



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013.



Zagreb, travanj 2013. godine





JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 94/2013

Prihvaćeno od Uprave, dana 29. travnja 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 30. travnja 2013. godine.

Izradili:

Milka Žgela

Marina Briški-Vuljak

Marina Briški-Vuljak

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.....	9
II.	Međuizvještaj posloводства.....	10
	II.1. Sažetak poslovnih rezultata.....	11
	II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja.....	12
	II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu	18
	II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	20
	II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju.....	22
	II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	22
	II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine.....	23
	II.8. Zapošljavanje	23
III.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	

I. Tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 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 31. ožujka nerealizirane neto tečajne razlike su pozitivne i iznose 187 tis. 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 neznčajne i najvećim dijelom se odnose na međukompanijske transakcije.

BILANCA
stanje na dan 31.03.2013.

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	2.887.443.416
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	82.041.415	81.042.536
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	78.215.440	76.743.988
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	3.825.975	4.298.548
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.796.112.707	2.789.375.732
1. Zemljište	011	384.789.480	384.789.480
2. Građevinski objekti	012	1.027.373.460	995.421.771
3. Postrojenja i oprema	013	339.722.563	331.168.486
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.932.093	12.000.135
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	20.069.538	13.426.287
7. Materijalna imovina u pripremi	017	779.044.655	820.388.654
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	1.251.033
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	64.046	68.237
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	969.613	1.145.596
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	5.715.686
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	152.097	148.888
3. Ostala potraživanja	032	6.055.960	5.566.798
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	10.058.429	10.058.429
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	724.292.639	681.828.304
I. ZALIHE (036 do 042)	035	9.396.450	8.749.376
1. Sirovine i materijal	036	9.396.450	8.749.376
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	85.540.059
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	12.230.212	9.636.727
2. Potraživanja od kupaca	045	70.637.555	53.547.132
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	168.384	50.791
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	23.331.614	17.566.370
6. Ostala potraživanja	049	5.110.662	4.739.039
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	509.533.716	426.140.926
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	426.140.926
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	93.884.046	161.397.943
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	38.859	11.116.680
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	3.619.822.965	3.580.388.400
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	3.313.581.037
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	18.136.202
1. Dobit poslovne godine	076	95.848.207	18.136.202
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	53.037.602	53.493.816
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	51.396.395
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	94.760.964	99.138.037
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	99.138.037
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	88.853.544
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	325.706	324.547
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	78.401.101
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.838.903	4.457.159
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.576.072	2.995.475
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	42.016	40.844
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	4.046.192	2.634.418
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	33.960.091	25.321.966
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	3.619.822.965	3.580.388.400
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 1.1.2013. do 31.3.2013.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	94.218.851	94.218.851	105.453.047	105.453.047
1. Prihodi od prodaje	112	82.147.124	82.147.124	104.642.492	104.642.492
2. Ostali poslovni prihodi	113	12.071.727	12.071.727	810.555	810.555
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	81.836.442	81.836.441	86.677.121	86.677.121
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	12.712.195	12.712.195	11.113.679	11.113.679
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.523.692	3.523.692	1.400.560	1.400.560
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	9.188.503	9.188.503	9.713.119	9.713.119
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	18.279.061	18.279.061	17.645.902	17.645.902
a) Neto plaće i nadnice	121	10.010.308	10.010.308	9.760.134	9.760.134
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.572.547	5.572.547	5.540.549	5.540.549
c) Doprinosi na plaće	123	2.696.206	2.696.206	2.345.219	2.345.219
4. Amortizacija	124	41.665.357	41.665.357	42.928.453	42.928.453
5. Ostali troškovi	125	8.724.862	8.724.862	8.098.392	8.098.392
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	-	-	6.434.482	6.434.482
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			6.434.482	6.434.482
7. Rezerviranja	129	454.967	454.966	456.213	456.213
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.114.410	8.114.410	5.402.585	5.402.585
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.086.127	8.086.127	5.402.585	5.402.585
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	28.283	28.283		
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.349.412	1.349.413	1.508.259	1.508.259
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	1.349.412	1.349.413	1.508.259	1.508.259
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	102.333.261	102.333.261	110.855.632	110.855.632
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	83.185.854	83.185.854	88.185.380	88.185.380
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	19.147.407	19.147.407	22.670.252	22.670.252
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	19.147.407	19.147.407	22.670.252	22.670.252
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	-	-	-	-
XII. POREZ NA DOBIT	151	3.829.481	3.829.481	4.534.050	4.534.050
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	15.317.926	15.317.926	18.136.202	18.136.202
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	15.317.926	15.317.926	18.136.202	18.136.202
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	-	-	-	-
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	15.317.926	15.317.926	18.136.202	18.136.202
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-	-	-	-
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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-	-	-	-
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	15.317.926	15.317.926	18.136.202	18.136.202
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 1.1.2013. do 31.03.2013.

Obveznik: JADRANSKI NAFTAVOOD D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	19.147.407	22.670.252
2. Amortizacija	002	41.665.357	42.928.453
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		7.140.301
5. Smanjenje zaliha	005	1.747.322	647.074
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		3.187.495
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	62.560.086	76.573.575
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	69.815.944	62.404.055
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	7.507.843	
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.647.990	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	78.971.777	62.404.055
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	-	14.169.520
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	16.411.691	-
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	7.617.887	5.320.505
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	203.816.122	83.216.472
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	211.454.334	88.536.977
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	19.292.935	35.192.600
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	19.292.935	35.192.600
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	192.161.399	53.344.377
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	-	-
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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	-	-
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	-	-
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	-	-
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	-	-
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	175.749.708	67.513.897
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	-	-
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	270.336.778	93.884.046
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	175.749.708	67.513.897
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	446.086.486	161.397.943

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.13 do 31.03.2013.

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	247.269.095	310.915.463
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	15.317.926	18.136.202
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	3.211.580.766	3.310.247.249
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 3.580,4 mil. kuna i smanjena je u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2012. godine za 39,4 mil. kuna pri čemu se bilježi smanjenje kako dugotrajne tako i kratkotrajne imovine.

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 80,6%.

Vlastiti izvori sredstava čine 92,5% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 18,1 mil. kuna. Ukupne obveze Društva manje su za 20,8% 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 2.887,4 mil. kuna, manja je u odnosu na početno stanje za 8,0 mil. kuna.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina smanjena je za 7,7 mil. kuna a smanjenje je rezultat sljedećih transakcija:

tisuće kuna	1. siječnja do 31. ožujka
➤ ulaganja u investicije u tijeku	41.817
➤ ulaganja u nabavu dugotrajne materijalne imovine stavljene u upotrebu	19
➤ smanjenja predujmova za nabavu imovine	(6.643)
➤ otuđenja imovine (donacije)	(41)
➤ obračunate amortizacije	(42.888)

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 681,8 mil. kuna, smanjena je za 42,5 mil. kuna u odnosu na početno stanje pri čemu su potraživanja smanjena za 25,9 mil. kuna. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se nominalno povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 67,5 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 17,1 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	31. ožujka	1. siječnja
Kupce u zemlji	32.832	32.021
Kupce u inozemstvu	20.715	38.617
Ukupno	53.547	70.638

U tekućem obračunskom razdoblju prosječni rok naplate potraživanja bio je 23 dana.

Bilješka br. 4. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.313,6 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 sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.700 kuna (742.846 dionica serije A i 264.812 dionica serije B).

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 18,00 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 2.317 do 2.650 kuna po dionici.

Prema evidenciji SKDD-a na dan 31. ožujka 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.

Bilješka br. 5. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze, u ukupnom iznosu od 99,1 mil. kuna, povećane su u odnosu na stanje na početku godine za 4,4 mil. kuna kao rezultat obračunatih kamata na glavnici kredita Centralne Banke Libya (1,2 mil. kuna) i obračunatih negativnih tečajnih razlika (3,2 mil. kuna). Navedene obveze po kreditu ne mogu se otplaćivati jer su predmet sukcesije između zemalja slijednica bivše Jugoslavije. Posljednji sastanak Odbora za raspodjelu financijske imovine i obveza bivše SFRJ na kojem je razmatrano predmetno pitanje održan je u veljači 2006. godine. Na kredit Društvo obračunava 5% fiksnih kamata.

Bilješka br. 6. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima, u ukupnom iznosu od 78,4 mil. kuna, smanjene su u odnosu na završno stanje prethodne godine za 49,4 mil. kuna ili 38,6%, i podmiruju se sukladno rokovima dospjeća. Podsjećamo da su obveze prema dobavljačima za ulaganja u investicije na kraju prethodne godine iskazane u iznosu od 113,7 mil. kuna a odnosile su se na nedospjele obveze.

Prosječni broj dana podmirenja obveza prema dobavljačima u obračunskom razdoblju iznosio je 30 dana. Struktura ovih obveza je sljedeća:

tisuće kuna	31. ožujka	1. siječnja
Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu	7.571	13.289
Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu	70.830	113.733
Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu	-	768
Ukupno	78.401	127.790

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 67,5 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 14,2 mil. kuna.

Pozitivan novčani tijek iz investicijskih aktivnosti, u iznosu od 53,3 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.

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 – ožujak 2013. godine

Zagreb, travanj 2013. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Transportirano je ukupno 1,1 mil. tona nafte, što je 15,8% više od istog razdoblja prethodne godine.*
- *Prihodi od temeljne djelatnosti Društva – transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 104,2 mil. kuna i veći su za 27,4% od ostvarenja prethodne godine, a za 6,4% od planiranih vrijednosti.*
- *Ukupni prihodi u iznosu od 110,9 mil. kuna za 8,3% su veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, i za 8,0% od plana, kao rezultat većeg ostvarenja prihoda od prodaje.*
- *Ukupni rashodi iznose 88,2 mil. kuna i povećani su za 5,0 mil. kuna ili 6,0% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini, a od planiranih rashoda su veći za 4,9%. Poslovni rashodi čine 98,3% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *U izvještajnom razdoblju ostvareni su financijski prihodi u iznosu od 5,4 mil. kuna što je 2,7 mil. kuna manje nego u istom razdoblju prethodne godine kao rezultat smanjenja oročenih depozita zbog plaćanja obveza prema dobavljačima za investicije. Neto financijski dobitak iskazan je u iznosu od 3,9 mil. kuna.*
- *Bruto dobit razdoblja, u iznosu od 22,7 mil. kuna, veća je za 18,4% od ostvarene dobiti u istom razdoblju prethodne godine i za 21,9% od planirane dobiti. Iskazana neto dobit, u iznosu od 18,1 mil. kuna, čini 16,4% ukupnih prihoda, odnosno 17,2% poslovnih prihoda.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju realizirana su (fakturirana) ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu u iznosu od 41,8 mil. kuna a financiranje je izvršeno iz vlastitih novčanih sredstava.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 22,7 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 110,9 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 88,2 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 18,6 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 95,1%, dok poslovni rashodi čine 98,3% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 105,5 mil. kuna, veći su za 11,9% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 6,1% 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	55.991	47.669	44.483	117,5	125,9
Prihodi od prodaje u inozemstvu	48.652	34.478	53.419	141,1	91,1
Ostali poslovni prihodi	810	12.072	1.525	6,7	53,1
Ukupno	105.453	94.219	99.427	111,9	106,1

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 53,1% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, 17,5% su veći od ostvarenja prethodne godine i 25,9% više od plana.

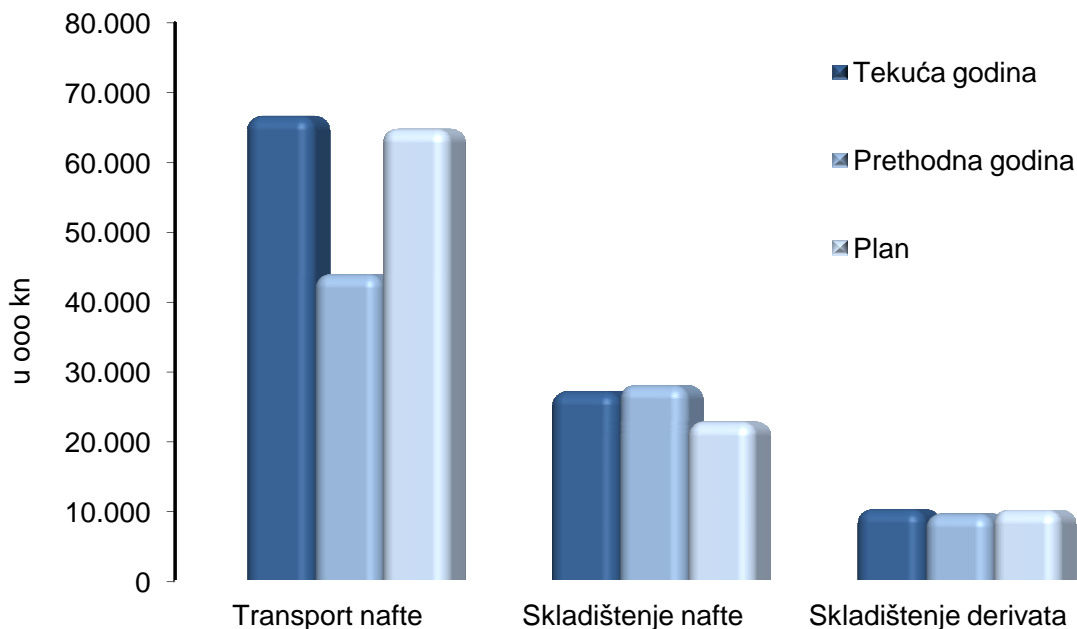
Prihodi od prodaje u inozemstvu povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 41,1% dok su 8,9% manji od planiranih te čine 46,1% poslovnih prihoda.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od naplate šteta od osiguravatelja i prihode od najмова.

Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima

<i>u tisućama kuna</i>	Ostvarenje I-III 2013*	Ostvarenje I-III 2012	Plan I-III 2013	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
1. Transport nafte	66.642	44.014	64.825	151,4	102,8
- domaće tržište	17.994	9.543	11.406	188,6	157,8
- inozemno tržište	48.648	34.471	53.419	141,1	91,1
2. Skladištenje nafte	27.214	28.108	22.853	96,8	119,1
- domaće tržište	27.214	28.108	22.853	96,8	119,1
- inozemno tržište					
3. Skladištenje derivata	10.338	9.695	10.225	106,6	101,1
- domaće tržište	10.338	9.695	10.225	106,6	101,1
Ukupno	104.194	81.817	97.903	127,4	106,4

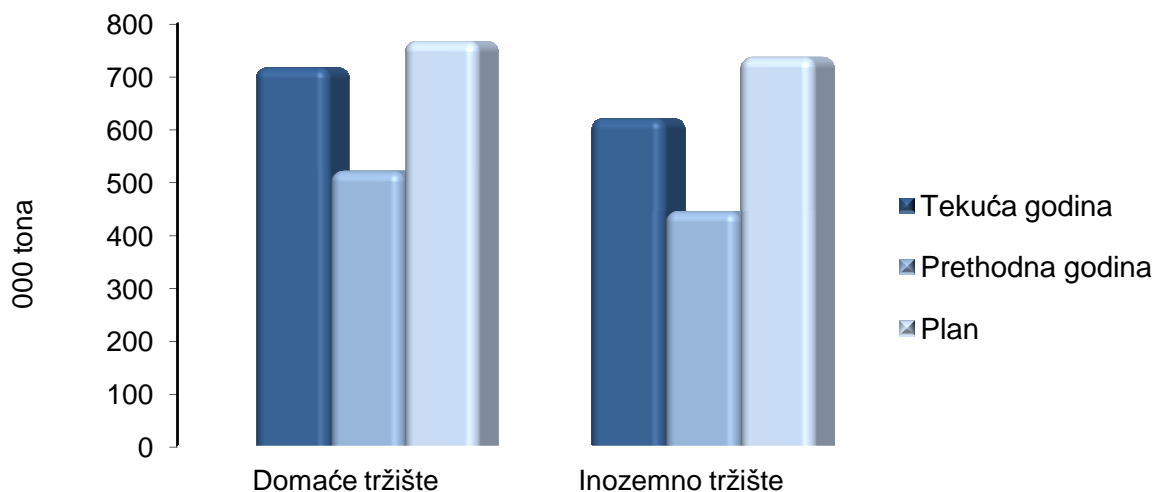
* U prihode od transporta nafte za prvo tromjesečje 2013. godinu uključeno je 3.124 tis. USD, odnosno 17.961 tis. kuna temeljem ugovorene klauzule "puno za prazno" a što je u 2012. godini učinjeno koncem godine.



Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-III 2013*	Ostvarenje I-III 2012	Plan I-III 2013	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
Domaće tržište	718	522	768	137,5	93,5
Inozemno tržište	622	446	738	139,5	84,3
Ukupno	1.340	968	1.505	138,4	89,0

* U transportiranim količinama za prvo tromjesečje 2013. godinu uključeno je 219 tis. tona nafte temeljem ugovorene klauzule "puno za prazno" a što je u 2012. godini učinjeno koncem godine



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 66,6 mil. kuna, čine 64,0% prihoda iz temeljne djelatnosti Društva, od čega je 73,0% ostvareno na inozemnom tržištu. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ovi prihodi su povećani za 51,4% a za 2,8% veći su od planiranih.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 27,2 mil. kuna, čine 26,1% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi manji su za 3,2% u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 10,3 mil. kuna, koji čine 9,9% prihoda od temeljne djelatnosti, veći su za 6,6% od ostvarenja u prethodnoj godini i u odnosu na plan za 1,1%.

Inače, ukupni prihodi od skladištenja, u iznosu od 37,6 mil. kuna u tekućoj godini, čine 36,0% prihoda od temeljne djelatnosti i na razini su prošlogodišnjeg ostvarenja.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 86,7 mil. kuna, veći su za 5,9% u odnosu na prethodnu godinu a u odnosu na plan za 4,5%.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 11,1 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 12,8%, za 12,6% su niži od ostvarenih troškova u istom razdoblju prethodne godine a 3,3% su niži 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	2.410	4.216	3.182	57,2	75,7
Troškovi električne energije	2.406	2.179	2.215	110,4	108,6
Proizvodne usluge	4.058	3.690	3.679	110,0	110,3
Zakupnine	608	661	449	92,0	135,4
Gorivo i mazivo	494	841	441	58,7	112,0
Ostali troškovi	1.138	1.125	1.533	101,2	74,2
Ukupno	11.114	12.712	11.498	87,4	96,7

Troškovi osoblja

Iskazane troškove osoblja, u iznosu od 17,6 mil. kuna, čine ukupne plaće u iznosu od 18,4 mil. kuna umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 0,8 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja su za 3,5% niži nego u istom razdoblju prethodne godine i 7,4% manje od planiranih troškova.

Na dan 31. ožujka u Društvu je bilo zaposleno 374 radnika, sedam radnika manje nego u istom razdoblju prethodne godine (381 radnika u ožujku 2012. godine).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 42,9 mil. kuna čine 49,5% poslovnih rashoda, odnosno 40,7% poslovnih prihoda.

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

Iskazani troškovi veći su za 3,0% u odnosu na prethodnu godinu temeljem završetka i stavljanja u upotrebu osnovnih sredstava u iznosu od 31,3 mil. kuna tijekom 2012. godine. Međutim, u usporedbi s planiranim troškovima amortizacije bilježi se smanjenje za 3,5% zbog odstupanja od planirane dinamike aktiviranja investicija.

Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja odnose se na sljedeće najznačajnije stavke:

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Plan</i>	<i>Indeks 2013/2012</i>	<i>Indeks 2013/Plan</i>
<i>Lokalni porezi</i>	2.795	2.000	2.365	139,8	118,2
<i>Intelektualne usluge</i>	1.684	671	1.248	251,0	134,9
<i>Osiguranje</i>	603	463	681	130,2	88,5
<i>Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima</i>	498	1.532	324	32,5	153,7
<i>Troškovi putovanja</i>	659	1.327	808	49,7	81,6
<i>Troškovi promidžbe i odnosa s javnošću</i>	296	119	319	248,7	92,8
<i>Obrazovanje</i>	289	240	182	120,4	158,8
<i>Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora</i>	104	138	121	75,4	86,0
<i>Troškovi banke</i>	28	28	38	100,0	73,7
<i>Ostali troškovi</i>	1.142	2.207	1.373	51,7	83,2
Ukupno	8.098	8.725	7.457	92,8	108,6

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.

Troškovi prijevoza 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 pokrića rizika vezanih za izvođenje radova.

Komunalna i vodna naknada čini 65,5% iznosa stavke „Lokalni porezi“ dok se na koncesijske naknade odnosi 22,7%.

Financijski prihodi

Iskazani financijski prihodi u tekućem obračunskom razdoblju manji su od ostvarenih prihoda u istom razdoblju prethodne godine za 33,4% ali su 68,1% veći od plana.

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Plan</i>	<i>Indeks 2013/2012</i>	<i>Indeks 2013/Plan</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	4.717	7.005	3.214	67,3	146,8
<i>Dobit po tečajnim razlikama</i>	686	1.109	-	61,9	-
<i>Ukupni financijski prihodi</i>	5.403	8.114	3.214	66,6	168,1

Financijski rashodi

Financijski rashodi povećani su u odnosu na prethodnu godinu kao rezultat obračunatih kamata na glavnice kredita Centralne banke Libya. Ukupni financijski rashodi iznose 1,5 mil. kuna a odnose se na sljedeće stavke:

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Plan</i>	<i>Indeks 2013/2012</i>	<i>Indeks 2013/Plan</i>
<i>Kamate i slični troškovi</i>	1.175	1.096	1.110	107,2	105,9
<i>Gubici po tečajnim razlikama</i>	333	253	-	131,6	-
<i>Ukupni financijski rashodi</i>	1.508	1.349	1.110	111,8	135,9

Financijski pokazatelji

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratk. imovina}}{\text{Kratk. obveze}} =$	7,7	10,4
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,05	0,05
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,21	1,00
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	16,36%	14,97%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	2,19%	1,91%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	63,32%	65,71%

Financijski pokazatelji Društva u promatranom razdoblju pokazuju izrazitu likvidnost uz zanemarivu zaduženost. Koeficijent likvidnosti bilježi odstupanje u odnosu na prethodnu godinu zbog značajno većeg iznosa obveza prema dobavljačima. Napominjemo, sve obveze Društvo podmiruje sukladno rokovima dospijeća. Navedeni 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 31. ožujka 2013. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 41,8 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do datuma sastavljanja izvještaja iznose 127,6 mil. kuna. Istovremeno, u 2013. godini ugovorena su ulaganja u ukupnom iznosu od 1,4 mil. kuna novih radova i usluga.

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 31.03.2013.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR		14.214
1) Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Omišalj		13.996
2) Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Sisak		218
ULAGANJA U REVERZIBILNI PRAVAC SISAK-OMIŠALJ		35
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		333
ULAGANJA U CJEVOVODE		1.658
1) Ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda		1.134
2) Sanacije manipulativnih cjevovoda		486
3) Ulaganja u cjevovod Kopno - Krk (obilaznica krčki most)		38
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATROZAŠTITE		36
ULAGANJA U TERMINAL ŽITNJAK		20.227
ULAGANJA U ZGRADE, MJERNE STANICE I OSTALU INFRASTRUKTURU		2.523
REKONSTRUKCIJA POSTROJENJA ZA DERIVATE NA TERMINALU OMIŠALJ		191
ULAGANJA U SUSTAV ZAULJENIH VODA		153
POSLOVNA INFORMATIKA, GEOGRAFSKO - INFORMACIJSKI SUSTAV JANAF-a		695
ULAGANJA U PRODUKTOVOD		256
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE, TERMINAL OMIŠALJ		47
OSTALA ULAGANJA (osnovna sredstva, investicijski materijal i dr.)		1.418
INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO		41.836

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

Ulaganja u spremnike

Iskazana ulaganja uglavnom se odnose na izgradnju tri spremnika za naftu na Terminalu Omišalj i tri spremnika za naftu na Terminalu Sisak, čija je izgradnja započela u 2010. i 2011. godini. Ukupna ulaganja u navedene spremnike na datum izvještaja iznose 392,3 milijuna kuna. Ugovoreni rok završetka spremnika u Sisku bila je 2012. godina, no, zbog nepredviđenih dodatnih radova i neophodnih izmjena po izvedbenim projektima, završetak je predviđen, kao i za spremnike u Omišlju, 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. Vrijednost ukupnih a nezavršenih dosadašnjih ulaganja u rekonstrukciju Terminala Žitnjak iznosi 23,3 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 31. ožujka, stanje potraživanja i obveza u transakcijama s povezanim stranama bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja		Obveze	
	31. ožujka	1. siječnja	31. ožujka	1. siječnja
Povezana poduzeća	9.587	12.192	-	-
Društva kćeri	50	38	325	326
Društva koncerna	27.551	27.059	740	1.624
Ukupno	37.188	39.289	1.065	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 neznčajne, 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 16,3 mil. kuna (uključivo PDV), dok je vrijednost isporuka dobara i usluga od strane dobavljača – društva koncerna iznosila 4,0 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 Žitnjaku za razdoblje od 5 godina.*

II.6. Značajni poslovni događaji nakon protoka obračunskog razdoblja

- *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, u iznosu od 118,4 milijuna kuna.*
- *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.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

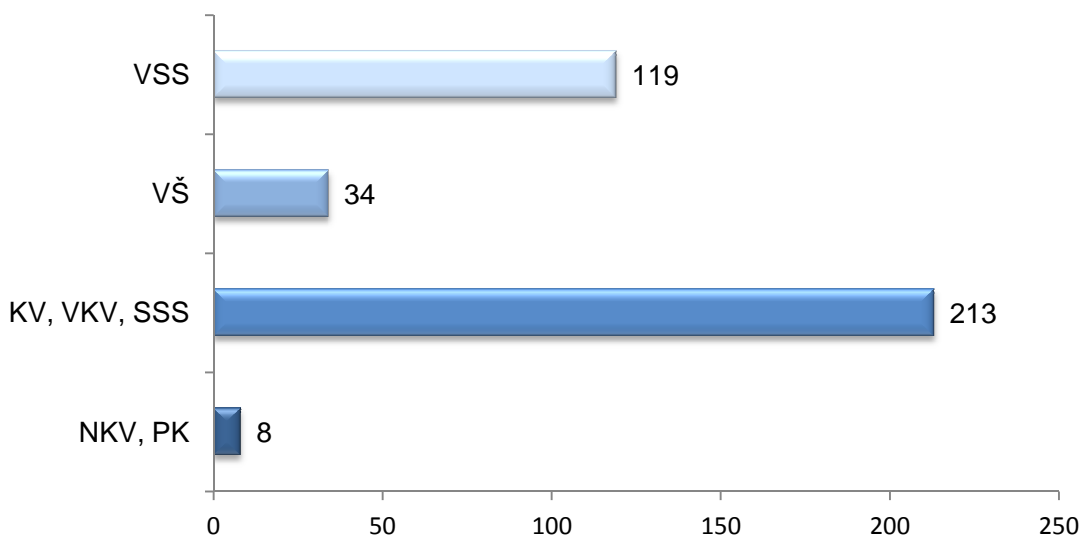
Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova, kako u prethodnim godinama tako i u tekućem izvještajnom razdoblju 2013. godine. Temeljem sudskih sporova koji se vode protiv Društva ukupno je rezervirano 44,6 milijuna kuna. Najznačajniji iznos rezerviranja 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 456 tis. kuna.

II.8. Zapošljavanje

U prva tri mjeseca 2013. godine zaposlena su 2 nova radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 7 radnika. Na dan 31. ožujka 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

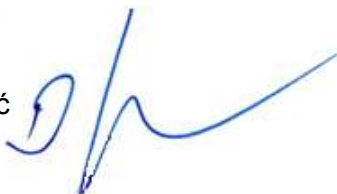
Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskog izvještaja

- I. Sastavljeni su i javno se objavljuju odvojeni financijski izvještaji za JANAF d.d. Konsolidirani financijski izvještaji nisu sastavljeni zbog materijalno neznačajnog obujma transakcija u društvima kćerima.
- II. Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaji JANAF-a d.d., za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Upravu Društva čine:

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "DK", written over a light blue grid background.

Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

Two handwritten signatures in blue ink, one above the other, written over a light blue grid background.

U Zagrebu, 29. travnja 2013. godine