od prestanka priznavanja se mjere kao razlika između neto primitaka od prodaje, ako ih ima, i knjigovodstvene vrijednosti i priznaje se u računu dobiti i gubitka.

**ii) NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u izvještaju o financijskom položaju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjeње vrijednosti, ako je potrebno. Trošak nabave uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci se uključuju u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se po potrebi priznaju kao zasebna imovina samo ako će Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano izmjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se otpisuje. Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Obračun amortizacije vrši se pravocrtnom metodom u procijenjenom vijeku upotrebe sredstva. Svota obračunate amortizacije tereti troškove poslovanja Društva.

Procijenjeni korisni vijek trajanja pojedinih stavki nekretnina, postrojenja i opreme je kako slijedi:

OPIS	2022.	2023.
Zgrade	10 – 40 godina	10 – 40 godina
Strojevi i oprema	4 – 20 godina	4 – 20 godina
Namještaj, alati i ostala oprema	4 – 10 godina	4 – 10 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Preostala vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Preostala vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u stavku ostali dobiti-neto u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

**Koncesija na pomorskom dobru**

Grupa, odnosno Matica u svom poslovanju koristi površine zemljišta (303.649m<sup>2</sup>) i mora (209.165 m<sup>2</sup>) za koje je dobivena koncesija od Republike Hrvatske u trajanju od 32 godine počevši od 16. rujna 1999. godine. Pitanja koncesije na pomorskom dobru regulirana su: Pomorskim zakonikom, Zakonom o morskim lukama, Odlukama Vlade Republike Hrvatske o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene i Ugovorom između davatelja koncesije i ovlaštenika koncesije o koncesiji pomorskog dobra. Nakon isteka koncesije, u skladu s pomorskim zakonikom, ovlaštenik koncesije nema pravo na odštetu.

Ako je ovlaštenik koncesije izgradio što god na pomorskom dobru na osnovu koncesije, ima pravo uzeti prinove i građevine koje je izgradio ako je to moguće po prirodi stvari i bez veće štete za pomorsko dobro. Ako to nije moguće, prinove i građevine smatraju se pripadnošću pomorskog dobra, ali davatelj koncesije može tražiti od ovlaštenika koncesije da ih o svom trošku ukloni u cijelosti ili djelomično vrati pomorsko dobro u prijašnje stanje. Zgrade na pomorskom dobru amortiziraju se sukladno vijeku trajanja koncesije (32 godine). Matica ima obvezu plaćanja godišnje naknade davatelju koncesije, odnosno Vladi Republike Hrvatske, a naknada tereti račun dobiti i gubitka u računovodstvenom razdoblju na koje se odnosi. Godišnja naknada koju ovlaštenik koncesije plaća za koncesiju sastoji se od dva dijela:

- stalnog dijela u iznosu 3,00 kune po m<sup>2</sup>
- promjenjivog dijela u iznosu od 1% ukupnog zbroja troška plaća, amortizacija i dobiti (ukoliko je poslovni rezultat razdoblja gubitak, osnovica za obračun koncesijske naknade računa se samo zbrajanjem pozicija troškova osoblja i amortizacije).

**Posebnosti u vezi sa prezentacijom koncesije su vezani za Plan restrukturiranja i procjenama s tim u vezi kako je navedeno u Bilješki 3 (xiii).**

**iii) ULAGANJA U NEKRETNINE**

U ulaganja u nekretnine se klasificiraju nekretnine koje se drže ili zbog stjecanja prihoda od najma ili kapitalne dobiti ili oboje. Ulaganje u nekretnine se početno vrednuju po trošku nabave. Trošak ulaganja u nekretninu uključuje nabavnu cijenu i sve izravne troškove.

Ulaganje u nekretnine u pripremi se klasificiraju kao nekretnine, postrojenja i oprema dok se izgradnja završi, osim zemljišta koje se odmah priznaje kao ulaganja u nekretnine. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine se vode po metodi troška umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumuliranom umanjenju vrijednosti.

**iv) ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA**

Pridružena društva su ona društva u kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali ne i kontrolu što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva iskazana su po metodi troška u ovim financijskim izvještajima Grupe, umanjenom za eventualni gubitak od umanjenja vrijednosti.

**v) ZALIHE**

Zalihe materijala i rezervnih dijelova iskazane su po troškovima ulaganja ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Neto prodajna vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Trošak se izračunava na osnovi metode ponderiranog prosječnog troška. Sitan inventar i alat iskazan je prema trošku nabave umanjen za ispravak vrijednosti. Zalihe nekurentnog materijala otpisuju se temeljem procjene Uprave.

Trošak gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje obuhvaća materijal izrade, plaće izrade, usluge kooperacije, materijalne i nematerijalne troškove izrade, troškove posudbi te pripadajući dio općih troškova proizvodnje. Troškovi posudbe nastali temeljem izgradnje ili proizvodnje imovine uključeni su u nabavnu vrijednost te imovine. Troškovi posudbe kapitaliziraju se kao dio nabavne vrijednosti imovine kada je izvjesno da će od njih nastati buduće ekonomske koristi za poslovni subjekt i kada se troškovi mogu pouzdano mjeriti.

**vi) FINANCIJSKI INSTRUMENTI**

MSFI 9 određuje način klasifikacija i mjerenja financijske imovine i financijskih obveza, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite.

**Početno priznavanje**

Financijska imovina ili financijske obveze se priznaju samo ako postoji ugovor o tim financijskim instrumentima. Pri početnom priznavanju financijske imovine (uz iznimku potraživanja o kupaca) ili financijske obveze subjekt tu imovinu ili obvezu mjeri po njezinoj fer vrijednosti, koja se u slučaju financijske imovine ili financijske obveze, koje nisu određene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uvećava ili umanjuje za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine ili financijske obveze.

Potraživanja od kupaca na početku se procjenjuju prema transakcijskoj vrijednosti ako nemaju znatnu komponentu financiranja.

**Naknadno mjerenje**

Grupa financijsku imovinu klasificira kao imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka na temelju:

- a) poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom i
- b) obilježja financijske imovine s ugovorenim novčanim tokovima.

Financijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- financijska imovina se drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i

- na temelju ugovorenih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovina se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovorenih novčanih tijekova i prodajom financijske imovine i
- na temelju ugovorenih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska se imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, osima ako se mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Grupa je dužna klasificirati sve financijske obveze kao obveze koje se vode po amortiziranom trošku, osim:

- financijskih obveza određenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uključujući obveze koje su derivativni instrumenti
- financijskih obveza koje nastaju kao posljedica prijenosa koji ne ispunjava uvjete za prestanak priznavanja ili se primjenjuje pristup daljnjeg sudjelovanja
- ugovora o financijskom jamstvu
- obveza pružanja zajma uz kamate niže od tržišnih kamatnih stopa i
- nepredviđenih svota koje kupac priznaje u okviru poslovnog spajanja za koje se primjenjuje MSFI 3.

#### **Reklasifikacije**

Ako Grupa mijenja svoju poslovnu politiku prema financijskoj imovini (mijenja poslovni model upravljanja financijskom imovinom) obvezno je svu financijsku imovinu na koju se to odnosi reklasificirati.

Financijske obveze se ne mogu reklasificirati.

#### **Umanjenje vrijednosti**

Očekivani kreditni gubici predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka na temelju vjerojatnosti (odnosno sadašnja vrijednost svih manjkova novca) tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Grupa priznaje rezervacije za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku ili financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, potraživanja na osnovi najma, ugovornu imovinu ili obveze na temelju zajma te ugovore o financijskom jamstvu.

Na svaki datum izvještavanja Grupa je za financijski instrument dužna izmjeriti rezervacije za umanjene vrijednosti u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta ako se nakon početnog priznavanja kreditni rizik tog financijskog instrumenta znatno povećao.

Grupa sukladno odredbama standarda koristi pojednostavljeni model umanjenja vrijednosti za potraživanja bez značajne komponente financiranja (potraživanja od kupaca) prema kojem je neophodno izraditi model vrijednosnog usklađenja isključivo ukoliko postoji značajno povećanje kreditnog rizika.

#### **Prestanak priznavanja**

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu samo kada:

- isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili
- prenese financijsku imovinu tj. prenese ugovorna prava na primitak novčanih tijekova od financijske imovine ili zadrži ugovorna prava na primitak novčanih tijekova od financijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu da će isplatiti novčane tokove jednome primatelju ili više njih u okviru ugovora.

Pri prestanku priznavanja financijske imovine u cijelosti, razlika između knjigovodstvene vrijednosti (određene na datum prestanka priznavanja) i primljene naknade (uključujući svu novostečenu imovinu umanjenju za sve novopreuzete obveze) priznaje se u računu dobiti i gubitka.

**vii) POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja i naknadno naplaćeni iznosi iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih troškova poslovanja. Za potraživanja od kupaca Grupa primjenjuje praktični, odnosno pojednostavljeni pristup mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka.

**Ispravak vrijednosti potraživanja**

Potraživanja od kupaca su uvijek osigurana visokokvalitetnim osiguranjima prema ugovoru. Stoga ispravak vrijednosti prema modelu „očekivanog kreditnog gubitka” iz MSFI 9 – kojim se zamjenjuje model „nastalog gubitka” koji se temelji se na prethodnom iskustvu i procjeni Uprave o naplativosti ne utječe na knjigovodstvenu vrijednost iskazanih umanjenja.

U procjeni ispravka vrijednosti koriste se razumni i pouzdani podaci, a oni podrazumijevaju one koji su razumno dostupni na izvještajni datum bez dodatnih troškova ili napora, uključujući podatke o prošlim događajima, sadašnjim uvjetima i predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.

**Grupa povoljne promjene očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja priznaje kao dobit od umanjenja vrijednosti.**

**viii) GOVORNA IMOVINA I UGOVORNE OBVEZE**

Grupa za izgradnju broda sklapa ugovor s kupcem koji uobičajeno ima jednu obvezujuću činidbu koja se sastoji u izgradnji i isporuci broda, a koja se ispunjava tijekom određenog vremena tijekom kojeg prenosi kontrolu na kupca. To znači da Grupa kontrolu na brodom (ili drugim objektom gradnje) prenosi tijekom određenog vremena (ne u određenom trenutku) te sukladno utvrđenom napretku izvršenja ugovora priznaje ugovornu imovinu i prihod.

Ugovorna imovina postoji kada je kupcu prenijeto više vrijednosti prije konačne isporuke nego je on do tada platio za istu. U obrnutom slučaju priznaje se ugovorna obveza.

Nakon završetka gradnje i prihvatanja od strane kupca, iznos priznat kao ugovorna imovina reklasificira se u potraživanja od kupaca. Ugovorna imovina podliježe procjeni umanjenja vrijednosti.

Potraživanje od kupca za isporučenu gradnju je bezuvjetno pravo na naknadu.

Ugovorna obveza podrazumijeva obvezu subjekta da prenese kupcu robu ili usluge za koje je subjekt od kupca primio naknadu.

**ix) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite po viđenju na bankovnim računima i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente.

Ovisno o dospijeću, Grupa ovu imovinu klasificira kao novac i novčani ekvivalenti, odnosno kratkotrajnu financijsku imovinu.

**x) UMANJENJE VRIJEDNOSTI NEFINANCIJSKE IMOVINE**

Na svaki dan balance, Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje nefinancijske imovine kako bi utvrdilo da li postoje naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi

iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Grupa procjenjuje nadoknativi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo

pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina Grupe se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nadoknativi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene. Ako je nadoknativi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Kod naknadnog ukidanja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu (jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

#### **xi) DIONIČKI KAPITAL**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica, iskazuju se umanjeno za pripadajuće transakcijske troškove.

#### **xii) REZERVIRANJA**

Rezerviranja se priznaju ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban izljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak i ako je vjerojatnost odljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme.

#### **xiii) NEPREDVIĐENA IMOVINA I OBVEZE**

Nepredviđena imovina i obaveze se ne priznaju u financijskim izvještajima, ali se objavljuju u slučaju da je nastanak novčanih tokova po istima vjerojatan.

#### **xiv) POSUDBE**

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Troškovi posudbi koji se mogu direktno dovesti u vezu sa stjecajem imovine ili imovinom u izgradnji kapitaliziraju se tijekom vremenskog razdoblja koje je potrebno da se sredstvo dovrši i pripremi za namjeravanu uporabu. Ostali troškovi posudbi terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Grupa kapitalizira troškove kamata u zalihama.

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

**xv) POREZ NA DOBIT**

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj. Društva Grupe uvijek kada je potrebno pojedinačno procjenjuju pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenjima.

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u Računu dobiti i gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar kapitala kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar kapitala.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze.

Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz *goodwill* ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na i poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do datuma bilance. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine odražava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obaveze se netiraju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obaveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Grupa namjerava izjednačiti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obavezama.

**Ostali porezi – indirektni (PDV)**

Indirektni porezi se donose od strane državnih vlasti po različitim stopama ovisno o vrstama transakcija. Primjenjiv indirektni porez na Grupu je PDV – porez na dodanu vrijednost. Društva Grupe naplaćuju PDV prilikom prodaje kupcima ukoliko je primjenjivo sukladno zakonskim odredbama i zahtijeva povrat poreza koji je zaračunan društvima prigodom kupnje. PDV se evidentira na posebnom računu obveza i potraživanja i ne odražava se u stavkama prihoda ili rashoda u računu dobiti i gubitka.

Potraživanja po PDV-u iskazuju se kao postotak od kupnje u trenutku kada se faktura od dobavljača obrađuje. PDV koji se plaća je postotak od prodaje koji se događa u vrijeme prodaje kupcu koji podliježe obvezi plaćanja PDV-a. Iznosi PDV-a se vraćaju od poreznih vlasti prema načinu prikupljanja kako je propisano važećim propisima. PDV koji se plaća može biti umanjen za PDV koji se potražuje.

**xvi) OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

Obveze prema dobavljačima su obveze plaćanja dobavljaču za preuzetu robu ili primljene usluge tijekom redovnog poslovanja. Obveze prema dobavljačima se klasificiraju kao tekuće ukoliko dospijevaju na plaćanje u roku do jedne godine, odnosno u okviru redovnog ciklusa poslovanja ukoliko je duži. U suprotnom obveze se klasificiraju kao dugoročne. Obveze prema dobavljačima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

**xvii) PRIZNAVANJE PRIHODA**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti,

kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku.

#### **Priznavanje prihoda**

Grupa priznaje prihode na način koji odražava prijenos obećanih dobara odnosno usluga na kupca u iznosu koji odražava naknadu na koju očekuje da ju ima pravo ostvariti u zamjenu za obećana dobra odnosno usluge. U okviru standarda uvodi se jedinstveni model od 5 koraka koji će se primjenjivati na prihode ostvarene temeljen ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili djelatnosti.

Temeljno načelo razrađeno je kroz model koji se sastoji od pet koraka:

- utvrditi ugovor(e) s kupcem
- utvrditi obvezu na činidbu iz ugovora
- odrediti cijenu transakcije
- cijenu transakcije razdijeliti na ugovorene obveze na činidbu
- prihode priznati kada, odnosno kako subjekt ispunjava svoju obvezu na činidbu - subjekt je dužan priznati prihod kada (ili u mjeri u kojoj) subjekt ispunji obvezu na činidbu prijenosom obećane robe ili usluge (odnosno, imovine) kupcu. Imovina se smatra prenesenom kada kupac stekne (ili u mjeri u kojoj stekne) kontrolu nad tom imovinom.

Primjena navedenih uputa ovisit će o činjenicama i okolnostima navedenima u ugovoru s kupcem i nalaže primjenu prosudbe. Zahtjevi standarda se također primjenjuju na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti društva (primjerice prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine).

#### **Prihodi od usluga gradnje**

Prihod koji je nastao tijekom određenog vremena Grupa priznaje mjerenjem napretka k potpunom ispunjenju obveze na činidbu. Cilj je mjerenja napretka prikazati prijenos kontrole nad gradnjom kupcu (odnosno, ispunjenje obveze na činidbu). Pri tome je ispunjen bitan kriterij da izvršenjem ugovora društvo ne stvara imovinu koju može upotrijebiti na drugi način osim prema ugovoru s kupcem što je bitan kriterij za priznavanje prihoda tijekom vremena (prema stupnju napretka).

Izuzetno, ukoliko nije zadovoljen ovaj kriterij te niti jedan od dva preostala, Grupa obvezu na činidbu ispunjava u određenom trenutku i tada priznaje prihod.

Troškovi iz ugovora o izgradnji brodova priznaju se u trenutku kada nastanu i prate po svakoj gradnji.

Grupa primjenjuje jedinstvenu metodu mjerenja napretka na svaku obvezu na činidbu koja se ispunjava tijekom određenog vremena te je dužna dosljedno primjenjivati tu metodu na slične obveze na činidbu i u sličnim okolnostima. Na kraju svakog izvještajnog razdoblja Grupa je dužna ponovno izmjeriti napredak k potpunom ispunjenju obveze na činidbu koja se ispunjava tijekom određenog vremena. Kao metodu mjerenja napretka Grupa primjenjuje metodu inputa. Grupa je dužna priznati prihod od ispunjenja obveze na činidbu koja se ispunjava tijekom određenog vremena samo ako izmjeri napredak k potpunom ispunjenju obveze na činidbu. U nekim okolnostima možda se neće moći razumno izmjeriti ishod obveze na činidbu, ali se očekuje povrat troškova nastalih pri ispunjavanju obveze na činidbu. U tim okolnostima subjekt je dužan priznati prihod samo do iznosa nastalih troškova sve dok ne postane moguće razumno izmjeriti ishod obveze na činidbu.

#### **Prihodi od kamata**

Prihodi od kamata obračunavaju se na vremenskoj osnovi, temeljeno na preostalom iznosu glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi.

#### **Prihodi od prodaje dugotrajne imovine**

Neto dobit ili gubitak vezan uz prodaju dugotrajne imovine iskazuje se u okviru ostalih prihoda odnosno troškova na dan kada kontrola nad imovinom prelazi na kupca, obično kada je potpisan bezuvjetni kupoprodajni ugovor.

Dobit ili gubitak od prodaje se izračunava kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i neto prihoda na dan prodaje.

**xviii) PRIMANJA ZAPOSLENIH**

**Kratkoročna primanja zaposlenih**

Kratkoročne obveze prema zaposlenicima prigodom mjerenja se ne diskontiraju i priznaju kao obveza i rashod, kako zaposlenici pružaju usluge. Grupa priznaje obvezu za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

**Naknade za odsustva**

Grupa priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

**Obveze za mirovine sukladno propisima**

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno propisima. Obvezni doprinosi mirovinskih fondova iskazuju se kao dio troška plaće kada se obračunavaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obaveza u svezi s mirovinama zaposlenika.

**Otpremnine**

Otpremnine se priznaju kad se raskine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili kada zaposlenik dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za otpremninu.

Obveze za otpremnine, za koje se očekuje da će biti podmirene unutar 12 mjeseci se mjere po iznosu za kojeg se očekuje da će biti plaćen nakon što budu ostvarene. Iznosi za koje se očekuje da će biti podmireni nakon više od 12 mjeseci od datuma izvještavanja se iskazuju kao procijenjeni odljev novca diskontiran pomoću primijenjene efektivne stope.

**xix) IZVJEŠTAVANJE O NOVČANOM TIJEKU**

U izvještaju o novčanom tijeku prezentiraju se novčani tijekovi tijekom razdoblja, a primjenjuje se indirektna metoda za poslovne, investicijske aktivnosti i financijske aktivnosti.

**xx) ISKAZIVANJE POVEZANIH STRANAKA**

Prema zahtjevima MRS-a 24 objavljuju se transakcije s povezanim strankama u financijskim izvještajima Grupe. Povezane stranke Grupe čine članovi upravljačkog osoblja (uprava i nadzorni odbor) i članovi njihove uže obitelji kao i svako ovisno i povezano društvo.

**xxi) DRŽAVNE POTPORE**

Državne potpore se ne priznaju sve dok ne postoji razumno uvjerenje da će Grupa zadovoljiti sve uvjete koji su definirani ugovorom o potpori i da će potpora biti primljena.

Državne potpore se priznaju kao prihodi tijekom razdoblja sukladno sučeljavanju sa odnosnim troškovima (za koje su namijenjeni da ih nadoknade) na sustavnoj osnovi.

Državnu potporu koja se prima kao nadoknada za rashode ili gubitke koji su već nastali, ili u svrhu pružanja izravne financijske podrške Grupi bez daljnjih povezanih troškova, priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su primljeni.

Grupa priznaje prihode od državnih potpora za restrukturiranje u razdoblju u kojem je potpora primljena te za koje može demonstrirati da je odgovarajuće implementirala mjere restrukturiranja za koje su potpore odobrene.

**xxii) ZARADA PO DIONICI**

Grupa prikazuje podatke o osnovnoj i razrijeđenoj zaradi po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu primjenjivu za redovne dionice, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja umanjenim za vlastite dionice.

Razrijeđena zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu pripadajuću držateljima redovnih dionica, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja umanjenim za vlastite dionice i potencijalne dionice realizirane po opcijama.

#### **xxiii) NAJMOVI**

##### **Početno priznavanje**

Najmoprimac je dužan na početku najma priznati imovinu s pravom upotrebe te obveze po najmu.

##### **Početno mjerenje imovine s pravom upotrebe**

Najmoprimac je dužan na početku najma imovinu s pravom upotrebe mjeriti po trošku. Trošak imovine s pravom upotrebe obuhvaća sljedeće:

- iznos početnog mjerenja obveza po najmu
- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma, umanjena za primljene poticaje za datum
- sve početne izravne troškove koji nastaju za najmoprimca
- procjenu troškova koje će snositi najmoprimac pri rastavljanju i uklanjanju odnosne imovine, obnovi mjesta na kojima se imovina nalazi ili vraćanju odnosne imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta. Najmoprimcu obveza za te troškove nastaje na datum početka najma ili kao posljedica uporabe odnosne imovine tijekom određenog razdoblja.

##### **Početno mjerenje obveza po najmu**

Na datum početka najma najmoprimac je obvezu po najmu dužan mjeriti po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najma koja nisu plaćena do tog datuma. Plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja proizlazi iz najma ako je tu stopu moguće izravno utvrditi. Ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, najmoprimac je dužan primijeniti graničnu kamatnu stopu zaduživanja najmoprimca.

Na početku najma, plaćanja najma uključena u mjerenje obveze po najmu uključuju sljedeća plaćanja za pravo uporabe odnose imovine tijekom razdoblja najma koja nisu plaćena do datuma početka najma:

- Fiksna plaćanja umanjena za primljene poticaje za najam
- Varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, početno mjerena primjenom indeksa ili stope koji vrijede na datum početka najma
- Iznosi za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti
- Cijena izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost
- Plaćanje kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

##### **Naknadno mjerenje imovine s pravom upotrebe**

Najmoprimac imovinu s pravom upotrebe naknadno priznaje u skladu sa MRS 16 - Nekretnine postrojenja i oprema primjenom modela troška. Pri amortizaciji imovine s pravom upotrebe najmoprimac je dužan primjenjivati amortizacijske zahtjeve iz MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema.

##### **Naknadno mjerenje obveze po najmu**

Nakon datuma početka najma najmoprimac je obvezu dužan mjeriti:

- Povećanjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala kamate na obveze po najmu,
- Smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala izvršena plaćanja najma i
- Ponovnim mjerenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala ponovnu ocjenu ili izmjene najma, ili kako bi odražavala revidirana plaćanja najma koja su u biti fiksna.

##### **Izmjene najma**

Izmjene najma mogu biti:

- Izmjene (modifikacije) ugovora koje se smatraju zasebnim najmom
- Izmjene (modifikacije) ugovora koje se ne smatraju zasebnim najmom

Izmjene ugovora koje se smatraju zasebnim najmom javljaju se u dvije situacije:

- ako se izmjenom (modifikacijom) povećava opseg najma tako da se dodaje pravo uporabe dodatne imovine
- ako se naknada za najam povećava za iznos koji je razmjern samostalnoj cijeni povećanja opsega i svim odgovarajućim usklađivanjima te samostalne cijene kako bi se odražavala okolnost dotičnog ugovora

U situacijama izmjena (modifikacija) ugovora o najmu koje se smatraju zasebnim najmom, neophodno je ponovno pristupiti početnom priznavanju u skladu sa Priznavanje i mjerenje. Ponovno priznavanje je neophodno provesti s danom stupanja na snagu ovih izmjena (modifikacija).

Izmjene (modifikacije) koje se ne smatraju zasebnim najmom, odnose se na:

- ako se izmjenom (modifikacijom) smanjuje opseg najma
- sve ostale izmjene (modifikacije) ugovora o najmu

U situacijama smanjenja opsega najma neophodno je umanjiti imovinu s pravom korištenja i obveze s naslova najмова primjenom nove diskontne stope.

Razlika između početnih iznosa i novog priznavanja priznaje se kao razlika kroz račun dobiti i gubitka. Ostale izmjene (modifikacije) ugovora o najmu dovode do revidiranja obveze sa naslova najмова primjenom nove revidirane diskontne stope, te prilagodba u identičnom iznosu na poziciji imovine sa pravom korištenja. Sa naslova ove izmjene ne postoji direktni utjecaj na račun dobiti i gubitka.

**Najmoprimac ne primjenjuje ovaj standard na:**

- Kratkoročne najmove
- Najmove s odnosnom imovinom niske vrijednosti

Najmoprimac je dužan priznati plaćanja povezana s takvim najmovima kao trošak na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma ili na nekoj drugoj sustavnoj osnovi.

**Koncesija**

Kako je navedeno u Bilješci 7 ii) Grupa u svom poslovanju koristi površine zemljišta (303.649m<sup>2</sup>) i mora (209.165 m<sup>2</sup>) za koje je dobivena koncesija od Republike Hrvatske u trajanju od 32 godine počevši od 16. rujna 1999. godine. Međutim Grupa/Matica je od dana primjene MSFI 16 razmotrilo sve aspekte primjene istog kako bi se utvrdio odgovarajući pristup računovodstvenom tretmanu ugovora o koncesiji. Kako je Matica od trenutka obvezne primjene ovog standarda u situaciji koja podrazumijeva izradu plana restrukturiranja, koji je konačno i usvojen (Bilješka 2), a u kojem je glavna pretpostavka prijenos koncesije na ovisno društvo (prestanak koncesije za Maticu), to koncesija pod ovim ograničavajućim uvjetima ne ispunjava uvjete buduće koristi za Maticu zbog obveze prijenosa. Ista je stoga podložna značajnoj procjeni, Bilješka 3 xiii) u vezi sa načinom korištenja i posebno trajanjem korištenja. Iz navedenih razloga **Društvo ne priznaje imovinu sa pravom korištenja odnosno obvezu po najmu** nego iskazuje godišnji trošak koncesije kao stalnu i promjenjivu sukladno ugovoru **budući uvjeti korištenja koncesije koji bi se odnosili na ovisno društvo nisu još uvijek poznati za prikazivanje u Grupi**.

U prilog navedenog su odredbe Plana restrukturiranja koje predviđaju obvezni prijenos koncesije na društvo kći, ali dodatno i činjenica da je Planom predviđena prodaja udjela u ovome društvu čime bi se izgubila kontrola nad istim pa time i koncesija. To je i razlog zašto uprava ne može koncesiju priznati kao imovinu niti na razini Grupe nego isto objavljuje kao moguću imovinu u Bilješci 42.

## KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)

### Bilješka 8. NEMATERIJALNA IMOVINA

Ulaganja i promjene na nematerijalnoj imovini iskazane su kako slijedi:

u EUR

NEMATERIJALNA IMOVINA				
Naziv	Koncesije, patenti, licencije, softver i ostalo	Ostala nematerijalna imovina (ulaganja u tuđu NMI)	Nemat. ulaganja u pripremi	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Početni saldo 01.01.	4.922.452	14.985.486	540.717	20.448.655
Povećanja vrijed. (nabava)			30.350	30.350
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi				0
Rashod, manjkovi i prodaja				0
Revalorizacija nabavne vrijednosti				0
Donosi, prijenosi, ispravci				0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>4.922.452</b>	<b>14.985.486</b>	<b>571.067</b>	<b>20.479.005</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Početni saldo 01.01.	4.907.583	10.181.789	0	15.089.372
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje	5.050	630.897		635.947
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava				0
Revalorizacija ispravka vrijednosti				0
Donosi, prijenosi, ispravci				0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>4.912.633</b>	<b>10.812.686</b>	<b>0</b>	<b>15.725.319</b>
<b>SAD. VRIJED. 01.01.</b>	<b>14.869</b>	<b>4.803.697</b>	<b>540.717</b>	<b>5.359.283</b>
<b>SAD. VRIJED. 31.12.</b>	<b>9.819</b>	<b>4.172.800</b>	<b>571.067</b>	<b>4.753.686</b>

- (i) Na dan 31.12.2023. godine sadašnja vrijednost ukupne nematerijalne imovine iznosi 4.753.686 EUR.
- (ii) Ukupna obračunata amortizacija nematerijalne imovine u 2023. godini iznosi 635.947 EUR.
- (iii) Tijekom godine nije bilo dodatnog ulaganja na stavkama nematerijalne imovine niti postoje neka založna prava na istima.
- (iv) U tijeku je nabava ERP sustava u ovisnom društvu, a izvedeni radovi iznose 30.350 EUR.

**Bilješka 9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

u EUR						
MATERIJALNA ULAGANJA						
Naziv	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja, alati, oprema	Mater. ulaganja u tijeku	Ostala materijalna imovina	UKUPNO materijalna ulaganja
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>						
Početni saldo 01.01.	0	725.800	61.448.149	875.415	109.490	63.158.854
Povećanja vrijed. (nabava)				567.777		567.777
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi			502.603	(502.603)	24.868	24.868
Rashod, manjkovi i prodaja		0	0			0
Prijenos DMI u temeljni kapital ovisnog društva						0
Revalorizacija nabavne vrijednosti			11.885.265			11.885.265
Donosi, prijenosi, ispravci						0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>725.800</b>	<b>73.836.017</b>	<b>940.589</b>	<b>134.358</b>	<b>75.636.764</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>						
Početni saldo 01.01.	0	717.559	60.555.462	0	0	61.273.021
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje		1.041	770.163			771.204
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava		0	0			0
Prijenos DMI u temeljni kapital ovisnog društva						0
Revalorizacija ispravka vrijednosti						0
Donosi, prijenosi, ispravci						0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>718.600</b>	<b>61.325.625</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62.044.225</b>
<b>SAD. VRIJED. 01.01.</b>	<b>0</b>	<b>8.241</b>	<b>892.687</b>	<b>875.415</b>	<b>109.490</b>	<b>1.885.833</b>
<b>SAD. VRIJED. 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>7.200</b>	<b>12.510.392</b>	<b>940.589</b>	<b>134.358</b>	<b>13.592.539</b>

- (i) Na dan 31.12.2023. godine sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 13.592.539 EUR.
- (ii) Ukupna obračunata amortizacija materijalne imovine u 2023. godini iznosi 771.204 EUR.
- (iii) U toku godine nabavljena je imovina u vrijednosti 502.603 EUR koja se najvećim dijelom odnosi na nabavku stroja za rezanje plazmom pod vodom u iznosu 340.291 EUR te ostatak za nabavu ostalih alata te pogonskog i uredskog namještaja.
- (iv) Sukladno Bilješci 5, Grupa je izvršila promjenu računovodstvene politike načina naknadnog mjerenja skupine opreme modelom revalorizacije. Rezultat procjene ovlaštenog procjenitelja te stručnog povjerenstva iskazao je povećanje vrijednosti u iznosu 11.885.265 EUR.
- (v) Temeljem odluke Uprave potvrđene od strane NO i Skupštine Matice, Rješenjem Trgovačkog suda od 25.8.2023. godine sukladno Planu restrukturiranja izvršena je dokapitalizacija ovisnog društva unosom stavki dugotrajne imovine i ulaganja u nekretnine u temeljni kapital ovisnog društva (Bilješka 2). Vezano za stavku dugotrajne imovine tj. opreme izvršen je prijenos opreme u visini knjigovodstvene vrijednosti 10.155.575 EUR.
- (vi) Grupa u svom poslovanju koristi površine zemljišta (303.649 m<sup>2</sup>) i mora (209.165 m<sup>2</sup>) za koje je dobivena koncesija od Republike Hrvatske u trajanju od 32 godine počevši od 16. rujna 1999. godine.
- (vii) Grupa nema založenih nekretnina, postrojenja i opreme.

## Bilješka 10. ULAGANJA U NEKRETNINE

u EUR			
ULAGANJA U NEKRETNINE			
Naziv	Zemljište	Građevinski objekti	UKUPNO ulaganja u nekretnine
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
Početni saldo 01.01.	460.193	5.018.731	5.478.924
Povećanja vrijed. (nabava)			0
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi			0
Rashod, manjkovi i prodaja			0
<b>Revalorizacija kod unosa u temeljni kapital ovisnog društva</b>		131.588	131.588
Donosi, prijenosi, ispravci			0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>460.193</b>	<b>5.150.319</b>	<b>5.610.512</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>			
Početni saldo 01.01.	0	4.017.442	4.017.442
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje		126.737	126.737
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava			0
<b>Prijenos u temeljni kapital ovisnog društva</b>			0
Revalorizacija ispravka vrijednosti			0
Donosi, prijenosi, ispravci			0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>4.144.179</b>	<b>4.144.179</b>
<b>SAD. VRIJED. 01.01.</b>	<b>460.193</b>	<b>1.001.289</b>	<b>1.461.482</b>
<b>SAD. VRIJED. 31.12.</b>	<b>460.193</b>	<b>1.006.140</b>	<b>1.466.333</b>

- (i) Sadašnja vrijednost zemljišta i građevinskih objekata klasificiranih kao ulaganja u nekretnine iznosi 1.466.333 EUR.
- (ii) U tekućoj godini, obračunata amortizacija građevinskih objekata klasificiranih kao ulaganja u nekretnine iznosi 126.737 EUR.
- (iii) Temeljem odluke Uprave potvrđene od strane NO i Skupštine Društva, Rješenjem Trgovačkog suda od 25.8.2023. godine sukladno Planu restrukturiranja izvršena je dokapitalizacija ovisnog društva unosom stavki dugotrajne imovine i ulaganja u nekretnine u temeljni kapital ovisnog društva (Bilješka 2 i 9). Vezano za ulaganja u nekretnine, u naravi 2 stana, izvršen je prijenos u visini knjigovodstvene vrijednosti 43.719 EUR i ispravka vrijednosti 20.307 EUR. Priznata vrijednost za ulaganje u temeljni kapital iznosila je 155.000 EUR te je time izvršena trenutna revalorizacija imovine sa efektom od 131.588 EUR (Bilješka 30).
- (iv) Tijekom izvještajne godine u vezi sa ulaganjem u nekretnine ostvareni su prihodi od 1.091.896 EUR, a poslovnih rashoda u vezi sa ulaganjem u nekretnine nije bilo.
- (v) Ukupna sadašnja vrijednost založenih ulaganja u nekretnine iznosi 1.207.305 EUR.

#### Bilješka 11. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA (dugotrajna)

OPIS	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
Ulaganja u udjele	14.250.890	(495.234)		13.755.656
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja u udjele</i>	<i>(14.250.890)</i>	<i>495.234</i>		<i>(13.755.656)</i>
<b>Ulaganja u udjele - neto</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
Ulaganja u vrijednosne papire	1.521		21	1.500
<b>Ukupno ostala financijska imovina</b>	<b>1.521</b>			<b>1.500</b>

- (i) U ranijim godinama, a temeljem procjene vrijednosti udjela, izvršeno je vrijednosno usklađenje ulaganja u udjele (40%) u društvima *United Shipping Services Twelve* i *United Shipping Services Thirteen* u cjelokupnom iznosu (13.755.656 EUR na 31.12.2023. usklađeno na tečaj USD). Sukladno Bilješki 3 (xv) procjena se ponavlja na datum izvještavanja, a izvršene procjene i stvarni događaji prometa navedenim udjelima od strane drugih vlasnika nisu ukazali na čvrste činjenice kojima bi se izvršilo ukidanje navedenog umanjenja. Promet u tekućoj godini odnosi se na obračun tečajnih razlika, bez efekta na račun dobiti i gubitka.
- (ii) Matica u svom portfelju ima dionice društva Ingra koje drži za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. U izvještajnoj godini došlo je smanjenja burzovne vrijednosti dionica za 21 EUR.

## Bilješka 12. POTRAŽIVANJA (dugotrajna)

OPIS	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
Potraživanja od kupaca	6.003.508	140.584	1.470.648	4.673.444
<i>Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca</i>	<i>(5.634.173)</i>		<i>(2.114.928)</i>	<i>(3.519.245)</i>
<b>Potraživanja od kupaca- neto</b>	<b>369.335</b>			<b>1.154.199</b>
<b>Potraživanja za prodane stanove</b>	<b>134.043</b>		104.010	<b>30.033</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>503.378</b>			<b>1.184.232</b>

- (i) Grupa iskazuje neto dugotrajna potraživanja od kupaca u iznosu od 1.184.232 EUR. U toku godine došlo je do povećanja temeljem zateznih kamata te povećanja temeljem revidirane procjene očekivanih kreditnih gubitaka koji su temeljem procijenjenih novih povijesnih i budućih okolnosti procijenjeni na niže. Naime temeljem predstečajne nagodbe i time u to vrijeme značajnog očekivanog kreditnog gubitka Matica je izvršilo 100%-tno vrijednosno usklađenje potraživanja. Budući je sukladno predstečajnoj nagodbi potraživanje podijeljeno na senior (plaćanje u tromjesečnim jednakim ratama sa zadnjom isplatom 31.12.2025.) i *mezzanine* tražbinu (koja dospijeva u jednom iznosu na 30.05.2026.) te činjenice da se senior tražbina već duže vrijeme plaća uredno i u iznosu i u roku te je ujedno i uvjet poslovanja dužnika to je procjena uprave da se očekivani kreditni rizik treba revidirati. Ponovna procjena išla je za tim da se ukine vrijednosno usklađenje u punom iznosu senior duga dok se zbog nepoznatih okolnosti oko *mezzanine* duga procjena rizika nije mijenjala. Temeljem navedenog priznati su dobici od ukidanja vrijednosnog usklađenja u iznosu od 1.368.044 EUR (Bilješka 30).
- (ii) Iznos od 30.033 EUR odnosi na dugoročno potraživanje s osnova prodaje stanova na dugoročni kredit.

## Bilješka 13. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I ODGOĐENE POREZNE OBVEZE

Odgođena porezna imovina najvećim dijelom proizlazi temeljem nastalih odbitnih privremenih poreznih razlika vezanih za porezno nepriznate troškove rezerviranja i usklađenje vrijednosti imovine te prenesene porezne gubitke Matice te se u nastavku prikazuju ti podaci.

Procjena je da nisu stečeni uvjeti za priznavanje odgođene porezne imovine budući je i prema Planu restrukturiranja predviđen gubitak za razdoblje 2023.-2025. te samo objavljuje tzv. nepredviđenu, moguću imovinu. U slijedećoj tablici daje se prikaz porezne imovine Matice kao tzv. nepredviđene imovine po pojedinim stavkama odbitnih privremenih poreznih razlika te prenesenih poreznih gubitaka, sukladno poreznim propisima.

U vezi sa nepredviđenom imovinom temeljem porezne imovine dodatna pojašnjenja su također navedena u Bilješci 41 koja objedinjava svu nepredviđenu imovinu.

Opis	Stopa poreza	Kumulirani iznos u 2023 u EUR
<b>A) ODBITNE PRIVREMENE POREZNE RAZLIKE U RAZDOBLJU 2019-2023</b>		
<b>A1) POVEĆANJE DOBITI/SMANJENJE GUBITKA</b>		
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja		12.772.592
Vrijednosno usklađenje zaliha		4.663.148
Vrijednosno usklađenje financijske imovine		3.870.197
Troškovi rezerviranja		17.232.058
Rezerviranja za jubilarne i otpremnine te reklasifikacije preko kapitala za ranija razdoblja		2.184.158
<b>UKUPNA POVEĆANJA DOBITI/SMANJENJA GUBITKA</b>		<b>40.722.154</b>
<b>A2) SMANJENJE DOBITI/POVEĆANJE GUBITKA</b>		
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja		2.029.110
Smanjenje dobiti za ostale prihode i ostala umanjena		5.809.036
<b>UKUPNA SMANJENJA DOBITI/POVEĆANJA GUBITKA (r. br. 27. do 34.)</b>		<b>7.838.146</b>
<b>A) UKUPNA OSNOVICA ZA IZRAČUN POREZNE IMOVINE S TEMELJA ODBITNIH PRIVREMENIH RAZLIKA</b>		<b>32.884.007</b>
<b>A) POTENCIJALNA POREZNA IMOVINA</b>	<b>18%</b>	<b>5.919.121</b>

<b>B) POREZNI GUBITAK U RAZDOBLJU 2019-2023</b>		
Porezni gubitak za prijenos do 2023		38.743.662
Porezna dobit po poreznoj prijavi za 2023		(383.971)
<b>B) UKUPNA OSNOVICA ZA IZRAČUN POREZNE IMOVINE S TEMELJA PRENESENIH GUBITAKA</b>		<b>38.359.691</b>
<b>B) POTENCIJALNA POREZNA IMOVINA ZA 2024. GODINU</b>	<b>18%</b>	<b>6.904.744</b>

<b>C) UKUPNA POTENCIJALNA POREZNA IMOVINA ZA 2024. GODINU (A+B)</b>		<b>12.823.866</b>
---	--	-------------------

Kako tablica pokazuje Matica ima značajnu moguću poreznu imovinu, ali trenutne okolnosti poslovanja ne dozvoljavaju da se ista definira poreznom imovinom.

Vezano za Bilješku 9 (iv) i Bilješku 39. Grupa iskazuje odgođenu poreznu obvezu na 31.12.2023. godine u iznosu od 398.732 EUR od početno priznatog iznosa od 2.139.348 EUR vezano za priznati iznos revalorizacije iz Bilješke 39.

#### Bilješka 14. ZALIHE

Zalihe na dan 31.12.2023. godine iznose 22.896.361 EUR i čine ih:

OPIS	31.12.2022.	31.12.2023.
	(EUR)	(EUR)
Sirovine i materijal	8.358.057	19.894.583
<i>Umanjenje vrijednosti zaliha</i>	<i>(2.687.797)</i>	<i>(2.415.653)</i>
Neto vrijednost zaliha	5.670.260	17.478.930
Predujmovi za zalihe	16.764.358	5.282.116
Proizvodnja u tijeku	131.473	135.315
<b>UKUPNO</b>	<b>22.566.091</b>	<b>22.896.361</b>

- (i) Zalihe sirovine i materijala u neto vrijednosti iznose 17.478.930 EUR i najvećim dijelom je riječ o namjenskim zalihama za trenutnu gradnju. U 2023. godini vrijednosno usklađenje zaliha iznosi 2.415.653 EUR koje podrazumijeva iznos koji zalihe svodi na neto utrživu vrijednost.
- (ii) Predujmovi za zalihe odnose se na dane predujmove dobavljačima i iskazani su u iznosu od 5.282.116 EUR.
- (iii) Proizvodnja u tijeku iskazana je u iznosu od 135.315 EUR, a odnosi se na troškove vezano za izradu poluproizvoda.

#### Bilješka 15. DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji na dan 31.12.2023. godine iznosi 13.272 EUR.

OPIS	31.12.2022.	31.12.2023.
	(EUR)	(EUR)
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	2.374.461	2.374.461
<i>Umanjenje vrijednosti</i>	<i>(2.361.189)</i>	<i>(2.361.189)</i>
<b>UKUPNO</b>	<b>13.272</b>	<b>13.272</b>

Zbog nemogućnosti dalje efikasne upotrebe proizvodne panel linije kao dijela opreme, Matica je u tijeku 2021. godine donijela odluku o prodaji iste čime se ista reklasificirala sa stavke Nekretnine, postrojenja i oprema na stavku Dugotrajna imovina namijenjena prodaji.

Sukladno zahtjevima standarda tijekom 2022. godine pokrenuti su aktivni postupci traženja kupca. Zbog posebnosti opreme angažirane su specijalizirane agentske kuće međutim nije se uspio pronaći zainteresirani kupac. Sukladno zahtjevima standarda imovina se na dan izvještavanja mjeri na način da se iskazuje po njezinoj fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje budući je niža od knjigovodstvene vrijednosti.

Prodaja odnosno realizacija je dodatno predviđena i Planom mjera kriznog upravljanja (Bilješka 2).

## Bilješka 16. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

Potraživanja na dan 31.12.2023. godine iznose 3.756.049 EUR i čine ih:

OPIS	31.12.2022. (EUR)	31.12.2023. (EUR)
Potraživanja od društva matice (u stečaju) *	315.775	98.165
<i>Ispravak vrijednosti potraživanja *</i>	<i>(315.775)</i>	<i>-98.165</i>
<b>Ukupno potraživanja od društva matice (u stečaju)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Potraživanja od kupaca	6.359.385	4.840.766
<i>Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca</i>	<i>(3.287.155)</i>	<i>-2.713.612</i>
<b>Potraživanja od kupaca - neto</b>	<b>3.072.230</b>	<b>2.127.154</b>
Potraživanja od zaposlenika	6.369	0
Potraživanja od države	503.420	674.605
Ostala potraživanja	6.214.737	6.190.479
<i>Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja</i>	<i>(5.744.398)</i>	<i>-4.561.584</i>
<b>Ostala potraživanja - neto</b>	<b>980.128</b>	<b>1.628.895</b>
<b>UKUPNO KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>4.052.358</b>	<b>3.756.049</b>

\*Bilješka 6 – Prepravke i reklasifikacije

- (i) Grupa od društva matice iskazuje potraživanje u iznosu od 98.165 EUR za koje je u ranijim razdobljima izvršeno vrijednosno usklađenje zbog otvaranja stečajnog postupka i velike neizvjesnosti naplate istog.
- (ii) Na datum izvještavanja Matica iskazuje neto 2.127.154 EUR potraživanja od kupaca od kojih se najveći dio odnosi na kupce u zemlji i isti nisu vrijednosno usklađeni budući isti uredno i u roku plaćaju svoje obveze. Preostala potraživanja od kupaca se odnose na bivše članice grupe Uljanik i ista su neizvjesna glede konačne naplate budući se vode sudski postupci u vezi sa naplatom, a bez osiguranja plaćanja te je izvršeno umanjenje tih potraživanja.
- (iii) Potraživanja od države iznose 674.605 EUR od kojih se najveći dio odnosi na potraživanja temeljem obračunate razlike za povrat PDV-a (530.336 EUR) i potraživanja za bolovanje (80.057 EUR).
- (iv) Ostala potraživanja u neto iznosu 1.628.895 EUR najvećim se dijelom odnose na potraživanja temeljem danih predujmova za usluge u zemlji i inozemstvu. U prethodnim razdobljima izvršena su vrijednosna usklađivanja ostalih potraživanja od društava nad kojima je otvoren stečajni postupak. Najznačajnije potraživanje je tekuće dospijeće dugoročnog potraživanja u iznosu od 735.078 EUR (Bilješka 12(i)).

### Bilješka 17. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA (kratkotrajna)

Kratkotrajna financijska imovina iskazana na dan Balance odnosi se na:

OPIS	31.12.2022.	31.12.2023.
	(EUR)	(EUR)
Dane kratkotrajne pozajmice	63.506.895	63.506.895
<i>Ispravak vrijednosti kratkotrajnih pozajmica</i>	<i>(63.506.895)</i>	<i>(63.506.895)</i>
Posebni depoziti na poslovnom računu	447.709	0
<b>UKUPNO</b>	<b>447.709</b>	<b>0</b>

- (i) Matica je u ranijim razdobljima uslijed visoke rizičnosti njihove naplate vrijednosno uskladila potraživanja s osnova danih pozajmica. Svih ovih godina nije bilo pomaka u ostvarenju naplate istih.
- (ii) U ranijim godinama Matica je dobila privremenu mjeru kojom se dio sredstva na poslovnom računu zamrzava u postupku prijedloga za ovrhu. Tijekom izvještajne godine depozit je po presudi iskorišten na način da je istim zatvorena obveza po sudskoj presudi prema Učilištu Uljanik.

### Bilješka 18. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

OPIS	31.12.2022.	31.12.2023.
	(EUR)	(EUR)
Novac na poslovnim računima	263.475	734.652
<b>UKUPNO</b>	<b>263.475</b>	<b>734.652</b>

### Bilješka 19. UNAPRIJED PLAĆENI TROŠKOVI (PREDUJMOVI)

OPIS	31.12.2022.	31.12.2023.
	(EUR)	(EUR)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	1.893	47.213
<b>UKUPNO</b>	<b>1.893</b>	<b>47.213</b>

## Bilješka 20. UGOVORNA IMOVINA I OBVEZE

Sukladno zahtjevima MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima, iskazuje se slijedeće:

OPIS	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje (isporuka broda)	31.12.2023. (EUR)
<b>Ugovorna imovina za aktivne gradnje</b>				
Obračunati prihodi – gradnja 527	2.802.442	23.291.858	0	26.094.300
<b>Ukupno</b>	<b>2.802.442</b>	<b>23.291.858</b>	<b>0</b>	<b>26.094.300</b>

Budući su u 2022. godini izvršene isporuke gradnji 514 i 723 u izvještajnoj godini je u tijeku samo gradnja 527 koja je pokrenuta u 2022. godini. Riječ je jedinoj i najbitnijoj gradnji koja figurira kao najznačajnija referentna točka Plana restrukturiranja, a čija je isporuka ugovorena za kraj lipnja. Zbog problema sa isporukom ključne vanjske opreme i njene ugradnje u tijeku su razgovori sa kupcem oko promjene roka isporuke sa lipnja na kraj srpnja (Bilješka 46).

Posebnost ugovora o gradnji 527 koji ugovor sa kupcem je potpisan naknadno tijekom 2022. je u tome što je riječ je o brodu čiji je nositelj ugovora bio Uljanik d.d., ali se gradnja gradila na navozu Matice gdje je i zatečen nakon otvaranja stečaja nad društvom Uljanik d.d. Brod je kupljen na dražbi za 1 kn nakon zakonski posljednjeg, četvrtog dražbovnog kruga u postupku ovrhe. Kupoprodajnim ugovorom je također preuzeta obveza carinskih davanja vezano na carinski institut unutarnje proizvodnje u iznosu od oko 12 milijuna kuna. Naime unutarnja proizvodnja je carinski institut koji podrazumijeva oslobađanje od plaćanja carine na uvezani materijal pod uvjetom da se konačni proizvod (brod) izveze. Ukoliko se proizvod tj. brod ne bi izgradio i izvezao ino kupcu, obveznik, u ovom slučaju Matica, bi bilo obvezno platiti carinske i porezne obveze u navedenom iznosu uvećano za zatezne kamate na, u tom slučaju, kašnjenje u plaćanju javnih davanja. Budući je potpisan ugovor sa kupcem te budući je gradnja u završnoj fazi navedeni rizik više ne postoji.

Gradnja je u tijeku i prihodi i troškovi vezani za ovu gradnju se prikazuju u slijedećim tablicama.

OPIS	2022.	2023.
<b>Ukupni ugovorni prihodi ostvareni usporedno po godinama</b>		
Prihodi po ugovorima o gradnjama	16.315.919	23.291.858
<b>Ukupno</b>	<b>16.315.919</b>	<b>23.291.858</b>

Prihodi po stupnju gotovosti za 2023. godinu su iznosili 23.291.858 EUR (Bilješka 29).

Prema ugovoru kupac nije bio obavezan uplatiti predujmove.

OPIS	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
<b>Ukupni primljeni predujmovi za gradnje</b>				
Primljeni predujmovi za gradnje	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>			<b>0</b>

OPIS	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
<b>Ugovorni troškovi za aktivne gradnje</b>				
Troškovi do visine obračunanih ugovornih prihoda	2.802.442	23.291.858	0	26.094.300
Troškovi iznad visine ugovornih prihoda – gubici na ugovoru	0	200.147	0	200.147
<b>Ukupno</b>	<b>2.802.442</b>			<b>26.294.447</b>

U vezi sa tekućom gradnjom 527, nakon rekalkulacije procjena je da će ukupni neizbježni troškovi dovršetka premašiti ugovoreni iznos prihoda, Bilješka 3 xii) te je s tim u vezi Matica priznala dodatna rezerviranja, Bilješka 22. i Bilješka 35. Na datum izvještavanja je ostvaren iznos od 200.147 EUR od ukupnih iskazanih rezerviranja.

## Bilješka 21. KAPITAL I REZERVE

OPIS	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
Temeljni (upisani) kapital	24.051.231		493.411	23.557.820
Kapitalne rezerve	45.373.711	493.411		45.867.122
Ostale rezerve	30.005.815			30.005.815
Revalorizacijske rezerve	0	9.745.917	7.929.470	1.816.447
Preneseni gubitak *	(188.499.944)	(5.079.510)		(193.579.454)
Dobit (gubitak) tekuće godine	(13.008.980)	(12.556.108)	(13.008.980)	(12.556.108)
<b>UKUPNO</b>	<b>(102.078.167)</b>			<b>(104.888.358)</b>

\*Bilješka 6 – Prepravke i reklasifikacije

### i) Temeljni (upisani) kapital

Do 4. prosinca 2023. godine temeljni kapital Matice iznosio je 24.051.231 EUR. Dana 4. prosinca 2023. godine Glavna skupština Matice je donijela odluku kojom se temeljni kapital usklađuje na način da se umanjuje nominalna vrijednost dionica sa iznosa 13,27 EUR, koliko je iznosila nakon konverzije HRK na EUR 1.1.2023. godine, na iznos od 13,00 EUR. Temeljni kapital je podijeljen i na 1.812.140 dionica izdanih u više emisija (4

emisije) po nominalnoj vrijednosti od 13,00 EUR što čini upisani temeljni kapital od 23.557.820 EUR nakon umanjnja od 493.411 EUR koje su evidentirane na kapitalnim rezervama.

**ii) Kapitalne rezerve**

Kapitalne rezerve Grupe su temeljem navoda iz prethodne bilješke (i) povećane za 493.411 EUR te na dan izvještavanja iznose 45.867.122 EUR.

**iii) Ostale rezerve**

Ostale rezerve Grupe na dan bilance iznose 30.005.815 EUR te nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu.

**iv) Revalorizacijske rezerve**

Kako je navedeno u bilješci 5 b) Grupa je promijenila računovodstvenu politiku mjerenja opreme i kao rezultat promjene su revalorizacijske rezerve od 11.885.265 EUR umanjene za pripadajući iznos odgođene porezne obveze u iznosu od 2.139.348 EUR što daje neto iznos revalorizacijske rezerve od 9.745.917 EUR. Tijekom godine dio opreme je unesen u društvo kći kao povećanje temeljnog kapitala te amortizacije preostale opreme čime je realizirano 7.929.470 EUR koje je prenijeto na Preneseni gubitak kao njegovo smanjenje te saldo revalorizacijskih rezervi na dan izvještavanja iznosi 1.816.447 EUR.

**v) Preneseni gubitak**

Preneseni gubitak na dan izvještavanja iskazan je u iznosu 193.579.454 EUR temeljem povećanja prenesenog gubitka iz prethodne godine od 13.008.980 EUR, prijenosa realiziranih revalorizacijskih rezervi iz bilješke pod iv) u iznosu od 9.670.086 EUR te usklada početnog stanja sukladno Bilješci 6.

**vi) Gubitak tekuće godine**

Rezultat poslovanja izvještajnog razdoblja je gubitak u iznosu od 12.556.108 EUR.

## Bilješka 22. REZERVIRANJA (dugoročna i kratkoročna)

OPIS	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
<b>Dugoročna rezerviranja</b>				
Rezerviranja za otpremnine i jubil. nagrade	1.818.426		1.818.426	0
Rezerviranja za sudske sporove	93.005	157.352		250.357
Rezerviranja za arbitraže	1.878.933		1.878.933	0
Rezerviranja za gubitke po ugovoru	4.309.022		4.309.022	0
<b>UKUPNO</b>	<b>8.099.386</b>			<b>250.357</b>

- (i) Planom restrukturiranja je predviđen prijenos imovine i djelatnosti te prelazak radnika iz Matice u društvo kći te je slijedom navedenog došlo do ukidanja dugoročnog dijela ovih rezerviranja budući će se navedena prava ostvarivati u drugom društvu na način kako to bude regulirano.
- (ii) Rezerviranja za sudske sporove su se povećala temeljem novog spora za koje je procijenjeno da će Matica biti obvezna na isplatu, Bilješka 35.
- (iii) Temeljem konačnog sporazuma sa brodovlasnicima gradnji 722 i 723 temeljem kojih Matica ima pokrenut arbitražni postupak, došlo je do ukidanja navedenog rezerviranja, Bilješka 46.

- (iv) Vezano uz rezerviranja za gubitke po ugovoru budući je riječ od kratkoročnom rezerviranju izvršen je prijenos na kratkoročna rezerviranja (slijedeća tablica).

OPIS	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
<b>Kratkoročna rezerviranja</b>				
Rezerviranja za otpremnine i jubil. nagrade	188.955	10.874		199.829
Rezerviranja za otpremnine za prekid ugovora o radu	0	0	0	0
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	404.078	349.755	404.078	349.755
<i>Rezerviranja za gubitke po ugovoru - prijenos sa dugoročnih</i>	<i>0</i>	<i>4.309.022</i>		
<i>Rezerviranja za gubitke po ugovoru - tekući dio</i>	<i>0</i>	<i>10.807.759</i>	<i>200.147</i>	
Rezerviranja za gubitke po ugovoru - ukupno	0	15.116.781	200.147	14.916.634
Rezerviranje za troškove u jamstvenom roku	159.385	315.154	159.385	315.154
<b>UKUPNO</b>	<b>752.418</b>			<b>15.781.372</b>

- (v) Jubilarne nagrade i otpremnine koje dopijevaju u narednoj godini iznose 199.829 EUR.
- (vi) U 2023. godini rezervirano je 349.755 EUR za neiskorištene godišnje odmore uz ukidanje iznosa prethodnog razdoblja nakon iskorištenja godišnjih odmora.
- (vii) Na dan izvještavanja napravljena je nova rekalkulacija ukupnih neizbježnih troškova dovršetka gradnje u tijeku. Nova rekalkulacija je povećala iznos neizbježnih troškova do kraja gradnje za 10.807.759 EUR s efektom tečajnih razlika od 200.147 EUR te je ukupni iznosa rezerviranja po tom osnovu 14.916.634 EUR.
- (viii) Temeljem procjene u vezi s preostalim mogućim troškovima u jamstvenom roku koji se odnosi na gradnju 514 nakon isteka roka na 14.03.2023. godine kada je izvršeno ukidanje istog, nova procjena za opravdane zahtjeve kupca temeljem radova u jamstvenom razdoblju iznose 315.154 EUR.

## Bilješka 23. DUGOROČNE OBVEZE

### a) Dugoročne obveze prema Matici

		OBVEZE PREMA MATICI			u EUR		
R. br.	OPIS	Stanje 01.01.2023.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2023.	Dospijeće 2024-2028.	Nakon 2028 g.
1	Dugoročne obveze prema matici	0	17.575.095		17.575.095	17.575.095	0
	<b>UKUPNO DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>0</b>			<b>17.575.095</b>	<b>17.575.095</b>	

### b) Dugoročne obveze prema dobavljačima

		OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA			u EUR			
R. br.	OPIS	Stanje 01.01.2023.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2023.	Dospijeće 2024.	Dospijeće 2025.-2028	Nakon 2028 g.
1	Dugoročne obveze prema dobavljačima temeljem sporazuma o produženju rokova plaćanja	4.109.765	88.290	1.462.828	2.735.227	727.396	2.007.831	0
	UKUPNO	4.109.765			2.735.227	727.396	2.007.831	0
	-tekuće dospijeće	0			-727.396	0	0	0
	UKUPNO DUGOROČNE OBVEZE	4.109.765			2.007.831	727.396	2.007.831	0

Još u 2021. godini potpisani su Sporazumi sa većinom dobavljača sa rokovima dospijea koji su tekuće obveze prema istima prolongirali i nakon 2022. godine. Od ukupno iskazanih dugoročnih obveza nema onih koje dospijevaju 5 godina nakon datuma izvještavanja.

c) Dugoročne obveze prema bankama

		OBVEZE PREMA BANKAMA			u EUR			
R. br.	OPIS	Stanje 01.01.2023.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2023.	Dospijeće 2024.	Dospijeće 2025.-2028	Nakon 2028 g.
1	HBOR - 1101799	11.945.053			11.945.053	2.986.263	8.958.790	0
2	HBOR - 1102010 – EUR	10.988.928	12.511.081	172	23.499.837	23.499.837	0	0
3	HBOR - 1102011 - CAD	18.222.181	3.311.356	20.082	21.513.455	21.513.455	0	0
4	HBOR - 1102919 EUR	0	10.559.984	12	10.559.972	10.559.972	0	0
5	Kamate na kredite	305.852	1.031.838	45	1.337.645	1.337.645	0	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>41.462.014</b>			<b>68.855.962</b>	<b>59.897.172</b>	<b>8.958.790</b>	<b>0</b>
	<i>-tekuće dospijeće</i>	0			- 59.897.172	0	0	0
	<b>UKUPNO DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>41.462.014</b>			<b>8.958.790</b>	<b>59.897.172</b>	<b>8.958.790</b>	<b>0</b>

Grupa je u tijeku godine dobila novi kredit:

- (i) Partija br. 1102919 je kredit od 23.450.000 EUR za obrtna sredstva za dovršetak gradnje Nov 527. Partija dospijeva u cijelosti na naplatu 15.06.2024. godine. Redovna fiksna kamatna stopa od 7,64% na iskorišteni dio kredita obračunava se kvartalno, a u razdoblju otplate kredita tromjesečno i naplaćuje 15.06.2024.

Ostale partije kredita su se sukladno ugovorima povećavale uz povećanje obračunanih kamata. Karakteristike kredita po partijama su slijedeće:

- (ii) Partija br. 1101799 je kredit od 11.945.052,76 EUR (90.000.000 kn) za obrtna sredstva za pokriće početnih troškova gradnje sa rokom do 31.12.2027. U 8 jednakih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.06.2024. Redovna fiksna kamatna stopa od 4,00% obračunava i naplaćuje se kvartalno do otplate, a u otplati polugodišnje.

- (iii) Partija br. 1102010-EUR u iznosu kredita 10.988.928 EUR (za dovršetak gradnje 527). Partija dospijeva u cijelosti na naplatu 30.04.2024. godine. Redovna fiksna kamatna stopa od 3,50% na iskorišteni dio kredita obračunava se mjesečno, a naplaćuje se 30.04.2024. godine. Obračunata kamata po partiji 1102010-EUR iznosi 900.442 kn.
- (iv) Partija br. 1102011-CAD u iznosu kredita 26.312.828 CAD (za dovršetak gradnje 527). Partija dospijeva u cijelosti na naplatu 30.04.2024. godine. Redovna fiksna kamatna stopa od 4,90% na iskorišteni dio kredita obračunava se mjesečno, a naplaćuje se 30.04.2024. godine. Obračunata kamata po partiji 1102011-CAD iznosi 1.404.000 kn.
- (v) Iznos obračunanih kamata pod (iii) i (iv) iznose na dan izvještavanja 1.337.645 EUR.

**d) Dugoročne obveze prema radnicima**

R. br.	OPIS	OBVEZE PREMA RADNICIMA		u EUR		
		Stanje	Povećanje	Smanjenje	Stanje	Dospijeće
		01.01.2023.			31.12.2023.	2024-2028.
1	Dugoročne obveze prema radnicima	704.818		281.287	423.531	423.531
	-tekuće dospijeće	0			0	0
	<b>UKUPNO DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>704.818</b>			<b>423.531</b>	<b>423.531</b>

Krajem 2022. godine sklopljen je sporazum sa Sindikatom kojim se ukupni dug prema radnicima s temelja kumuliranih neisplaćenih božićnica i regresa od 2018. godine do 2022. godine regulira na način da se dug za 2018. i 2019. godinu otpisuje dok će se preostali dug koji se odnosi na razdoblje od 2020. – 2022. isplatiti u 16 mjesečnih rata s tim da je prva rata dospjela u prosincu izvještajne godine. Ista je isplaćena dok bi se sukladno Sporazumu preostale rate počele isplaćivati nakon uplate avansa za slijedeću gradnju koja će biti ugovorena. U tijeku godine došlo je do smanjenja koje se odnosi na isplatu starog duga po osnovi neisplaćenih božićnica za 2020. i 2021. godinu.

## Bilješka 24. OBVEZE PREMA POVEZANIM STRANAMA

OPIS	31.12.2022. (EUR)	31.12.2023. (EUR)
Obveze prema povezanim poduzetnicima – matica *	17.610.529	0
<b>UKUPNO</b>	<b>17.610.529</b>	<b>0</b>

\*Bilješka 6 – Prepravke i reklasifikacije

- (i) Na stavci obveza prema povezanim poduzetnicima iskazuje obvezu prema matici – Uljanik d.d. u stečaju.

## Bilješka 25. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA

OPIS	31.12.2022. (EUR)	31.12.2023. (EUR)
<b>Obaveze po kreditima koje dospijevaju u 2024.:</b>		
HBOR - 1100556	14.376.775	14.376.775
HBOR - 1102010 – EUR	0	23.499.837
HBOR - 1102011 - CAD	0	21.513.455
HBOR - 1102919 EUR	0	10.559.972
HBOR - 1101799	0	2.986.263
Obveze za obračunate kamate na kredite	2.304.119	5.191.602
<b>UKUPNO</b>	<b>16.680.894</b>	<b>78.127.904</b>

- (i) HBOR –partija 1100556 - Matica je bila zadužena kod Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) za obrtna sredstva i pokretanje proizvodnje te dovršetak gradnje 723. Isti su prema ugovornim uvjetima dospjeli za plaćanje u 2021. godini. Partija 1100788 je plaćena nakon naplate od kupca, dio partije kredita 1100556 je plaćen, a u tijeku je i dogovor oko reprograma partije 1100556 koji je još uvijek prema ugovornim uvjetima kratkoročni na koji se obračunavaju kamate koje na datum izvještaja iznose 3.853.957 EUR.
- (ii) HBOR –partija 1102010 –EUR - Partija dospijeva u cijelosti na naplatu 30.04.2024. godine., Bilješka 23.c (iii).
- (iii) HBOR –partija 1102011 –CAD - Partija dospijeva u cijelosti na naplatu 30.04.2024. godine., Bilješka 23.c (iv).
- (iv) HBOR –partija 1102919 – EUR - Partija dospijeva u cijelosti na naplatu 15.06.2024. godine., Bilješka 23.c (i).
- (v) HBOR – partija 1101799 –rok otplate je u 8 polugodišnjih rata od koji prva dospijeva 30.06.2024., a zadnja 31.12.2027. godine. Tekuće dospijeće ovog dugoročnog kredita iznosi 2.986.263 EUR i iskazano je u okviru kratkoročnih obveza, dok dugoročni dio iznosi 8.958.790 EUR, Bilješka 23. c(ii).

## Bilješka 26. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

OPIS	31.12.2022. (EUR)	31.12.2023. (EUR)
Dobavljači za materijal i usluge	4.368.674	3.138.592
Dobavljači za investicije	621.276	680.370
Dobavljači kooperanti	1.925.649	1.729.140
Dobavljači iz bivše Grupe Uljanik	2.074.449	1.948.564
Obveze prema dobavljačima za zatezne kamate	191.322	192.289
Ostale obveze prema dobavljačima	318.062	1.826.656
<b>UKUPNO</b>	<b>9.499.433</b>	<b>9.515.611</b>

## Bilješka 27. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

OPIS	31.12.2022. (EUR)	31.12.2023. (EUR)
Obveze za neto plaće	580.652	641.886
Ostale obveze prema zaposlenicima	71.876	206.732
<b>UKUPNO</b>	<b>652.528</b>	<b>848.618</b>

- (i) Obveze prema zaposlenicima se najvećim dijelom odnose na obvezu za neto plaće za mjesec prosinac 2023. godine koja je isplaćena u siječnju 2024. te obveze prema radnicima s temelja prijevoza na posao i obustava iz plaće.
- (ii) Ostale obveze se odnose na božićnice i regrese za radnike.

## Bilješka 28. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

OPIS	31.12.2022. (EUR)	31.12.2023. (EUR)
Obveze za poreze i doprinose *	380.521	385.003
Obveze za kratkoročne pozajmice	315.719	0
Obveze prema Ministarstvu financija (MF) za naplaćeno jamstvo po gr. 733	31.946.653	31.946.653
Obveze za zatezne kamate prema MF	8.833.079	12.429.047
Obveze za koncesiju	62.423	130.836
Ostale obveze	326.723	649.056
<b>UKUPNO</b>	<b>41.865.119</b>	<b>45.540.595</b>

\*Bilješka 6 – Prepravke i reklasifikacije

- (i) Za obveze prema Ministarstvu financija temeljem naplaćenog jamstva u 2018. godini u iznosu 31.946.653 EUR, teku i obveze za zatezne kamate koje se ispostavljaju od strane Ministarstva i koje na dan izvještavanja iznose 12.429.047 EUR.

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

### Bilješka 29. POSLOVNI PRIHODI

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
Prihodi po stupnju gotovosti (Bilješka 20)	16.315.919	23.291.858
Prihodi od usluga u gradnji	13.041.866	2.662.779
Ostali prihodi od prodaje	3.594.556	6.296.887
<b>UKUPNO</b>	<b>32.952.340</b>	<b>32.251.524</b>

- (i) Grupa je u tijeku godine temeljeno na računovodstvenoj politici prihodovanja napretka gradnje ostvarila prihode od 23.291.858 EUR (Bilješka 20).
- (ii) Prihodi od ostalih usluga u gradnjama se odnose na prodaju proizvoda i usluga na domaćem tržištu u vezi sa gradnjom kruzera i jahti u kojima je Grupa kooperant.
- (iii) Ostale prihodi od prodaje čine prihodi od prodaje proizvodnih i neproizvodnih usluga na domaćem tržištu u iznosu od 4.390.934 EUR, prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inozemnom tržištu u iznosu 1.383.455 EUR te ostali prihodi u iznosu od 488.463 EUR.

### Bilješka 30. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

OPIS	2022.	2023.
	(EUR)	(EUR)
Prihodi od najma nekretnina	1.014.920	1.091.896
Prihodi od najma opreme	75.021	133.963
Prihodi od ukidanja rezerviranja za sporove (Bilješka 22)	323.489	1.878.933
Prihodi od prodaje materijala na domaćem tržištu	381.547	142.624
Naplaćena otpisana potraživanja od kupaca	821.407	860.962
Prihodi od ukidanja vrijednosnog usklađenja potraživanja (Bilješka 12(i))	0	1.368.044
Prihodi od naplate šteta	5.969	0
Prihodi od ukidanja rezerviranja za jubilarne i otpremnine (Bilješka 22)	978.612	1.807.552
Prihodi od ukidanja rezerviranja za neiskor.god.odm.	419.045	404.078
Prihodi od naknadno odobrenih casa sconta	257.520	0
Prihodi od prodaje materijala na ino tržištu	59.900	0
Prihodi od otpisa obveza	128.401	10.281
Prihodi od odobrenja po sporazumima	203.266	80.812
Prihodi od ukidanja vrijednosnog usklađenja zaliha	0	272.144
Prihodi od usklađenja vrijednosti pri prijenosu ulaganja u nekretnine u temeljni kapital društva kćeri	0	245.875
Ostali prihodi	517.351	10.309
<b>UKUPNO</b>	<b>5.186.448</b>	<b>8.307.473</b>

### Bilješka 31. MATERIJALNI TROŠKOVI

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
Utrošeni materijal izrade	7.688.532	10.372.197
Ostali materijal	385.765	390.195
Električna energija	942.017	901.312
Ostali materijalni troškovi	121.707	48.889
Troškovi prodanog materijala	271.219	9.212
Troškovi kooperacije	11.477.012	7.667.004
Troškovi registra	393.559	32.252
Troškovi tekućeg i investicijskog održavanja	103.283	173.491
Intelektualne usluge	328.427	197.404
Troškovi dokovanja	875.436	0
Sredstva zaštite na radu	67.624	32.233
Troškovi zaštite okoliša	102.682	76.187
<b>Revizorske usluge</b>	<b>18.847</b>	28.051
Naknada za korištenje gradskog zemljišta	286.888	291.922
Naknada za korištenje i zaštitu voda	64.893	72.632
Ostale proizvodne usluge – vanjski dobavljači	808.887	196.672
Usluge vanjskih prijevoznika	136.250	475.235
Ostali troškovi	323.164	206.744
<b>UKUPNO</b>	<b>24.396.192</b>	<b>21.171.632</b>

### Bilješka 32. TROŠKOVI OSOBLJA

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
Neto plaće	7.617.268	6.842.656
Porezi i doprinosi iz plaća	2.763.670	2.506.661
Doprinosi iz plaća	1.850.124	1.674.934
Ostale naknade radnicima – prijevoz na i sa posla	413.678	394.680
Ostale naknade radnicima - Jubilarne nagrade	36.167	53.116
Ostale naknade radnicima – Regresi i božićnice	231.634	204.861
Otpremnine	106.526	102.924
Naknade zaposlenicima zbog bolesti	49.396	51.744
Troškovi radnika na probnim vožnjama broda	88.449	114.352
Ostali naknade radnicima - ostalo	81.001	347.817
Rezerv. za neiskorišteni god. odmor radnika	404.078	349.754
<b>UKUPNO</b>	<b>13.641.991</b>	<b>12.643.499</b>

### Bilješka 33. OSTALI TROŠKOVI

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
Neproizvodne usluge	65.374	39.101
Premije osiguranja	192.792	257.620
Bankarske naknade	565.928	499.149
Troškovi koncesije	337.949	374.144
Troškovi glavnice po presudama	240.059	82.405
Troškovi koji se prefakturiraju	247.674	282.182
Otpisi potraživanja	98.864	177.960
Manjkovi	65.099	0
Naknade štete zaposlenicima	36.261	35.624
Sudski troškovi	74.419	112.000
Naknade nadzornom odboru	31.142	33.353
Ostali troškovi	163.583	65.148
<b>UKUPNO</b>	<b>2.119.143</b>	<b>1.958.686</b>

#### Bilješka 34. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
<u>Vrijednosno usklađenje financijske imovine</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Ukupno vrijednosno usklađenje financijske imovine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
 <u>Vrijednosno usklađenje ostale imovine</u>	 <u>802.057</u>	 <u>0</u>
<b>Ukupno vrijednosno usklađenje ostale imovine</b>	<b>802.057</b>	<b>0</b>
 <b>UKUPNO</b>	 <b>802.057</b>	 <b>0</b>

U izvještajnoj godini nije bilo vrijednosnog usklađenja.

#### Bilješka 35. TROŠKOVI REZERVIRANJA

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
Sudski sporovi	16.123	157.352
Troškovi u garantnom roku	159.385	315.154
Gubici po ugovoru	4.309.022	10.807.759
Arbitražni postupci	1.878.933	0
 <b>UKUPNO</b>	 <b>6.363.463</b>	 <b>11.280.265</b>

- (i) Za sudske sporove vidjeti dodatno i Bilješku 22 ii).
- (ii) Za troškove u jamstvenom roku vidjeti dodatno i Bilješku 22 viii).
- (iii) Za gubitke po ugovoru vidjeti dodatno i Bilješku 22 vii).
- (iv) Za arbitražni postupak vidjeti dodatno i Bilješku 22 iii).

### Bilješka 36. NETO TEČAJNE RAZLIKE

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
Negativne tečajne razlike – krediti	-237.987	-1.544.700
Pozitivne tečajne razlike - krediti	1.183.522	1.849.198
Negativne tečajne razlike - predujmovi	-317.796	0
Pozitivne tečajne razlike - predujmovi	104	0
Pozitivne tečajne razlike – potraživanja od gradnji	1.045.568	0
Negativne tečajne razlike – devizna sredstva	-88.755	-14.744
Pozitivne tečajne razlike - devizna sredstva	41.240	2.697
Neto tečajne razlike – potraživanja i obveze	-108.066	-72.290
<b>UKUPNO</b>	<b>1.517.828</b>	<b>220.161</b>

### Bilješka 37. PRIHODI S OSNOVE KAMATA

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
Prihodi s osnove kamata	279.211	239.671
<b>UKUPNO</b>	<b>279.211</b>	<b>239.671</b>

Najveći iznos kamata odnosi se na kamate (Alpha Adriatic) u iznosu od 227.336 EUR od kojih je naplaćeno 86.752 EUR.

### Bilješka 38. RASHODI S OSNOVE KAMATA

OPIS	2022. (EUR)	2023. (EUR)
Zatezne kamate	2.956.928	3.863.676
Kamate na kredite i pozajmice	1.469.580	2.863.813
<b>UKUPNO</b>	<b>4.426.508</b>	<b>6.727.489</b>

Zatezne kamate se najvećim dijelom odnose na kamate po dugu prema Ministarstvu financija (Bilješka 28). Samo neznatni dio kamata u iznosu od 2.757 EUR se odnosi na kamate za pozajmice dok je ostalo kamate na kredite za financiranje redovnog poslovanja.

### **Bilješka 39. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA, POREZ NA DOBIT I DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA, SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK**

Gubitak prije oporezivanja iskazan kao razlika između prihoda i rashoda iz poslovnih i financijskih djelatnosti Grupe i iznosi 14.292.767 EUR (u 2022. godini iskazan je gubitak u iznosu od 13.008.980 EUR).

Razlika između prihoda i rashoda, odnosno računovodstvena dobit utvrđena prema Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja korigira se, tj. uvećava ili umanjuje po poreznim propisima što se iskazuje u poreznoj Bilanci i čini osnovicu za oporezivanje. Iskazana osnovica za oporezivanje oporezuje se stopom od 18%.

Prema poreznoj prijavi ostvaren je porezni dobitak od 422.432 EUR te iskazuje tekuću poreznu obvezu ovisnog društva u iznosu od 3.957 EUR. Grupa također iskazuje odgođeni porezni prihod u iznosu 1.740.616 EUR temeljem ukidanja odgođene porezne obveze zbog realizacije (prijenosa imovine u društvo kći i amortizacije preostale revalorizirane imovine), Bilješka 5.b, Bilješka 9.)

Slijedom navedenog gubitak razdoblja iznosi 12.556.108 EUR.

Ukupni iznos prenesenih poreznih gubitaka na 31.12.2023. iznosi 38.359.691 EUR, međutim kako je navedeno u Bilješci 13, procjenjuje se da nisu stečeni uvjeti za priznavanje odgođene porezne imovine budući je i prema Planu restrukturiranja predviđen gubitak za razdoblje 2023-2025.

Grupa je u izvještajnoj godini kao rezultat promjene računovodstvene politike iskazalo revalorizacijske rezerve od 11.885.265 EUR koje predstavljaju stavke koje se neće klasificirati u račun dobiti i gubitka te koje predstavljaju stavku povećanja ostale sveobuhvatne dobiti. Pripadajuća odgođena porezna obveza iznosi 2.139.348 EUR, a ostala sveobuhvatna dobit 9.745.917 EUR. Na taj način sveobuhvatni gubitak razdoblja iznosi 2.810.191 EUR.

### **Bilješka 40. ZARADA PO DIONICI**

OPIS	2022.	2023.
Dobit/gubitak za godinu *	(13.008.980)	(12.556.108)
Ponderirani prosječni broj dionica	1.812.140	1.812.140
<b>Zarada po dionici (osnovna)</b>	<b>(7,18)</b>	<b>(6,93)</b>

(i) Za izvještaju godinu gubitak po dionici iznosi (6,93) (2022.: 7,18).

(ii) Grupa nema financijskih instrumenata koji bi doveli do razrjeđivanja dionica.

### **Bilješka 41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Financijski instrument je svaki ugovor uslijed kojeg nastaje financijska imovina jednog subjekta i financijska obveza ili vlasnički instrument drugog subjekta.

Sukladno usvojenoj računovodstvenoj politici Grupa iskazuje sljedeće kategorije financijskih instrumenata:

Kategorija financijskog instrumenta ->		Vrsta kamatne stope	Financijska imovina / obveze po amortiziranom trošku		Financijska imovina / obveze po fer vrijednosti	
FINANCIJSKA IMOVINA	Bilješka	Vrsta kam.st.	2022	2023	2022	2023
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>			<b>503.378</b>	<b>1.184.232</b>	<b>1.521</b>	<b>1.500</b>
Ulaganja u dionice	11	-			1.521	1.500
Potraživanja od kupaca	12	-	503.378	1.184.232		
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		-	<b>4.763.542</b>	<b>4.490.701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	16	-	4.052.358	3.756.049		
Blokirana sredstva na poslovnim računima	17	-	447.709	0		
Novac i novčani ekvivalenti	18		263.475	734.652		
<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b>			<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	21		<b>54.375.983</b>	<b>29.215.663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rezerviranja - dugoročna	22	-	8.099.386	250.357		
Obveze prema dobavljačima	23	-	4.109.765	2.007.890		
Obveze prema bankama	23	Fiksna	11.945.053	8.958.790		
Obveze prema bankama	23	Fiksna	11.108.437	0		
<b>Obveze prema bankama (devizne) - CAD</b>	<b>23</b>	<b>Fiksna</b>	<b>18.408.524</b>	<b>0</b>		
Obveze prema bankama	23	Fiksna	0	0		
Obveze prema matici	23	-	0	17.575.095		
Obveze prema radnicima	23		704.818	423.531		
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>			<b>87.060.920</b>	<b>149.814.100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rezerviranja - kratkoročna	22	-	752.418	15.781.372		
Obveze prema povezanim stranama	24	-	17.610.529	0		
Obveze prema bankama	25	Fiksna	14.376.775	14.376.775		
Obveze prema bankama	25	Fiksna	0	2.986.263		
Obveze prema bankama	25	Fiksna	0	23.619.347		
<b>Obveze prema bankama (devizne) - CAD</b>	<b>25</b>	<b>Fiksna</b>	<b>0</b>	<b>22.731.591</b>		
Obveze prema bankama	25	Fiksna	0	10.559.972		
Obveze prema bankama - kamate	25	-	2.304.119	3.853.957		
Obveze prema dobavljačima	26	-	9.499.433	9.515.611		
Obveze prema zaposlenicima	27	-	652.528	848.618		
Ostale kratkoročne obveze	28	-	41.865.119	45.540.595		

Grupa je uslijed upotrebe financijskih instrumenata izložena sljedećim rizicima:

- rizik likvidnosti
- kreditni rizik

- tržišni rizici (uključujući valutni rizik, kamatni rizik, ostali cjenovni rizik)

Grupa nema posebno tijelo za tu svrhu nego isto obavlja na razini odjela financijske i pravne službe dok menadžment nadgleda postupak upravljanja rizicima.

U nastavku su objavljeni svi značajniji rizici vezani uz navedene financijske instrumente i njihove karakteristike, kao i način upravljanja svim značajnijim rizicima.

**a) Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da jedna strana koja sudjeluje u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze i time uzrokovati gubitak drugoj strani.

U nastavku su iskazani financijski instrumenti kod kojih je moguća pojava kreditnog rizika:

<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b>	Bilješka	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>503.378</b>	<b>1.184.232</b>
Potraživanja od kupaca	12	503.378	1.184.232
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>4.760.888</b>	<b>4.490.701</b>
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	16	4.052.358	3.756.049
Blokirana sredstva na poslovnom računu	17	447.709	0
Novac i novčani ekvivalenti	18	260.821	734.652
<b>UKUPNO</b>		<b>5.264.265</b>	<b>5.674.933</b>

Za postojeće financijske instrumente kod kojih je moguća pojava kreditnog rizika prati se i procjenjuje vjerojatnost naplativosti i vrši ispravke vrijednosti istih.

Vezano za prikazane instrumente uprava smatra da ne postoji značajni kreditni rizik u njihovoj naplati budući postoje adekvatni instrumenti osiguranja posebno glede naplate od ino kupaca što je ugrađeno u ugovor o gradnji. Novac i depoziti su uloženi kod renomiranih banaka te stoga povlačenje istih nije upitno.

**b) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik od poteškoća s kojima se Grupa može susresti u prikupljanju sredstava za podmirivanje obveza povezanih s financijskim instrumentima.

U tablici u nastavku daje se usporedni pregled kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza:

Kategorija financijskog instrumenta ->		Financijska imovina / obveze po amortiziranom trošku	
FINANCIJSKA IMOVINA	Bilješka	2022	2023
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>4.763.542</b>	<b>4.490.701</b>
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	16	4.052.358	3.756.049
Blokirana sredstva na poslovnom računu	17	447.709	0
Novac i novčani ekvivalenti	18	263.475	734.652
FINANCIJSKE OBVEZE		2022	2023
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		<b>87.060.921</b>	<b>149.814.100</b>
Rezerviranja - kratkoročna	22	752.418	15.781.372
Obveze prema povezanim stranama	24	17.610.529	0
Obveze prema bankama	25	14.376.775	14.376.775
Obveze prema bankama	25	0	2.986.263
Obveze prema bankama	25	0	23.619.347
Obveze prema bankama (devizne) - CAD	25	0	22.731.591
Obveze prema bankama	25	0	10.559.972
Obveze prema bankama - kamate	26	2.304.119	3.853.957
Obveze prema dobavljačima	26	9.499.433	9.515.611
Obveze prema zaposlenicima	27	652.528	848.618
Ostale kratkoročne obveze	28	41.865.119	45.540.595
<b>NETO KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>(82.297.379)</b>	<b>(145.323.399)</b>
<b>KOEFICIJENT TEKUĆE LIKVIDNOSTI</b>		<b>0,05</b>	<b>0,03</b>

Iz tablice je vidljivo da je koeficijent tekuće likvidnosti vrlo nizak i iznosi 0,03. Kako je navedeno u Bilješci 2 rizik likvidnosti je ujedno i najveći poslovni rizik za Maticu odnosno za njezinu poslovnu opstojnost.

Grupa poduzima sve mjere da osigura likvidnost kroz mjere dogovora sa bankama i dobavljačima te je u 2021. godini realiziran sporazum sa dobavljačima u vezi sa prolongiranjem obveza od kojih je značajan dio pretvoren u dugoročne obveze uz dodatno umanjeње istih prema ugovoru. U tekućem razdoblju kako je navedeno u Bilješki 23 Grupa (Matica) se dodatno kreditno zadužila, a namjena kredita je dovršetak Nov 527. Svi krediti izuzev partije 1101799 dospijevaju u 2024. godini, Bilješke 23 i 25.

U kontekstu opće slike o likvidnosti Grupe osim prikaza prema financijskim instrumentima treba uzeti u obzir i stavke imovine i obveza koje će se u poslovanju u narednom razdoblju pretvoriti u financijske instrumente i utjecati na likvidnost Grupe. Navedeno se prikazuje u slijedećoj tablici:

OPIS STAVKE	Bilješka	2022	2023
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	15	13.272	13.272
Ugovorna imovina	20	2.802.442	26.094.300
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>2.815.714</b>	<b>26.107.572</b>
Ugovorne obveze	20	0	0
<b>UKUPNO OBVEZE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NETO IMOVINA</b>		<b>2.815.714</b>	<b>26.107.572</b>

Međutim i pored mjera koje se provode uz razumijevanje vjerovnika, rizik nelikvidnosti je najveći rizik u poslovanju Grupe, prije svega Matice. Plan mjera krznog upravljanja sa planom priljeva i odljeva do kraja lipnja 2024. naveden u Bilješki 2 to potvrđuje.

#### c) Tržišni rizik

Tržišni rizik obuhvaća valutni (tečajni) rizik, kamatni rizik i ostale cjenovne rizike.

##### Valutni rizik

Valutni rizik jest rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskom instrumentu zbog promjena valutnih tečajeva. Analizom osjetljivosti prema navedenim varijablama pod pretpostavkom promjene tečaja +/- 5% iskazuju se slijedeći efekti:

FINANCIJSKA IMOVINA	Bilješka	2022	2023
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		62.902	0
Potraživanja od kupaca (devizna) - EUR	16	62.902	0
<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b>		2022	2023
<b>DUGOROČNE I KRATKOROČNE OBVEZE</b>		29.516.961	22.731.591
Obveze prema bankama (devizne) - EUR	23	11.108.437	0
Obveze prema bankama (devizne) - CAD	23	18.408.524	22.731.591
<b>Neto efekt u bilanci</b>		<b>(29.454.059)</b>	<b>(22.731.591)</b>

Kako bi se prikazao utjecaj promjene funkcionalne valute tj. preuzimanja eura kao nacionalne valute u prethodnoj tablici je dan prikaz prethodne 2022. godine kada je valuta bila kuna čime je EUR bio pod valutnim rizikom. Promatrajući tekuću godinu na dan izvještavanja valutnom riziku je izložena samo pozicija kreditnih obveza u CAD koje u cijelosti dospijevaju u 2024. godini (Bilješka 25 (iii)).

OPIS	Efekt promjene tečaja +5% u EUR u 2023.	Efekt promjene tečaja -5% u EUR u 2023.
Efekt promjena na stavkama imovine	-	-
Efekt promjena na stavkama obveza - CAD	23.868.171	21.595.011
<b>Neto efekt u Bilanci</b>	<b>(23.868.171)</b>	<b>(21.595.011)</b>

Trenutno bilančno stanje ukazuje na postojanje deviznih obveza samo u CAD dok na strani potraživanja nema deviznih iznosa što je navedena posljedica prelaska na EUR U simulaciji 5%-tnog povećanja tečaja efekt je oko 1,1 milijun EUR.

Nakon ugovaranja ne koriste se posebni instrumenti zaštite od navedenog rizika osim praćenja kretanja spot tečaja. Međutim kod ugovaranja nastoji se izvršiti uravnoteženje obveza i potraživanja u istoj valuti kako je to slučaj sa CAD. Naime iskazano u EUR ugovorena devizna komponenta za gradnju 527 u CAD na dan izvještavanja iznosi 21.513.454 EUR-a dok na isti način iskazana obveza za kredit u CAD (Bilješka 23.c)(iv)) na dan izvještavanja iznosi 21.595.011 EUR što pokazuje uravnoteženje potraživanja i obveza te time i neutralizaciju valutnog rizika. Ostaje rizik razlike rokova dospijeca i promjene tečaja u tom razdoblju od nekoliko mjeseci koji čini valutni rizik ovih otvorenih pozicija prema CAD.

#### **Kamatni rizik**

Kamatni rizik jest rizik fluktuacije, ili fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskom instrumentu zbog promjena tržišnih kamatnih stopa.

Izloženost kamatnom riziku proizlazi iz posuđivanja po varijabilnim i fiksnim kamatnim stopama.

Kako se vidi iz tablice ugovaraju se financijske obveze sa fiksnim kamatnim stopama čime se rizik od značajne fluktuacije kamatnih stopa smanjuje (odnosno može se konstatirati kao niži rizik).

#### **Ostali cjenovni rizici**

U ostale rizike spadaju rizici fluktuacije, ili fer vrijednost ili budućih novčanih tijekova po financijskim instrumentima zbog promjene tržišnih cijena ovih instrumenata. Budući navedeni financijski instrumenti nisu vezani za tržište to ovaj rizik nije relevantan za Grupu glede financijskih instrumenata.

## **Bilješka 42. NEPREDVIĐENE OBVEZE I NEPREDVIĐENA IMOVINA**

#### ***Nepredviđene obveze – sudski sporovi i arbitraže***

Protiv Matice se na datum ovih financijskih izvještaja vodi 11 sudskih sporova za koje je rezerviran iznos od 250.357 EUR obzirom na vjerojatnost negativnog ishoda istih.

Matica također vodi 10 sporova za koje ne postoji značajna vjerojatnost negativnog ishoda te ih u tom smislu kao takve objavljuje. Riječ je o sporovima čiji se troškovi procjenjuju u visini 177.345 EUR.

Pored sporova koji su rezervirani postoje ovršni sporovi za iznose koji su priznati u poslovnim knjigama Grupe te u slučaju gubitka istih moguće su samo troškovi ovrhe te parnični troškovi za koje se procjenjuje da neće imati utjecaj na odljev resursa.

Kako je navedeno u Bilješci 2 i Bilješci 46 Matica je u siječnju 2024. godine donijela, a Nadzorni odbor i Skupština potvrdili Plan mjera kriznog upravljanja (Plan). Jedna od mjera se odnosi i na program zbrinjavanja viška zaposlenika. U vezi sa tim se pod točkom 3.2. navodi slijedeće:

#### ***„ 3.2. Programi zbrinjavanja viška zaposlenika***

*Sukladno pozitivnim zakonskim propisima, posebno odredbama Zakona o radu, društvo će realizirati dva tromjesečna programa zbrinjavanja dijela radnika, koji nemaju sadržaj posla, odnosno za čijim je radnim mjestom prestala potreba, pri čemu se vodi računa o zaštiti određenih kategorija radnika (socijalnih slučajeva, samohranih roditelja, starijih radnika pred mirovinu).*

*Rokovi izrade programa zbrinjavanja viška radnika : 30.11.23.g., i 28.02.24.g., uz napomenu da je prvi Program zbrinjavanja radnika realiziran, pri čemu dio radnika koristi pravo na otkaz ni rok. Trošak otpremnina radnika obuhvaćenih Programom zbrinjavanja iznosi cca 10.000,00 eura po radniku, ili ukupno cca 370.000,00 eura dok se pozitivni efekti na smanjenje troškova očekuju na plaći za 12 mjesec 2023. godine (isplata u siječnju 2024. godine), točnije od 01. siječnja 2024. godine.*

*Program zbrinjavanja daljnjih 19 radnika nalazi se u fazi pripreme i biti će realiziran zaključno s 28. veljače 2024. godine.*

*Ugovaranjem novih poslova i prijelazom dijela zaposlenika bitnih za realizaciju novih poslova u društvo 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. Rijeka, te završetkom gradnje 527 započeti će se aktivnosti na pripremi i izradi Programa zbrinjavanja viška zaposlenika, koji neće prijeći u društvo 3. MAJ Rijeka 1905 d.o.o. Rijeka.*

*Rok : 30.06.2024.g.*

*Nositelj : Uprava društva sa stručnim službama.“*

Sukladno navedenom, budući navedeno nije konačna obveza nego mjera koje se mora operacionalizirati u narednoj godini prema definiranim parametrima, a u konačnici je temeljena na opciji svakog ponuđenog radnika moguća obveza unutar Grupe bi iznosila oko 260 tisuća EUR.

**Obveze po izdanim garancijama, dana jamstva, hipoteke i sl.**

Obveze po izdanim garancijama i danim jamstvima su opisane u Bilješci 43.

**Nepredviđena imovina**

Kako je objavljeno u Bilješci 39, temeljem kontinuiranih gubitaka i projiciranog rezultata za slijedeće razdoblje, koje je razvidno iz Plana restrukturiranja Uprava procjenjuje da nisu stečeni uvjeti za priznavanje odgođene porezne imovine.

U bilješkama 13 i 39 je navedeno da je riječ o poreznoj imovini s temelja prenesenih poreznih gubitaka te odbitnih privremenih poreznih razlika Matice. Grupa s jedne strane ostvaruje gubitak razdoblja koji nakon uključivanja svih uvećanja i umanjenja porezne osnovice, sukladno poreznim propisima, rezultira poreznim dobitkom koji se sa prenesenim poreznim gubicima koji su veći, prema važećim zakonskim odredbama može prenositi i koristiti kao umanjenje porezne dobiti u razdoblju od narednih 5 godina. Na 31.12.2023. godine riječ je ukupnom kumuliranom iznosu od 38.359.691 EUR odnosno iznosu od 6.904.744 EUR potencijalne porezne imovine s temelja prenesenog gubitka.

S temelja privremeno nepriznatih troškova, kako je navedeno u Bilješci 13 Grupa ima nepredviđenu imovinu od 5.919.121 EUR.

Kako je navedeno u Bilješci 9 (vi) Grupa u svom poslovanju koristi površine zemljišta (303.649 m<sup>2</sup>) i mora (209.165 m<sup>2</sup>) za koje je dobivena koncesija od Republike Hrvatske u trajanju od 32 godine počevši od 16. rujna 1999. godine. Kako je navedeno u Bilješci 7 (xxiii) ista se ne priznaje kao imovina sa pravom korištenja iz navedenih razloga. U prilog navedenog su odredbe Plana restrukturiranja koje predviđaju obvezni prijenos koncesije na društvo kći, ali dodatno i činjenica da je Planom predviđena prodaja udjela u ovome društvu čime bi se izgubila kontrola nad istim pa time i koncesija. To je i razlog zašto uprava ne može koncesiju priznati kao imovinu niti na razini Grupe nego isto objavljuje kao moguću imovinu ovisno o načinu provedbe Plana restrukturiranja.

Sukladno Bilješci 3 (iii) postoje značajne procjene uprave glede pojedinih stavki imovine u vezi sa umanjenjem vrijednosti. Stoga sve imovinske stavke koje su uključile umanjenje vrijednosti u određenim okolnostima značajne promjene parametara pretpostavki mogu proizvesti i nepredviđenu imovinu (umanjena potraživanja, umanjenje udjela, zaliha i sl.) .

#### Bilješka 43. JAMSTVA I GARANCIJE

R. br.	Društvo iz Uljanik grupe – za koje se jamči	Datum davanja jamstva (ugovora)	Osnova jamčenja	Banka/ vjerovnik	Instrument osiguranja	Valuta	Iznos garantirane obveze	Rok	Napomena
1	Uljanik d.d.	07.03.2016.	Ugovor o dugoročnom kreditu gr. 160212006063 (Nov 520)	OTP banka	Jamac	EUR	4.103.433	31.08.2018.	Dospjelo
2	Uljanik d.d.	25.10.2017.	Ugovor o kreditu broj: LK-04/17 (Nov. 514, 515)	HBOR	Založno pravo na nekretninama	EUR	45.000.000	31.05.2019.	Dospjelo 80% garantirane obveze
3	Uljanik d.d.	21.08.2017.	Sporazum (Nov. 732, 733, 527, 528)	EMS-Tech	Jamac (zadužnice)	EUR	12.312.000	01.07.2019.	
4	Uljanik Strojogradnja Diesel d.d.	24.10.2017.	Prijedlog za sklap. Upravnog ugovora- dug za kom. naknadu	Grad Rijeka	Jamac (zadužnice)	EUR (HRK)	1.213.640 (9.144.173)		
GRADNJE POD ZALOGOM				RH MF	Založno pravo na gradnji	EUR	23.450.000		
				RH MF		EUR	23.500.000		
				RH MF		CAD	31.500.000		
				RH MF		EUR	31.946.653		
						(HRK)	(240.702.060)		
				RH MF		EUR	19.908.421		
						(HRK)	(150.000.000)		
						EUR	11.945.053		
				RH MF		(HRK)	(90.000.000)		
R. br.	Korisnik kredita	Datum ugovora	Osnova jamčenja	Banka	Instrumenti osiguranja	Valuta	Iznos garantirane obveze	Napomena	
1	3.MAJ Brodogradilište d.d.	04.09.2019	Ugovor o kreditu broj: OBRS-19-1100556	HBOR	zadužnice i mjenice	EUR (HRK)	19.908.421 (150.000.000)	Jamstvo RH MF za što su izdane zadužnice na iznos jamstva, te mjenice	
2	3.MAJ Brodogradilište d.d.	29.03.2022	Ugovor o kreditu broj: OBRS-22-1101799	HBOR	zadužnice i mjenice	EUR (HRK)	11.945.053 (90.000.000)		
3	3.MAJ Brodogradilište d.d.	29.07.2022	Ugovor o kreditu broj: OBRS-22-1102010	HBOR	zadužnice i mjenice	EUR CAD	23.500.000 31.500.000		
4	3.MAJ Brodogradilište d.d.	14.11.2023	Ugovor o kreditu broj: OBRS-23-1102919	HBOR	zadužnice i mjenice	EUR	23.450.00		

#### Bilješka 44. ISPLATE UPRAVLJAČKIM TIJELIMA I TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

- (i) Ukupan trošak naknada obračunatih svim članovima Uprave, Nadzornog odbora i Revizorskog odbora za 2023. godine koji se smatraju povezanim osobama iznosile su 92.728 EUR.
- (ii) Transakcija Grupe s povezanim društvima tijekom godine nije bilo što prikazuje tablica u nastavku:

POVEZANA DRUŠTVA MATICE	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
<b>POTRAŽIVANJA</b>				
ULJANIK d.d. u stečaju – matica	418.212			418.212
<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA</b>	<b>418.212</b>			<b>418.212</b>
<i>Vrijednosno usklađenje</i>	<i>(418.212)</i>			<i>(418.212)</i>
<b>UKUPNO</b>	<b>0</b>			<b>0</b>

POVEZANA DRUŠTVA MATICE	01.01.2023. (EUR)	Povećanje	Smanjenje	31.12.2023. (EUR)
<b>OBVEZE</b>				
ULJANIK d.d. u stečaju	17.610.529	35.434	70.868	17.575.095
<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>17.610.529</b>			<b>17.575.095</b>

#### Bilješka 45. IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA

Novčani tijekovi za 2023. godinu iskazani su kako slijedi:

- i) Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti je negativan i iznosi 25.635.359 EUR.
- ii) Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti je pozitivan i iznosi 60.099 EUR.
- iii) Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti je pozitivan i iznosi 26.046.437 EUR.

Rezultat aktivnosti u 2023. godinu je povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 471.177 EUR, a konačni iznos novčanih sredstva na dan izvještavanja iznosi 734.652 EUR.

#### Bilješka 46. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE I ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Nakon datuma izvještavanja dogodio se je samo jedan događaj koji je zahtijevao uskladu financijskih izvještaja. Riječ je o Sporazumu Matice sa brodovlasnicima gradnji 722 i 723.

- Tijekom cijele 2023. godine su nastavljeni razgovori sa brodovlasnikom gradnje 722 i 723 i krajem godine se došlo do sporazuma koji je pretočen u konačni Sporazum vezan i za gradnju 722 i gradnju 723 i koji je je potpisan 24.01.2024. godine. Sporazum predviđa da iznosom od 500.000 USD koliko 3.MAJ potražuje na ime jamstva za gradnju 723 riješe sva pitanja u vezi obje gradnje na način da brodovlasnik zadržava navedeni iznos od 500.000 USD i istim pokriva sve troškove koji bi nastali ili mogli nastati za obje gradnje, i 722 i 723. To znači da brodovlasnik ovim Sporazumom odustaje od

bilo kakvih daljnjih zahtjeva (potraživanja) po bilo kojem osnovu prema 3.MAJ Brodogradilište d.d. čime se gase i sva potraživanja koje 3.MAJ ima prema brodovlasniku (zadržani iznos za radove u jamstvenom roku) kao i sve obveze koje 3.MAJ ima ili može imati u vezi sa pokrenutim arbitražama zbog činjenice da sukladno sporazumu do istih ne može više doći.

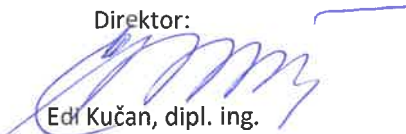
Kako je riječ o događaju koji utječe na već evidentirane procijenjene iznose rezerviranja koji ovim događajem postaju konačni to je izvršeno odgovarajuće evidentiranje za potrebe financijskog izvještavanja (Bilješka 22).

Od događaja koji ne zahtijevaju uskladu financijskih izvještaja, kao dodatne objave navode se slijedeći poslovni događaji:

- Dana 4. siječnja 2024. godine Uprava je donijela Odluku o nužnim mjerama kriznog upravljanja odnosno Plan mjera kriznog upravljanja koji je 9. siječnja odobrio Nadzorni odbor, a u konačnici 11. siječnja 2024. godine isti je potvrdila Glavna skupština sa rokom implementacije Odluke do 31. siječnja 2024. godine, Bilješka 2.
- Krajem 2023. godine u vezi gradnje 527 dosadašnji dobavljač je informirao Maticu da zbog stanja u nabavi materijala uzrokovanih problemima u prijevozu postoje značajni problemi u isporuci uređaja za samoiskrcavanje tereta koji se ugrađuje na brod i njegov je vitalni dio. Nakon neuspješnih pokušaja od strane dobavljača u rješavanju problema, dobavljač je o svom trošku naručio navedenu opremu u Estoniji što će dovesti Maticu u problem s kašnjenjem u isporuci gradnje. Stoga je Matica najavila Kupcu broda višu silu koju kupac nije u ovom trenutku priznao. Procjena odjela za planiranje proizvodnje je da bi se radovi zbog navedenog produžili za oko 1,5 do 2 mjeseca. U tijeku su razgovori sa kupcem oko promjene roka isporuke te je prijedlog da bi konačna isporuka bila izvršena umjesto po ugovornom roku 15.6.2024. do kraja srpnja, odnosno ne kasnije od prve polovice kolovoza kako bi brod mogao prijeći Atlantik (Bilješka 20).

Konsolidirane financijske izvještaje odobrila je Uprava 25. ožujka 2024. godine. Financijski izvještaji ne odražavaju događaje nakon tog datuma.

Direktor:



Edi Kučan, dipl. ing.

**3. MAJ**  
Brodogradilište d.d.  
Rijeka, Liburnijska 3



**3. MAJ**  
Brodogradilište d.d.

### III. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA S NEFINACIJSKIM INFORMACIJAMA ZA 2023. GODINU



Rijeka, ožujak 2024. godine



## SADRŽAJ

Izvješće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja.....	1
Mišljenje .....	1
Osnova za mišljenje .....	1
Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem.....	1
Ključna revizijska pitanja.....	2
Ukupne obveze Grupe na datum Balance iznose 179,43 milijuna eur od kojih dugoročne obveze iznose 29,61 milijuna eur, a kratkoročne obveze iznose 149,81 milijuna eur. U kontekstu pitanja o značajnoj neizvjesnosti u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem nadalje se navodi nepovoljan odnos kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih obveza. ....	2
Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima.....	4
Izvješće temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje.....	5
II. KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI GRUPE 3. MAJ – RIJEKA.....	1
ZA 2023. GODINU.....	1
Bilješka 1. DJELATNOST I OPĆI PODACI GRUPE.....	7
Bilješka 2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA .....	11
Bilješka 3. PREZENTIRANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA .....	14
Bilješka 4. USKLAĐENOST S MSFI I USVAJANJE NOVIH STANDARDA .....	17
Bilješka 5. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	18
Bilješka 6. PREPRAVKE I REKLASIFIKACIJE.....	19
Bilješka 7. SAŽETAK VAŽNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	19
Početno priznavanje .....	28
Početno mjerenje imovine s pravom upotrebe .....	28
Početno mjerenje obveza po najmu .....	28
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) .....	30
Bilješka 8. NEMATERIJALNA IMOVINA.....	30
Bilješka 9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA .....	31
Bilješka 10. ULAGANJA U NEKRETNINE.....	32



Bilješka 11. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I OSTALA FINACIJSKA IMOVINA (dugotrajna) ..	33
Bilješka 12. POTRAŽIVANJA (dugotrajna) .....	34
Bilješka 13. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I ODGOĐENE POREZNE OBVEZE .....	34
Bilješka 14. ZALIHE .....	36
Bilješka 15. DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI .....	36
Bilješka 16. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA .....	37
Bilješka 18. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI .....	38
Bilješka 19. UNAPRIJED PLAĆENI TROŠKOVI (PREDUJMOVI) .....	38
Bilješka 20. UGOVORNA IMOVINA I OBVEZE .....	39
Bilješka 21. KAPITAL I REZERVE .....	40
Bilješka 22. REZERVIRANJA (dugoročna i kratkoročna) .....	41
Bilješka 23. DUGOROČNE OBVEZE .....	43
Bilješka 24. OBVEZE PREMA POVEZANIM STRANAMA .....	46
Bilješka 25. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA .....	46
Bilješka 26. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA .....	47
Bilješka 27. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA .....	47
Bilješka 28. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE .....	48
RAČUN DOBITI I GUBITKA .....	48
Bilješka 29. POSLOVNI PRIHODI .....	48
Bilješka 30. OSTALI POSLOVNI PRIHODI .....	49
Bilješka 31. MATERIJALNI TROŠKOVI .....	50
Bilješka 32. TROŠKOVI OSOBLJA .....	51
Bilješka 33. OSTALI TROŠKOVI .....	51
Bilješka 34. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE .....	52
Bilješka 35. TROŠKOVI REZERVIRANJA .....	52
Bilješka 36. NETO TEČAJNE RAZLIKE .....	53
Bilješka 37. PRIHODI S OSNOVE KAMATA .....	53
Bilješka 38. RASHODI S OSNOVE KAMATA .....	53
Bilješka 39. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA, POREZ NA DOBIT I DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA, SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK .....	54
Bilješka 40. ZARADA PO DIONICI .....	54
Bilješka 42. NEPREDVIĐENE OBVEZE I NEPREDVIĐENA IMOVINA .....	59
Bilješka 43. JAMSTVA I GARANCIJE .....	61



<b>Bilješka 44. ISPLATE UPRAVLJAČKIM TIJELIMA I TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA..</b>	<b>62</b>
<b>Bilješka 45. IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA .....</b>	<b>62</b>
<b>Bilješka 46. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE I ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ..</b>	<b>62</b>
<b>SADRŽAJ .....</b>	<b>65</b>
<b>1. Poslovanje Grupe sa značajnijim finacijskim pokazateljima .....</b>	<b>68</b>
Kako je navedeno u prethodno prikazanim Financijskim izvještajima, Grupa je u poslovnoj 2023. godini ostvarila gubitak razdoblja od 12,56 milijuna EUR te sveobuhvatni gubitak od 2,81 milijuna EUR kao rezultat revalorizacije opreme, a kao posljedica promjene računovodstvene politike kako je navedeno u bilješci 6b. Sažeti prikaz računa dobiti gubitka je u nastavku. ....	
<b>2. Značajni poslovni događaji nakon isteka poslovne godine .....</b>	<b>73</b>
<b>3. Aktivnosti istraživanja i razvoja .....</b>	<b>73</b>
<b>4. Informacije o otkupu vlastitih dionica .....</b>	<b>73</b>
<b>5. Informacije o postojećim podružnicama i ovisnim društvima .....</b>	<b>73</b>
<b>6. Informacije o finacijskim instrumentima .....</b>	<b>74</b>
<b>7. Upravljanje rizicima .....</b>	<b>74</b>
<b>8. Zaštita okoliša .....</b>	<b>75</b>
<b>9. Socijalna i kadrovska pitanja .....</b>	<b>76</b>
<b>10. Antikorupcija .....</b>	<b>78</b>
<b>11. Budući razvoj .....</b>	<b>79</b>
<b>12. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja .....</b>	<b>79</b>
<b>13. Izjava Uprave 3. MAJ Brodogradilište d.d. ....</b>	<b>80</b>



## 1. Poslovanje Grupe sa značajnijim financijskim pokazateljima

Kako je navedeno u prethodno prikazanim Financijskim izvještajima, Grupa je u poslovnoj 2023. godini ostvarila gubitak razdoblja od 12,56 milijuna EUR te sveobuhvatni gubitak od 2,81 milijuna EUR kao rezultat revalorizacije opreme, a kao posljedica promjene računovodstvene politike kako je navedeno u bilješci 6b. Sažeti prikaz računa dobiti gubitka je u nastavku.

OPIS STAVKE	Bilješka	2022	2023
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>29-30</b>	<b>38.138.788</b>	<b>40.558.997</b>
<b>RASHODI</b>	<b>31-35</b>	<b>48.518.817</b>	<b>48.584.086</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>37</b>	<b>1.797.557</b>	<b>459.832</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>38</b>	<b>4.426.508</b>	<b>6.727.510</b>
<b>GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>39</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(14.292.767)</b>
<i>Odgođeni porezni prihod</i>	<b>39</b>	<i>0</i>	<i>1.740.616</i>
<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>39</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(12.556.108)</b>
<b>NETO OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>39</b>	<i>0</i>	<i>9.745.917</i>
<b>SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>39</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(2.810.191)</b>

Pojedine stavke su opisane u navedenim bilješkama u financijskom dijelu Godišnjeg izvješća, a dalje izdvajamo značajne poslovne događaje nastale tijekom odnosno u vezi sa poslovnom godinom koji su izravno ili neizravno utjecali na gornje iznose.

- Dana 13. prosinca 2022. godine potpisan Ugovor o dovršetku 1 (jednog) tankera od 45.000 dwt za kemikalije za Kupca Viterlef Management Ltd. Road Town, Tortola, British Virgin Islands, dolazak broda u 3.MAJ očekuje se nakon rješavanja odnosa Viterlefa i brodogradilišta u kojem se brod trenutno nalazi. Cijela izvještajna godina je prošla u znaku stalnih pregovora oko dolaska broda koji je konačno došao 18.2.2024. godine;
- Od 1. siječnja 2023. godine Republika Hrvatska kao svoj novac će koristiti euro te će time od istog datuma funkcionalna i izvještajna valuta biti euro kako su iznosi i iskazani u ovom izvještaju;
- Nadzorni odbor Matice je dana 23. siječnja 2023. godine usvojio Plan restrukturiranja;
- Dana 17. veljače 2023. Nadzorni odbor Matice dao je uvjetnu suglasnost upravi za sklapanje sudskih nagodbi s društvom Uljanik d.d. u stečaju, a 30. ožujka 2023. na sjednici Skupštine vjerovnika stečajnog dužnika Uljanik d.d. u stečaju donesena je odluka da se prihvaća prijedlog teksta sudske nagodbe koji se vodi kod Trgovačkog suda u Rijeci (Povrv-32/2022) protiv društva 3. MAJ Brodogradilište d.d. te je dana suglasnost stečajnoj upraviteljici za sklapanje nagodbe. Osim navedenog stečajnoj upraviteljici dana je suglasnost za sklapanje nagodbi identičnog sadržaja u ostalim postupcima koji se kod Trgovačkog suda u Rijeci vode protiv društva 3. MAJ Brodogradilište d.d.;
- Na istoj sjednici Nadzorni odbor donio je odluku o raspisivanju internog natječaja za odabir kandidata za jednog člana Uprave;
- Dana 02. ožujka 2023. godine obavljena je službena primopredaja gotovog trupa jahte za talijanskog naručitelja ITAQUA S.R.L., Italija, Glavna podružnica u Rijeci za proizvodnju i održavanje, Rijeka te obavljeno spuštanje u more gotovog trupa jahte;
- Dana 28 ožujka 2023. godine objavljen je poziv za Izvanrednu skupštinu Matice koja se održala 9. svibnja 2023. a u vezi promjena članova u NO-u;

- Matica je dana 30. ožujka 2023. godine s kupcem Viktor Lenac d.d. Rijeka potpisala ugovor o gradnji dva pontona, kojim će Brodogradilište Viktor Lenac d.d. zamijeniti dva postojeća pontona Doka 11, u svrhu njegove obnove. Vrijednost ugovorenih radova i isporuka na izgradnji pontona iznosi blizu 7 milijuna eura, a nabavka osnovnog čeličnog materijala i strojske opreme pontona (cjevovodi, pumpe, ventili i sl.) ostaje u obvezi Brodogradilišta Viktor Lenac d.d. Ugovorni rok iznosi 10 mjeseci od isporuke osnovnog materijala. 3.MAJ Brodogradilište d.d. ovim ugovorenim poslom dodatno zapošljava svoje kapacitete u 2023. i dijelom u 2024. godini;
- Dana 13. travnja 2023. godine Matica je sklopila sudsku nagodbu kojom svoje kratkoročne obveze prema matici, a koje se sastoje od glavnice od 12.513.801,56 EUR i ovršnih troškova u iznosu 17.428,16 EUR, bezuvjetno prihvaća na način da navedene iznose plati u roku od 3 dana od predaje gradnje 527 kupcu, ali ne kasnije od 28.02.2025. godine, ovisno o tome koji od navedena dva roka nastupi ranije. Kao osiguranje plaćanja Matica je odobrila upis založnog prava na nekretninama čime će se nakon upisa prava uvećati ukupni iznos opterećenja istih do njihovog punog računovodstvenog iznosa. Istodobno ovom nagodbom Matica svoje kratkoročne obveze u navedenom iznosu prema matici preinačuje u dugoročne sa dospeljećem u 2025. godini;
- Dana 26. travnja 2023. godine Matica je sklopila još dvije sudske nagodbe po istom modelu kao i prethodno navedena odnosno sa istim sadržajem osim iznosa. Naime ovim nagodbama Matica ponovo svoje kratkoročne obveze prema svojoj matici, a koje se sastoje od glavnice od 4.845.098,62 EUR bez uračunanih ovršnih troškova odnosno glavnice od 1.155.537,29 EUR i ovršnim troškovima od 12.249,07 EUR, kao i u nagodbi od 13. travnja 2023. godine bezuvjetno prihvaća na isti način. Navedeno podrazumijeva da navedene iznose plati u roku od 3 dana od predaje gradnje 527 kupcu, ali ne kasnije od 28.02.2025. godine, ovisno o tome koji od navedena dva roka nastupi ranije. Kao osiguranje plaćanja Matica je odobrila upis založnog prava na istim nekretninama. Također ovom nagodbom se kratkoročne obveze u navedenom iznosu prema matici preinačuju u dugoročne sa dospeljećem u 2025. godini;
- Dana 27. travnja 2023. godine na Burzu je predan Upitnik o kodeksu korporativnog upravljanja za 2022. godinu;
- Dana 27. travnja Matica je objavila svoje Godišnje izvješće za 2022. godinu;
- Glavna Skupština Matice je dana 9. svibnja 2023. godine donijela odluke o opozivu članova nadzornog odbora g. Bojana Batinića i g. Marka Kolakovića s kojim danom im prestaje mandat članova Nadzornog odbora te izboru novih članova, g. Roberta Blažinića i g. Damira Popova sa mandatom od 4 godine od dana donošenja odluka;
- Dana 23. lipnja 2023. godine izdana je obavijest za investicijsku javnost da će se 30. kolovoza 2023. godine održati redovita Glavna skupština Matice;
- Dana 19. lipnja 2023. godine NO Matice je dao suglasnost za dokapitalizaciju društva kćeri, društva 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. u cilju pokretanja stvarnih aktivnosti u realizaciji Plana restrukturiranja;
- U vezi sa prethodnom točkom Skupština društva kćeri, 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. je na svojoj sjednici 18. srpnja 2023. godine prihvatilo prijedlog povećanja temeljnog kapitala;
- Dana 25. srpnja 2023. godine Matica je izvršila službeni primopredaju gotovog trupa jahte (FB612) za talijanskog naručitelja ITAQUA S.R.L., Italy, Glavna podružnica u Rijeci za proizvodnju i održavanje, Rijeka;
- Dana 27. srpnja 2023. godine objavljen je početak rezanja limova za Nov. 735, a koja se odnosi za naručitelja Brodogradilište Viktor Lenac d.d.;
- Dana 25. kolovoza 2023 godine Rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci registrirano je povećanje temeljnog kapitala ovisnog društva unosom imovine Matice;
- 30. kolovoza 2023. godine održana je Glavna skupština i donijete su odluke:
  - o usvajanju Izvješća Uprave o tijeku poslovanja i stanju za razdoblje od 1.1.2022. do 31.12.2022. godine,
  - o obavljenom nadzoru vođenja Matice za 2022. godinu,
  - o utvrđivanju godišnjih financijskih izvješća za 2022. godinu te usvajanju izvješća revizora,
  - o pokriću gubitka za 2022. godine,
  - o davanju razrješnice Upravi Matice za 2022. godinu,
  - o davanju razrješnice Nadzornom odboru Matice za 2022. godinu,
  - o odobrenju izvješća o primicima Uprave i Nadzornog odbora za 2022. godine,

- o nagradi za rad članova Nadzornog odbora Matice,
- o imenovanju revizora za obavljanje poslova revizije za 2023. godinu.
- Radi usklađenja temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica donijeta je odluka o smanjenju nominalnog iznosa dionice sa 13,27 EUR na 13,00 EUR sukladno zahtjevima Zakona o trgovačkim društvima te time i temeljni kapital sa 24.051.231 EUR na 23.557.820 EUR.
- Dana 4. prosinca 2023. godine Glavna skupština Matice je donijela odluku o usklađivanju temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica. Odlukom se iznos od 493.411,00 EUR za koji iznos je umanjen temeljni kapital unosi se u rezerve društva, a nominalni iznos dionica se smanjuje s iznosa od 13,27 EUR za iznos od 0,27 EUR na iznos od 13,00 EUR.
- Dana 12. siječnja 2024. godine potpisan je Sporazum o zaključenju garantnih reklamacija na gradnji 723 i zatvaranju arbitraže po garantnim reklamacijama za gradnju 722 (*Overall Settlement Agreement*). Sporazumom je usuglašeno, objedinjeno za obje gradnje, da će Brodovlasnik sa zadržavanjem iznosa od 500.000 USD koji je prema Primopredajnom protokolu za gradnju 722 bio rezerviran za garantne reklamacije, odustati od arbitraže za gradnju 722 te prihvatiti zatvaranje garantnih reklamacija za gradnju 723.



• **Financijski pokazatelji**

OPIS STAVKE	2022	2023	Indeks 2023/2022	Struktura
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>38.138.788</b>	<b>40.558.997</b>	<b>1,06</b>	<b>100,0%</b>
Prihodi od prodaje	32.952.340	32.251.524	0,98	79,5%
Ostali prihodi	5.186.448	8.307.473	1,60	25,8%
<b>RASHODI</b>	<b>48.518.817</b>	<b>48.584.086</b>	<b>1,00</b>	<b>100,0%</b>
Promjene vrij. zaliha nedovršene proizvodnje i got. proizvoda	50.767	(3.885)	(0,08)	0,0%
Materijalni troškovi	24.396.192	21.171.632	0,87	254,9%
Troškovi osoblja	13.641.991	12.643.499	0,93	152,2%
Amortizacija	1.145.204	1.533.889	1,34	18,5%
Ostali troškovi	2.119.143	1.958.686	0,92	23,6%
Vrijednosno usklađivanje financijske imovine	0	0	-	-
Vrijednosno usklađivanje ostale imovine	802.057	0	0,00	0,0%
Rezerviranja	6.363.463	11.280.265	1,77	135,8%
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>1.797.557</b>	<b>459.832</b>	<b>0,26</b>	<b>100,0%</b>
Ostali prihodi s osnove kamata	279.211	239.671	0,86	2,9%
Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	518	0	0,00	0,0%
Neto tečajne razlike	1.517.828	220.161	0,15	2,7%
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>4.426.508</b>	<b>6.727.510</b>	<b>1,52</b>	<b>100,0%</b>
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	4.426.508	6.727.489	1,52	81,0%
Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0	21	-	0,0%
<b>GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(14.292.767)</b>	<b>1,10</b>	<b>-</b>
TEKUĆI POREZNI TROŠAK		(3.957)		
ODGOĐENI POREZNI PRIHOD	0	1.740.616		-
<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(12.556.108)</b>	<b>0,96</b>	<b>-</b>
<b>NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>0</b>	<b>9.745.917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>(13.008.980)</b>	<b>(2.810.191)</b>	<b>0,22</b>	<b>-</b>



Grupa 3.MAJ - Rijeka  
Izvještaj posloводства za 2023. godinu

OPIS STAVKE	2022	2023	Indeks 2023/2022	Struktura u ukupnoj aktivi/pasivi	Struktura
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>9.211.497</b>	<b>20.998.290</b>	<b>2,28</b>	<b>28,2%</b>	<b>100,0%</b>
Nematerijalna imovina	5.359.283	4.753.686	0,89		22,6%
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.885.833	13.592.539	7,21		64,7%
Ulaganje u nekretnine	1.461.482	1.466.333	1,00		7,0%
Ulaganja u ovisna društva	0	0	-		0,0%
Ostala financijska imovina	1.521	1.500	0,99		0,0%
Potraživanja	503.378	1.184.232	2,35		5,6%
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>30.147.240</b>	<b>53.541.847</b>	<b>1,78</b>	<b>71,8%</b>	<b>100,0%</b>
Zalihe	22.566.091	22.896.361	1,01		42,8%
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	13.272	13.272	1,00		0,0%
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	4.052.358	3.756.049	0,93		7,0%
Ostala financijska imovina	447.709	0	0,00		0,0%
Novac i novčani ekvivalenti	263.475	734.652	2,79		1,4%
Unaprijed plaćeni troškovi	1.893	47.213	24,94		0,1%
Ugovorna imovina	2.802.442	26.094.300	9,31		48,7%
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>39.358.737</b>	<b>74.540.137</b>	<b>1,89</b>	<b>100,0%</b>	
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>(102.078.167)</b>	<b>(104.888.358)</b>	<b>1,03</b>	<b>-141%</b>	<b>100,0%</b>
Temeljni kapital	24.051.231	23.557.820	0,98		-22,5%
Kapitalne rezerve	45.373.711	45.867.122	1,01		-43,7%
Rezerve iz dobiti	30.005.815	30.005.815	1,00		-28,6%
Revalorizacijske rezerve	0	1.816.447	-		-1,7%
Preneseni gubitak	(188.499.944)	(193.579.454)	1,03		184,6%
Gubitak poslovne godine	(13.008.980)	(12.556.108)	0,97		12,0%
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>54.375.983</b>	<b>29.614.395</b>	<b>0,54</b>	<b>39,7%</b>	<b>198,7%</b>
Odgođene porezne obveze	0	398.732	-		1,3%
Rezerviranja - dugoročna	8.099.386	250.357	0,03		0,8%
Obveze prema povezanim stranama	0	17.575.095	-		59,3%
Obveze prema dobavljačima	4.109.765	2.007.890	0,49		6,8%
Obveze prema bankama	41.462.014	8.958.790	0,22		30,3%
Obveze prema zaposlenicima	704.818	423.531	0,60		1,4%
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>87.060.921</b>	<b>149.814.100</b>	<b>1,72</b>	<b>201,0%</b>	<b>100,0%</b>
Rezerviranja - kratkoročna	752.418	15.781.372	20,97		10,5%
Obveze prema povezanim stranama	17.610.529	0	0,00		0,0%
Obveze prema bankama	16.680.894	78.127.904	4,68		52,1%
Ugovorne obveze	0	0	-		0,0%



OPIS STAVKE	2022	2023	Indeks 2023/2022	Struktura u ukupnoj aktivi/pasivi	Struktura
Obveze prema dobavljačima	9.499.433	9.515.611	1,00		6,4%
Obveze prema zaposlenicima	652.528	848.618	1,30		0,6%
Ostale kratkoročne obveze	41.865.119	45.540.595	1,09		30,4%
<b>UKUPNO KAPITAL I OBEVEZE</b>	<b>39.358.737</b>	<b>74.540.137</b>	<b>1,89</b>	<b>100,0%</b>	

POKAZATELJI	2022	2023	Poželjna veličina
Pokazatelj tekuće likvidnosti	0,35	0,36	>1
Pokazatelj ubrzane likvidnosti	0,09	0,20	1
Koeficijent financijske stabilnosti	-0,19	-0,28	>1
Neto radni kapital	-56.913.681	-96.272.253	Pozitivna veličina
Stupanj zaduženosti	2,21	2,01	>1
Odnos dug. obv. i kapitala	-0,53	-0,28	oko 1
Odnos obveza i kapitala	-1,39	-1,71	oko 1
Koef. obrtaja ukupne imovine	1,01	0,55	što veći
Koef. obrtaja zaliha	1,77	1,79	što veći
Koef. obrtaja potraž. od kupaca	8,13	8,59	što veći
Ekonomičnost poslovanja	0,79	0,83	>1
Povrat na imovinu	-0,33	-0,17	Pozitivna veličina

## 2. Značajni poslovni događaji nakon isteka poslovne godine

Vezano za ovu obveznu točku izvještaja posloводства upućuje se na navedeno u bilješki 46. financijskih izvještaja ovoga Godišnjeg izvješća.

## 3. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Grupa u izvještajnom razdoblju nije imala aktivnosti istraživanja i razvoja.

## 4. Informacije o otkupu vlastitih dionica

Grupa ne raspolaže vlastitim dionicama, a dodatne informacije o dionicama su navedeni u bilješki 1 financijskog dijela ovoga Godišnjeg izvješća. Nadalje u Grupi ne postoji program otkupa vlastitih dionica kao niti program radničkog dioničarstva.

## 5. Informacije o postojećim podružnicama i ovisnim društvima

Matica nema podružnica.

Međutim Matica je osnivač i jedini član društva 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. za brodogradnju, sa sjedištem u Rijeci, Liburnijska 3, u registarski uložak s MBS 130074532, OIB 25387929862. Rješenjem Trgovačkog Suda posl.br. Ri Tt-19/4742-5 od 2.9.2019. godine koje je objavljeno dana 3.9.2019. godine na Trgovačkom sud u Rijeci, po predlagatelju 3. MAJ 723 d.o.o. izvršena je promjena tvrtke, promjena sjedišta, promjena predmeta poslovanja, promjena članova uprave, opoziv prokure, dodjela prokure te promjena odredbi Izjave o osnivanju.

Društvo kći nije bilo poslovno aktivno od osnivanja budući su u razdoblju od osnivanja uz postojeće unutarnje, nastale i nepogode na svjetskoj razini koje su onemogućile implementaciju početne zamisli. Usvajanjem Plana restrukturiranja nepovratno su otpočele aktivnosti koje bi trebale značajno utjecati na poslovanje i Matice i ovisnog društva te Grupe kao cjeline u budućem poslovanju.

Sukladno Planu restrukturiranja u kolovozu 2023. godine izvršena je dokapitalizacija ovisnog društva ulaganjem imovine i početak obavljanja poslovanja kroz interne aktivnosti unutar grupe. U narednom razdoblju se očekuje dalje imovinsko i kadrovsko ekipiranje te prodaja ovisnog društva.

Za dodatne detalje vidjeti Bilješku 2 – Plan restrukturiranja.

## **6. Informacije o financijskim instrumentima**

U vezi sa financijskim instrumentima vidjeti Bilješku 41 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima u Financijskim izvještajima.

## **7. Upravljanje rizicima**

Pored informacije o rizicima vezanim za financijske instrumente sadržanim u Bilješci 41 ovoga Godišnjeg izvješća u nastavku se navode i ostale informacije u vezi sa drugim aspektima rizika i upravljanja istima.

Matica je formalno do usvajanja Plana restrukturiranja bila u posebnom programu Vlade RH koji se odnosio na dovršetak započetih gradnji te time bilo izloženo značajnom pritisku svih dolje navedenih rizika. Usvajanjem Plana restrukturiranja zakoračilo se u novu etapu načina poslovanja. To bi značilo da bi se ukupni rizici poslovanja trebali kroz provedbu Plana prenijeti na društvo kći koje bi promatrano samostalno kroz okolnosti koje su se pojavile od 1.1.2023. godine trebalo poslovati u manje rizičnom okruženju nego je to bio slučaj sa Maticom na kojoj bi ostao rizik stečaja.

Pri svemu tome značajan rizik je i u činjenici da se Matica još uvijek nalazi u većinskom vlasništvu društva Uljanik d.d. u stečaju. U nastavku su prikazani najznačajniji rizici.

- **Tržišni rizik**

Za projekciju kretanja tržišta brodogradnje svakako su značajni događaji na svjetskoj sceni. Nakon prevladane krize koju je generirala globalna pandemije virusa COVID-19, došlo je do rata u Ukrajini, a krajem godine su se otvorila nova krizna žarišta u svijetu. Sve to značajno povećava rizik poslovanja na tržištu sirovina i opreme, plovni putova, što izravno utječe na globalno brodograđevno tržište.

- **Rizik nedostatka kvantitete i kvalitete potrebnih kadrova**

Kao posljedica neizvjesnosti prethodnih razdoblja kao i samih organizacijskih događanja u Matici, Grupa se suočila s odljevom radne snage što predstavlja rizik potrebnih kadrova. Stoga se intenzivno radi na ponovnom zapošljavanju neophodnih kadrova, dok se dio potreba za proizvodnim radnicima nadopunjava putem kooperantskih radnika. I dalje se traže najkvalitetniji kadrovi, a kao olakotnu okolnost u tom smislu se može gledati ulazak u Schengen-sko područje od 1.1.2023. godine te liberalizacija zapošljavanja strane radne snage.

- **Rizik financiranja**

Grupa ima osigurano financiranje za dovršetak gradnje 527 putem dobivenih državnih jamstava i osiguranjem izravnog financiranja na račune kooperanata i dobavljača opreme i usluga putem HBOR-a. Cijeli model dovršetka svih započetih gradnji planiran je na način da se svaki projekt (gradnja) financira i prati odvojeno, te se na taj način značajno smanjuje izloženost ovome riziku.

- **Rizik likvidnosti**

Još u 2021. godini dogovorom sa dobavljačima regulirale su se odnosi sa njima i značajno smanjio ovaj rizik dogovorenim produženjem rokova plaćanja dobavljačima. Također su se sa svojom maticom, s vlasnikom, društvom ULJANIK d.d. u stečaju potpisale sudske nagodbe kojima stranke sporazumno utvrđuju i reguliraju svoje odnose. Rezultat toga je činjenica da ne mogu više nastupiti iznenadne blokade uslijed neplaniranih ovršnih sudskih odluka iz tih sporova.

Dodatne informacije u vezi likvidnosti navedene su u Bilješki 41 b).

- **Valutni rizik**

U Bilješki 41 c) je navedeno da je ulaskom Republike Hrvatske u Euro zonu značajno smanjen valutni rizik. Ostao je samo u činjenici mogućih efekata iz pregovora koji ne bi uvažili vlastitu financijsku politiku ugovaranja u eurima odnosno situaciju gdje bi bilo inzistiranje na nekoj drugoj valuti plaćanja kao što je to trenutno slučaj sa gradnjom 527 gdje je ugovoreno plaćanje dijela cijene u CAD.

Kako je navedeno u Bilješki 41 trenutno bilančno stanje ukazuje na postojanje značajnih obveza samo u kanadskim dolarima (CAD) dok na dan 31.12.2023. godine računovodstveno gledano nema značajnih potraživanja u deviznim iznosima. Poslovno gledano gradnja 527 je ugovorena dijelom u kanadskim dolarima (31.500.000 CAD) što je gledano u eurima cca 50% ugovorenog iznosa. Za financiranje gradnje uzet je kredit koji odgovara strukturi prodajne cijene po iznosu i po ročnosti te se ne očekuju značajni efekti valutnog rizika koji je inače gledano u cjelini značajno manji uvođenjem eura kao novčane jedinice u RH.

- **Rizik od pokretanja stečajnog postupka**

Obzirom na stanje u kojem se Matica nalazi izražen je značajan rizik pokretanja stečaja sukladno zakonskim odredbama. Međutim do sada nije bilo u stanja blokade, a prethodno navedeni dogovori sa dobavljačima i navedeni financijski aranžman sa HBOR-om su omogućili redovno podmirivanje i tzv. starih kao i novih obveza. Na taj način rizik blokade je cijelo vrijeme bio značajno smanjen, a samim time i ovaj razlog otvaranja stečaja.

U bilješki 2 financijskog dijela Godišnjeg izvješća su navedene okolnosti za pokretanje stečaja sukladno zakonskim odredbama. Međutim donošenjem Plana restrukturiranja i njegovom provedbom ovaj bi se rizik držao pod svojom kontrolom.

Implementacija Plana restrukturiranja trebala bi dati jasniju sliku glede ovoga rizika, a o ostvarenju pojedinih zadataka Plana u planiranim rokovima, ovisi vjerojatnost nastupa istog u narednoj godini.

## 8. Zaštita okoliša

Nakon uspješno provedenog certifikacijskog postupka 2020. godine Grupa je dobila potvrdu usklađenosti i s tim u vezi su izdana tri certifikata za integrirani sustav upravljanja prema zahtjevima međunarodnih ISO standarda. Certifikati vrijede do srpnja 2026. godine i do tada, funkcioniranje sustava upravljanja provjerava se uobičajeno jednom godišnje (isto vrijedi i za 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o.).

Izdavanjem certifikata potvrđena je usklađenost organizacijskog sustava sa zahtjevima za sustav osiguranja kvalitete (ISO 9001:2015), sustav osiguranja zaštite okoliša (ISO 14001:2015) i sustav osiguranja zdravlja i sigurnosti na radu (ISO 45001:2018).

Opasne tvari se propisno skladište u internim skladištima, a radnici su upoznati sa mjerama zaštite i načinom rukovanja sa istima.

Gospodarenje otpadom je uspostavljeno. Otpad se razvrstava i privremeno skladišti na lokacijama sukladno Rješenjima nadležnog Ministarstva.

Grupa nema obvezu kontinuiranog praćenja kvalitete zraka već se mjerenja izvode povremeno, u propisanim vremenskim razmacima ovisno o rezultatima prethodnog mjerenja.

Smanjenju emisija HOS-a, ali i smanjenju troškova kako nabavke novog tako i zbrinjavanja otpadnog razrjeđivača doprinosi i uporaba 2 destilatora otpadnog razrjeđivača.

## 9. Socijalna i kadrovska pitanja

### • **Provedba temeljnih konvencija međunarodne organizacije rada**

U svom poslovanju Grupa vodi računa o provedbi konvencija Međunarodne organizacije rada iz svog djelokruga rada.

Svih ovih godina nakon izlaska iz krize i deblokade poslovnih računa pokušava se stvoriti novo pozitivno radno okruženje temeljeno na stručnosti, profesionalnosti i uzajamnom poštovanju.

Polazi se od činjenice da su samo trud i zalaganje naših zaposlenika preduvjeti za ostvarenje postavljenih dugoročnih ciljeva te da uprava treba stvoriti okruženje za takve preduvjete.

### • **Pitanja različitosti**

Grupa provodi nacionalnu politiku suzbijanja diskriminacije prilikom zapošljavanja temeljene na spolu, dobi, invaliditetu, vjerskoj i etičkoj pripadnosti, rasi i spolnoj orijentaciji.

U slijedećoj tablici je prikaz učešća spolova u ukupnoj zaposlenosti Grupi odnosno Matici koja jedina na dan izvještavanja ima zaposlene:

DATUM	ŽENE		MUŠKARCI		UKUPNO
31.12.2018	39	3,98%	940	96,02%	979
31.12.2019	54	7,02%	715	92,98%	769
31.12.2020	60	7,11%	784	92,89%	844
31.12.2021	63	7,83%	742	92,17%	805
31.12.2022	62	8,91%	634	91,09%	696
31.12.2023.	62	10,00%	558	90,00%	620

I pored djelatnosti koje Grupa obavlja te zanimanja koja dominiraju i koja su najbrojnija u Grupi, promovira se učešće žena u strukturi zaposlenih. U ovom trenutku primjećuje se trend koji potvrđuje proklamiranu opredijeljenost te je udio žena nešto veći nego prijašnjih godina. Nadalje Grupa je morala zaposliti educiranu i kompetentnu radnu snagu koja je mogla preuzeti funkcije u brodogradilištu koje su nestale nakon otvaranja stečaja nad ostalim društvima bivše Uljanik Grupe. Stalni je cilj promoviranje rada u sigurnom okruženju uz zadovoljenje svih osnovnih životnih potreba.

- **Zapošljavanje**

Cilj zapošljavanja je zapošljavanje neophodnog i potrebnog kadra svih potrebnih zanimanja kako bi se mogao ostvariti zacrtani plan proizvodnje koji se temelji na ugovorenim poslovima.

Strateškim planiranjem unutar ljudskih resursa nastoji se odgovoriti na proizvodno-poslovne potrebe, vodeći računa o stanju kadra, kako stručnog tako i proizvodnog, zamjenom i zapošljavanjem mladih. U tu svrhu potrebno je obnoviti suradnju sa postojećim obrazovnim institucijama te mladima ponuditi mogućnosti doškovanja, osposobljavanja ili prekvalifikacije.

Na dan 31.12.2023. uz usporedni prikaz prethodne godine struktura zaposlenih po stručnoj spremi bila je kako slijedi:

OZNAKA STRUČNE SPREME	BROJ ZAPOSLENIH U 2022.	BROJ ZAPOSLENIH U 2023.
NSS	2	2
NKV	44	41
PKV	52	42
KV	128	112
SSS	333	300
VKV	8	6
VŠS	49	41
VSS	80	76
Dr. sc.	0	0
<b>UKUPNO</b>	<b>696</b>	<b>620</b>

- **Odnosi sa sindikatom**

Na temelju odredbi članka 192. do 204. Zakona o radu (NN br.93/14) i Zakona o reprezentativnosti udruga poslodavaca i sindikata (NN br.93/14), 31.5.2015. godine donijet je Kolektivni ugovor Uljanik Grupe, koji je još aktivan iako je nad članicama društva bivše Uljanik Grupe otvoren stečajni postupak.

Nastavno na prethodno navedeno aktivan je Kolektivni ugovor s Aneksom I od 31.5.2016. godine (NN 58/2016) Aneksom II od 31.8.2016. godine (NN 892/2016) i Aneksom III od 26.4.2017. godine (NN 52/2017) ) i Aneksom IV od 23.12.2022. godine (Ministarstvo rada, mirovinskog sustava, obitelji i socijalne politike, Uprava za rad i zaštitu na radu – evidencijski broj 12/15-4)..

Predmet Kolektivnog ugovora je radno vrijeme, odmori i dopusti, plaće i naknade plaća, ostala materijalna prava, zaštita na radu, zaštita okoliša, prava sindikata i sindikalnih povjerenika, mirno rješavanje kolektivnih radnih sporova, otkazivanje kolektivnog ugovora.

U 3.MAJ Brodogradilište d.d. djeluju 3 sindikata koja ostvaruju sva prava utvrđena Kolektivnim ugovorom:

- SINDIKAT METALACA HRVATSKE-INDUSTRIJSKI SINDIKAT
- SINDIKAT ISTRE, KVARNERA I DALMACIJE
- SINDIKAT 3.MAJ

- **Upravljanje ljudskim kapitalom**

Poznato je da je ljudski potencijal ključ uspjeha svake organizacije. U cilju ostvarivanja postavljenih ciljeva organizacije intenzivno se radi na privlačenju kvalitetnog kadra te na osiguranju uključenosti, motiviranosti i produktivnosti svojih zaposlenika. Prate se zakonske promjene i promjene u proizvodnom procesu te se sukladno tome ažuriraju zahtjevi i implementiraju promjene.

- **Upravljanje karijerama**

Nakon otvaranja stečajnog postupka nad članicama bivše Uljanik Grupe, društvo 3.MAJ Brodogradilište d.d. samostalno je preuzelo funkciju upravljanja karijerama osnaženjem ovog organizacijskog dijela.

- **Obrazovanje**

Grupa kontinuirano radi na obrazovanju svojih radnika (Škola zavarivanja) pazeći pri tome da zadovolji postojeće zakonske norme, ovlaštenja za rad, ateste i razne certifikate. U suradnji s Regionalnim uredom HZZZ Rijeka planira se intenziviranje Škole zavarivanja za osnovna brodograđevna zanimanja (brodomontera, zavarivača, brodocjevara).

- **Postupci savjetovanja zaposlenika**

Svim zaposlenicima Grupe u svakom trenutku su dostupne stručne službe zaštite na radu, pravni poslovi, platni ured, socijalno-zdravstvena zaštita, kadrovska služba i sl. Isto tako se imenovalo povjerenika za zaštitu dostojanstva radnika. Transparentnost informacija je jedan od bitnih ciljeva Grupe pa su na tom području česte aktivnosti, dok se zaposlenicima nastoji u svakom trenutku dati što više kvalitetnih informacija.

- **Zaštita na radu**

Matica je tvrtka s temeljnom djelatnošću gradnje brodova i ostalih plutajućih objekata. Organizacija društva prilagođena je obavljanju procesnih aktivnosti na realizaciji ugovorenih poslova iz svoje djelatnosti opisana u provedbenim aktima (postupcima, uputama, nacrtima, izvještajima i zapisima), a sve u skladu s prethodno uspostavljenim sustavom upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001:2015, sustavom upravljanja okolišem prema normi ISO 14001:2015, te sustavom upravljanja zdravljem i sigurnošću prema normi OHSAS 18001:2007.

Proces proizvodnje odvija se unutar radioničkih prostora, poluzatvorenim i otvorenim operativnim površinama i obalnim površinama te na objektima (brod i sl.). Kako bi realizacija ugovorenih poslova bila što kvalitetnija i u skladu s pozitivnom regulativom gradnje brodova i općom zakonskom regulativom u brodogradilištu djeluje Služba zaštite na radu koja pruža potporu u dijelu zaštite zdravlja i sigurnosti svih zaposlenika.

Zaštita na radu sastavni je i nerazdvojni dio proizvodnog procesa gradnje broda stoga se kontinuirano održavaju postupci za trajnu identifikaciju – procjenu rizika kako bi se primijenile potrebne mjere kontrole upravljanja. U tu svrhu izrađena je Procjena rizika kao temeljni dokument zaštite na radu sukladno kojoj je izrađen plan mjera osnovnih i posebnih pravila zaštite na radu čijom primjenom se smanjuje rizik na prihvatljivu razinu. Planom mjera definirane su aktivnosti koje sadrže odgovornosti i rokove za njihovo provođenje.

- **Vatrogasna postrojba**

Sukladno Zakonu o zaštiti od požara, Zakonu o vatrogastvu, aktima donesenim temeljem navedenih Zakona, te Rješenju MUP-a o kategoriji ugroženosti od požara, u društvu Matici je formirana profesionalna vatrogasna postrojba u gospodarstvu.

Vatrogasna postrojba organizirana je kao postrojba sa stalnim dežurstvom od 0 - 24 sata, a dijeli se na preventivni i operativni dio. Preventivni dio obuhvaća praćenje zakonske regulative, poslove vezane uz izradu dokumentacije (Procjene, Planovi, Pravilnici, Upute i sl.), izdavanje dozvola za obavljanje toplih radova (zavarivanje, rezanje, brušenje i sl.), svakodnevni nadzor nad primjenom propisanih mjera zaštite od požara i vatrogastva, dok operativni dio obuhvaća sve ostale tzv. standardne poslove vatrogasaca kao što su kontinuirano vatrogasno dežurstvo u spremištu Vatrogasne postrojbe i na novogradnjama od 0 – 24 sata, intervencije gašenja i spašavanja, intervencije u slučaju eko-incidenta i ostalo.

## **10. Antikorupcija**



Zbog trenutnog posebnog položaja Grupe i značajne pomoći svih dionika u opstojnosti izuzetna se pozornost daje sprječavanju korupcije. U tom cilju se uvode sve mjere koje će onemogućiti i najmanje naznake iste. Još ranije je bila omogućena anonimna prijava u slučaju sumnje na korupciju ili slične nečasne aktivnosti pismenim putem u sandučić za dojavu nepravilnosti koji se nalazi na službenom ulazu u Upravnu zgradu. Uprava se zalaže za nultu toleranciju vezano za korupciju i sve ono što bi narušilo ugled Grupe u javnosti.

## **11. Budući razvoj**

Od početka trajanja posebnog statusa Matice radilo se na stvaranju pretpostavki koje bi omogućile budući stabilan rast djelatnosti kao takve. Naime na djelatnost se gleda kao stratešku sa veoma puno kumuliranog *know-how*-a koji bi se i dalje trebao razvijati. Kako je navedeno u Bilješci 2 u siječnju 2023. godine potvrđen je Plan restrukturiranja koji upravo to omogućava pa se za navedeno upućuje na bilješku za više detalja posebno u dijelu koji govori o prijenosu djelatnosti na društvo kći, 3.MAJ Rijeka 1905 d.o.o. U tom smislu u kolovozu 2023. godine ovo društvo je dokapitalizirano prijenosom značajne proizvodne imovine i detaljno se radi na ostalim provedbenim aktivnostima kojima bi ovo društvo moglo nastaviti djelatnost.

## **12. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja**

Temeljem članka 272.p., a u vezi čl. 250.a.st. 4 Zakona o trgovačkim društvima, Uprava Društva daje slijedeću

### **IZJAVU O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Uprava društva Matice dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajednički izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza.

Zagrebačkoj burzi se dostavlja popunjen godišnji upitnik o korporativnom upravljanju, a Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga dostavlja podatke za izradu godišnjeg izvještaja o korporativnom upravljanju izdavatelja koji su uvršteni na uređeno tržište Zagrebačke burze.

U svom poslovanju Grupa se nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati preporuka Kodeksa objavljenog na stranicama Zagrebačke burze d.d. uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti svoje organizacije poslovanja.

Sukladno svojim mogućnostima s ciljem utvrđivanja postojećih praksi i praćenja napretka u godinama nakon početka primjene Kodeksa nastoji se primijeniti sva dobra praksa sadržana u Kodeksu.

Službena web stranica Grupe nalazi je u postupku stalnog ažuriranja te će stoga prakse korporativnog upravljanja, a koje se odnose na dostupnost informacija na mrežnim stranicama biti usklađene sa Kodeksom kada mrežne stranice budu potpuno izrađene i kao takve dostupne javnosti (svim zainteresiranim dionicima).

Revizorski odbor osnovan je na sjednici, na dan 29.6.2020. godine i isti izvješćuje Nadzorni odbor o ishodu zakonske revizije, te prati proces financijskog izvješćivanja. Slijedom navedenog, u izvještajnoj godini primjena korporativnog upravljanja koje se odnose na pitanja iz domene Revizorskog odbora je usuglašene sa upitnikom o usklađenosti s Kodeksom.

Tijekom godine Uprava je pratila i primjenjivala preporuke utvrđene Kodeksom objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima, te informacije koje su u interesu dioničara Grupe. Detaljna obrazloženja vezana uz manja odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa, uprava je iznijela u Godišnjem upitniku Kodeksa korporativnog upravljanja.



### **13. Izjava Uprave 3. MAJ Brodogradilište d.d.**

**Konsolidirano godišnje izvješće** koje se sastoji od *Konsolidiranih financijskih izvještaja sa pratećim Izvještajem revizora te Konsolidiranog izvještaja posloводства sa nefinancijskim informacijama i Izjavom o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja*, za razdoblje od 01.01.2023. do 31.12.2023. sastavljeni su u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja i prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

U Rijeci, 25. ožujka 2024.

Direktor:

Edi Kučan, dipl. ing.



**3. MAJ**  
**Brodogradilište d.d.**  
Rijeka, Liburnijska 3