

PLAN POSLOVANJA DRUŠTVA
HRVATSKA BRODOGRADNJA-JADRANBROD d.d.
ZA 2026. GODINU

Zagreb, 22.01.2026

S A D R Ž A J	Str.
----------------------	-------------

UVOD - Osnovne informacije o Društvu	2
1. SADRŽAJ RADA I PLAN AKTIVNOSTI U 2026. godini	2
2. FINANCIJSKI PLAN ZA 2026. godinu	3
2.1. Plan prihoda i plan rashoda	4
2.2. Plan investicija za 2026. godinu	6
2.3. Plan računa dobiti i gubitka za 2026. godinu	6
3. STRUKTURA I PLAN KADROVA ZA 2026. godinu	7
ZAKLJUČAK	8

Privitak broj 1.

Detaljan prikaz Planiranih prihoda i rashoda Društva za 2025. i 2026. godinu

UVOD - OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

VLASNIČKA STRUKTURA: Društvo Hrvatska brodogradnja-Jadranbrod d.d. (u daljnjem tekstu Društvo ili HBJ) je u 100%-tnom vlasništvu Republike Hrvatske.

SKUPŠTINA DRUŠTVA: sačinjava ju predstavnik vlasnika tj.ravnatelj CERP-a (sukladno odredbama članka 34. stavak 2. u svezi s člankom 15. Zakona o pravnim osobama u vlasništvu Republike Hrvatske (NN 102/25).

NADZORNI ODBOR: sastoji se od 3 (tri) člana, od kojega 2 (dva) člana bira Skupština Društva, a 1 (jednog) člana biraju zaposlenici.

Na mandat od 4 (četiri) godine, počevši od 13. veljače 2025. godine, Skupština je odabrala sljedeće članove Nadzornog odbora Društva: gosp. Dario Matanović, predsjednik i gđa Lucija Lovrek Pavelić, zamjenik predsjednika. Radnici su, na skupu radnika održanom 20.06.2024. godine, za predstavnika radnika u Nadzornom odboru izabrali gosp. Renata Balića.

UPRAVA: sastoji se od 1 (jednog) člana koji zastupa Društvo pojedinačno i samostalno. Odlukom Nadzornog odbora od 11.11.2024. godine, za Upravu – direktora Društva na novi mandat od 5 (pet) godina imenovan je gosp. Ruđer Friganović.

TEMELJNI KAPITAL DRUŠTVA: iznosi 708.400,00 EUR i sastoji se od 50.600 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 14,00 EUR.

OIB DRUŠTVA: 25739577568

BROJ ZAPOSLENIH: Društvo na dan izrade ovog Plana ima 9 zaposlenika (od 01.04.2022. pa do 31.12.2022. godine Društvo je imalo 22 zaposlenika, a od 01.01.2026. do 12.01.2026. Društvo je imalo 21 zaposlenika).

1. SADRŽAJ RADA I PLAN AKTIVNOSTI U 2026. GODINI

- Plan poslovanja za 2026. godinu radi se u uvjetima snažne kontrakcije brodograđevne djelatnosti u Republici Hrvatskoj, koja se najviše očituje kroz gotovo potpuni nestanak potražnje za državnim jamstvima za financiranje izgradnje brodova. U tim okolnostima gubitak nadzora izgradnje Nov. 102 u MKM Yachts, a radi uvjetovanja HBOR-a i strane banke, iznimno je snažno poremetio financijsku poziciju društva već i u 2025. godini, te se taj gubitak (cca 160.000 EUR/g) planiranog prihoda proteže i u 2026. i 2027. godini. Radi se o financiranju kroz ECA garanciju koja je za državu (100% pokriveno državnim jamstvom) rizičnija od "običnog" jamstva jer se proteže i na period daleko nakon završetka izgradnje broda (dodatnih 10-12 godina).
- Djelatnost istraživanja i razvoja krajem 2025. godine je prekinuta, a radi nemogućnosti obavljanja iste pod dosadašnjim uvjetima (raskinut je Ugovor o poslovno-tehničkoj suradnji sa Brodarskim institutom d.o.o. u likvidaciji; kritična oprema i infrastruktura na kojoj se ti poslovi obavljaju više ne

zadovoljava osnovne zakonske uvjete za nastavak djelatnosti). Navedeno se u planu očituje kroz pad prihoda i rashoda, odnosno posljedično kroz smanjenje negativnih utjecaja na rezultat.

- HBJ će u 2026. godini raditi na razvoju nove niše, a to je nadzor remonta brodova. Pri tome se prvenstveno za početak planira oslanjanje na domaćeg brodarka Jadroliniju, u suradnji s kojim se planira razviti i Metodologija praćenja remonta brodova (uz već postojeću Metodologiju praćenja novogradnji). S Jadrolinijom se planira posao proširiti i na novogradnje obzirom na najavljenju izgradnju nove flote iz kredita Svjetske banke, a koja bi trebala započeti u 2027. godini.
- Ostale novosti u Planu poslovanja za 2026. godinu odnose se na projekte iz područja brodogradnje pod kontrolom države čije rješavanje se već dulje vrijeme odgađa i koji bi se trebali što prije početi rješavati, a u okviru kojih svakako postoji prostor za angažman HBJ. Tu se prije svega misli na preuzimanje Nov 485 od strane MFIN i OOB od strane MORH kroz stečajne postupke nad Brodosplitom, te njihovo dovršavanje pod financijsko-tehničkim nadzorom HBJ.
- U 2026. godini MKM Yachts planira započeti izgradnju 2 riječna kruzera, ponovno financirano HBOR-ovom ECA garancijom (cca 50 mil EUR; 100% pokriveno državnim jamstvom). O nadzoru ovog posla ponovno će odlučivati HBOR i strana banka.
- U takvim nesigurnim okolnostima i Plan poslovanja za 2026. sadrži dijelove koji su izvjesniji i dijelove koji su manje izvjesni (*detaljnije u nastavku teksta*):
 - u kategoriju izvjesnih prihoda ubrajaju se MINGO, Đuro Đaković Grupa, Jadrolinija, prihod od najma, ostali poslovni prihodi i financijski prihodi u sveukupnom iznosu od cca 407 EUR što čini cca 63% ukupnog plana prihoda
 - ostali prihodi mogu se smatrati manje izvjesnima iako naznake za mogućnosti realizacije svakog od njih postoje.
 - Rashodi su planirani uobičajeno konzervativno i do sada je taj dio plana uvijek krasila visoka preciznost (cca 668 tis. EUR).
- Konačan rezultat je negativan za cca 25 tis. EUR, ali EBITDA (kada se iz negativnog rezultata odbije amortizacija) ostaje pozitivna i iznosi cca 18 tis. EUR. U svakom slučaju, gubitak će se moći nadoknaditi iz rezervi Društva (akumulirane dobiti ranijih razdoblja)

2. FINANCIJSKI PLAN ZA 2026. GODINU

Financijski plan društva Hrvatska brodogradnja-Jadranbrod d.d., za 2026. godinu sastoji se od:

- plana prihoda i plana rashoda (troškova);
- plana investicija
- plana računa dobiti i gubitka.

2.1. Plan prihoda i plan rashoda

U nastavku se daje kratki pregled planiranih prihoda i rashoda Društva HB-J za 2026. godinu, u odnosu na Plan prihoda i rashoda za 2025. godinu (**detaljniji prikaz planiranih prihoda i rashoda u 2025. i 2026. godini, daje se u prilogu broj 1**).

PLAN PRIHODA I RASHODA DRUŠTVA ZA 2025. GODINU, TE PLAN PRIHODA I RASHODA ZA 2026. godinu

Konto	Opis	Plan za 2025. godinu (EUR)	Plan za 2026. godinu (EUR)	Index (plan 2026 / plan 2025)
1	2	3	4	5=4/3
I. PRIHODI				
	1.POSLOVNI PRIHODI (1.1. do 1.2.)	1.042.702,11	623.506,44	60
751	1.1. PRIHODI OD PRODAJE (1.1.1. do 1.1.10.)	1.039.437,27	620.006,44	60
	1.1.1. Prihodi od obavljenih poslova/usluga za brodogradilišta	227.393,59	50.000,00	22
	1.1.2. Prihodi od obavljanja stručnih poslova za Ministarstvo gospodarstva	212.352,00	212.352,00	100
	1.1.3. Prihodi od obavljanja stručnih poslova za Đuro Đaković Grupu	11.624,00	9.000,00	77
	1.1.4. Prihodi od usluga - istraživanje i razvoj (obavljanje "Djelatnosti" iz Ugovora o poslovno-tehničkoj suradnji s Brod.institutom)	540.000,00	0,00	-
	1.1.5. Prihodi od obavljanja poslova/usluga za JADROLINIJU (planirani prihod HBJ)	0,00	105.000,00	-
	1.1.6. Prihodi od obavljanja poslova / usluga za Ministarstvo financija (nadzor završetka Nov 485) – planirani prihod HBJ)	0,00	30.000,00	-
	1.1.7. Prihodi od obavljanja poslova / usluga za Ministarstvo znanosti, obrazovanja i mladih (poslovi nadzora infrastrukturnih radova za potrebe Centra tehničke izvrsnosti za MZOM) - planirani prihod HBJ	0,00	90.000,00	-
	1.1.8. Prihodi od obavljanja poslova / usluga za MORH (poslovi nadzora: izgradnje korvete, obalnih ophodnih brodova i remonta) – planirani prihod HBJ	0,00	57.900,00	-
	1.1.9. Prihodi od obavljanja poslova / usluga za CERP (poslovi stručne podrške u privatizacijskim postupcima, upravljanju i nadzoru poslovanja, te savjetovanje u industriji) – planirani prihod HBJ	0,00	9.000,00	-
757	1.1.10. Prihodi od zakupa (najma) poslovnog prostora	48.067,68	56.754,44	118
78	1.2. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	3.264,84	3.500,00	107
77	2. FINANCIJSKI PRIHODI (kamate i tečajne razlike)	40.800,00	20.000,00	49
	UKUPNO PRIHODI (1+2)	1.083.502,11	643.506,44	59

Konto	Opis	Plan za 2025. godinu (EUR)	Plan za 2026. godinu (EUR)	Index (plan 2026 / plan 2025)
1	2	3	4	5=4/3
II. RASHODI (TROŠKOVI)				
	1. POSLOVNI RASHODI (1.1. do 1.4.)	1.082.452,31	668.214,31	62
40-41	1.1. MATERIJALNI TROŠKOVI (1.1.1. + 1.1.2.)	149.399,99	115.009,99	77
40	1.1.1. Troškovi sirovina i materijala	79.620,00	39.620,00	50
41	1.1.2. Ostali vanjski troškovi	69.779,99	75.389,99	108
42	1.2. TROŠKOVI OSOBLJA (plaće)	795.853,00	450.500,00	57
43	1.3. AMORTIZACIJA	40.000,00	43.000,00	108
46 / 48	1.4. OSTALI TROŠKOVI I OSTALI POSLOVNI RASHODI	97.199,32	59.704,32	61
47	2. FINANCIJSKI RASHODI	132,72	132,72	100
	UKUPNO RASHODI (1+2)	1.082.585,03	668.347,03	62
III. RAZLIKA PRIHODA I RASHODA (dobit prije oporezivanja)				
		917,08	-24.840,59	

U 2026. godini Društvo planira ostvariti ukupne prihode u iznosu od 643.506,44 EUR, rashode u iznosu od 668.347,03 EUR, te posljedično gubitak u iznosu od 24.840,59 EUR.

PLANIRANI PRIHODI U 2026. GODINI

U 2026. godini Društvo planira ostvariti prihode u iznosu od 643,5 tis. EUR, što predstavlja smanjenje od 41% u odnosu na prihode koji su planirani za 2025. godinu. Ovo smanjenje prihoda najviše se, a zbog gore spomenutih razloga, uočava na stavci obavljanja poslova za brodogradilišta koji su gotovo potpuno nestali i obavljanja Djelatnosti istraživanja i razvoja – a koja organizacijska jedinica je ukinuta krajem 2025. godine.

U nastavku se navode detaljniji podaci o prihodima za 2026. godinu koji se temelje na sklopljenim ugovorima, te prihodi koji se temelje na novim poslovima koji se planiraju ugovoriti (sklopiti) tijekom godine:

PRIHODI PO SKLOPLJENIM UGOVORIMA (cca 47% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu):

- prihodi od Ministarstva gospodarstva po ugovoru o obavljanju stručnih poslova iz područja brodograđevne industrije – iznos od 212,3 tis.EUR (tj. 33% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu);
- prihodi od obavljanja poslova/usluga za Đuro Đaković Grupu - iznos od 9 tis.EUR (1,40% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu);
- prihod od zakupa poslovnog prostora – iznos od 56,7 tis.EUR (tj. 8,82% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu);
- ostali poslovni prihodi i financijski prihodi – iznos od 23,5 tis. EUR (tj. 3,65% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu);

PRIHODI PO UGOVORIMA KOJI SE PLANIRAJU SKOPITI u 2026. godini (cca 53% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu):

- prihodi od obavljanja poslova/usluga za Jadroliniju – iznos od 105 tis.EUR (u tijeku su završni pregovori) – što čini 16,32 % ukupno planiranog prihoda u 2026. godini;
- prihodi od obavljanja poslova/usluga za Ministarstvo znanosti, obrazovanja i mladih (planirani poslovi nadzora infrastrukturnih radova za potrebe Centra tehničke izvrsnosti) – u iznosu od 90 tis.EUR (tj.13,99% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu);
- prihodi od obavljanja poslova/usluga za MORH – iznos od 57,9 tis.EUR (9% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu);
- prihodi od obavljanja poslova/usluga za brodogradilišta – iznos od 50 tis.EUR (7,76% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu);
- prihodi od obavljanje poslova/usluga za Min.financija i CERP – iznos od 39 tis.EUR (6,06% ukupno planiranog prihoda za 2026. godinu);

PLANIRANI RASHODI U 2026. GODINI

U 2026. godini Društvo planira ostvariti troškove (rashode) u iznosu od 668,3 tis. EUR, što predstavlja smanjenje od 38% u odnosu na rashode koji su planirani za 2025. godinu.

Ovo planirano smanjenje rashoda u 2026. godini u odnosu na plan za 2025. godine nastalo je uglavnom zbog smanjenja troškova osoblja (naime, zbog ukidanja organizacijske cjeline istraživanje i razvoj, Društvo je otkazalo Ugovore o radu za 13 djelatnika).

2.2. Plan investicija za 2026. godinu

Redni broj	Opis	Iznos u EUR (bez PDV-a)
1.	Informatička i uredska oprema	5.000,00
	UKUPNO INVESTICIJE	5.000,00

Društvo za investicije, iz vlastitih sredstava, namjerava utrošiti iznos od 5.000,00 EUR za kupnju informatičke i uredske opreme

2.3. Plan računa dobiti i gubitka za 2026. godinu

U nastavku se daje kratki prikaz plana računa dobiti i gubitka za 2026. godinu (detaljna struktura svih prihoda i rashoda Društva, sadržana je u Pravitku broj 1. Plana poslovanja Društva za 2026. godinu):

Redni broj	Opis	Iznos u EUR	Struktura u %
1.	UKUPNI PRIHODI	643.506,44	100,00
1.1.	Prihodi od naknada od brodogradilišta – za poslove koji se planiraju ugovoriti (MKM Yachts – Nov. 103 i Nov. 104, te za jedan projekt u HR brodogradilištima)	50.000,00	7,76
1.2.	Prihodi od obavljanja stručnih poslova za Ministarstvo gospodarstva (po potpisanom Ugovoru)	212.352,00	33,00
1.3.	Prihodi od obavljanja poslova/usluga za Đuro Đaković Grupu d.d. (po potpisanom Ugovoru)	9.000,00	1,40
1.4.	Prihodi od obavljanja poslova/usluga za Jadroliniju - za poslove koji se planiraju ugovoriti	105.000,00	16,32
1.5.	Prihodi od obavljanja poslova/usluga za Min.financija - za poslove koji se planiraju ugovoriti (nadzor završetka Nov.485)	30.000,00	4,66
1.6.	Prihodi od obavljanja poslova/usluga za MZOM - za poslove koji se planiraju ugovoriti (poslovi nadzora infrastrukturnih radova za potrebe Centra tehničke izvrsnosti)	90.000,00	13,99
1.7.	Prihodi od obavljanja poslova/usluga za MORH - za poslove koji se planiraju ugovoriti (poslovi nadzora: izgradnje korvete, obalnih ophodnih brodova i remonta)	57.900,00	9,00
1.8.	Prihodi od obavljanja poslova/usluga za CERP - za poslove koji se planiraju ugovoriti (poslovi stručne podrške u privatiz.postupcima, upravljanju i nadzoru poslovanja, te savjetovanje u industriji)	9.000,00	1,40
1.9.	Prihodi od zakupa (najma) poslovnog prostora (po sklopljenim Ugovorima)	56.754,44	8,82
1.8.	Ostali poslovni prihodi	3.500,00	0,54
1.9.	Financijski prihodi	20.000,00	3,11
2.	UKUPNI RASHODI	668.347,03	100,00
2.1.	Materijalni troškovi, te ostali troškovi i ostali poslovni rashodi	174.714,31	26,14
2.2.	Troškovi osoblja (plaće zaposlenika)	450.500,00	67,41
2.3.	Amortizacija	43.000,00	6,43
2.4.	Financijski rashodi	132,72	0,02
3.	GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (r.br.1 – r.br.2)	-24.840,59	

3. STRUKTURA I PLAN KADROVA ZA 2026. GODINU

Na dan izrade Plana poslovanja tj. na dan 22.01.2026. godine Društvo ima ukupno 9 (devet) zaposlenika. U nastavku se daje kretanje broja zaposlenih kroz razdoblja.

STRUKTURA I KADROVI DRUŠTVA

Red. broj	Stručna sprema	Broj zaposlenih – kretanje kroz razdoblja						
		Stanje od 01.10.2020. do 28.02.2022.	Stanje od 1.3.2022. do 31.3.2022.	Stanje od 1.4.2022. do 31.12.2025.	Stanje od 01.01.2026. do 12.01.2026.	Stanje od 13.01.2026. nadalje	Plan 2025.	Plan 2026.
1.	VSS	5	7	10	10	5	10	5
2.	SSS	3	4	11	10	3	11	3
3.	NSS	1	1	1	1	1	1	1
Ukupno		9	12	22	21	9	22	9

Novom reorganizacijom koja je na snazi od početka travnja 2020. godine, Društvo je ustrojeno na način da postoji direktor društva i njemu izravno odgovorne opće službe (računovodstvo, informatika, opći poslovi...), a da su djelatnici koji se bave „core businessom“ po svojoj ekspertizi raspoređeni u zanimanja Starijih ili Mlađih savjetnika za ekonomsko-financijske poslove ili tehničko-tehnološke poslove, te da imaju podržavajuće administrativno osoblje.

U skladu s odredbama „Ugovora o poslovno-tehničkoj suradnji“, kojega je Društvo 15.02.2022. godine sklopilo s Brodarskim institutom d.o.o. u likvidaciji, Društvo je radi obavljanja ugovorene „Djelatnosti“ iz Ugovora - otvorilo novu organizacijsku cjelinu „Istraživanje i razvoj“ - u kojoj je početkom ožujka i travnja 2022. godine zaposleno 13 novih radnika (*bivši radnici Brodarskog instituta*). Ugovor o poslovno-tehničkoj suradnji s Brodarskim institutom d.o.o. u likvidaciji je raskinut 30.12.2024. godinu. Društvo je cijelu 2025. godinu nastojalo održati Djelatnost istraživanja i razvoja, međutim, zbog nemogućnosti obavljanja iste pod dosadašnjim uvjetima, Društvo je ukinulo ovu organizacijsku cjelinu, te je raskinulo Ugovore o radu sa 13 djelatnika (sa jednim djelatnikom je Sporazumnim prestankom ugovora o radu - radni odnos prestao sa 31.12.2025. godine, dok je za ostalih 12 djelatnika radni odnos u Društvu prestao temeljem Odluka o otkazu ugovora o radu iz poslovno uvjetovanih razloga – radni odnos je prestao istekom otkaznog roka, dana 12.1.2026. godine).

ZAKLJUČAK

Društvo Hrvatska brodogradnja-Jadranbrod d.d., Zagreb će u 2026. godini obavljati poslove i zadatke koji proizlaze iz Ugovora o obavljanju stručnih poslova iz područja brodograđevne industrije koji je potpisan s nadležnim Ministarstvom gospodarstva, te poslove i zadatke iz Ugovora o pružanju usluge nadzora koji je sklopljen s Đuro Đaković Grupom d.d., Slavonski brod.

Također, Društvo će obavljati poslove i zadatke po novim ugovorima koji se planiraju sklopiti u 2026. godini i to sa: Jadrolinijom; MKM Yachts d.o.o., Rijeka; Ministarstvom financija; Ministarstvom znanosti, obrazovanja i mladih; Ministarstvom obrane RH i CERP-om.

Planirane troškove poslovanja u 2026. godini, u ukupnom iznosu od oko 668,3 tis. EUR, Društvo planira financirati prihodom od usluga (poslova) po gore navedenim sklopljenim ugovorima i prihodom od zakupa poslovnog prostora, kao i prihodom od poslova koji se planiraju sklopiti tijekom godine.

U slučaju da se planirani novi poslovi ne realiziraju tijekom godine, pa se s tog osnova ne ostvari planirani prihod, Društvo će manjak prihoda u odnosu na rashode (gubitak razdoblja) pokriti iz akumulirane dobiti ranijih razdoblja.

Zagreb, 22.01.2026.

Hrvatska brodogradnja - Jadranbrod d.d.

UPRAVA

Ruđer Friganović, direktor

