



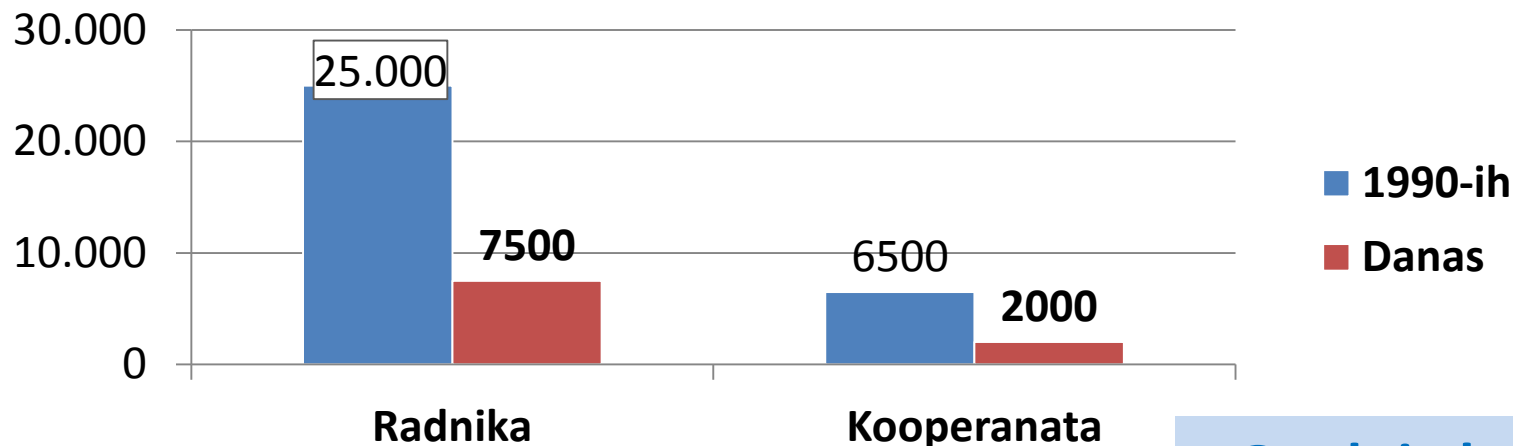
Hrvatska brodogradnja – Jadranbrod d. d.

# Hrvatska brodograđevna industrija

## Presjek stanja

**Zagreb, 13. rujna 2018.**

# Osnovne proizvodne karakteristike brodogradilišta



**Brodosplit**  
**Brodotrogir**  
**3. Maj**

**297.000 cGT/god.**

(Kompenzirana bruto tonaža)  
ograničen je potpisanim  
ugovorom s EK do 2022.

**Ukupni kapacitet proizvodnje**  
(15-20 brodova godišnje)

**ULJANIK**  
**120.000 cGT/god.**

**120.000 – 150.000**  
**tona/godišnje**

**Ukupni kapacitet**  
**obrade čelika**

**Gradnja broda**  
prosječno traje  
**9–12 mjeseci**  
od polaganja kobilice

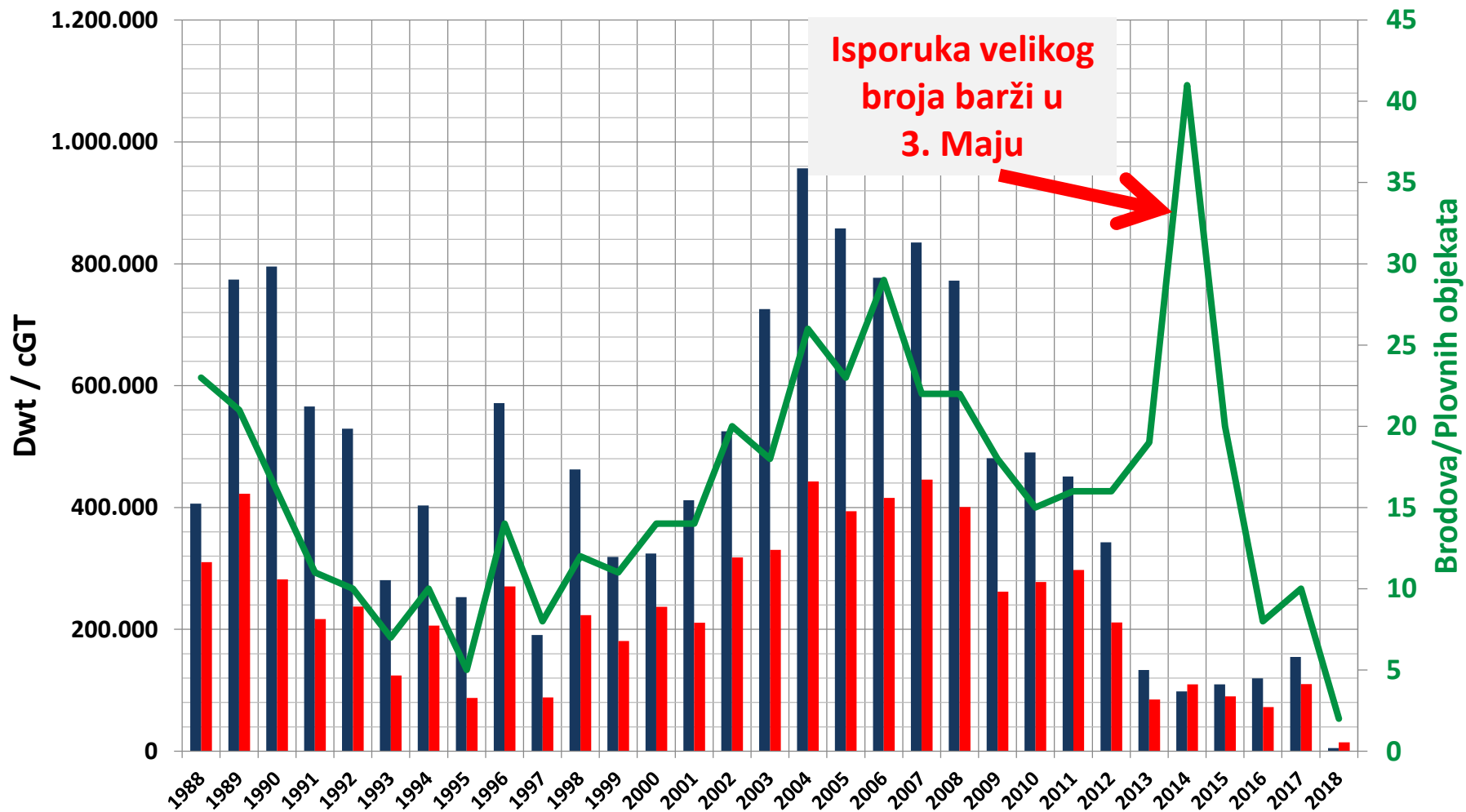
## Knjiga narudžbi

- **Velika** disperzija tipova i veličina
- **Prije** standardne tipove brodova velikih serija
- **Danas** niša specifičnih brodova veće dodane vrijednosti

# Isporučeni brodovi/plovni objekti (trupovi, barže)

## 1988. – 2018.

■ dwt ■ cgt — Brodovi/plovni objekti



# Hrvatska brodogradnja u svijetu

1988. – 2018.

- **1988.** Hrvatska na **3. mjestu** (*po tonama nosivosti ugovorenih brodova*) s oko **2,7 % udjela** u svjetskoj knjizi narudžbi.
- **1991–1995.** pada na **7. – 10. mjesto** s oko **1–1,5 % udjela**
- **2008–2009.** pada **14. mjesto** (najveći „boom” na svjetskom tržištu) s oko **0,3 % udjela**
- **2013.** zauzima **15. mjesto** početkom privatizacije brodogradilišta s **0,08 % udjela**
- **Danas** Hrvatska se nalazi na **9. mjestu** s **0,23 % udjela**

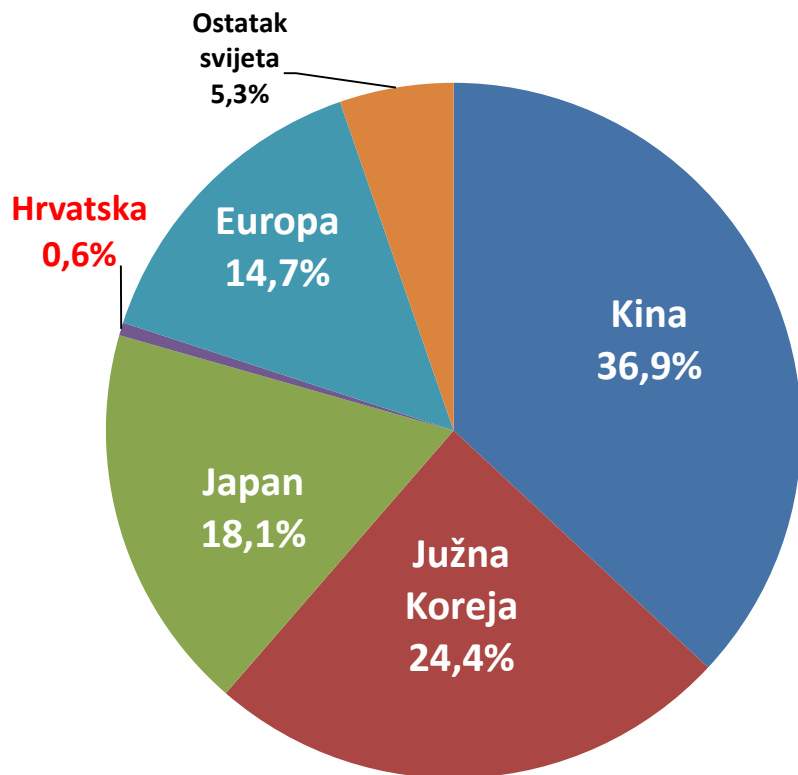
# Sadašnje stanje na svjetskom brodograđevnom tržištu

1. **Kina** - **44 %** Svjetske knjige narudžbi (*u tonama nosivosti*)
  2. **Južna Koreja** - **28 %**
  3. **Japan** - **22 %**
- **Cijela europska brodograđevna industrija** - **1,3 %**
  - **Hrvatska** - **0,23 %** (9. mjesto u svijetu / 2. mjesto u Europi, s 17,1%)
  - **70-postotni pad ugovaranja** gotovo svih tipova i veličina brodova (*osim LNG plinskih tankera i putničkih brodova*) izazvao je **velike probleme** u brodograđevnoj industriji:
    - **u Južnoj Koreji** brodogradilišta trpe **gubitke** od preko 11 milijardi USD
    - **u Japanu** brodogradilišta su **pred zatvaranjem**, a velika su se spojila u konglomerate
    - **u Kini** brodogradilišta svakodnevno **odlaze u stečaj**
    - **u Hrvatskoj** brodogradilišta su suočena s velikim izazovima (procesi restrukturiranja i održivog poslovanja)
  - **Danas velika hrvatska brodogradilišta** imaju **ugovorenu proizvodnju 34 plovna objekta** ukupne vrijednosti od oko **1,3 milijarde USD** (*nakon zadnjih raskinutih ugovora u Uljaniku*).

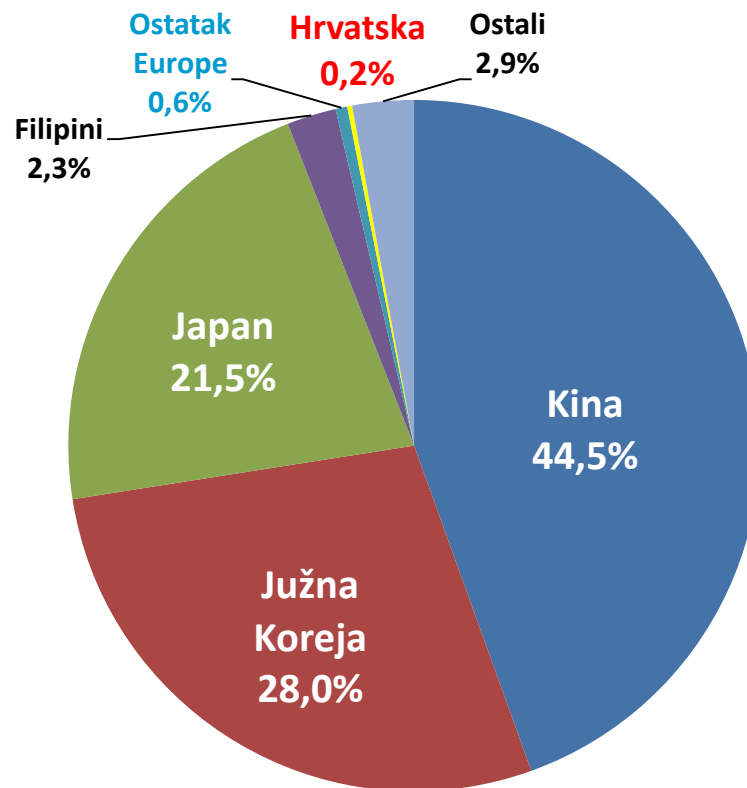
# Hrvatska u svjetskoj brodogradnji

Kolovoz 2018.

**na 12. mjestu s 0,6% udjela**  
*po kompenziranoj bruto tonazi*



**na 9. mjestu s 0,23% udjela**  
*po tonama nosivosti*



# Svjetska knjiga narudžbi (*tone nosivosti*)

(hrvatski udio u razdoblju restrukturiranja od 2013. do 2018. povećan 2,9 puta)

**Ožujak 2013.**

**Hrvatska na 15. mjestu s 0,08% udjela**

No.	Country	dwt	%
1.	China	105.749.300	46,54%
2.	South Korea	62.281.887	27,41%
3.	Japan	42.182.360	18,56%
4.	Philippines	4.393.222	1,93%
5.	Brazil	2.711.915	1,19%
6.	Vietnam	1.992.007	0,88%
7.	India	1.765.738	0,78%
8.	Taiwan	1.721.290	0,76%
9.	Iran	815.210	0,36%
10.	Romania	666.950	0,29%
11.	Turkey	629.333	0,28%
12.	USA	524.750	0,23%
13.	Russia	442.270	0,19%
14.	Netherlands	189.808	0,08%
15.	<b>Croatia</b>	<b>182.200</b>	<b>0,08%</b>
16.	Bangladesh	177.400	0,08%
17.	Argentina	153.064	0,07%
18.	Germany	142.100	0,06%
19.	Indonesia	104.730	0,05%
20.	Ukraine	71.405	0,03%
	Rest of World	318.132	0,14%
	TOTAL	227.215.071	100,00%
	Europe	2.566.888	1,13%

**Kolovoz 2018.**

**Hrvatska na 9. mjestu s 0,23% udjela**

No.	Country	dwt	%
1.	China	89.979.773	44,49%
2.	South Korea	56.689.517	28,03%
3.	Japan	43.533.891	21,53%
4.	Philippines	4.642.922	2,30%
5.	Vietnam	1.807.798	0,89%
6.	Taiwan	1.012.140	0,50%
7.	Brazil	874.278	0,43%
8.	Russia	828.663	0,41%
9.	<b>Croatia</b>	<b>462.629</b>	<b>0,23%</b>
10.	Spain	387.026	0,19%
11.	USA	335.448	0,17%
12.	Germany	239.678	0,12%
13.	Turkey	156.270	0,08%
14.	Finland	147.910	0,07%
15.	Netherlands	139.700	0,07%
16.	Indonesia	137.946	0,07%
17.	Italy	77.600	0,04%
18.	Bangladesh	69.900	0,03%
19.	France	67.456	0,03%
20.	Norway	66.685	0,03%
21.	Rest of World	588.715	0,29%
	TOTAL	202.245.945	100,00%
	Europe	2.710.767	1,34%

# Svjetska knjiga narudžbi (*kompenzirana bruto tonaža*)

(**hrvatski udio** u razdoblju restrukturiranja od 2013. do 2018. **povećan 3 puta**)

**Ožujak 2013.**

**Hrvatska na 13. mjestu s 0,21% udjela**

No.	Country	cGT	%
1.	China	37.920.803	38,15%
2.	South Korea	30.482.087	30,67%
3.	Japan	14.955.769	15,05%
4.	Brazil	2.850.363	2,87%
5.	Germany	1.108.484	1,12%
6.	Italy	1.078.247	1,08%
7.	USA	865.000	0,87%
8.	Taiwan	820.654	0,83%
9.	Norway	723.133	0,73%
10.	Turkey	564.207	0,57%
11.	Netherlands	500.223	0,50%
12.	Finland	253.270	0,25%
13.	<b>Croatia</b>	<b>204.497</b>	<b>0,21%</b>
	Rest of the World	7.065.679	7,11%
	TOTAL	99.392.416	100,00%
	Europe	6.108.381	6,15%

**Kolovoz 2018.**

**Hrvatska na 12. mjestu s 0,60% udjela**

No.	Country	cGT	%
1.	China	28.490.136	36,93%
2.	South Korea	18.853.851	24,44%
3.	Japan	13.927.104	18,05%
4.	Italy	3.298.312	4,28%
5.	Germany	2.736.520	3,55%
6.	France	1.671.412	2,17%
7.	Finland	1.278.877	1,66%
8.	Philippines	1.261.563	1,64%
9.	Vietnam	952.689	1,24%
10.	Norway	632.915	0,82%
11.	Russia	491.021	0,64%
12.	<b>Croatia</b>	<b>465.473</b>	<b>0,60%</b>
13.	Brazil	379.026	0,49%
14.	Singapore	338.525	0,44%
15.	Netherlands	324.065	0,42%
16.	USA	321.523	0,42%
17.	Spain	296.794	0,38%
18.	Turkey	255.456	0,33%
19.	Taiwan	248.986	0,32%
20.	Indonesia	207.864	0,27%
	Rest of World	707.538	0,92%
	TOTAL	77.139.650	100,00%
	Europe	11.784.576	15,28%



# Europska knjiga narudžbi (*tone nosivosti*)

(hrvatski udio u razdoblju restrukturiranja od 2013. do 2018. povećan 2,4 puta)

**Ožujak 2013.**

**Hrvatska na 5. mjestu s 7,1 % udjela**

March 2013			
No.	Country	dwt	%
1.	Romania	666.950	25,98%
2.	Turkey	629.333	24,52%
3.	Russia	442.270	17,23%
4.	Netherlands	189.808	7,39%
5.	<b>Croatia</b>	<b>182.200</b>	<b>7,10%</b>
6.	Germany	142.100	5,54%
7.	Ukraine	71.405	2,78%
8.	Poland	62.680	2,44%
9.	Portugal	54.000	2,10%
10.	Italy	45.850	1,79%
11.	Lithuania	34.400	1,34%
12.	Czech Republic	26.750	1,04%
13.	Spain	6.852	0,27%
14.	Serbia	6.140	0,24%
15.	Greece	6.150	0,24%
	Rest of the Europe	-	0,00%
	<b>TOTAL</b>	<b>2.566.888</b>	<b>100,00%</b>

**Kolovoz 2018.**

**Hrvatska na 2. mjestu s 17,07 % udjela**

August 2018			
No.	Country	dwt	%
1.	Russia	828.663	30,57%
2.	<b>Croatia</b>	<b>462.629</b>	<b>17,07%</b>
3.	Spain	387.026	14,28%
4.	Germany	239.678	8,84%
5.	Turkey	156.270	5,76%
6.	Finland	147.910	5,46%
7.	Netherlands	139.700	5,15%
8.	Romania	97.719	3,60%
9.	Italy	77.600	2,86%
10.	France	67.456	2,49%
11.	Norway	66.685	2,46%
12.	Poland	31.635	1,17%
13.	Bulgaria	4.300	0,16%
14.	UK	2.266	0,08%
15.	Greece	960	0,04%
16.	Rest of Europe	270	0,01%
	<b>TOTAL</b>	<b>2.710.767</b>	<b>100,00%</b>

# Europska knjiga narudžbi (*kompensirana bruto tonaža*)

(hrvatski udio u razdoblju restrukturiranja od 2013. do 2018. **povećan 1,2 puta**)

**Ožujak 2013.**

**Hrvatska na 7. mjestu s 3,35 % udjela**

March 2013			
No.	Country	cGT	%
1.	Germany	1.108.484	18,15%
2.	Italy	1.078.247	17,65%
3.	Norway	723.133	11,84%
4.	Turkey	564.207	9,24%
5.	Netherlands	500.223	8,19%
6.	Finland	253.270	4,15%
7.	<b>Croatia</b>	<b>204.497</b>	<b>3,35%</b>
8.	France	200.000	3,27%
9.	Spain	200.000	3,27%
10.	Poland	100.000	1,64%
	Rest of the Europe	1.176.320	19,26%
	TOTAL	6.108.381	100,00%

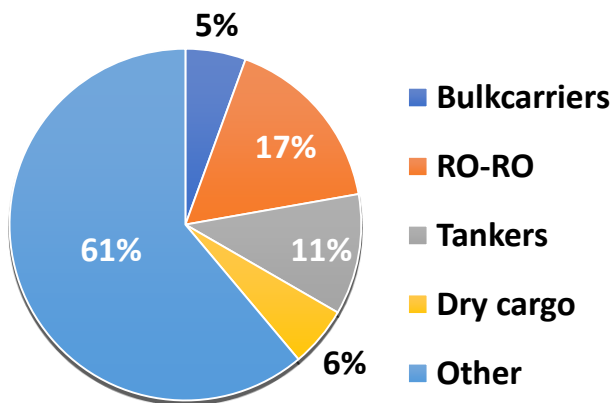
**Kolovoz 2018.**

**Hrvatska na 7. mjestu s 3,95 % udjela**

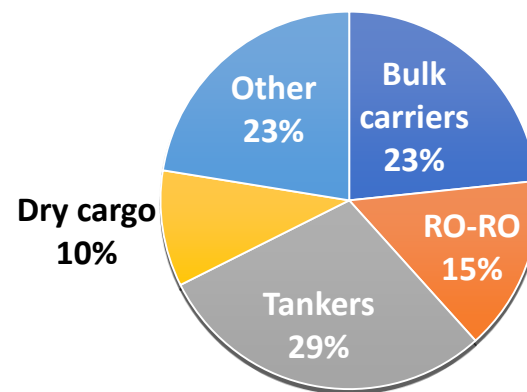
August 2018			
No.	Country	cGT	%
1.	Italy	3.298.312	27,99%
2.	Germany	2.736.520	23,22%
3.	France	1.671.412	14,18%
4.	Finland	1.278.877	10,85%
5.	Norway	632.915	5,37%
6.	Russia	491.021	4,17%
7.	<b>Croatia</b>	<b>465.473</b>	<b>3,95%</b>
8.	Netherlands	324.065	2,75%
9.	Spain	296.794	2,52%
10.	Turkey	255.456	2,17%
11.	Romania	158.803	1,35%
12.	Poland	99.538	0,84%
13.	UK	31.235	0,27%
14.	Portugal	27.117	0,23%
15.	Bulgaria	7.136	0,06%
	Rest of Europe	9.902	0,08%
	TOTAL	11.784.576	100,00%

# Knjiga narudžbi hrvatskih brodogradilišta 2013.

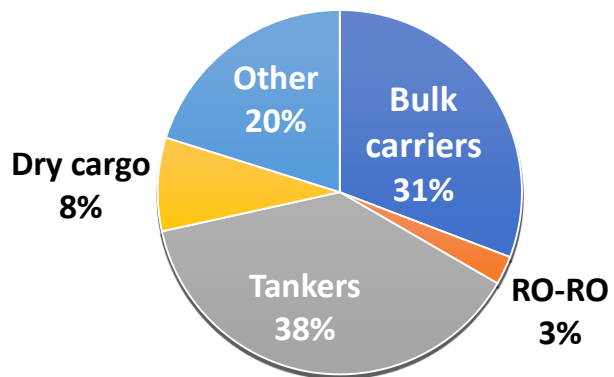
Broj plovnih jedinica



cGT (Kompenzirana bruto tonaža)



Tdw (tona nosivosti)

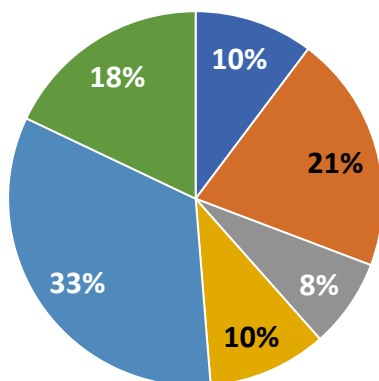


Isporuke	Br. pl. jedinica	cgt
2013./2014.	28	113.454

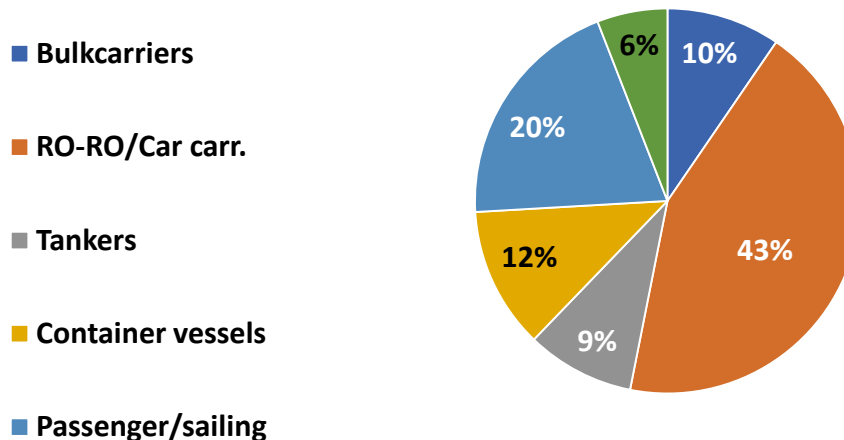
**Ukupna vrijednost 543 mil. USD**

# Knjiga narudžbi hrvatskih brodogradilišta 31. 8. 2018.

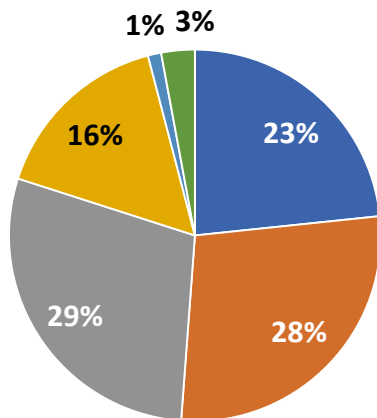
## Broj plovnih jedinica



## cGT (Kompenzirana bruto tonaža)



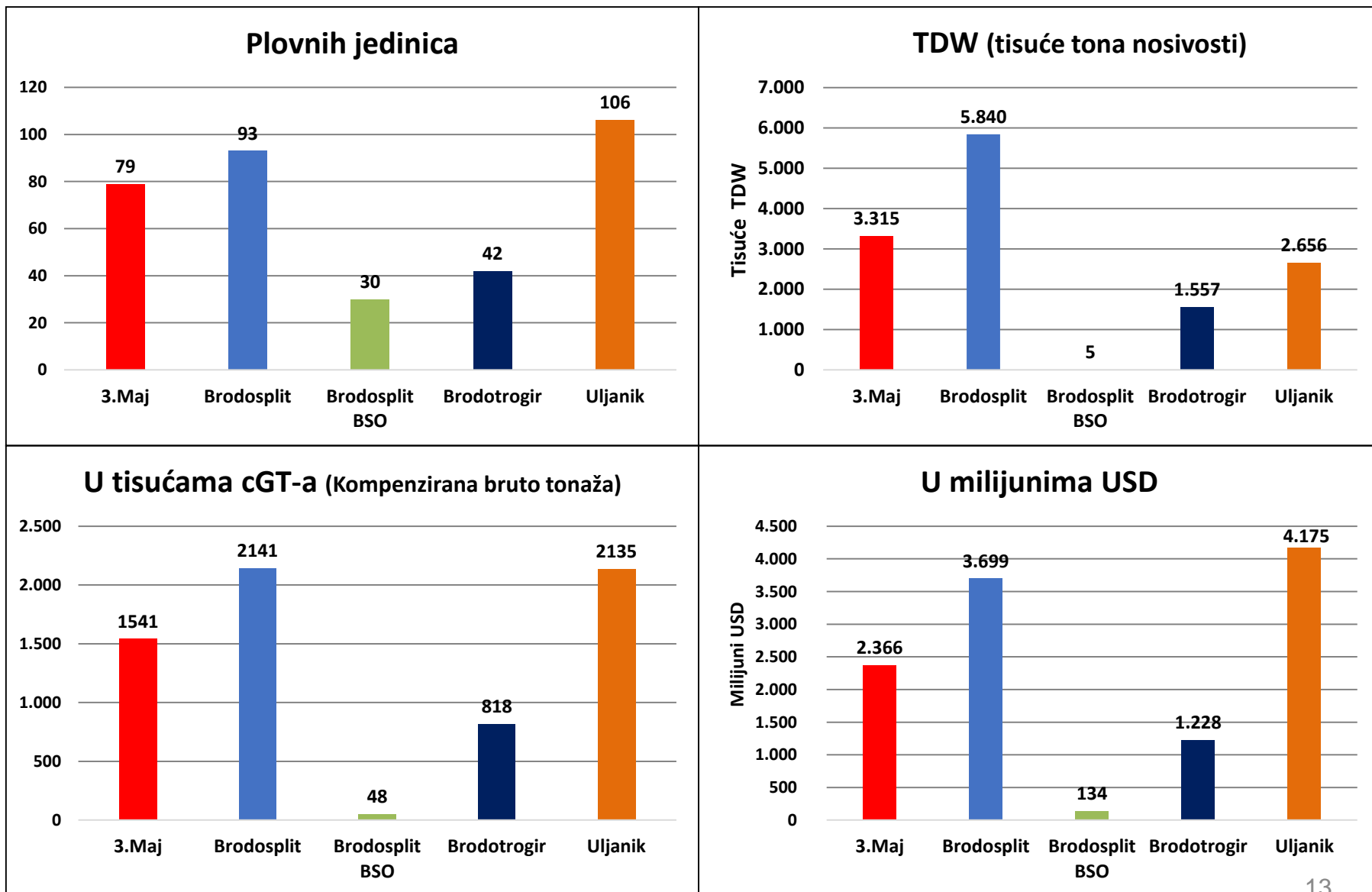
## Dwt (tona nosivosti)



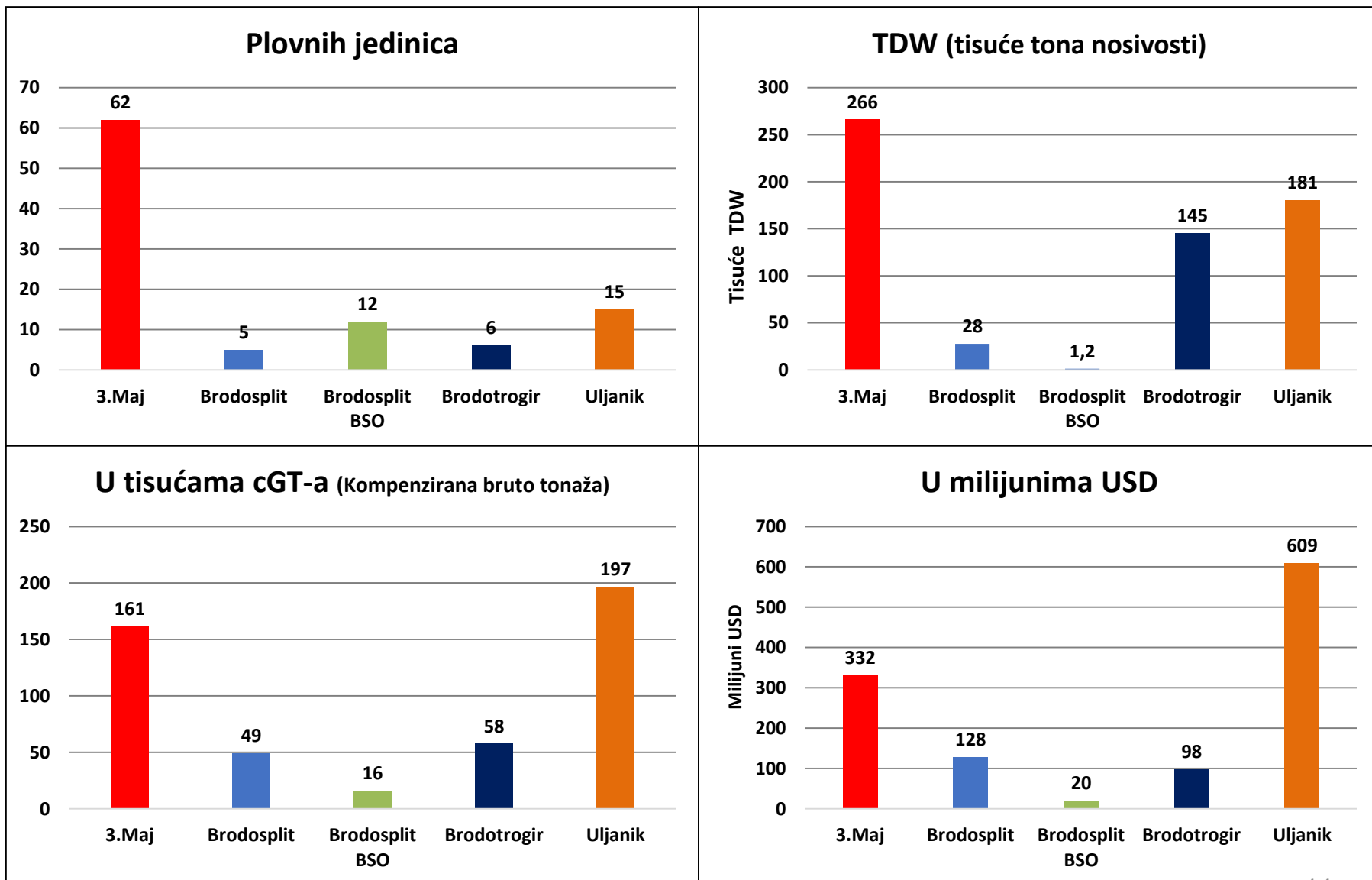
Iz usporedbe podataka knjige narudžbi (mjereno u cGT) na početku restrukturiranja i nakon završetka procesa restrukturiranja proizlazi da se:

- udio standardnih tipova brodova smanjio s preko 50 % na 30 % (brodovi za rasuti teret, tankeri i kontejnerski brodovi)
- udio specijalnih brodova povećao s 38 % na 69 %.

# Usporedba ostvarenih rezultata prije privatizacije (1990-2012.)

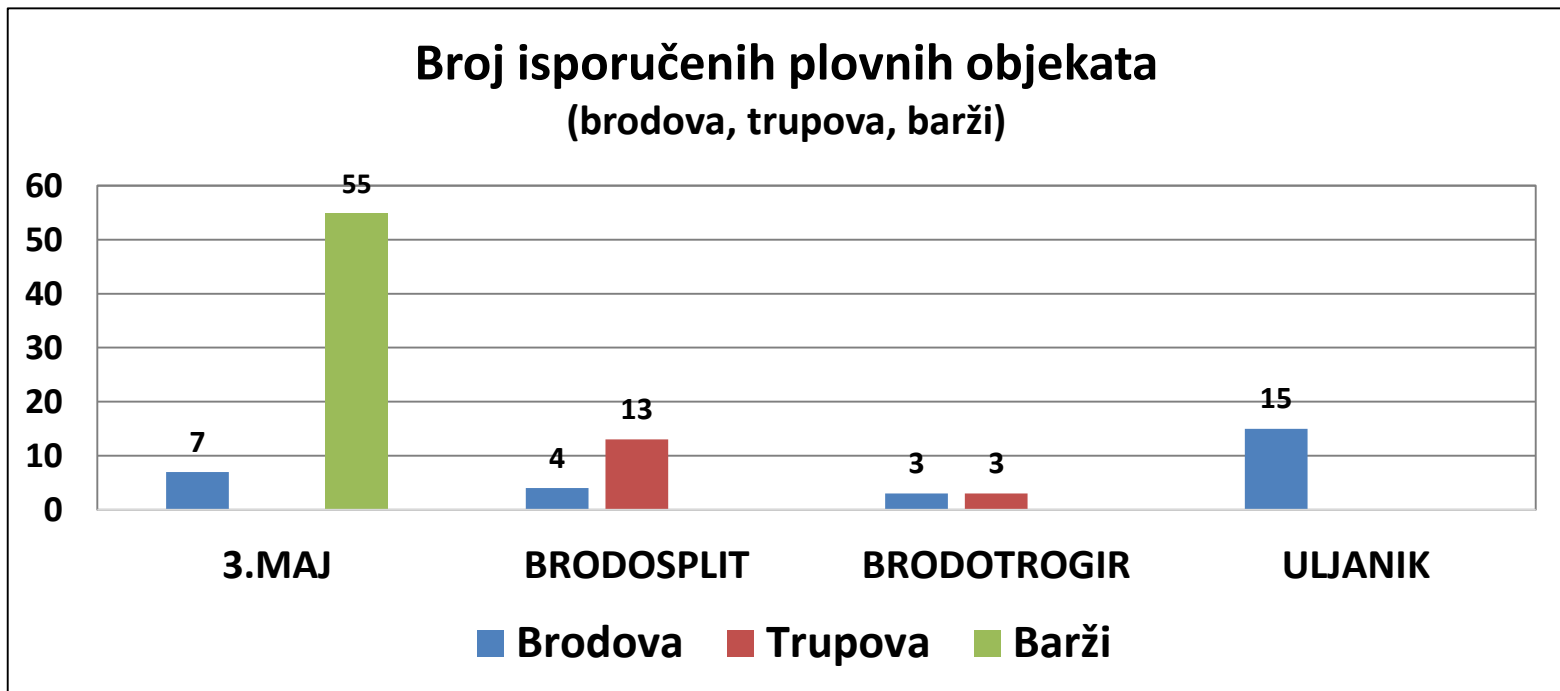


# Usporedba ostvarenih rezultata nakon privatizacije (2013.-2018.)



# Isporuke ukupno (2013. – 2018.)

Brodogradilište	Brodova	Trupova	Barži	UKUPNO
3. Maj	7	0	55	62
Brodosplit	4	13	-	17
Brodotrogir	3	3	-	6
Uljanik	15	-	-	15
<b>UKUPNO</b>	<b>29</b>	<b>16</b>	<b>55</b>	<b>100</b>



# Proizvodni program - orijentacija na uske i sofisticirane niše

Dry cargo vessels

RO-RO

Container vessels

Reefer vessels,

Product carriers, Chemical carriers,

Asphalt carriers,

Car/Truck carriers,

Wagon carriers, Sea/river vessels,

Live stock carriers, Fishing vessels

Ro-Paxes,

Car/passenger ferries,

Yachts, Navy vessels

Barges (various types)

**Brodovi visoke dodane vrijednosti**

- Jack up platforms
- Dredgers
- Cable layers
- Heavy lifters
- Polar expedition vessels

EU brodogradilišta sada su najviše usmjerena na putničke brodove za krstarenja i offshore brodove različitih namjena



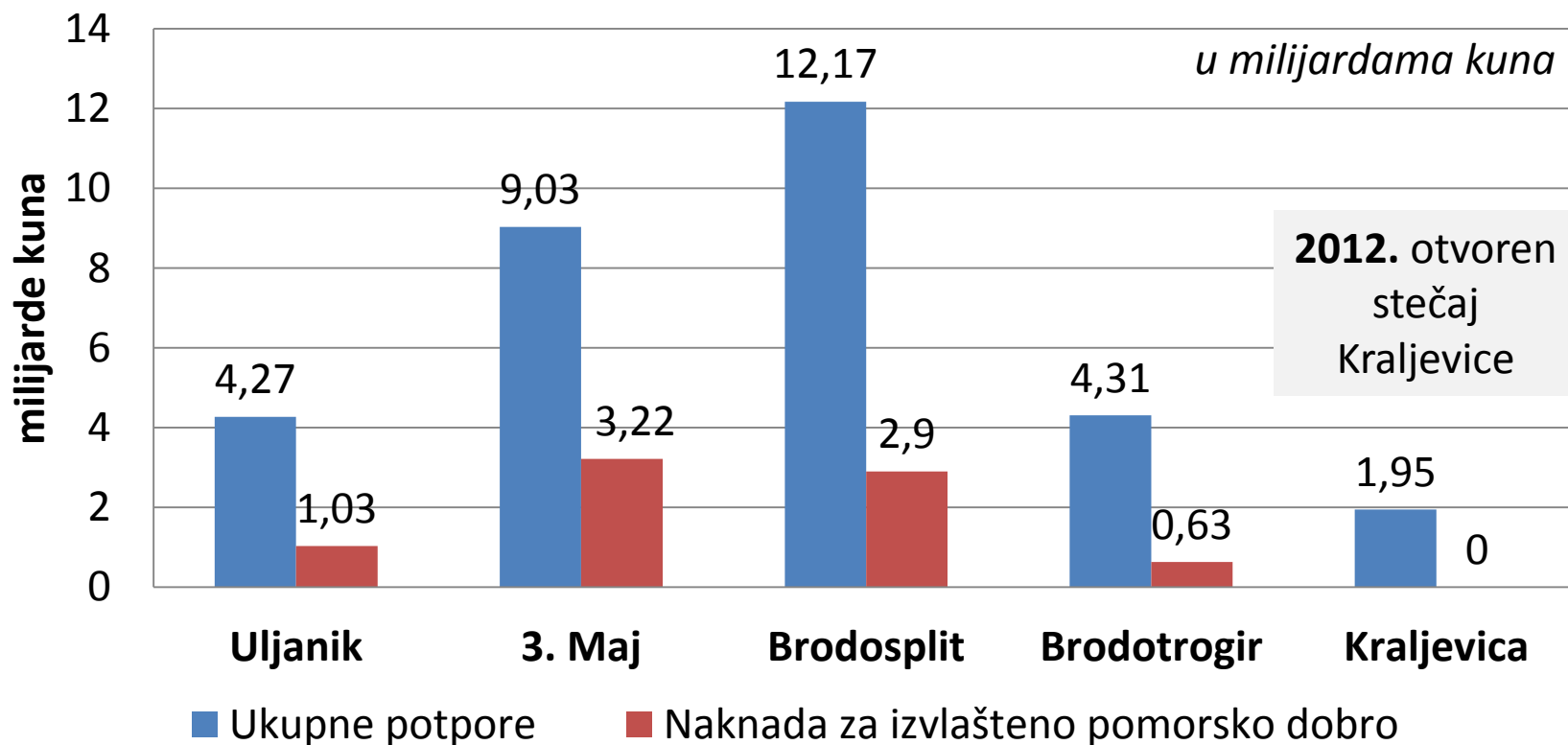


# Temeljni motiv dosadašnjeg davanja podrške brodograđevnoj djelatnosti svih vlada od 1992.

- **politička, financijsko ekonomska i sociološka zbivanja u Hrvatskoj tijekom 1990-ih godina** s direktnim utjecajem na hrvatsko gospodarstvo, posebice dijelu okrenutom međunarodnom tržištu – brodogradnji;
- **očuvanje hrvatske brodogradnje, kao najznačajnije industrijske i izvozne grane**, s obzirom na respektabilne kapacitete brodogradilišta, prateće industrije i kooperanata;
- **zaštita radnih mjesta u brodograđevnim regijama**, od rata pogođenim nezaposlenošću, u kojima su brodogradilišta pretežni izvor zapošljavanja lokalnog stanovništva;
- **sagledavanje i spoznaja komparativnih prednosti brodograđevne djelatnosti** u odnosu na činjenicu da, u dosadašnjem tranzicijskom razdoblju hrvatskog gospodarstva, nije ponuđeno / pronađeno alternativno gospodarsko usmjerenje (kao npr. razvoj auto-industrije i sl.) te nisu stvoreni uvjeti pokretanja druge održive proizvodnje, kao zamjene brodograđevne djelatnosti, a koja bi preuzela ulogu pokretača razvoja industrijske proizvodnje i izvoza;
- **brodogradnja još uvijek predstavlja tržište za veliki broj domaćih “malih” i “srednjih” proizvođača roba i usluga**, kroz brod su prisutni na svjetskom tržištu, ona zadržava obrazovane stručne kadrove u domovini u suradnji s fakultetima, institutima i drugim znanstvenim institucijama

# Sanacije brodograđevnih društava od 1992. do 2017.

## Državne potpore i naknade za izvlašteno pomorsko dobro



**Ukupni iznos državnih potpora:**  
**31,7 milijardi kuna**

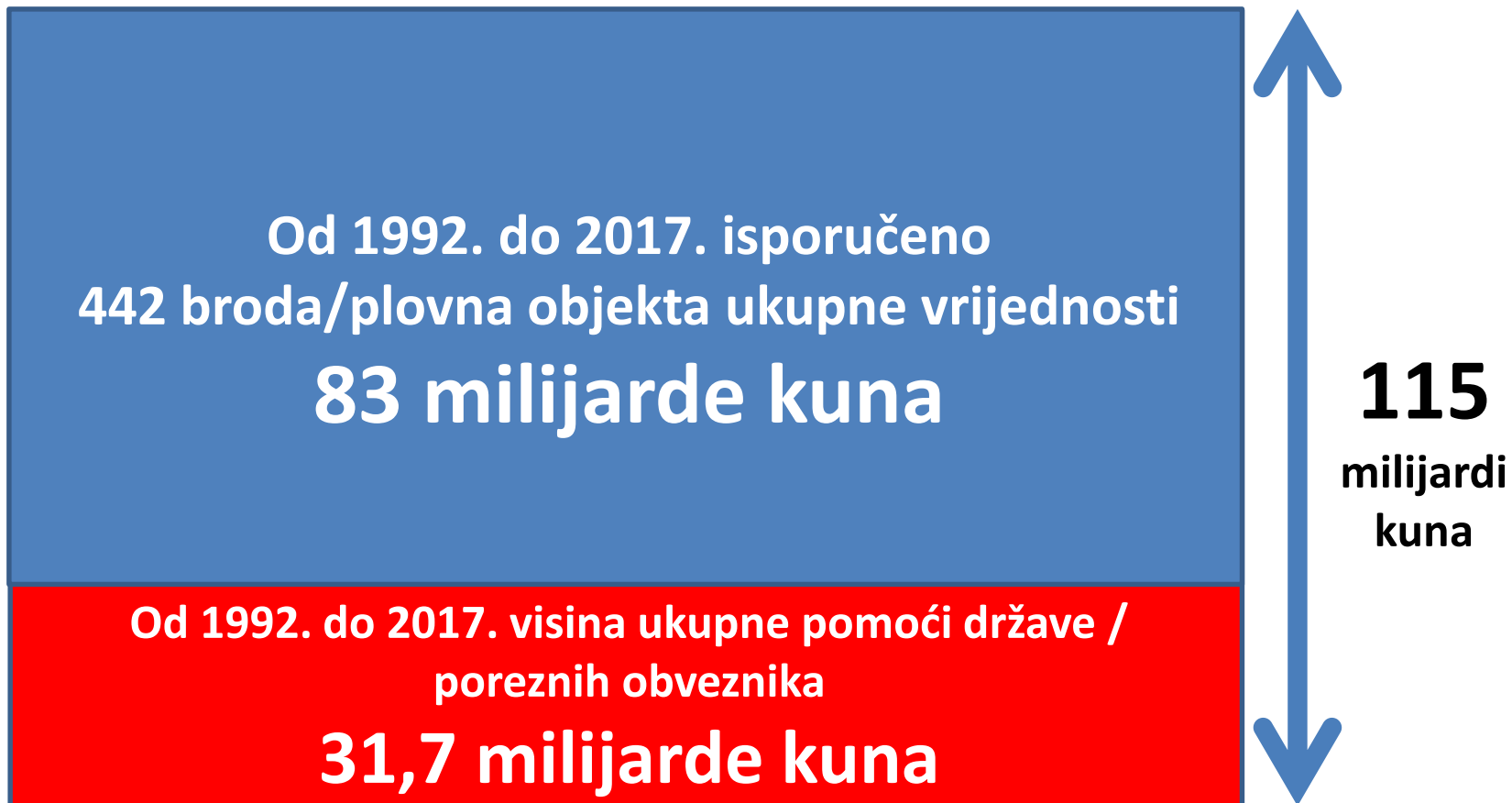
**Ukupni iznos naknada za izvlašteno pomorsko dobro:**  
**7,8 milijardi kuna**

# Sanacije brodograđevnih društava od 1992. do 2017.

- **Ukupna pomoć vjerovnika brodogradilištima od 1992. do 2017. iznosila je 31,74 milijarde kn**
  - pomoć na teret Države / Proračuna RH iznosila je 18,7 milijarde kn
  - za preostalih 13,04 milijarde kn na teret državnih vjerovnika
    - 5,3 milijarde kn zamijenjene za uloge u brodogradilištima
    - 7,78 milijarde kn kompenzacija za nekretnine na pomorskom dobru isknižene iz imovine brodogradilišta
- **U tom su razdoblju isporučena 442 broda/plovnih objekata ukupne vrijednosti od 11,93 milijarde USD** (odnosno 83 milijarde kn, prema prosječnom tečaju od 6,9 kn za dolar)
- **Ukupni procijenjeni trošak poslovanja brodogradnje iznosi 115 milijardi kuna**
- **Prosječna godišnja vrijednost proizvedenih brodova** (1992-2017.): 477 milijuna USD
- **Prosječna vrijednost proizvedenog broda: 27 milijuna USD**
- **Od 1992. do 2017. država je podupirala brodogradilišta (ne brod) s oko 22% vrijednosti ispuštenih brodova.**
- **2018.** isporučene su još 2 plovne jedinice ukupne vrijednosti oko 105 milijuna USD

# Sanacije brodograđevnih društava od 1992. do 2017.

**Svaka četvrta kuna** prihoda brodogradilišta na teret poreznih obveznika



# Stanje jamstava koje je Vlada odobrila brodogradnji na 31. 8. 2018.

izraženo u milijunima USD

Brodogradilište	Odluke Vlade	Jamstva na snazi	Jamstva u funkciji
Brodosplit	137	137	83
Brodotrogir/HBT	64	23	22
<b>Uljanik Grupa</b>	<b>918</b>	<b>854</b>	<b>656</b>
• <i>Uljanik Brodogradilište</i>	198	192	174
• <i>Uljanik d. d.</i>	687	629	449
• <i>3. Maj</i>	33	33	33
<b>UKUPNO</b>	<b>1119</b>	<b>1013</b>	<b>759</b>

## Napomena:

- **Odluke Vlade:** iznosi jamstava koje je Vlada odobrila
- **Jamstva na snazi:** iznosi jamstava za koje su sklopljeni ugovori o jamstvu
- **Jamstva u funkciji:** iznos izloženosti Republike Hrvatske

# Iznosi odobrene i isplaćene državne potpore 2012.–2017.

## 3. MAJ

- 847 milijuna kuna isplaćeno
- 195 milijuna kuna ekvivalenata u državnim jamstvima
- **37 milijuna kuna** ekvivalenata je iskorišteno

## BRODOTROGIR

- 380 milijuna kuna isplaćeno
- 20 milijuna kuna ekvivalenata u državnim jamstvima
- **12 milijuna kuna** ekvivalenata je iskorišteno

## BRODOSPLIT

- 1503 milijuna kuna isplaćeno
- 222 milijuna kuna ekvivalenata u državnim jamstvima
- **89 milijuna kuna** ekvivalenata je iskorišteno

## Mala iskorištenost ugovornog potencijala

- Od 437 milijuna kuna ukupno odobrenih ekvivalenata, iskorišteno je svega **138 milijuna kuna (oko 32 %)**

# Uzroci i razlozi za sanaciju i restrukturiranje brodograđevnih društava

## UNUTARNJI UZROCI

- Upravljanje
- Kadrovi
- Troškovna neefikasnost
- Organizacija
- Tehnologija
- Proizvodni Program

## VANJSKI UZROCI

- Neadekvatno upravljanje tečajnim rizicima
- Promjene cijena materijala
- Trošak financiranja
- Nepostojanje odgovarajućeg modela financiranja
- Političke procjene / pritisci
- Rizici ugovaranja brodova na dugi rok
- Nedovoljno razvijena domaća prateća industrija
- Drastični pad cijena na svjetskom tržištu brodovlja

### 3. MAJ brodogradilište d.d.

#### Stanje nakon restrukturiranja

- Pozitivan financijski rezultat u 2016. i 2017. godini
  - Poštovano je ograničenje proizvodnje u cGT-ima
  - Ostvaren je minimalan broj efektivnih sati rada vlastitih radnika
  - Zadržan minimalan broj zaposlenih djelatnika sukladno Programu restrukturiranja
- 
- Gubitak od 151,2 milijuna kuna u prvoj polovici 2018.
  - Neizvjesna naplata potraživanja u iznosu od 603,5 milijuna kuna od društava iz Uljanik Grupe
  - Nemogućnost daljnjeg financiranja realizacije ugovorenih poslova
  - Uočena kašnjenja
  - Raskidi ugovora koje je Uljanik d.d. podugovorio s 3. Majem kao posljedica krize u Uljaniku
  - Neodrživ položaj 3. Maja kao dio Uljanik Grupe



# ULJANIK d.d.

- **2010.** **AZTN donio Odluku o tome da Uljanik nije tvrtka u teškoćama**  
Takvu Odluku donijela je i Europska komisija
- **2012.** **U Uljaniku proveden ESOP (*Employee stock ownership plan*),**  
kupnjom dionica u vlasništvu države, od strane malih dioničara  
(zaposlenika)
- **2013.** **Uljanik postaje vlasnik 3. Maja** otkupom 88 % dionica (za 1 kn)
- **2017.** **Uljanik podnosi zahtjev za pokretanje procesa restrukturiranja i**  
odobrenja državne potpore za spašavanje prema EU regulativi
- **2018.** **Siječanj:** odobrenje državnog jamstva od **96 milijuna eura**  
**Srpanj:** slanje nacrta **programa restrukturiranja** EK

# Specifični problemi - ULJANIK Grupa

(Uljanik d.d., Uljanik Brodogradilište i 3.Maj Brodogradilište)

## Posljedice teškoća u društvu

- Problemi likvidnosti
- Nemogućnost podmirivanja obveza
- Nemogućnost dovršetka proizvodnog programa
- Gubitak kapitala
- Prijetnja raskidima ugovora

## Realni rizici i posljedice

- Gubitak radnih mjesta
- Raskidi ugovora
- Aktivacija državnih jamstava
- Značajni fiskalni rizici / rast javnog duga i deficita
- Prijetnja narušavanja makroekonomske stabilnosti gospodarstva

**Hvala na pažnji**