



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2013.



Zagreb, srpanj 2013. godine





JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 184/2013

Prihvaćeno od Uprave, dana 24. srpnja 2013. godine

Izveštaji ne podliježu reviziji niti uvidu u poslovanje od strane eksternog revizora.

Izveštaji nisu razmatrani od strane Revizorskog i Nadzornog odbora.

Izveštaji će biti, sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, javno objavljeni 26. srpnja 2013. godine.

Izradili:

Milka Žgela

Morana Kranjčec

Pregledao:

Ivan Lucić

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

I.	Financijski izvještaji.....	1
	I.1. Bilanca.....	2
	I.2. Račun dobiti i gubitka.....	4
	I.3. Izvještaj o novčanom tijeku.....	5
	I.4. Izvještaj o promjenama kapitala	6
	I.5. Bilješke uz financijske izvještaje	7
	I.5.1. Bilješke uz bilancu.....	7
	I.5.2. Bilješke uz izvještaj o novčanom tijeku.....	10
II.	Međuizvještaj posloводства.....	11
	II.1. Sažetak poslovnih rezultata.....	12
	II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja.....	13
	II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu	19
	II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	21
	II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju.....	23
	II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	23
	II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine.....	23
	II.8. Zapošljavanje	24
III.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	

I. Tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2013. godine

Prezentirani financijski izvještaji sastavljeni su temeljem odredbi iz Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07), Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 152/11, 111/12), Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/08, 146/08, 74/09) i Pravila Zagrebačke burze, u formi i strukturi propisanoj Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih izvještaja Izdavatelja za razdoblja tijekom godine, koju je donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, 26. travnja 2011. godine (Narodne novine broj 47/11).

Načela priznavanja i vrednovanja poslovnih transakcija u skladu su s temeljnim odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i Računovodstvenom politikom Društva, koja se primjenjuje i na sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja. Odstupanje od Računovodstvene politike učinjeno je kod priznavanja nerealiziranih tečajnih razlika, koje su u izvještajima za ispod godišnja razdoblja priznate u odgođene prihode i odgođene rashode. Privremena promjena računovodstvene politike za obračunska razdoblja tijekom godine temelji se na neizvjesnosti kretanja tečaja inozemnih valuta. Na dan 30. lipnja nerealizirane neto tečajne razlike su negativne i iznose 1.369 mil. kuna.

Računovodstvene politike Društva prezentirane su uz godišnje financijske izvještaje.

U Bilješkama se prikazuju samo materijalno značajne promjene u odnosu na stanje na kraju prethodne poslovne godine, odnosno informacije koje su bitne za razumijevanje prezentiranih izvještaja.

Prezentirani financijski izvještaji odnose se na odvojene financijske izvještaje za društvo JANAF d.d. jer su financijske transakcije društava kćeri materijalno neznačajne i najvećim dijelom se odnose na međukompanijske transakcije.

BILANCA

stanje na dan 30.06.2013

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	2.895.491.467	2.918.748.876
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	82.041.415	79.780.335
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	78.215.440	75.582.971
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	3.825.975	4.197.364
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.796.112.707	2.822.051.948
1. Zemljište	011	384.789.480	384.789.480
2. Građevinski objekti	012	1.027.373.460	963.470.708
3. Postrojenja i oprema	013	339.722.563	322.617.806
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.932.093	11.415.787
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	20.069.538	24.375.704
7. Materijalna imovina u pripremi	017	779.044.655	883.201.544
8. Ostala materijalna imovina	018	232.180.918	232.180.919
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.070.859	1.473.224
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	64.046	72.428
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	969.613	1.363.596
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	37.200	37.200
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	6.208.057	5.384.940
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	152.097	144.249
3. Ostala potraživanja	032	6.055.960	5.240.691
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	10.058.429	10.058.429
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	724.292.639	667.475.102
I. ZALIHE (036 do 042)	035	9.396.450	9.421.608
1. Sirovine i materijal	036	9.396.450	9.421.608
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	111.478.427	76.930.150
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	12.230.212	9.606.448
2. Potraživanja od kupaca	045	70.637.555	52.593.241
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	168.384	79.495
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	23.331.614	12.550.672
6. Ostala potraživanja	049	5.110.662	2.100.294
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	509.533.716	362.009.826
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	509.533.716	362.009.826
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	93.884.046	219.113.518
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	38.859	29.853.126
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	3.619.822.965	3.616.077.104
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.784.534.819	1.784.534.819

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	3.295.444.835	3.335.806.811
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.720.676.600	2.720.676.600
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	263.799.187	263.799.187
1. Zakonske rezerve	066	26.642.515	26.642.515
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	237.156.672	237.156.672
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	215.067.256	310.915.463
1. Zadržana dobit	073	215.067.256	310.915.463
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	95.848.207	40.361.976
1. Dobit poslovne godine	076	95.848.207	40.361.976
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	53.037.602	53.955.098
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	2.097.421	2.097.421
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	50.940.181	51.857.677
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	94.760.964	96.763.371
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	94.760.964	96.763.371
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	142.619.473	96.746.841
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	325.706	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	127.790.584	85.555.167
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.838.903	3.429.900
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.576.072	2.865.079
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	42.016	40.024
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	4.046.192	4.856.671
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	33.960.091	32.804.983
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	3.619.822.965	3.616.077.104
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.784.534.819	1.784.534.819
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 1.01.2013. do 30.06.2013.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjese čje	Kumulativno	Tromjese čje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	200.660.261	106.441.410	216.543.653	111.090.606
1. Prihodi od prodaje	112	179.414.835	97.267.711	213.394.555	108.752.063
2. Ostali poslovni prihodi	113	21.245.426	9.173.699	3.149.098	2.338.543
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	168.466.162	86.629.720	174.443.114	87.765.993
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	23.886.149	11.173.954	23.838.763	12.725.084
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.739.105	1.215.413	2.681.247	1.280.687
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	19.147.044	9.958.541	21.157.516	11.444.397
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	36.506.564	18.227.503	35.340.905	17.695.003
a) Neto plaće i nadnice	121	20.027.166	10.016.858	19.546.568	9.786.434
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.274.279	5.701.732	11.102.013	5.561.464
c) Doprinosi na plaće	123	5.205.119	2.508.913	4.692.324	2.347.105
4. Amortizacija	124	83.336.733	41.671.376	85.655.806	42.727.353
5. Ostali troškovi	125	16.489.727	7.764.865	14.500.564	6.402.172
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	14.189.580	7.755.098
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			14.189.580	7.755.098
7. Rezerviranja	129	8.246.989	7.792.022	917.496	461.283
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	16.069.584	7.955.174	11.853.971	6.451.386
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	16.041.301	7.955.174	11.550.747	6.148.162
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135	28.283	0	303.224	303.224
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	2.929.334	1.579.922	3.502.040	1.993.781
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.929.334	1.579.922	3.502.040	1.993.781
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	216.729.845	114.396.584	228.397.624	117.541.992
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	171.395.496	88.209.642	177.945.154	89.759.774
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	45.334.349	26.186.942	50.452.470	27.782.218
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	45.334.349	26.186.942	50.452.470	27.782.218
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	9.066.870	5.237.389	10.090.494	5.556.444
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	36.267.479	20.949.553	40.361.976	22.225.774
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	36.267.479	20.949.553	40.361.976	22.225.774
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	36.267.479	20.949.553	40.361.976	22.225.774
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	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 dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	36.267.479	20.949.553	40.361.976	22.225.774
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.01.2013. do 30.06.2013.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	45.334.349	50.452.470
2. Amortizacija	002	83.336.733	85.655.806
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	1.517.394	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	5.578.856	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	135.767.332	136.108.276
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	69.052.435	45.872.632
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	1.489.271	5.926.922
3. Povećanje zaliha	010		25.157
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		10.251.096
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	70.541.706	62.075.807
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	65.225.626	74.032.469
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	20.325	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	12.781.254	13.007.082
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	115.792.989	147.523.890
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	128.594.568	160.530.972
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	95.344.370	109.333.969
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	8.382	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	95.352.752	109.333.969
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	33.241.816	51.197.003
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	98.467.442	125.229.472
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	270.336.778	93.884.046
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	98.467.442	125.229.472
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	368.804.220	219.113.518

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.01. do 30.06.2013.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
JADRANSKI NAFTOVOD D.D.	2	3	4
1. Upisani kapital	001	2.720.676.600	2.720.676.600
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti	003	228.263.560	260.465.399
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	247.269.096	310.915.463
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	36.267.479	40.361.976
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	3.232.530.320	3.332.473.023
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	3.333.788	3.333.788
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	3.333.788	3.333.788
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

I.5. Bilješke uz financijske izvještaje

I.5.1. Bilješke uz bilancu

Ukupna imovina Društva na datum obračuna iznosi 3.616,1 mil. kuna i neznatno je niža u odnosu na stanje na dan 1. siječnja 2013. godine.

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 80,7% što je neznatno više u odnosu na stanje na početku godine.

Vlastiti izvori sredstava čine 92,3% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 40,4 mil. kuna. Ukupne obveze Društva manje su za 18,5% u odnosu na stanje na početku godine na koje je najvećim dijelom utjecalo smanjenje obveza prema dobavljačima za nabavu dugotrajne materijalne imovine.

Bilješka br. 1. Dugotrajna imovina

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne imovine, iskazana u iznosu od 2.918,7 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 23,3 mil. kuna.

Iskazano povećanje najvećim dijelom se odnosi na promjene stavaka dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine i rezultat je sljedećih transakcija:

tisuće kuna	1. siječnja do 30. lipnja
➤ ulaganja u investicije u tijeku	104.528
➤ ulaganja u nabavu dugotrajne materijalne imovine stavljene u upotrebu	499
➤ povećanje predujmova za nabavu imovine	4.306
➤ otuđenja imovine (donacije)	(88)
➤ obračunate amortizacije	(85.568)

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 667,5 mil. kuna, smanjena je za 56,8 mil. kuna u odnosu na početno stanje pri čemu su potraživanja smanjena za 34,5 mil. kuna. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se nominalno povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 125,2 mil. kuna najvećim dijelom kao rezultat reklasifikacije oročenih depozita u novčana sredstva temeljem smanjenja ročnosti.

Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca, bez potraživanja od povezanih poduzeća, smanjena su za 18,0 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	30. lipnja	1. siječnja
Kupce u zemlji	37.172	32.021
Kupce u inozemstvu	15.421	38.617
Ukupno	52.593	70.638

Bilješka br. 4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunani prihodi

U stavci Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunani prihodi, iskazani su obračunani prihodi inozemnim kupcima temeljem ugovorne klauzule „puno za prazno“, za koje nije ispostavljen račun, u iznosu od 27,8 mil. kuna. Po konačnom obračunu transportiranih i ugovorenih količina za 2013. godinu na kraju poslovne godine ispostavit će se račun.

U navedenoj stavci iskazani su i unaprijed plaćeni troškovi, u iznosu od 673,5 tis. kuna i nerealizirane negativne tečajne razlike, u iznosu od 1,4 mil. kuna.

Bilješka br. 5. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.335,8 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.720,7 mil. kuna, a odnosi se na 1.007.658 redovnih dionica oznake JNAF-R-A pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.700 kuna.

Tijekom svibnja 2013. godine HANFA je odobrila Perspektiv uvrštenja 264.812 redovnih dionica na ime, serije B na uređeno tržište temeljem kojeg je SKDD izvršila konverziju dionica serije B u seriju A, dana 04. lipnja 2013. godine.

Prema evidenciji SKDD-a na dan 30. lipnja 2013. godine nije evidentirana promjena u vlasničkoj strukturi. Podsjećamo da je Vlada Republike Hrvatske na 150. sjednici, održanoj dana 15. rujna 2011. godine, donijela odluku o prijenosu 10,66% udjela Jadranskog naftovoda d.d. u Umirovljenički fond, koja nije provedena u evidenciji SKDD-a.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 40,06 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 2.317 do 2.650 kuna po dionici.

Bilješka br. 6. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze su dio odnosa koji je imao Jugoslavenski naftovod (JUNA), a ta je obveza predmet sukcesijskih pregovora između članica bivše Jugoslavije o podjeli duga prema Centralnoj banci Lybia.

Janaf će u narednom razdoblju s revizorima razmotriti stavljanje te obveze van svojih financijskih izvještaja.

Bilješka br. 7. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima, u ukupnom iznosu od 85,6 mil. kuna, odnose se na nedospjele obveze Društva. Naglašavamo da Društvo sve svoje obveze podmiruje sukladno rokovima dospjeća.

Struktura ovih obveza je sljedeća:

tisuće kuna	30. lipnja	1. siječnja
Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu	8.244	13.289
Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu	76.363	113.733
Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu	28	768
Dobavljači u inozemstvu za nekretnine, postrojenja i opremu	919	-
Ukupno	85.554	127.790

Bilješka br. 8. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Stavka Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja odnosi se na kratkoročna rezerviranja koja su učinjena u 2012. godini.

1.5.2. Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku

Na datum sastavljanja izvještaja bilježi se nominalno povećanje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na početno stanje za 125,2 mil. kuna kao rezultat većih primitaka iz poslovnih i investicijskih aktivnosti od ostvarenih izdataka.

Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivan novčani tijek u iznosu od 74,0 mil. kuna.

Pozitivan novčani tijek iz investicijskih aktivnosti, u iznosu od 51,2 mil. kuna, rezultat je većeg povećanja novčanih primitaka od kamata i reklasifikacije oročenih depozita sa 6 na 3 mjeseca od izdataka za ulaganja u investicije.

Naime, na datum bilance 2012. godine, od ukupne financijske imovine, 509,5 mil. kuna odnosilo se na oročene depozite na rok dulji od 3 mjeseca. U tekućem obračunskom razdoblju, za iznos od 147,5 mil. kuna rok oročavanja je smanjen na 3 mjeseca što je iskazano kao primitak od investicijskih aktivnosti i što je utjecalo na povećanje stavke novca i novčanih ekvivalenata na dan 30. lipnja 2013. godine.

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 250. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima i odredbi iz članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva JADRANSKI NAFTOVOD, sastavila je

II. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

za razdoblje siječanj – lipanj 2013. godine

Zagreb, srpanj 2013. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Prihodi od transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 212,0 mil. kuna i veći su za 19,1% od ostvarenja prethodne godine i za 9,2% od planiranih vrijednosti.*
- *Ukupni prihodi u iznosu od 228,4 mil. kuna za 5,4% su veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 11,9% od plana, kao rezultat većeg ostvarenja prihoda od prodaje.*
- *Ukupni rashodi iznose 177,9 mil. kuna i povećani su za 6,5 mil. kuna ili 3,8% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini, a od planiranih rashoda su veći za 5,9%. Poslovni rashodi čine 98,0% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *Ostvareni financijski prihodi, u iznosu od 11,9 mil. kuna, za 4,2 mil. kuna su niži nego u istom razdoblju prethodne godine najvećim dijelom zbog sniženja tržišnih kamatnih stopa. Neto financijski dobitak iskazan je u iznosu od 8,4 mil. kuna.*
- *Bruto dobit razdoblja, u iznosu od 50,5 mil. kuna, veća je za 11,3% od ostvarene dobiti u istom razdoblju prethodne godine. Iskazana neto dobit, u iznosu od 40,4 mil. kuna, čini 17,7% ukupnih prihoda, odnosno 18,6% poslovnih prihoda.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju realizirana su (fakturirana) ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu u iznosu od 105,0 mil. kuna a financiranje je izvršeno iz vlastitih novčanih sredstava.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 50,5 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 228,4 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 177,9 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 36,0 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 94,8%, dok poslovni rashodi čine 98,0% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 216,5 mil. kuna, veći su za 7,9% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 9,6% od planiranih prihoda.

Struktura poslovnih prihoda:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2013 / 2012	Indeks 2013 / Plan
Prihodi od prodaje u zemlji	104.944	97.311	87.767	107,8	119,6
Prihodi od prodaje u inozemstvu	108.451	82.104	106.837	132,1	101,5
Ostali poslovni prihodi	3.149	21.245	3.050	14,8	103,2
Ukupno	216.544	200.660	197.654	107,9	109,6

Prihodi od prodaje u zemlji i inozemstvu odnose se na prihode iz temeljnih djelatnosti Društva uključivo i zaračunate naknade za korištenje raznih usluga u luci Omišalj kao i na drugim lokacijama Društva.

Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 48,5% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, 7,8% su veći od ostvarenja prethodne godine i 19,6% više od plana.

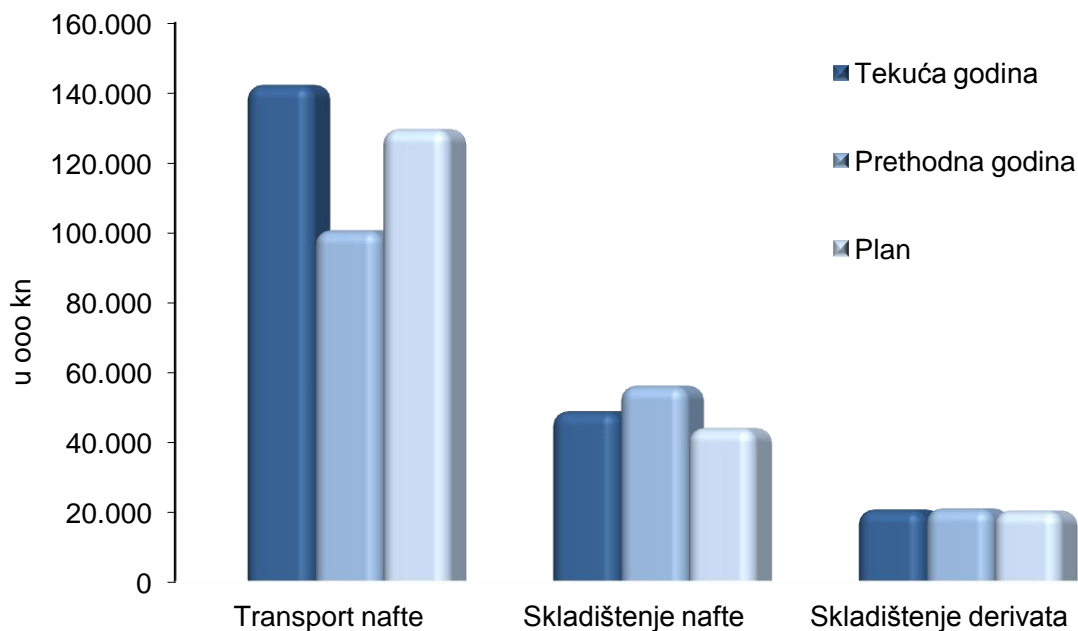
Prihodi od prodaje u inozemstvu povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 32,1% dok su 1,5% veći od planiranih te čine 50,1% poslovnih prihoda.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od naplate šteta od osiguravatelja, prihode od najmova, te naknadno utvrđenih prihoda proizašlih iz naplate kazne za odustajanje od ugovora izvođača radova.

Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Ostvarenje I-VI 2013*</i>	<i>Ostvarenje I-VI 2012</i>	<i>Plan I-VI 2013</i>	<i>Indeks 2013/2012</i>	<i>Indeks 2013/Plan</i>
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
1. Transport nafte	142.324	100.696	129.649	141,3	109,8
- domaće tržište	33.886	18.602	22.812	182,2	148,5
- inozemno tržište	108.438	82.094	106.837	132,1	101,5
2. Skladištenje nafte	48.918	56.216	44.104	87,0	110,9
- domaće tržište	48.918	56.216	44.104	87,0	110,9
- inozemno tržište					
3. Skladištenje derivata	20.769	21.067	20.450	98,6	101,6
- domaće tržište	20.769	21.067	20.450	98,6	101,6
Ukupno	212.011	177.979	194.204	119,1	109,2

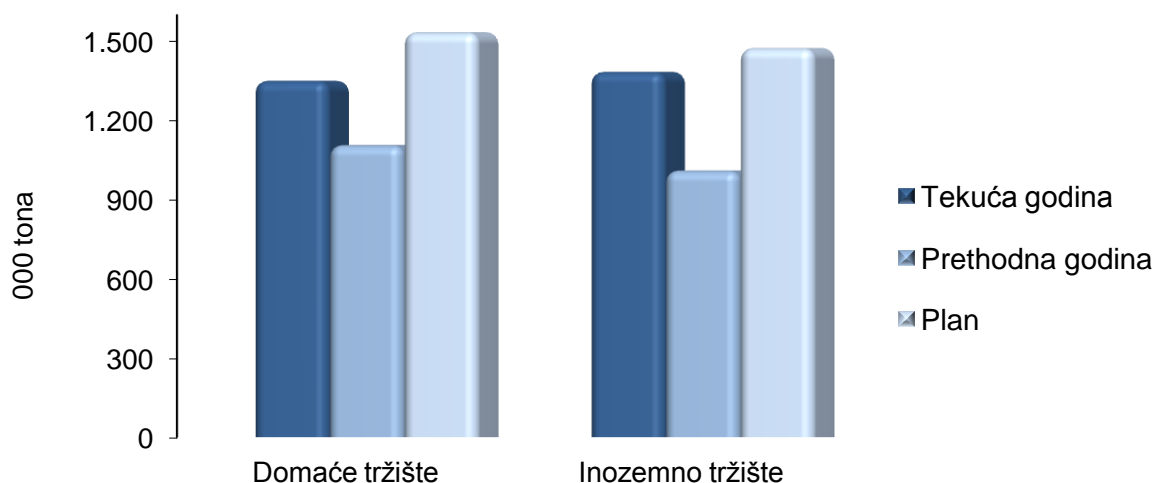
* U prihode od transporta nafte za prvo polugodište 2013. godine uključeno je 4.820 tis. USD, odnosno 27.809 tis. kuna temeljem ugovorene klauzule "puno za prazno" dok su u 2012. godini ovi prihodi bili uključeni u godišnje financijske izvještaje



Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-VI 2013*	Ostvarenje I-VI 2012	Plan I-VI 2013	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
<i>Domaće tržište</i>	1.351	1.108	1.535	121,9	88,0
<i>Inozemno tržište</i>	1.385	1.012	1.475	136,9	93,9
Ukupno	2.736	2.120	3.010	129,1	90,9

* U transportiranim količinama za prvo polugodište 2013. godinu uključeno je 346 tis. tona nafte temeljem ugovorene klauzule "puno za prazno" a što je u 2012. godini bilo uključeno u izvještaje na kraju poslovne godine



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 142,3 mil. kuna, čine 67,1% prihoda iz temeljne djelatnosti Društva, od čega je 76,2% ostvareno na inozemnom tržištu. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ovi prihodi su povećani za 41,3% a za 9,8% veći su od planiranih. Prihodi ostvareni na temelju stvarno transportiranih količina (bez primjene klauzule „puno za prazno“) povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 14,0% i to temeljem značajnog povećanja transporta na domaćem tržištu.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 48,9 mil. kuna, čine 23,1% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi manji su za 13,0% u odnosu na prethodnu godinu. Smanjenje ovih prihoda uglavnom je rezultat promijenjenih ugovornih uvjeta skladištenja nafte u novoizgrađenim spremnicima za potrebe skladištenja obveznih zaliha nafte.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 20,8 mil. kuna, koji čine 9,8% prihoda od temeljne djelatnosti, manji su za 1,4% od ostvarenja u prethodnoj godini, a u odnosu na plan veći su za 1,6%.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 174,4 mil. kuna, veći su za 3,5% u odnosu na prethodnu godinu i za 5,2% u odnosu na plan

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 23,8 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 13,7%, neznatno su niži od ostvarenih troškova u istom razdoblju prethodne godine a 3,7% su veći od planiranih troškova. Najznačajnije grupe materijalnih troškova su:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
Troškovi usluga i materijala za održavanje postrojenja	5.564	7.026	6.284	79,2	88,5
Troškovi električne energije	5.175	4.220	4.431	122,6	116,8
Proizvodne usluge	8.388	7.705	7.357	108,9	114,0
Zakupnine	1.195	1.239	897	96,4	133,2
Gorivo i mazivo	983	1.253	882	78,5	111,5
Ostali troškovi	2.534	2.443	3.145	103,7	80,6
Ukupno	23.839	23.886	22.996	99,8	103,7

Porast troškova električne energije, kako u odnosu na prethodnu godinu tako i u odnosu na plan, vezan je uz povećan obujam transporta i promjenu sustava obračuna električne energije od strane operatera u 2013. godini.

Planirani troškovi zakupnina i goriva i maziva planirani su na temelju manjeg broja osobnih automobila.

Troškovi osoblja

Iskazane troškove osoblja, u iznosu od 35,3 mil. kuna, čine ukupne plaće u iznosu od 37,0 mil. kuna umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 1,7 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja su za 3,2% niži nego u istom razdoblju prethodne godine i 7,3% manji od planiranih troškova.

Na dan 30. lipnja u Društvu je bilo zaposleno 374 radnika, osam radnika manje nego na isti datum prethodne godine (382 radnika u lipnju 2012. godine).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 85,7 mil. kuna čine 49,1% poslovnih rashoda, odnosno 39,6% poslovnih prihoda.

Troškovi amortizacije utvrđeni su primjenom, računovodstvenom politikom, utvrđenih stopa amortizacije i linearne metode obračuna po pojedinačnim sredstvima.

Iskazani troškovi veći su za 2,8% u odnosu na prethodnu godinu temeljem stavljanja u upotrebu nove materijalne imovine u 2012. godini. U usporedbi s planiranim troškovima amortizacije bilježi se smanjenje za 3,8% zbog odstupanja od planirane dinamike aktiviranja investicija.

Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja odnose se na sljedeće najznačajnije stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
Lokalni porezi	5.670	4.089	4.497	138,7	126,1
Intelektualne usluge	1.906	1.536	2.831	124,1	67,3
Osiguranje	1.143	801	1.361	142,7	84,0
Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima	745	3.364	648	22,1	115,1
Troškovi prijevoza na posao i s posla	807	1.670	803	48,3	100,5
Troškovi putovanja	927	1.055	813	87,9	114,0
Troškovi promidžbe i odnosa s javnošću	324	236	638	137,3	50,8
Obrazovanje	470	416	363	113,0	129,5
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora	210	262	241	80,2	87,1
Troškovi banke	68	69	75	98,6	90,7
Ostali troškovi	2.231	2.992	3.468	74,6	64,3
Ukupno	14.501	16.490	15.738	87,9	92,1

Ostvareni troškovi lokalnih poreza koji uključuju i koncesijske naknade povećani su kako u odnosu na ostvarenje prethodne godine tako i u odnosu na plan zbog dodatno ugovorenih koncesija koje nisu bile obuhvaćene planom jer su ugovorene koncem 2012. godine nakon donošenja plana.

Komunalna i vodna naknada čini 65,7% iznosa stavke „Lokalni porezi“ dok se na koncesijske naknade odnosi 17,7%.

Troškovi prijevoza na posao i s posla bilježe značajno smanjenje u odnosu na prethodnu godinu zbog stupanja na snagu novog Kolektivnog ugovora kojim su ove naknade smanjene.

Troškovi osiguranja povećani su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog dodatno ugovorenog pokrivača rizika vezanih za izvođenje radova.

Vrijednosno usklađenje

U tekućem obračunskom razdoblju učinjeno je vrijednosno usklađenje dospjelih nenaplaćenih potraživanja za koja postoji rizik naplate, u ukupnom iznosu od 14,2 mil. kuna.

Rezerviranja

Rezerviranje, u iznosu od 917,5 tis. kuna u tekućem razdoblju odnosi se na obračunane zatezne kamate po sudskom sporu.

Financijski prihodi

Iskazani financijski prihodi u tekućem obračunskom razdoblju manji su od ostvarenih prihoda u istom razdoblju prethodne godine za 26,2% zbog značajno nižih tržišnih kamatnih stopa u 2013. godini. Porast prihoda od kamata u odnosu na planirane prihode rezultat je manjeg plaćanja za investicije u odnosu na procjenu u Planu.

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
Prihodi od kamata	9.162	14.196	6.428	64,5	142,5
Dobit po tečajnim razlikama	2.692	1.873	-	143,7	-
Ukupni financijski prihodi	11.854	16.069	6.428	73,8	184,4

Financijski rashodi

Financijski rashodi povećani su u odnosu na prethodnu godinu temeljem obračunanih negativnih tečajnih razlika. Inače, neto učinak obračunatih tečajnih razlika u tekućem razdoblju je pozitivan. Ukupni financijski rashodi odnose se na sljedeće stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
Kamate i slični troškovi	2.379	2.271	2.220	104,8	107,2
Gubici po tečajnim razlikama	1.123	658	-	170,7	-
Ukupni financijski rashodi	3.502	2.929	2.220	119,6	157,7

Financijski pokazatelji

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratk. imovina}}{\text{Kratk. obveze}} =$	6,9	10,3
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,05	0,05
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,22	1,06
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	17,67%	16,73%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	2,42%	2,20%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	63,95%	65,26%

Financijski pokazatelji Društva u promatranom razdoblju pokazuju izrazitu likvidnost uz zanemarivu zaduženost. Niži koeficijent tekuće likvidnosti u 2013. godini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine rezultat je manjeg iznosa kratkotrajne imovine i većih obveza. Držimo potrebnim napomenuti da sve svoje obveze Društvo podmiruje sukladno rokovima dospijeaća. Svi prikazani pokazatelji iskazuju iznadprosječne vrijednosti u usporedbi kako s teoretski poželjnim vrijednostima tako i s onima ostvarenim u hrvatskom gospodarstvu, uz iznimku povrata na kapital, koji je niži zbog velikog iznosa kapitala, što je obilježje infrastrukturne djelatnosti Društva.

II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu

Na dan 30. lipnja 2013. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 105,0 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do datuma sastavljanja izvještaja iznose 207,2 mil. kuna. Istovremeno, u 2013. godini ugovorena su ulaganja u ukupnom iznosu od 144,2 mil. kuna novih radova i usluga od čega se najveći dio odnosi na dogradnju spremničkog prostora na Terminalu Žitnjak za potrebe HANDA-e.

U nastavku se prikazuje vrijednost izvršenih i fakturiranih ulaganja tekuće poslovne godine po glavnim grupama.

<i>Naziv investicije</i>	<i>u tisućama kuna</i>	Realizirano (fakturirano) do 30.06.2013.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR		35.226
<i>A) Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Omišalj</i>		34.693
<i>B) Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Sisak</i>		533
ULAGANJA U REVERZIBILNI PRAVAC SISAK-OMIŠALJ		90
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		1.208
ULAGANJA U CJEVOVODE		5.168
1) Ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda		4.049
2) Sanacije manipulativnih cjevovoda		1.011
3) Ulaganja u cjevovod Kopno - Krk (obilaznica krčki most)		108
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATROZAŠTITE		429
ULAGANJA U TERMINAL ŽITNJAK		45.887
ULAGANJA U ZGRADE, MJERNE STANICE I OSTALU INFRASTRUKTURU		10.016
REKONSTRUKCIJA POSTROJENJA ZA DERIVATE NA TERMINALU OMIŠALJ		835
ULAGANJA U SUSTAV ZAULJENIH VODA		305
POSLOVNA INFORMATIKA, GEOGRAFSKO - INFORMACIJSKI SUSTAV JANAF-a		828
ULAGANJA U PRODUKTOVOD		341
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE, TERMINAL OMIŠALJ		3.349
OSTALA ULAGANJA (osnovna sredstva, investicijski materijal i dr.)		1.346
INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO		105.028

Napomena: Iskazana ulaganja ne uključuju dane i obračunate predujmove za dugotrajnu materijalnu imovinu.

Ulaganja u spremnike

Iskazana ulaganja u tekućem razdoblju uglavnom se odnose na izgradnju tri spremnika za naftu na Terminalu Omišalj (34,7 mil. kuna) i završetak izgradnje tri spremnika za naftu na Terminalu Sisak (533 tis. kuna), čija je izgradnja započela u 2010. i 2011. godini. Ukupna ulaganja u navedene spremnike na datum izvještaja iznose 406,2 milijuna kuna. Ugovoreni rok završetka spremnika u Sisku bila je 2012. godina, no, zbog nepredviđenih dodatnih radova i neophodnih izmjena po izvedbenim projektima, spremnici su završeni u travnju 2013. godine. Za spremnike u Omišlju također je predviđen rok završetka u 2013. godini.

Rekonstrukcija i dogradnja Terminala Žitnjak

Ulaganja učinjena u 2013. godini najvećim dijelom se odnose na nastavak ulaganja u rekonstrukciju postojećih spremnika, rekonstrukciju vagon pretakališta, autopunilišta te radove na infrastrukturnim objektima. U travnju 2013. godine sklopljen je ugovor za izgradnju spremnika ukupnog volumena 100.000m³ za potrebe HANDA-e. Sukladno tom događaju, vrijednost ukupnih a nezavršenih dosadašnjih ulaganja u rekonstrukciju Terminala Žitnjak iznosi 144,2 milijuna kuna.

II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama

Povezane strane čine povezana poduzeća, društva kćeri i društva koncerna (zajednički vlasnik).

U povezana poduzeća uključuju se subjekti koje kontrolira ili ima većinsko vlasništvo Republika Hrvatska, a imaju udjele veće od 20% temeljnog kapitala i značajni utjecaj u Društvu.

Od 30. lipnja 2009. godine Društvo je u odnosu povezanih strana s Hrvatskom agencijom za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA), koja je u 100% vlasništvu Republike Hrvatske, a u kapitalu JANAF-a sudjeluje s 26,28%.

Društva kćeri su društvo „Janaf – upravljanje projektima d.o.o.“ Zagreb i društvo „Janaf – Terminal Brod d.o.o.“ Brod, Republika Bosna i Hercegovina, u kojima je JANAF d.d. 100%-tni vlasnik.

Društva koncerna u ovom Izvještaju su društva s kojima JANAF d.d. ima zajedničkog vlasnika (posredno i neposredno RH), a koja nisu niti ulaganja, niti pridruženo društvo. U društva koncerna uključeni su:

*Industrija nafte d.d.
HEP d.d.
Lučka uprava Rijeka
Croatia Airlines d.d.
Croatia Osiguranje d.d.
Auto cesta Rijeka–Zagreb d.d.
Hrvatska pošta d.d.
Hrvatska radiotelevizija
Hrvatske autoceste d.o.o.
Hrvatske ceste d.o.o.
Hrvatske vode
Hrvatske šume d.o.o.
Narodne novine d.d.
Vjesnik d.d.*

Na datum 30. lipnja, stanje potraživanja i obveza u transakcijama s povezanim stranama bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja		Obveze	
	30. lipnja	1. siječnja	30. lipnja	1. siječnja
Povezana poduzeća	9.538	12.192	-	-
Društva kćeri	68	38	-	326
Društva koncerna	28.173	27.059	1.369	1.624
Ukupno	37.779	39.289	1.369	1.950

S društvom kćeri, Janaf – upravljanje projektima d.o.o., Društvo ima sklopljeni ugovor o pružanju usluga nadzora nad određenim investicijskim projektima.

Društvo Janaf Terminal Brod d.o.o. obavlja za Janaf d.d. poslove kontrole, pregleda i nadzora infrastrukture Terminala kao i naftovoda od hrvatske granice do rafinerije u BiH.

Poslovne transakcije društava kćeri u promatranom razdoblju materijalno su neznačajne, a odnose se uglavnom na međukompanijske transakcije što znači da je utjecaj na uspješnost poslovanja Janaf grupe neznatan. Zbog navedene činjenice nisu izrađeni konsolidirani financijski izvještaji.

Iskazana potraživanja od društava koncerna odnose se najvećim dijelom na potraživanja od kupca INA d.d., a obveze se odnose na ostala društva navedena u popisu društva koncerna. U tekućem obračunskom razdoblju zaračunate su usluge kupcima – društvima koncerna u iznosu od 29,0 mil. kuna (uključivo PDV), dok je vrijednost isporuka dobara i usluga od strane dobavljača – društva koncerna iznosila 10,0 mil. kuna (uključivo PDV).

Sve isporuke usluga i dobara obračunate su po tržišnim uvjetima.

II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- U ožujku 2013. godine potpisan je s HANDA-om ugovor o skladištenju 100.000 m³ naftnih derivata u spremnicima, koji se grade na terminalu Žitnjak za razdoblje od 5 godina.
- U travnju 2013. godine potpisan je Ugovor s konzorcijem koji predvodi Đuro Đaković Holding d.d. o izgradnji 5 spremnika za skladištenje naftnih derivata na terminalu Žitnjak.
- Na 6. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u travnju 2013. godine usvojeni su konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 2012. godinu i donijeta je odluka da se Glavnoj Skupštini predloži donošenje odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva, u iznosu od 70,5 milijuna kuna temeljem reinvestirane dobiti i korištene porezne olakšice te da se isplati dividenda u iznosu od 20,5 milijuna kuna što iznosi 20,36 kuna po uplaćenju dionici.

II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

U srpnju 2013. godine potpisan je ugovor o transportu 240 tis. tona sirove nafte s MOL-om koji će se realizirati od 1. kolovoza do 31. prosinca 2013. godine.

II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine

Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku, odnosno promjeni valutnog tečaja USD, jer je značajni iznos potraživanja i prihoda, novčanih sredstava i dugoročne kreditne obveze, nominiran u navedenoj valuti. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava drži u američkim dolarima u kojima su iskazane dugoročne obveze, te Uprava procjenjuje da do kraja poslovne godine ne bi trebale nastati značajne negativne tečajne razlike.

Kreditni i kamatni rizik

Društvo nije izloženo kreditnom ni kamatnom riziku jer je za jedini dugoročni kredit, i to kredit Centralnoj banci Libija, ugovorena fiksna kamatna stopa.

Sudski sporovi

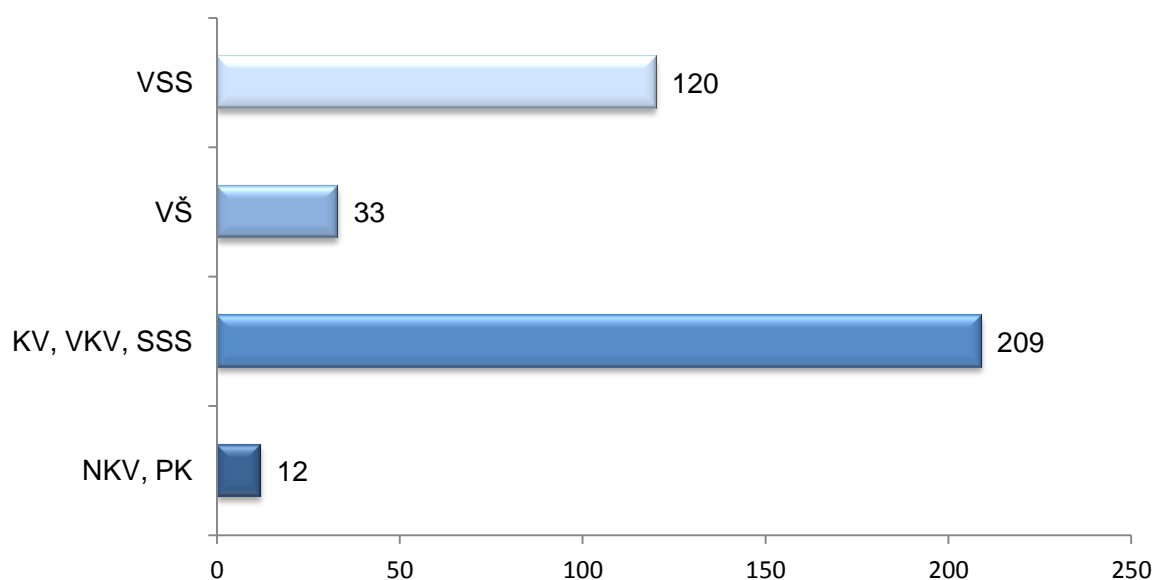
Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova, kako u prethodnim godinama tako i u tekućem izvještajnom razdoblju 2013. godine. Temeljem sudskih sporova koji se vode protiv Društva ukupno je rezervirano 45,1 milijuna kuna. Najznačajniji iznos rezerviranja odnosi se na spor s Kutjevačkim podrumom d.d.

U tekućem obračunskom razdoblju učinjena je dodatna rezervacija za zatezne kamate po sudskim sporovima u tijeku u iznosu od 917 tis. kuna.

II.8. Zapošljavanje

U prvom polugodištu 2013. godine zaposlena su 2 nova radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 7 radnika. Na dan 30. lipnja 2013. godine u Društvu je bilo zaposleno 374 radnika.

Kvalifikacijska struktura



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 410. stavak 2., i članka 407. stavak 2. točka 3. Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva, Jadranski naftovod daje

Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskog izvještaja

- I. Sastavljeni su i javno se objavljuju odvojeni financijski izvještaji za JANAF d.d. Konsolidirani financijski izvještaji nisu sastavljeni zbog materijalno neznčajnog obujma transakcija u društvima kćerima.
- II. Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaji JANAF-a d.d., za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2013. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i objektivan prikaz financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2013. godine sadrži objektivan prikaz razvoja, rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Upravu Društva čine:

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

U Zagrebu, 24. srpnja 2013. godine