

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

**ZA RAZDOBLJE**

**OD 01.01. DO 31.03.2014. GODINE**

## **Međuzvještaj posloводства za razdoblje od 01.01.2014. do 31.03.2014.**

### **OPĆI PODACI**

Jadroplov d.d. ("Društvo") osnovano je u Republici Hrvatskoj kao dioničko društvo, upisano pri trgovačkom sudu u Splitu, broj 060000041. Društvo i njegove podružnice (zajedničkim imenom "Grupa") posjeduju i upravljaju grupom brodova koji dijelom plove pod hrvatskom, a dijelom pod malteškom zastavom. Glavne djelatnosti Grupe su slobodna plovidba, upravljanje posadom i tehničko održavanje brodova. Djelatnost se pretežno odvija izvan Hrvatske.

Krajem četvrtog tromjesečja 2013. godine flota Grupe se sastojala od 8 brodova ukupne nosivosti 378.107 DWT i prosječne starosti 9,3 godine.

Predsjednik i jedini član uprave je Branimir Kovačić sa mandatom do 31.01.2016. godine.

Nadzorni odbor društva su činili: Marko Šundov (predsjednik), Ksenija Košćević Čuvalo (zamjenica predsjednika), Miro Jurjević, Andrea Vrgoč i Srđan Šepić.

Poslovanje Društva u ovom razdoblju je bilo uredno te su se sve poslovne aktivnosti odvijale redovito, sa manjim odstupanjima od Plana poslovanja.

U trenutku pisanja izvješća možemo utvrditi da je trenutno stanje na tržištu rasutih tereta na nešto većoj razini u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine.

Očekujemo da bi u sljedećem razdoblju moglo doći do rasta vozarina zbog smanjenja prirasta nosivosti flote u usporedbi s razdobljem od 2009 do 2012 godine.

U izvještajnom razdoblju došlo je do manjih promjena u kretanju indeksa cijena vozarina na tržištu rasutog tereta izazvanog utjecajem sezonskih potreba za transportom, a najviše Kineskom novom godinom. Krajem 2013. godine BSI (Baltic Supramax Index) iznosio je 1.453, da bi 11. veljače 2014. godine pao na vrijednost od 928 (odnosno 36% ispod). Nakon toga došlo je do poboljšanja situacije na tržištu, te je BSI na dan 21. ožujka 2014. godine iznosio 1.209, što je za 24% više od najvećih vrijednosti indeksa zabilježenih u istom razdoblju prethodne godine. U međuvremenu je indeks pao na 908, ali sa naznakama da će ponovno doći do sezonskog porasta.

Ukoliko promotrimo globalno zabilježene vozarine prema dostupnim podacima u ovom trenutku su prosječno ostvarene vozarine na kratkotrajnim uposlenjima na brodovima veličine 40.000 do 60.000 DWT tijekom ove godine na nešto višem nivou u odnosu na prosjek ostvaren tijekom 2013 godine (10.103 USD prema prosječno 9.648 USD u 2013 ili 7.963 od 01.siječnja do 26. travnja 2013).

## **KADROVSKA PROBLEMATIKA**

Na dan 31.03.2014. godine Društvo je zapošljavalo 49 radnika. Uz osnovnu djelatnost međunarodni prijevoz robe, Društvo ima putničku agenciju i pomorsko učilište. Na brodovima plove isključivo hrvatski pomorci.

## **TEHNIČKO ODRŽAVANJE BRODOVA**

Svi brodovi, osim Don Frane Bulića, su u proteklom razdoblju plovili bez značajnijih tehničkih zastoja, zadovoljavajući stroge kriterije klasifikacijskih društava.

Brod Don Frane Bulić je zbog kolizije sa drugim brodom u siječnju ove godine izvršio nužne popravke u doku u Kini u periodu od 17. siječnja do 22. veljače 2014. U prvom tromjesečju obavljeno je i redovno dokovanje 2 broda (Mosor i Trogir).

## **INVESTICIJE**

Ugovori o gradnji 4 broda za rasuti teret, potpisani dana 30. prosinca 2013. godine sa 3.MAJ Brodogradilištem d.d. iz Rijeke, stupili su na snagu dana 19. ožujka 2014. godine.

Osim navedenog, Društvo kontinuirano u realizaciji ima investicije koje se odnose na poboljšavanje tehničkih i komercijalnih karakteristika brodova u cilju zadovoljenja novih propisa koji su stupili na snagu od 01. siječnja 2014. u Kaliforniji, dok u teritorijalnim morima SAD, Kanade i Sjeverne Europe stupaju na snagu od 01. siječnja 2015.

## **RIZICI POSLOVANJA**

Budući pomorstvo spada u kapitalno intenzivnu djelatnost, značajno ovisi o kretanjima u svjetskoj trgovini te je izloženo rizicima poslovanja kao što su tržišni rizik zbog cikličkih promjena ponude i potražnje na tržištu brodskog prostora, što ima odraza u visini vozarina. Također, postoji rizik zbog promjene valutnih tečajeva, rizik zbog porasta kamatnih stopa, promjena vrijednosti brodova, što utječe na kretanje osnovnih troškova poslovanja.

Društvo nije imalo većih problema sa likvidnošću i većinu svojih obveza podmiruje pravovremeno.

## **FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Društvo u ovom trenutku nema nikakve zaštite od izloženosti kamatnom riziku te razmatra optimalan način zaštite.

U redovnom poslovanju je ograničeno prisutan rizik promjene tečaja valuta, i to naročito američkog dolara, budući se skoro svi prihodi izražavaju upravo u toj valuti.



**JADROLINA**

---

**KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Društvo je objavilo Kodeks korporativnog upravljanja na stranicama Zagrebačke burze.

Predsjednik Uprave

*B. Kovačić*

Branimir Kovačić

Split, 29. travnja 2014.



## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Set nerevidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Jadroplov Grupe za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2014. godine, sastavljenih uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, prema našem najboljem saznanju, daje cjelovit, fer i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata, financijskog položaja i poslovanja Društva Jadroplov d.d i povezanih društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.

Direktor financija i računovodstva



Sanja Bužančić

Predsjednik Uprave



Branimir Kovačić



**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2014.

Obveznik: JADROPLOV d.d.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje 3	Tekuće razdoblje 4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	919.883.765	913.150.629
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	577.676	550.063
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	577.676	550.063
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	919.138.873	912.432.896
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	8.444.863	8.185.245
3. Postrojenja i oprema	013	234.640	272.503
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	910.165.095	903.335.795
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	250.890	482.875
7. Materijalna imovina u pripremi	017	43.385	156.478
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	167.216	167.670
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	167.216	167.670
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	190.375.298	173.605.446
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	15.915.775	18.944.490
1. Sirovine i materijal	036	15.915.775	18.944.490
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	127.055.450	26.433.234
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	5.128.435	2.432.782
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	99.861.254	501.495
6. Ostala potraživanja	049	22.065.761	23.498.957
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	138.178	132.037
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	10.274	10.282
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	14.000	14.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	113.904	107.755
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	47.265.895	128.095.685
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	8.946.200	14.244.149
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.119.205.263	1.101.000.224
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	112.759	0

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	583.429.048	574.016.522
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	589.202.640	589.202.640
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	133.425.486	135.728.393
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	2.423.490	2.423.490
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	2.423.490	2.423.490
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	133.425.486	135.728.393
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-95.158.783	-139.199.078
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	95.158.783	139.199.078
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-44.040.295	-11.715.433
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	44.040.295	11.715.433
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	13.032.918	13.094.864
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	218.258	218.258
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	12.814.660	12.876.606
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	336.699.718	325.525.000
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	68.016	50.214
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	336.631.702	325.474.786
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	0	0
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	181.180.376	182.893.250
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	4.069.575	70.631
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	43.415.631	46.398.781
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	362.163	4.132
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	125.553.672	129.323.705
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	4.730.767	4.421.479
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	500.416	540.548
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	2.548.152	2.133.974
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	4.863.203	5.470.588
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.119.205.263	1.101.000.224
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	112.759	0
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	583.429.048	574.016.522
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	0	0

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: JADROPILOV d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	55.676.321	55.676.321	65.831.080	65.831.080
1. Prihodi od prodaje	112	27.114.962	27.114.962	35.689.643	35.689.643
2. Ostali poslovni prihodi	113	28.561.359	28.561.359	30.141.437	30.141.437
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	64.880.485	64.880.485	74.882.984	74.882.984
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	34.241.866	34.241.866	32.582.516	32.582.516
a) Troškovi sirovina i materijala	117	31.748.803	31.748.803	30.947.345	30.947.345
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	2.493.063	2.493.063	1.635.171	1.635.171
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	2.838.659	2.838.659	3.134.452	3.134.452
a) Neto plaće i nadnice	121	1.494.038	1.494.038	1.637.600	1.637.600
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	969.659	969.659	1.074.820	1.074.820
c) Doprinosi na plaće	123	374.962	374.962	422.032	422.032
4. Amortizacija	124	10.352.344	10.352.344	11.617.679	11.617.679
5. Ostali troškovi	125	17.217.352	17.217.352	27.210.974	27.210.974
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	230.264	230.264	337.363	337.363
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	5.736.908	5.736.908	4.151.312	4.151.312
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	3.373	3.373
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	5.736.908	5.736.908	4.147.939	4.147.939
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	7.957.765	7.957.765	6.814.841	6.814.841
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	779.268	779.268	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	7.150.561	7.150.561	6.691.558	6.691.558
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	27.936	27.936	123.283	123.283
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	61.413.229	61.413.229	69.982.392	69.982.392
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	72.838.250	72.838.250	81.697.825	81.697.825
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-11.425.021	-11.425.021	-11.715.433	-11.715.433
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	11.425.021	11.425.021	11.715.433	11.715.433
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	0	0	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-11.425.021	-11.425.021	-11.715.433	-11.715.433
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	11.425.021	11.425.021	11.715.433	11.715.433
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	11.425.021	11.425.021	11.715.433	11.715.433
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-11.425.021	-11.425.021	-11.715.433	-11.715.433
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	21.153.258	21.153.258	-2.302.907	-2.302.907
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	21.153.258	21.153.258	-2.302.907	-2.302.907
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	21.153.258	21.153.258	-2.302.907	-2.302.907
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	9.728.237	9.728.237	-14.018.340	-14.018.340
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	9.728.237	9.728.237	-14.018.340	-14.018.340
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: JADROPLOV d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-11.425.020	-11.715.433
2. Amortizacija	002	10.354.344	11.617.679
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	4.689.988	3.454.581
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	814.069	102.470.558
5. Smanjenje zaliha	005	2.318.280	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	31.309.964	7.247.515
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>38.061.625</b>	<b>113.074.900</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	1.596.809	
3. Povećanje zaliha	010	0	3.028.715
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	34.526.274	14.758.712
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>36.123.083</b>	<b>17.787.427</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>1.938.542</b>	<b>95.287.473</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	16.604
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	6.391
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>22.995</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	108.460	431.136
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>108.460</b>	<b>431.136</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>108.460</b>	<b>408.141</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	8.624.173	14.049.542
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>8.624.173</b>	<b>14.049.542</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>8.624.173</b>	<b>14.049.542</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	80.829.790
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	6.794.091	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	19.266.222	47.265.895
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	80.829.790
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	6.794.091	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	12.472.131	128.095.685

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2014. do 31.03.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	589.202.640	589.202.640
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>	0	0
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	80.720	80.720
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	-95.158.783	-139.199.078
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	-44.040.295	-11.715.433
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>	0	0
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	450.084.282	438.368.849
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>	133.344.766	135.647.673
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>	0	0
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>	0	0
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	133.344.766	135.647.673
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>	133.344.766	135.647.673
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>	0	0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom  
 Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

## **Bilješke uz financijske izvještaje na dan 31.03.2014.**

1. Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. ožujka 2014. godine uključuju nerevidirane konsolidirane financijske izvještaje društva Jadroplov d.d., Split i njegovih povezanih društava u inozemstvu (trgovačka broderska društva koja posluju u međunarodnoj plovidbi). Obzirom društvo Jadroplov d.d. navedenim ovisnim društvima upravlja iz jedinstvenog sjedišta poslovne uprave, pod jedinstvenim imenom i vodstvom, vodi poslovne knjige i sastavlja financijske izvještaje za cjelovito poslovanje u tuzemstvu i inozemstvu.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe izrađeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je objavio Odbor za međunarodne financijske standarde.

2. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom konvencije povijesnih troškova (troškova nabave).
3. U promatranom razdoblju nije bilo značajnijih promjena vlasničke strukture, niti su vršena bilo kakva pripajanja ili spajanja.
4. Vrijednost dugotrajne imovine krajem izvještajnog razdoblja iznosila je 913.150.629 kuna, što je za 6.733.136 kuna ili 0,7% manje u odnosu na kraj prethodnog razdoblja. Smanjenje vrijednosti rezultat je redovne amortizacije, uz manji utjecaj porasta tečaja američkog dolara u odnosu na početak izvještajnog razdoblja.
5. Na dan 31.03.2014. godine vrijednost kratkotrajne imovine iznosila je 173.605.446 kuna, što je za 16.769.852 kune odnosno 8,8% manje u odnosu na početak izvještajnog razdoblja. Smanjenje vrijednosti u navedenom iznosu rezultat je smanjenih potraživanja u iznosu od 100.622.216 (pri čemu su podmirena potraživanja od države temeljem gradnje brodova u 2010. godini), uz istovremeni porast novčanih sredstava u iznosu od 80.829.790 kuna te porast vrijednosti zaliha u iznosu od 3.028.715 kuna, koje se odnose na gorivo i mazivo zatečeno na brodu krajem izvještajnog razdoblja.
6. Ukupne obveze na dan 31.03.2014. godine iznosile su 521.513.114 kuna, od čega se 65% odnosi na dugoročne obveze i rezervacije u iznosu od 338.619.864 kune, dok na kratkoročne obveze u iznosu 182.893.250 kuna otpada 35% ukupnih obveza.
- Dugoročne obveze, koje uključuju obveze za kredite od banaka i kredite za financijski leasing, iznosile su 325.525.000 kuna, dok su rezervacije iznosile 13.094.864 kuna, pri čemu se najveći dio u iznosu od 12.876.606 kuna odnosi na dugoročne rezervacije za potencijalne obveze po sudskim sporovima.
- Najveći dio kratkoročnih obveza odnosi se na obveze za kredite u iznosu od 46.398.781 kuna i obveze prema dobavljačima u iznosu 129.323.705 kuna.
- Od ukupnih obveza prema dobavljačima iznos od 99.796.098 kuna odnosi se na obveze prema Brodosplit-Brodogradilištu temeljem gradnje brodova u 2010. godini. Navedena obveze su podmirene dana 02. travnja 2014. godine.

7. U izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupni prihod u iznosu 69.982.392 kune, što je za 8.569.163 kune više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi ukupnih prihoda, prihodi od najma broda sudjeluju sa 51%, na ostale prihode vezane za pomorstvo otpada 43% te na financijske prihode 6%. Prihodi od najma broda u iznosu od 35.689.643 kune veći su za 8.574.681 kunu odnosno za oko 32%, što je rezultat većih vozarina u odnosu na isto razdoblje prošle godine i povećanja flote za još jedan brod. Napominjemo da su na visinu prihoda promatranog razdoblja utjecala su i dokovanja dva odnosno popravak jednog broda, budući su brodovi bili izvan najma.
- Ostali prihodi veći su za 1.580.078 kuna, dok su financijski prihodi za 1.585.596 kuna manji.
8. Ukupni rashodi u iznosu od 81.697.825 kuna porasli su za 8.859.575 kuna u odnosu na isto razdoblje protekle godine, pri čemu su poslovni rashodi veći za 10.002.499 kuna, dok su financijski rashodi za 1.142.924 kune manji.
- U strukturi poslovnih rashoda zabilježen je pad materijalnih troškova u iznosu od 1.659.350 kuna, što je rezultat smanjenih troškova potrošnog materijala, rezervnih dijelova i goriva. Porast troškova amortizacije u iznosu od 1.265.335 kuna uzrokovan je porastom flote za novi brod u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.
- Porast ostalih troškova u iznosu od 9.993.622 kune najvećim dijelom uzrokovan je spomenutim dokovanjima i popravkom zbog štete na brodu. Također, bilježi se porast ostalih rashoda u iznosu od 107.099 kuna.
9. Društvo je u proteklom razdoblju, unatoč činjenici smanjenih vozarina i povećanih troškova zbog dokovanja odnosno popravka tri broda, uspjelo zadržati potrebnu likvidnost za kontinuirano poslovanje.