

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

**ZA RAZDOBLJE**

**OD 01.01. DO 31.12.2014. GODINE**

## **Međuzvještaj posloводства za razdoblje od 01.01.2014. do 31.12.2014.**

### **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 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, Srđan Šepić (do 08. svibnja) i Nikša Smoje (od 08. svibnja).

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. 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 20. srpnja koji iznosi 659. Nakon toga vozarine i posljedično BSI umjereno rastu, a najveću vrijednost imaju 28. rujna koja iznosi 1054. Zadnja objavljena vrijednost indexa u 2014 godini bila je 884 na dan 23. prosinca 2014 godine.

Ukoliko promotrimo globalno zabilježene vozarine prema dostupnim podacima za 2014 godinu, prosječno ostvarene vozarine na kratkotrajnim uposlenjima na brodovima veličine 40.000 do 60.000 DWT tijekom ove godine za 527 USD manje u odnosu na prosjek ostvaren tijekom 2013 godine (9.121 USD u 2014 prema prosječno 9.648 USD u 2013).

## **KADROVSKA PROBLEMATIKA**

Na dan 31.12.2014. godine Društvo je zapošljavalo 46 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. Dana 22. prosinca 2014. godine potpisani dodaci ugovorima o gradnji brodova kojima se prethodno potpisani ugovori za gradnju 4 broda za rasuti teret nosivosti 39.200 DWT, visoke klase leda, mijenjaju u 2 broda uz 1 opcionalni brod istih karakteristika.

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. siječnja 2015.

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Set nerevidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Jadroplov Grupe za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 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 31.12.2014.

Obveznik: JADROPLOV d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	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	997.487.772
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	577.676	356.321
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	577.676	356.321
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	996.969.911
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	8.444.863	7.437.558
3. Postrojenja i oprema	013	234.640	259.714
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	910.165.095	983.812.493
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	250.890	5.303.606
7. Materijalna imovina u pripremi	017	43.385	156.540
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	161.540
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	161.540
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	53.674.761
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	15.915.775	21.958.234
1. Sirovine i materijal	036	15.915.775	21.958.234
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	26.211.482
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	5.128.435	1.409.254
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	481.717
6. Ostala potraživanja	049	22.065.761	24.320.511
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	138.178	140.755
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	10.274	10.500
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	130.255
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	47.265.895	5.364.290
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	8.946.200	11.001.986
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.119.205.263	1.062.164.519
<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	611.354.523
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	197.358.011
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	197.358.011
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	-36.007.050
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	44.040.295	36.007.050
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	13.032.918	14.772.116
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	14.553.858
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	336.699.718	337.640.699
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	68.016	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	336.631.702	337.640.699
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	92.600.764
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	4.069.575	2.177.542
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	43.415.631	55.641.378
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	362.163	3.749
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	125.553.672	27.128.112
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	4.797.880
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	500.416	444.418
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	2.407.685
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	4.863.203	5.796.417
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.119.205.263	1.062.164.519
<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	611.354.523
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 31.12.2014.

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>	214.888.610	61.208.105	243.895.810	57.927.890
1. Prihodi od prodaje	112	135.201.456	47.091.842	139.753.151	37.574.435
2. Ostali poslovni prihodi	113	79.687.154	14.116.263	104.142.659	20.353.455
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	248.175.505	65.815.790	276.629.651	65.026.497
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		0		0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	105.772.460	30.752.491	119.302.547	23.901.963
a) Troškovi sirovina i materijala	117	96.778.281	28.446.289	113.970.914	22.649.139
b) Troškovi prodane robe	118	0	0		0
c) Ostali vanjski troškovi	119	8.994.179	2.306.202	5.331.633	1.252.824
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	11.248.164	2.886.976	12.468.831	3.048.939
a) Neto plaće i nadnice	121	5.934.323	1.514.799	6.478.837	1.611.275
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.825.717	990.284	4.197.824	990.086
c) Doprinosi na plaće	123	1.488.124	381.893	1.792.170	447.578
4. Amortizacija	124	41.965.275	11.041.712	47.981.607	12.789.207
5. Ostali troškovi	125	84.800.449	17.325.507	94.207.429	23.294.384
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	3.685.555	3.685.555	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.685.555	3.685.555	0	0
7. Rezerviranja	129	4.375	4.375	18.167	18.167
8. Ostali poslovni rashodi	130	699.227	119.174	2.651.070	1.973.837
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	37.608.503	16.128.205	36.226.433	10.850.947
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	19.406.492	13.870.563	9.685.267	756.505
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	18.202.011	2.257.642	26.541.166	10.094.442
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>	48.361.903	23.108.850	39.499.642	12.171.689
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	21.788.977	16.661.423	0	-2.707.383
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	25.598.450	5.806.123	39.139.833	14.774.655
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	974.476	641.304	359.809	104.417
<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>	252.497.113	77.336.310	280.122.243	68.778.837
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	296.537.408	88.924.640	316.129.293	77.198.186
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-44.040.295	-11.588.330	-36.007.050	-8.419.349
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	44.040.295	11.588.330	36.007.050	8.419.349
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-44.040.295	-11.588.330	-36.007.050	-8.419.349
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	44.040.295		36.007.050	
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-44.040.295	-11.588.330	-36.007.050	-8.419.349
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-44.040.295	-11.588.330	-36.007.050	-8.419.349
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	-15.658.313	-3.555.718	63.932.525	24.338.729
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	-15.658.313	-3.555.718	63.932.525	24.338.729
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0		0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	0	0		0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0		0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0		0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0		0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0		0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0		0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	-15.658.313	-3.555.718	63.932.525	24.338.729
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-59.698.608	-15.144.048	27.925.475	15.919.380
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-59.698.608	-15.144.048	27.925.475	15.919.380
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

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	-44.040.295	-36.007.050
2. Amortizacija	002	41.965.274	47.981.607
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	14.994.523	104.146.866
5. Smanjenje zaliha	005	3.749.028	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	34.738.876	124.273.435
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>51.407.406</b>	<b>240.394.858</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	11.735.603	98.069.621
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	0
3. Povećanje zaliha	010	0	6.042.459
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	30.746.609	138.435.687
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>42.482.212</b>	<b>242.547.767</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>8.925.194</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>2.152.909</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	191.039	105.181
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	26.718
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>191.039</b>	<b>131.899</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	104.000.957	5.501.960
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	11.113.835	98.220
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>115.114.792</b>	<b>5.600.180</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>114.923.753</b>	<b>5.468.281</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	183.827.365	10.264.023
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>183.827.365</b>	<b>10.264.023</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	49.829.133	44.544.438
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>49.829.133</b>	<b>44.544.438</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>133.998.232</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>34.280.415</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	27.999.673	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	41.901.605
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	19.266.222	47.265.895
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	27.999.673	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		41.901.605
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	47.265.895	5.364.290

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2014. do 31.12.2014.

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	-36.007.050
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	414.077.232
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>	133.344.766	197.277.291
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>	0	
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>	0	
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>	0	
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>	0	
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>	0	
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	133.344.766	197.277.291
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>	133.344.766	197.277.291
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 31.12.2014.**

1. Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 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 997.487.772 kune, što je za 77.604.007 kuna odnosno 8% 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 31.12.2014. godine vrijednost kratkotrajne imovine iznosila je 53.674.761 kunu, što je za 136.700.537 kuna odnosno 72% manje u odnosu na početak izvještajnog razdoblja. Smanjenje vrijednosti u navedenom iznosu rezultat je smanjenih potraživanja u iznosu od 100.843.968 kuna (pri čemu se najveći iznos odnosi na naplaćena potraživanja od države temeljem gradnje brodova u 2010. godini), uz istovremeni pad novčanih sredstava u iznosu od 41.901.605 kuna i porast vrijednosti zaliha u iznosu od 6.042.459 kuna (odnose se na gorivo i mazivo zatečeno na brodu krajem izvještajnog razdoblja).
6. Ukupne obveze na dan 31.12.2014. godine iznosile su 445.013.579 kuna, od čega se 79% odnosi na dugoročne obveze i rezervacije u iznosu od 352.412.815 kuna, dok na kratkoročne obveze u iznosu 92.600.764 kuna otpada 21% ukupnih obveza.
- Dugoročne obveze, koje uključuju obveze za kredite od banaka i kredite za financijski leasing, iznosile su 337.640.699 kuna, dok su rezervacije iznosile 14.772.116 kuna, pri čemu se najveći dio u iznosu od 14.553.858 kuna odnosi na dugoročne rezervacije za potencijalne obveze po sudskim sporovima.
- Najveći dio kratkoročnih obveza odnosi se na obveze za kredite u iznosu od 55.641.378 kuna i obveze prema dobavljačima u iznosu 27.128.112 kuna.
- Ukupne obveze prema dobavljačima smanjene su za 98.425.560 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 280.122.243 kune, što je za 27.625.130 kuna više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi ukupnih prihoda, prihodi od najma broda sudjeluju sa 50%, na ostale prihode vezane za pomorstvo otpada 37% te na financijske prihode 13%. Prihodi od najma broda u iznosu od 139.753.151 kunu veći su za 4.551.695 kuna odnosno za oko 3%, što je većim dijelom rezultat povećanja flote za još jedan brod, uz negativan utjecaj smanjenih vozarina. Napominjemo da su na visinu prihoda promatranog razdoblja utjecala su i dokovanja dvaju odnosno popravak jednog broda, budući su brodovi bili izvan najma. Povećanje ostalih prihoda za 24.455.505 kuna u najvećem dijelu rezultat je većih prihoda od prodaje goriva prilikom davanja broda u najam. Povezano s tim, došlo je i do porasta troškova sirovina i materijala za 13.530.087 kuna, unutar kojih su iskazani troškovi goriva nastali vraćanjem brodova iz najma. Financijski prihodi su za 1.382.070 kuna manji.
8. Ukupni rashodi u iznosu od 316.129.293 kune porasli su za 19.591.885 kuna u odnosu na isto razdoblje protekle godine, pri čemu su poslovni rashodi veći za 28.454.146 kuna, a financijski rashodi manji za 8.862.261 kunu. U strukturi poslovnih rashoda zabilježen je porast materijalnih troškova u iznosu od 13.530.087 kuna, što je rezultat većih troškova rezervnih dijelova i goriva. Porast troškova amortizacije u iznosu od 6.016.332 kuna uzrokovan je porastom flote za novi brod u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ostali troškovi su veći za 9.406.980 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, uz utjecaj porasta tečaja USD. Također, bilježi se porast ostalih rashoda u iznosu od 1.951.943 kune.
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.