

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2013. godine



Zagreb, listopad 2013. godine



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 236 /2013

Prihvaćeno od Uprave, dana 28. listopada 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. listopada 2013. godine.

Izradili:

Milka Žgela



Morana Kranjčec



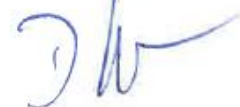
Pregledao:

Ivan Lucić



Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević



<i>I. Financijski izvještaji</i>	1
<i>I.1. Bilanca</i>	2
<i>I.2. Račun dobiti i gubitka</i>	4
<i>I.3. Izvještaj o novčanom tijeku</i>	5
<i>I.4. Izvještaj o promjenama kapitala</i>	6
<i>I.5. Bilješke uz financijske izvještaje</i>	7
<i>I.5.1. Bilješke uz bilancu</i>	7
<i>I.5.2. Bilješke uz izvještaj o novčanom tijeku</i>	10
<i>II. Međuizvještaj posloводства</i>	11
<i>II.1. Sažetak poslovnih rezultata</i>	12
<i>II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja</i>	13
<i>II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu</i>	18
<i>II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama</i>	20
<i>II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju</i>	22
<i>II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja</i>	22
<i>II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine</i>	22
<i>II.8. Zapošljavanje</i>	23
<i>III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja</i>	

I. Tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 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. rujna nerealizirane neto tečajne razlike su negativne i iznose 1,0 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 30.09.2013.

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	2.953.566.699
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	82.041.415	79.220.224
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	78.215.440	74.098.557
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	3.825.975	5.121.667
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.796.112.707	2.857.768.395
1. Zemljište	011	384.789.480	384.789.480
2. Građevinski objekti	012	1.027.373.460	933.015.071
3. Postrojenja i oprema	013	339.722.563	315.009.087
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.932.093	11.294.145
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	20.069.538	14.201.025
7. Materijalna imovina u pripremi	017	779.044.655	967.278.669
8. Ostala materijalna imovina	018	232.180.918	232.180.918
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.070.859	1.628.526
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	64.046	76.619
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	969.613	1.514.707
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	4.891.125
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	152.097	139.596
3. Ostala potraživanja	032	6.055.960	4.751.529
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	10.058.429	10.058.429
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	724.292.639	666.015.649
I. ZALIHE (036 do 042)	035	9.396.450	9.753.826
1. Sirovine i materijal	036	9.396.450	9.753.826
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	88.980.389
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	12.230.212	9.810.397
2. Potraživanja od kupaca	045	70.637.555	76.830.023
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	168.384	99.488
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	23.331.614	
6. Ostala potraživanja	049	5.110.662	2.240.481
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	509.533.716	331.973.366
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	331.973.366
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	93.884.046	235.308.068
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	38.859	27.662.085
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	3.619.822.965	3.647.244.433
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	3.340.021.114
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.720.676.600	2.791.212.660
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	263.799.187	268.591.597
1. Zakonske rezerve	066	26.642.515	31.434.926
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	237.156.671
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	215.067.256	215.071.076
1. Zadržana dobit	073	215.067.256	215.071.076
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	95.848.207	65.092.196
1. Dobit poslovne godine	076	95.848.207	65.092.196
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	53.037.602	54.421.084
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	52.323.663
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	94.760.964	96.877.605
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	96.877.605
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	112.419.323
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	325.706	241.502
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		447.681
5. Obveze prema dobavljačima	098	127.790.584	102.391.508
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.838.903	3.512.378
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.576.072	3.642.595
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	42.016	28.597
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	4.046.192	2.155.062
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	33.960.091	43.505.307
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	3.619.822.965	3.647.244.433
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 01.01.2013. do 30.09.2013.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD DD

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	300.479.078	99.818.817	313.970.073	97.426.420
1. Prihodi od prodaje	112	268.334.412	88.919.577	310.334.424	96.939.869
2. Ostali poslovni prihodi	113	32.144.666	10.899.240	3.635.649	486.551
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	243.617.544	75.151.382	243.481.719	69.038.605
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	36.219.197	12.333.048	38.982.465	15.143.702
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.270.641	1.531.536	4.004.435	1.323.188
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	29.948.556	10.801.512	34.978.030	13.820.514
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	54.278.358	17.771.794	53.337.782	17.996.877
a) Neto plaće i nadnice	121	29.860.393	9.833.227	29.404.090	9.857.522
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	16.855.969	5.581.690	16.840.865	5.738.852
c) Doprinosi na plaće	123	7.561.996	2.356.877	7.092.827	2.400.503
4. Amortizacija	124	125.074.431	41.737.698	128.391.263	42.735.457
5. Ostali troškovi	125	24.965.492	8.475.765	20.844.559	6.343.995
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	541.803	-13.647.777
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			541.803	-13.647.777
7. Rezerviranja	129	3.080.066	-5.166.923	1.383.847	466.351
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	23.354.796	7.285.212	15.763.392	3.909.421
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	23.326.513	7.285.212	13.966.789	2.416.042
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	28.283		1.796.603	1.493.379
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	4.952.285	2.022.951	4.886.501	1.384.461
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	4.952.285	2.022.951	4.886.501	1.384.461
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	323.833.874	107.104.029	329.733.465	101.335.841
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	248.569.829	77.174.333	248.368.220	70.423.066
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	75.264.045	29.929.696	81.365.245	30.912.775
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	75.264.045	29.929.696	81.365.245	30.912.775
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	15.052.809	5.985.939	16.273.049	6.182.555
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	60.211.236	23.943.757	65.092.196	24.730.220
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	60.211.236	23.943.757	65.092.196	24.730.220
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 (popunjavanje obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	60.211.236	23.943.757	65.092.196	24.730.220
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 dobiti/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	60.211.236	23.943.757	65.092.196	24.730.220
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje 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 30.09.2013.

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	75.264.045	81.365.245
2. Amortizacija	002	125.074.431	128.391.263
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	7.320.294	
5. Smanjenje zaliha	005	1.810.891	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	209.469.661	209.756.508
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	61.684.290	125.740
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		34.020.554
3. Povećanje zaliha	010		357.376
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	18.098.283	19.376.922
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	79.782.573	53.880.592
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	129.687.088	155.875.916
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	24.645	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	20.312.876	16.305.895
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		176.997.308
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	20.337.521	193.303.203
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	176.093.066	187.225.761
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	30.251.389	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	206.344.455	187.225.761
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	6.077.442
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	186.006.934	0
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	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	13.830	20.529.336
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	13.830	20.529.336
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	13.830	20.529.336
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	141.424.022
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	56.333.676	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	270.336.778	93.884.046
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		141.424.022
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	56.333.676	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	214.003.102	235.308.068

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01. do 30.09.2013.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
JADRANSKI NAFTOVOD D.D.	2	3	4
1. Upisani kapital	001	2.720.676.600	2.791.212.660
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti	003	260.465.399	265.257.809
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	215.067.256	215.071.076
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	60.211.236	65.092.196
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	3.256.474.076	3.336.687.326
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 3.647,2 mil. kuna i neznatno je veća u odnosu na stanje na dan 1. siječnja 2013. godine.

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 81,0% što je neznatno više u odnosu na stanje na početku godine.

Vlastiti izvori sredstava čine 91,6% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 65,1 mil. kuna umanjene za isplaćenu dividendu temeljem Odluke Glavne skupštine održane 30.08.2013. u iznosu od 20,5 milijuna kuna. Ukupne obveze Društva manje su za 11,8% 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 2.953,6 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 58,1 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. rujna
➤ ulaganja u investicije u tijeku	189.530
➤ ulaganja u nabavu dugotrajne materijalne imovine stavljene u upotrebu	3.564
➤ smanjenje predujmova za nabavu imovine	(5.868)
➤ otuđenja imovine (donacije)	(249)
➤ obračunate amortizacije	(128.143)

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 666,0 mil. kuna, smanjena je za 58,3 mil. kuna u odnosu na početno stanje pri čemu su potraživanja smanjena za 22,5 mil. kuna, temeljem smanjenja potraživanja od države za PDV i porez na dobit. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se nominalno povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 141,4 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, povećana su za 6,2 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	30.rujna	1. siječnja
Kupce u zemlji	46.868	32.021
Kupce u inozemstvu	29.962	38.617
Ukupno	76.830	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 26,2 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 485,6 tis. kuna i nerealizirane negativne tečajne razlike, u iznosu od 1,0 mil. kuna.

Bilješka br. 5. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.340,0 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju umanjene za iznos isplaćene dividende.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.791,2 mil. kuna, a odnosi se na 1.007.658 redovnih dionica oznake JNAF-R-A pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.770 kuna. Temeljni kapital i nominalna vrijednost dionica povećana je za reinvestiranu dobit u iznosu od 70,5 mil. kuna.

Tijekom svibnja 2013. godine HANFA je odobrila Prospekt 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.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 64,60 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 2.290 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 102,4 mil. kuna, odnose se na nedospjele obveze Društva. Naglašavamo da Društvo sve svoje obveze podmiruje sukladno rokovima dospjeća.

Struktura ovih obveza je sljedeća:

<i>tisuće kuna</i>	<i>30. rujna</i>	<i>1. siječnja</i>
<i>Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu</i>	10.362	13.289
<i>Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu</i>	91.635	113.733
<i>Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu</i>		768
<i>Dobavljači u inozemstvu za nekretnine, postrojenja i opremu</i>	395	-
Ukupno	102.392	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 troškova koja su učinjena u 2012. godini te odgođenih prihoda za koja postoji rizik naplate.

I.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 141,4 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 155,9 mil. kuna.

Pozitivan novčani tijek iz investicijskih aktivnosti, u iznosu od 6,1 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 177,0 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. rujna 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 – rujan 2013. godine

Zagreb, listopad 2013. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Prihodi od transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 308,6 mil. kuna i veći su za 15,9% od ostvarenja prethodne godine i za 6,2% od planiranih vrijednosti.*
- *Ukupni prihodi, u iznosu od 329,7 mil. kuna, za 1,8% su veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 7,9% od plana, kao rezultat većeg ostvarenja prihoda od prodaje.*
- *Ukupni rashodi iznose 248,4 mil. kuna i neznatno su niži u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini, a od planiranih rashoda manji su za 1,5%. Poslovni rashodi čine 98,0% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *Financijski prihodi ostvareni su u iznosu od 15,8 mil. kuna, a financijski rashodi u iznosu od 4,9 mil. kuna. Iako je u tekućem razdoblju zabilježen značajan pad kamatnih stopa, ostvaren je neto financijski dobitak u iznosu od 10,9 mil. kuna.*
- *Bruto dobit razdoblja, u iznosu od 81,4 mil. kuna, veća je za 8,1% od ostvarene dobiti u istom razdoblju prethodne godine. Iskazana neto dobit, u iznosu od 65,1 mil. kuna, čini 19,7% ukupnih prihoda, odnosno 20,7% poslovnih prihoda.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju realizirana su (fakturirana) ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu u iznosu od 193,1 mil. kuna, a financiranje je izvršeno iz vlastitih novčanih sredstava.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 81,4 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 329,7 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 248,4 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 53,4 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 95,2%, dok poslovni rashodi čine 98,0% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 314,0 mil. kuna, veći su za 4,5% 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	137.238	148.058	131.049	92,7	104,7
Prihodi od prodaje u inozemstvu	173.096	120.276	160.256	143,9	108,0
Ostali poslovni prihodi	3.636	32.145	4.575	11,3	79,5
Ukupno	313.970	300.479	295.880	104,5	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 čine 43,7% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja.

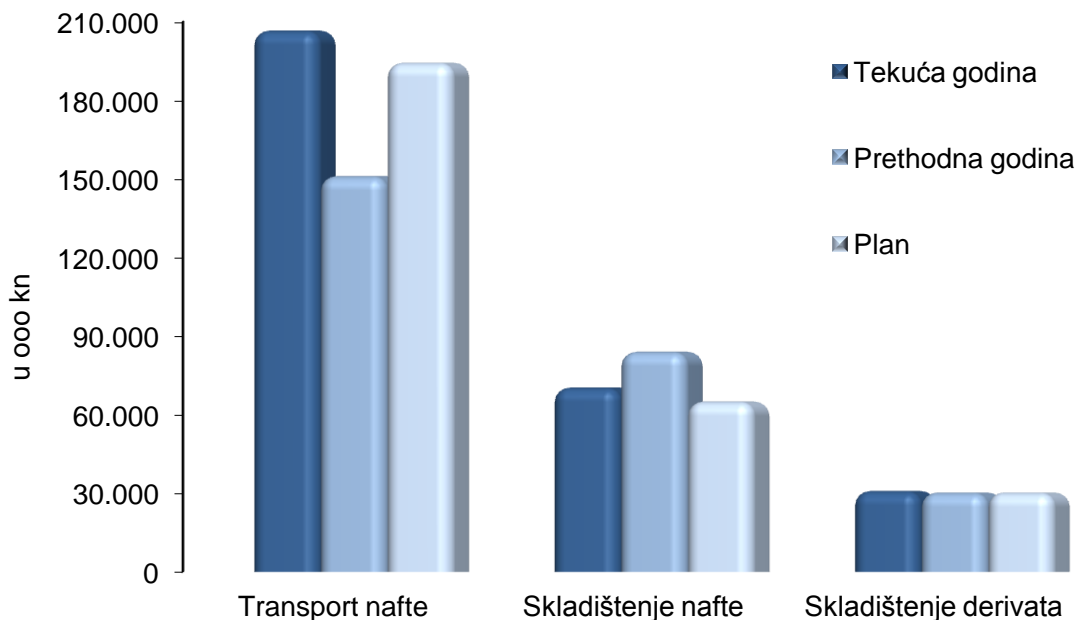
Prihodi od prodaje u inozemstvu povećani su u odnosu na prethodnu godinu te čine 55,1% poslovnih prihoda.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na naknadno utvrđene prihode proizašle iz naplate kazne za odustajanje od ugovora izvođača radova, prihode od najмова, te prihode od naplate šteta od osiguravatelja.

Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Ostvarenje I-IX 2013*</i>	<i>Ostvarenje I-IX 2012</i>	<i>Plan I-IX 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	206.680	151.237	194.747	136,7	106,3
- domaće tržište	33.631	30.977	34.218	108,6	98,3
- inozemno tržište	173.049	120.260	160.256	143,9	108,0
2. Skladištenje nafte	70.667	84.325	65.356	83,8	108,1
- domaće tržište	70.667	84.325	65.356	83,8	108,1
- inozemno tržište					
3. Skladištenje derivata	31.241	30.651	30.675	101,9	101,8
- domaće tržište	31.241	30.651	30.675	101,9	101,8
Ukupno	308.588	266.213	290.505	115,9	106,2

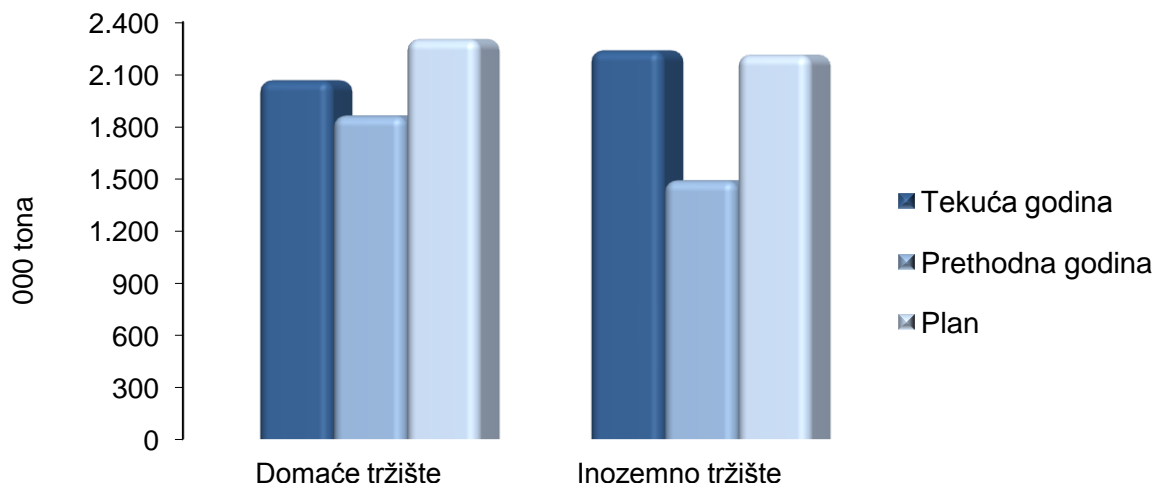
* U prihode od transporta nafte za prvih devet mjeseci 2013. godine uključeno je 4.560 tis. USD, odnosno 26.174 tis. kuna temeljem ugovorene klauzule "puno za prazno" dok su u 2012. godini ovi prihodi bili uključeni u godišnje financijske izvještaje



Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-IX 2013*	Ostvarenje I-IX 2012	Plan I-IX 2013	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
<i>Domaće tržište</i>	2.065	1.863	2.303	110,8	89,7
<i>Inozemno tržište</i>	2.237	1.491	2.213	150,0	101,1
Ukupno	4.302	3.354	4.515	128,3	95,3

* U transportiranim količinama za prvih devet mjeseci 2013. godinu uključeno je 330 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 206,7 mil. kuna, čine 67,0% prihoda iz temeljne djelatnosti Društva, od čega je 83,7% ostvareno na inozemnom tržištu. Prihodi ostvareni na temelju stvarno transportiranih količina (bez primjene klauzule „puno za prazno“) povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 19,4% i to temeljem značajnog povećanja transporta na inozemnom tržištu. Pritom je potrebno napomenuti kako je Društvo sklopilo Ugovor o transportu sirove nafte s tvrtkom MOL Hungarian Oil and Gas PLC., za razdoblje od 01. kolovoza do 31. prosinca 2013. godine, na dionici Omišalj – Gol.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 70,7 mil. kuna, čine 22,9% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi manji su za 16,2% 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 31,2 mil. kuna, koji čine 10,1% prihoda od temeljne djelatnosti, veći su za 1,9% od ostvarenja u prethodnoj godini, a u odnosu na plan veći su za 1,8%.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 243,5 mil. kuna, neznatno su niži u odnosu na prethodnu godinu, a odnosu na plan manji su za 2,1%.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 39,0 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju sa 16,0%, veći su za 7,6% od ostvarenih troškova u istom razdoblju prethodne godine te 13,0% 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	9.596	10.507	9.425	91,3	101,8
Troškovi električne energije	9.301	6.698	6.646	138,9	140,0
Proizvodne usluge	12.842	11.428	11.036	112,4	116,4
Zakupnine	1.942	1.992	1.346	97,5	144,3
Gorivo i mazivo	1.415	1.686	1.323	83,9	107,0
Ostali troškovi	3.886	3.908	4.718	99,4	82,4
Ukupno	38.982	36.219	34.494	107,6	113,0

Porast troškova električne energije, kako u odnosu na prethodnu godinu tako i u odnosu na plan, vezan je uz povećan obujam transporta, promjenu režima transporta s noćnog u dnevni transport za određene kupce, te promjenu sustava obračuna električne energije od strane operatera u 2013. godini.

Troškovi osoblja

Iskazane troškove osoblja, u iznosu od 53,3 mil. kuna, čine ukupne plaće u iznosu od 55,8 mil. kuna umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 2,5 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja su za 1,7% niži nego u istom razdoblju prethodne godine i 6,7% manji od planiranih troškova.

Na dan 30. rujna u Društvu je bilo zaposleno 380 radnika, jedan radnik više nego u istom razdoblju prethodne godine (379 radnika u rujnu 2012. godine).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 128,4 mil. kuna čine 52,7% poslovnih rashoda, odnosno 40,1% poslovnih prihoda.

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

Iskazani troškovi veći su za 2,7% 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.

Rezerviranja

Rezerviranje, u iznosu od 1,4 mil. 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 zbog značajno nižih tržišnih kamatnih stopa u 2013. godini. Porast prihoda od kamata u odnosu na planirane prihode rezultat je manjeg odljeva novca za plaćanje investicija u odnosu na procjenu u Planu.

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
Prihodi od kamata	12.655	20.570	9.641	61,5	131,3
Dobit po tečajnim razlikama	3.108	2.785	-	111,6	-
Ukupni financijski prihodi	15.763	23.355	9.641	67,5	163,5

Financijski rashodi

Financijski rashodi neznatno su smanjeni u odnosu na prethodnu godinu. Ukupni financijski rashodi iznose 4,9 mil. kuna a odnose se na sljedeće stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2013/2012	Indeks 2013/Plan
Kamate i slični troškovi	3.590	3.475	3.330	103,3	107,8
Gubici po tečajnim razlikama	1.296	1.477	-	87,7	-
Ukupni financijski rashodi	4.886	4.952	3.330	98,7	146,7

Financijski pokazatelji

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratk. imovina}}{\text{Kratk. obveze}} =$	5,9	9,1
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,06	0,05
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,27	1,10
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	19,74%	18,59%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	2,60%	2,46%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	67,95%	67,83%

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 dospijeca. 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. rujna 2013. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 193,1 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do 30. rujna 2013. godine iznose 124,2 mil. kuna. Istovremeno, u 2013. godini ugovorena su ulaganja u ukupnom iznosu od 184,1 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 30.09.2013.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR		54.117
<i>A) Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Omišalj</i>		52.304
<i>B) Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Sisak</i>		1.813
ULAGANJA U REVERZIBILNI PRAVAC SISAK-OMIŠALJ		161
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		1.285
ULAGANJA U CJEVOVODE		6.752
1) Ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda		5.248
2) Sanacije manipulativnih cjevovoda		1.350
3) Ulaganja u cjevovod Kopno - Krk (obilaznica krčki most)		154
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATROZAŠTITE		877
ULAGANJA U TERMINAL ŽITNJAK		110.035
ULAGANJA U ZGRADE, MJERNE STANICE I OSTALU INFRASTRUKTURU		11.229
REKONSTRUKCIJA POSTROJENJA ZA DERIVATE NA TERMINALU OMIŠALJ		1.021
ULAGANJA U SUSTAV ZAULJENIH VODA		305
POSLOVNA INFORMATIKA, GEOGRAFSKO - INFORMACIJSKI SUSTAV JANAF-a		1.715
ULAGANJA U PRODUKTOVOD		444
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE, TERMINAL OMIŠALJ		3.509
OSTALA ULAGANJA (osnovna sredstva, investicijski materijal i dr.)		1.644
INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO		193.094

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 (51,8 mil. kuna) i završetak izgradnje spremnika za naftu na Terminalu Sisak (1,8 mil. kuna), čija je izgradnja započela u 2010. i 2011. godini. Ukupna ulaganja u navedene spremnike na datum izvještaja iznose 433,6 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 100.000 m³ za potrebe HANDA-e. Sukladno tom dogođaju, vrijednost ukupno ugovorenih a nezavršenih ulaganja u rekonstrukciju Terminala Žitnjak iznosi 79,4 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. rujna 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. rujna, stanje potraživanja i obveza u transakcijama s povezanim stranama bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja		Obveze	
	30. rujna	1. siječnja	30. rujna	1. siječnja
Povezana poduzeća	9.741	12.192	-	-
Društva kćeri	70	38	242	326
Društva koncerna	41.896	27.059	1.369	1.624
Ukupno	51.707	39.289	1.611	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 65,0 mil. kuna (uključivo PDV), dok je vrijednost isporuka dobara i usluga od strane dobavljača – društva koncerna iznosila 16,3 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.
- 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.
- Na Glavnoj skupštini održanoj 30.08.2013. donijeta je Odluka 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. Dividenda je isplaćena 30. rujna 2013. godine.

II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

Povećanje temeljnog kapitala upisano je u registar Trgovačkog suda 17. listopada 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

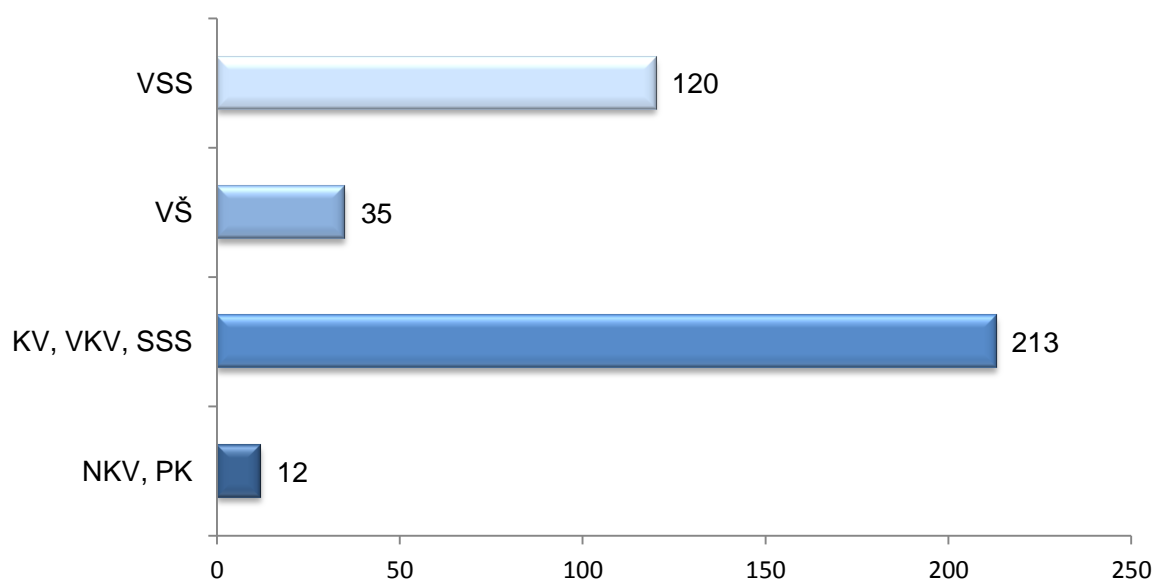
Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova, kako u prethodnim godinama tako i u tekućem izvještajnom razdoblju 2013. godine. Temeljem sudskih sporova koji se vode protiv Društva ukupno je rezervirano 45,5 milijuna kuna. Najznačajniji iznos rezerviranja 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 1,4 mil. kuna.

II.8. Zapošljavanje

U prvih devet mjeseci 2013. godine zaposleno je 10 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 9 radnika. Na dan 30. rujna 2013. godine u Društvu je bilo zaposleno 380 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. rujna 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. rujna 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, 28. listopada 2013. godine