

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

**ZA RAZDOBLJE**

**OD 01.01. DO 30.09.2014. GODINE**

## **Međuzvještaj posloводства za razdoblje od 01.01.2014. do 30.09.2014.**

### **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 trećeg tromjesečja 2014. godine flota Grupe se sastojala od 8 brodova ukupne nosivosti 378.107 DWT i prosječne starosti 10,3 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 manjoj 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, ali pitanje je kada će tržište stvarno doživjeti pravi oporavak.

U izvještajnom razdoblju došlo je do većih 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. Nakon ovog dolazi do pada vozarina a time posljedično i indeksa te i BSI bilježi svoj minimum krajem mjeseca lipnja koji iznosi 675. Nakon toga vozarine i posljedično BSI umjereno rastu do početka mjeseca listopada.

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 nižem nivou u odnosu na prosjek ostvaren tijekom 2013 godine (9.126 USD prema prosječno 9.648 USD u 2013 ili 8.703 od 01.siječnja do 25. listopada 2013).

U razdoblju do kraja godine očekuje se sezonsko povećanje vozarina koje bi trebalo prosjek 2014 približiti prosječnom ostvarenju 2013 godine.

### **KADROVSKA PROBLEMATIKA**

Na dan 30.09.2014. godine Društvo je zapošljavalo 47 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 broskog 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.

**KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Društvo je objavilo Kodeks korporativnog upravljanja na stranicama Zagrebačke burze.

Predsjednik Uprave



Branimir Kovačić

Split, 30. listopada 2014.



## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Set nerevidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Jadroplov Grupe za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 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

Predsjednik Uprave



Sanja Bužančić



Branimir Kovačić



**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2014.

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	966.124.765
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	577.676	420.722
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	577.676	420.722
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	965.509.408
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	8.444.863	7.686.787
3. Postrojenja i oprema	013	234.640	273.663
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	910.165.095	950.643.354
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	250.890	6.400.306
7. Materijalna imovina u pripremi	017	43.385	505.298
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	194.635
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	194.635
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	50.292.829
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	15.915.775	13.915.473
1. Sirovine i materijal	036	15.915.775	13.915.473
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	29.244.229
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	5.128.435	4.147.281
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	412.026
6. Ostala potraživanja	049	22.065.761	24.684.922
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	138.178	112.199
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	10.274	10.414
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	14.000	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	113.904	101.785
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	47.265.895	7.020.928
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	8.946.200	12.376.748
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.119.205.263	1.028.794.342
<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	595.435.142
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	173.019.281
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	173.019.281
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	-27.587.701
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	44.040.295	27.587.701
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	13.032.918	14.109.901
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	13.891.643
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	336.699.718	330.515.412
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	68.016	13.512
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	336.631.702	330.501.900
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	85.800.146
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	4.069.575	2.177.987
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	43.415.631	46.713.788
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	362.163	6.132
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	125.553.672	28.667.256
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	4.822.511
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	500.416	1.195.098
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	2.217.374
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	4.863.203	2.933.741
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.119.205.263	1.028.794.342
<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	595.435.142
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 30.09.2014.

Obveznik: JADROPILOU 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>	153.680.505	48.272.254	185.967.920	68.360.945
1. Prihodi od prodaje	112	88.109.614	32.029.426	102.178.716	31.479.103
2. Ostali poslovni prihodi	113	65.570.891	16.242.828	83.789.204	36.881.842
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	182.359.715	49.670.704	211.603.154	71.886.128
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	75.019.969	14.808.928	95.400.584	36.032.477
a) Troškovi sirovina i materijala	117	68.331.992	13.672.988	91.321.775	34.756.604
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	6.687.977	1.135.940	4.078.809	1.275.873
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	8.361.188	2.766.873	9.419.892	3.098.837
a) Neto plaće i nadnice	121	4.419.524	1.465.768	4.867.562	1.585.742
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.835.433	935.637	3.207.738	1.058.316
c) Doprinosi na plaće	123	1.106.231	365.468	1.344.592	454.779
4. Amortizacija	124	30.923.563	10.176.639	35.192.400	12.079.443
5. Ostali troškovi	125	67.474.942	21.682.154	70.913.045	20.515.061
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	580.053	236.110	677.233	160.310
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	21.480.298	18.688.073	25.375.486	20.985.891
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	5.535.929	5.204.866	8.928.762	8.928.762
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	15.944.369	13.483.207	16.446.724	12.057.129
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>	25.253.053	18.975.679	27.327.953	16.780.806
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	5.127.554	5.127.554	2.707.383	2.671.354
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	19.792.327	13.588.838	24.365.178	14.001.071
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	333.172	259.287	255.392	108.381
<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>	175.160.803	66.960.327	211.343.406	89.346.836
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	207.612.768	68.646.383	238.931.107	88.666.934
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-32.451.965	-1.686.056	-27.587.701	679.902
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	679.902
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	32.451.965	1.686.056	27.587.701	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-32.451.965	-1.686.056	-27.587.701	679.902
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	679.902
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	32.451.965	1.686.056	27.587.701	0
<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	32.451.965	-1.686.056	-27.587.701	679.902
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>	-32.451.965	-1.686.056	-27.587.701	679.902
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	-11.817.560	-9.578.386	39.593.796	38.028.533
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	-11.817.560	-9.578.386	39.593.796	38.028.533
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>	-11.817.560	-9.578.386	39.593.796	38.028.533
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-44.269.525	-11.264.442	12.006.095	38.708.435
<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	-44.269.525	-11.264.442	12.006.095	38.708.435
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2014. do 30.09.2014.

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	-32.451.965	-27.587.701
2. Amortizacija	002	30.923.563	35.192.400
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	21.122.219	101.412.495
5. Smanjenje zaliha	005	9.312.749	2.000.302
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	6.905.755	78.411.873
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>35.812.321</b>	<b>189.429.369</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	17.903.237	98.780.772
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	9.856.229	91.110.473
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>27.759.466</b>	<b>189.891.245</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>8.052.855</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>461.876</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	170.754	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	16.316
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>170.754</b>	<b>16.316</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.265.860	6.745.414
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	41.676
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>2.265.860</b>	<b>6.787.090</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>2.095.106</b>	<b>6.770.774</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	7.533.563	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>7.533.563</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	28.718.356	33.012.317
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	1.611.643	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>30.329.999</b>	<b>33.012.317</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>22.796.436</b>	<b>33.012.317</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	16.838.687	40.244.967
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	19.266.222	47.265.895
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	16.838.687	40.244.967
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.427.535	7.020.928

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2014. do 30.09.2014.

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	-27.587.701
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	422.496.581
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>	133.344.766	172.938.561
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	172.938.561
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>	133.344.766	172.938.561
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 30.09.2014.**

1. Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 30. rujna 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 966.124.765 kuna, što je za 46.241.000 kuna odnosno 5% više u odnosu na kraj prethodnog razdoblja. Povećanje vrijednosti rezultat je utjecaja porasta tečaja američkog dolara u odnosu na početak izvještajnog razdoblja.
5. Na dan 30.09.2014. godine vrijednost kratkotrajne imovine iznosila je 50.292.829 kuna, što je za 140.082.469 kuna odnosno 73,6% manje u odnosu na početak izvještajnog razdoblja. Smanjenje vrijednosti u navedenom iznosu rezultat je smanjenih potraživanja u iznosu od 97.811.221 (pri čemu su podmirena potraživanja od države temeljem gradnje brodova u 2010. godini), uz istovremeni pad novčanih sredstava u iznosu od 40.244.967 kuna i vrijednosti zaliha u iznosu od 2.000.302 (odnose se na gorivo i mazivo zatečeno na brodu krajem izvještajnog razdoblja).
6. Ukupne obveze na dan 30.09.2014. godine iznosile su 430.425.459 kuna, od čega se 80% odnosi na dugoročne obveze i rezervacije u iznosu od 344.625.313 kuna, dok na kratkoročne obveze u iznosu 85.800.146 kuna otpada 20% ukupnih obveza.
- Dugoročne obveze, koje uključuju obveze za kredite od banaka i kredite za financijski leasing, iznosile su 330.515.412 kuna, dok su rezervacije iznosile 14.109.901 kuna, pri čemu se najveći dio u iznosu od 13.891.643 kune odnosi na dugoročne rezervacije za potencijalne obveze po sudskim sporovima.
- Najveći dio kratkoročnih obveza odnosi se na obveze za kredite u iznosu od 46.713.788 kuna i obveze prema dobavljačima u iznosu 28.667.256 kuna.
- Ukupne obveze prema dobavljačima smanjene su za 96.886.416 kuna u odnosu na početak izvještajnog razdoblja, što je rezultat podmirenih obveza prema Brodosplit-Brodogradilištu temeljem gradnje brodova u 2010. godini. Navedene obveze su podmirene dana 02. travnja 2014. godine.

7. U izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupni prihod u iznosu 211.343.406 kuna, što je za 36.182.603 kune više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi ukupnih prihoda, prihodi od najma broda sudjeluju sa 48%, na ostale prihode vezane za pomorstvo otpada 40% te na financijske prihode 12%. Prihodi od najma broda u iznosu od 102.178.716 kuna veći su za 14.069.102 kune odnosno za oko 16%, što je u najvećoj mjeri rezultat 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 18.218.313 kuna, dok su financijski prihodi veći za 3.895.188 kuna.
8. Ukupni rashodi u iznosu od 238.931.107 kuna porasli su za 31.318.339 kuna u odnosu na isto razdoblje protekle godine, pri čemu su poslovni rashodi veći za 29.243.439 kuna, a financijski rashodi za 2.074.900 kuna. U strukturi poslovnih rashoda zabilježen je porast materijalnih troškova u iznosu od 20.380.615 kuna, što je rezultat većih troškova rezervnih dijelova i goriva. Porast troškova amortizacije u iznosu od 4.268.837 kuna uzrokovan je porastom flote za novi brod u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ostali troškovi su veći za 3.438.103 kune, što je najvećim dijelom uzrokovano povećanim troškovima posade i tehničkog održavanja zbog porasta flote za novi brod te troškovima popravka zbog štete na brodu. Također, bilježi se porast ostalih rashoda u iznosu od 97.180 kuna.
9. Društvo je u proteklom razdoblju, unatoč činjenici smanjenih vozarina i povećanih troškova zbog dokovanja odnosno popravka tri broda, uz dodatne napore uspjelo zadržati potrebnu likvidnost za kontinuirano poslovanje.