



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2014.



Zagreb, travanj 2014. godine





JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 97/2014

Prihvaćeno od Uprave, dana 22. travnja 2014. 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 2014. godine.

Izradili:

Lucijana Strnad

Milka Žgela

Strnad
Žgela

Pregledao:

Ivan Lucić

Ivan Lucić

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

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..... | 24 |
| | II.8. Zapošljavanje | 24 |
| III. | Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja | |

I. Tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2014. godine

Prezentirani financijski izvještaji sastavljeni su temeljem odredbi iz Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07, 54/13), Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13), Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13) 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 160 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 31.3.2014.

| 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 | 2.978.235.354 | 2.962.613.391 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 86.659.313 | 85.009.199 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 86.091.583 | 84.428.632 |
| 3. Goodwill | 006 | | |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 567.730 | 580.567 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 2.875.878.841 | 2.861.707.016 |
| 1. Zemljište | 011 | 384.873.205 | 384.873.717 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 1.099.135.304 | 1.068.630.809 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 364.320.513 | 356.826.559 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 18.565.439 | 21.149.909 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 4.128.619 | 3.224.651 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 771.241.068 | 793.386.678 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 233.614.693 | 233.614.693 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | | |
| III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 1.699.096 | 1.902.361 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 80.904 | 85.095 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | 1.580.992 | 1.780.066 |
| 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 | 2.207.570 | 2.204.281 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 030 | | |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 031 | 133.250 | 129.961 |
| 3. Ostala potraživanja | 032 | 2.074.320 | 2.074.320 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 033 | 11.790.534 | 11.790.534 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058) | 034 | 680.586.974 | 652.851.990 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 11.250.665 | 12.093.729 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 11.250.665 | 12.093.729 |
| 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 | 106.360.832 | 75.823.276 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 9.597.142 | 17.239 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 86.661.545 | 64.765.247 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 17.263 | 96.827 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 6.829.386 | 7.591.352 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 3.255.496 | 3.352.611 |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 310.880.115 | 311.335.264 |
| 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 | 310.880.115 | 311.335.264 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | | |
| IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI | 058 | 252.095.362 | 253.599.721 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | 195.453 | 25.162.724 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 3.659.017.781 | 3.640.628.105 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | 2.316.969.286 | 2.316.969.286 |

| PASIVA | | | |
|---|------------|---------------|---------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 3.379.502.580 | 3.398.526.682 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 063 | 2.791.212.660 | 2.791.212.660 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 064 | 53.585 | 53.585 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070) | 065 | 268.591.598 | 268.591.598 |
| 1. Zakonske rezerve | 066 | 31.434.926 | 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 | 237.156.672 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 071 | | |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074) | 072 | 215.071.076 | 319.644.737 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | 215.071.076 | 319.644.737 |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | | |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | 104.573.661 | 19.024.102 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | 104.573.661 | 19.024.102 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | | |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | | |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 52.415.733 | 52.415.733 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | 11.552.480 | 11.552.480 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | | |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | 40.863.253 | 40.863.253 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 96.466.981 | 98.121.212 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | | |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 086 | 96.466.981 | 98.121.212 |
| 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 | 91.780.024 | 53.433.594 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 253.303 | 97.500 |
| 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 | 82.189.276 | 44.920.895 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | | |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 4.526.229 | 3.518.477 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 3.972.708 | 4.144.432 |
| 10. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 103 | 27.026 | 42.885 |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 104 | | |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 105 | 811.482 | 709.405 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 38.852.463 | 38.130.884 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 3.659.017.781 | 3.640.628.105 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | 2.316.969.286 | 2.316.969.286 |
| DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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 1.1.2014. do 31.3.2014. | | | | | |
| 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 | 105.453.047 | 105.453.047 | 106.346.256 | 106.346.256 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 104.642.492 | 104.642.492 | 105.317.077 | 105.317.077 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 810.555 | 810.555 | 1.029.179 | 1.029.179 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 86.677.121 | 86.677.121 | 84.845.861 | 84.845.861 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | | | | |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 11.113.679 | 11.113.679 | 12.394.299 | 12.394.299 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 1.400.560 | 1.400.560 | 1.459.152 | 1.459.152 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | | | | |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 9.713.119 | 9.713.119 | 10.935.147 | 10.935.147 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 17.645.902 | 17.645.902 | 18.090.700 | 18.090.700 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 9.760.134 | 9.760.134 | 9.940.243 | 9.940.243 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 5.540.549 | 5.540.549 | 5.745.879 | 5.745.879 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 2.345.219 | 2.345.219 | 2.404.578 | 2.404.578 |
| 4. Amortizacija | 124 | 42.928.453 | 42.928.453 | 43.645.406 | 43.645.406 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 8.098.392 | 8.098.392 | 8.809.675 | 8.809.675 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 6.434.482 | 6.434.482 | 1.905.781 | 1.905.781 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 6.434.482 | 6.434.482 | 1.905.781 | 1.905.781 |
| 7. Rezerviranja | 129 | 456.213 | 456.213 | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | | | | |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 5.402.585 | 5.402.585 | 3.844.538 | 3.844.538 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 132 | | | | |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 133 | 5.402.585 | 5.402.585 | 3.844.538 | 3.844.538 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 134 | | | | |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 135 | | | | |
| 5. Ostali financijski prihodi | 136 | | | | |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141) | 137 | 1.508.259 | 1.508.259 | 1.564.805 | 1.564.805 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | | | | |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 139 | 1.508.259 | 1.508.259 | 1.564.805 | 1.564.805 |
| 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 | 110.855.632 | 110.855.632 | 110.190.794 | 110.190.794 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 88.185.380 | 88.185.380 | 86.410.666 | 86.410.666 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | 22.670.252 | 22.670.252 | 23.780.128 | 23.780.128 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 22.670.252 | 22.670.252 | 23.780.128 | 23.780.128 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 4.534.050 | 4.534.050 | 4.756.026 | 4.756.026 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | 18.136.202 | 18.136.202 | 19.024.102 | 19.024.102 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 18.136.202 | 18.136.202 | 19.024.102 | 19.024.102 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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 MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | 18.136.202 | 18.136.202 | 19.024.102 | 19.024.102 |
| 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 nematerijalne imovine | 160 | | | | |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 161 | | | | |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 162 | | | | |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 163 | | | | |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika | 164 | | | | |
| 7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 165 | | | | |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 166 | | | | |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166) | 167 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167) | 168 | 18.136.202 | 18.136.202 | 19.024.102 | 19.024.102 |
| 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 1.1.2014. do 31.3.2014.

| 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 | 22.670.252 | 23.780.128 |
| 2. Amortizacija | 002 | 42.928.453 | 43.645.406 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | | |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | 7.140.301 | 2.928.693 |
| 5. Smanjenje zaliha | 005 | 647.074 | |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 006 | 3.187.495 | |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 007 | 76.573.575 | 70.354.227 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | 62.404.055 | 39.068.009 |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | | |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | | 843.064 |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | | 3.101.796 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 62.404.055 | 43.012.869 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 013 | 14.169.520 | 27.341.358 |
| 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 | | |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 016 | | |
| 3. Novčani primici od kamata | 017 | 5.320.505 | 2.559.809 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 018 | | |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 019 | 83.216.472 | |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 88.536.977 | 2.559.809 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 35.192.600 | 27.823.466 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | | |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | | 573.342 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 35.192.600 | 28.396.808 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 025 | 53.344.377 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 026 | 0 | 25.836.999 |
| 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 | | |
| 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 FINANCIJSKIH | 037 | 0 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH | 038 | 0 | 0 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 67.513.897 | 1.504.359 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 0 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 93.884.046 | 252.095.362 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | 67.513.897 | 1.504.359 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | | |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 161.397.943 | 253.599.721 |

| IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA | | | |
|---|---------------|----------------------|----------------------|
| za razdoblje od 1.1.2014. do 31.3.2014. | | | |
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 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 | 265.257.810 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 004 | 310.915.463 | 319.644.737 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | 18.136.202 | 19.024.102 |
| 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 | 3.310.247.249 | 3.395.192.894 |
| 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 3.640,6 mil. kuna i smanjena je u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2013. godine za 18,4 mil. kuna pri čemu se bilježi smanjenje kako dugotrajne tako i kratkotrajne imovine.

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 81,4%.

Vlastiti izvori sredstava čine 93,4% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 19,0 mil. kuna. Ukupne obveze Društva manje su za 19,5% 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 2.962,6 mil. kuna, manja je u odnosu na početno stanje za 15,6 mil. kuna.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina smanjena je za 15,8 mil. kuna a smanjenje je rezultat sljedećih transakcija:

| tisuće kuna | 1. siječnja do 31. ožujka |
|---|---------------------------|
| ➤ ulaganja u investicije u tijeku | 22.158 |
| ➤ ulaganja u nabavu dugotrajne materijalne imovine stavljene u upotrebu | 6.569 |
| ➤ smanjenja predujmova za nabavu imovine | (904) |
| ➤ obračunate amortizacije | (43.645) |

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 652,9 mil. kuna, smanjena je za 27,7 mil. kuna u odnosu na početno stanje pri čemu su potraživanja smanjena za 30,5 mil kuna a povećani novac i novčani ekvivalenti (2,0 mil. kuna) te zalihe (0,8 mil. kuna).

Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca, bez potraživanja od povezanih poduzeća, smanjena su za 21,9 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

| tisuće kuna | 31. ožujka | 1. siječnja |
|--------------------|---------------|---------------|
| Kupce u zemlji | 50.406 | 41.253 |
| Kupce u inozemstvu | 14.359 | 45.409 |
| Ukupno | 64.765 | 86.662 |

U stavci potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31. ožujka sadržano je nedospjelo potraživanje od kupca HANDA-e. U stanju na dan 1. siječnja nije sadržano navedeno potraživanje nego je isto iskazano u „Potraživanju od povezanih poduzetnika“ jer je tek u siječnju 2014. godine, prema evidenciji Središnjeg Klirinškog Depozitarnog Društva d.d. (SKDD), 264.812 dionica HANDA-e prenijeto na CERP.

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

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi odnose se najvećim dijelom (23,8 mil. kuna) na obračunate prihode kupcima temeljem ugovorne klauzule „puno za prazno“ koji će biti zaračunani kupcima na kraju godine.

Bilješka br. 5. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.398,5 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.791,2 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica oznake JNAF-R-A pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.770 kuna.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 18,88 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 2.305 do 2.805 kuna po dionici.

U 1. tromjesečju 2014. godine bilježi se promjena u strukturi kapitala u odnosu na stanje 31. prosinca 2013. godine.

Struktura temeljnog kapitala Društva je sljedeća:

31.3.2014.

| | Broj dionica | % |
|---|---------------------|---------------|
| <i>DUUDI / Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje</i> | 375.440 | 37,26 |
| <i>Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP)</i> | 264.812 | 26,28 |
| <i>INA – Industrija nafte d.d. Zagreb</i> | 118.855 | 11,80 |
| <i>DUUDI / Republika Hrvatska</i> | 107.465 | 10,66 |
| <i>HEP d.d.</i> | 53.981 | 5,36 |
| <i>DUUDI / Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</i> | 43.379 | 4,30 |
| <i>Ostali privatni i institucionalni investitori</i> | 43.726 | 4,34 |
| | 1.007.658 | 100,00 |

31.12.2013.

| | Broj dionica | % |
|---|---------------------|---------------|
| <i>AUDIO / Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje</i> | 375.440 | 37,26 |
| <i>Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA)</i> | 264.812 | 26,28 |
| <i>INA – Industrija nafte d.d. Zagreb</i> | 118.855 | 11,80 |
| <i>AUDIO/Republika Hrvatska</i> | 107.465 | 10,66 |
| <i>HEP d.d.</i> | 53.981 | 5,36 |
| <i>AUDIO/Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</i> | 43.379 | 4,30 |
| <i>Ostali privatni i institucionalni investitori</i> | 43.726 | 4,34 |
| | 1.007.658 | 100,00 |

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 Libya.

Bilješka br. 7. Obveze prema dobavljačima

Nedospjele obveze prema dobavljačima iznose 44,9 mil. kuna i najvećim dijelom se odnose na obveze za ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu.

Struktura ovih obveza je sljedeća:

| tisuće kuna | 31. ožujka | 1. siječnja |
|---|---------------|---------------|
| Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu | 7.763 | 12.622 |
| Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu | 36.970 | 69.010 |
| Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu | - | 119 |
| Dobavljači u inozemstvu za nekretnine, postrojenja i opremu | 188 | 438 |
| Ukupno | 44.921 | 82.189 |

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 1,5 mil. kuna kao rezultat većeg neto povećanja novca iz poslovnih aktivnosti od neto smanjenja novca iz investicijskih aktivnosti.

Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivan novčani tijek u iznosu od 27,3 mil. kuna, a iz investicijskih aktivnosti (ulaganja u investicije) ostvaren je negativan novčani tijek u iznosu od 25,8 mil. kuna. U promatranom razdoblju nije bilo tijekova iz financijskih aktivnosti.

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 2014. godine

Zagreb, travanj 2014. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Prihodi od temeljne djelatnosti Društva – transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 105,2 mil. kuna i veći su za 1,0% od ostvarenja prethodne godine, a za 4,0% od planiranih iznosa.*
- *Ukupni prihodi u iznosu od 110,2 mil. kuna na razini su ostvarenja prethodne godine.*
- *Ukupni rashodi iznose 86,4 mil. kuna i smanjeni su za 1,8 mil. kuna ili 2,0% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini, i za 5,1 mil. kuna ili 5,6% od planiranih rashoda. Poslovni rashodi čine 98,2% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *U izvještajnom razdoblju ostvareni su financijski prihodi u iznosu od 3,8 mil. kuna. Neto financijski dobitak iskazan je u iznosu od 2,3 mil. kuna.*
- *Bruto dobit razdoblja u iznosu od 23,8 mil. kuna, i neto dobit razdoblja u iznosu od 19,0 mil. kuna, veći su za 4,9% od ostvarenih dobiti u istom razdoblju prethodne godine i za 17,0% od planiranih dobiti.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu financirana su iz vlastitih novčanih sredstava.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 23,8 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 110,2 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 86,4 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 20,3 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 96,5%, dok poslovni rashodi čine 98,2% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 106,3 mil. kuna, veći su za 0,8% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 3,5% od planiranih prihoda.

Struktura poslovnih prihoda:

| u tisućama kuna | Tekuća godina | Prethodna godina | Plan | Indeks 2014/2013 | Indeks 2014/Plan |
|---------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje u zemlji | 39.187 | 55.991 | 43.953 | 70,0 | 89,2 |
| Prihodi od prodaje u inozemstvu | 66.130 | 48.652 | 57.267 | 135,9 | 115,5 |
| Ostali poslovni prihodi | 1.029 | 810 | 1.486 | 127,0 | 69,3 |
| Ukupno | 106.346 | 105.453 | 102.705 | 100,8 | 103,5 |

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.

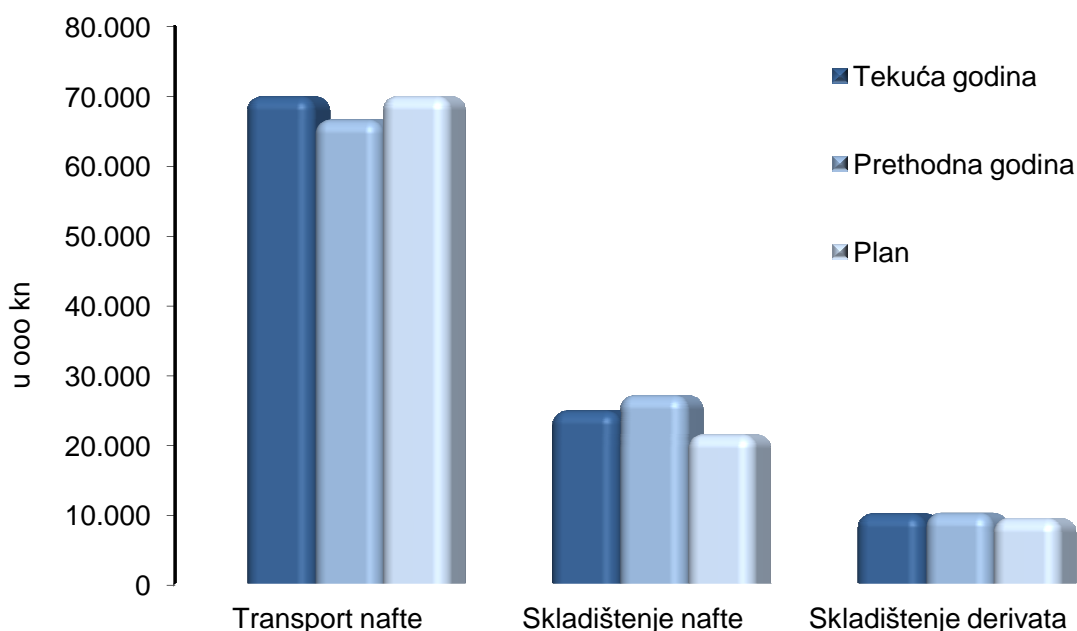
Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 36,8% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, značajno su manji od ostvarenja prethodne godine zbog manjeg obujma transporta nafte i manje ostvarenih prihoda od skladištenja nafte. U odnosu na plan bilježi se smanjenje za 10,8% zbog manjeg obujma transporta nafte za domaćeg kupca od planom predviđenog.

Prihodi od prodaje u inozemstvu povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 35,9% te čine 62,2% poslovnih prihoda.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od naplate otpisanih potraživanja i prihode od iznajmljivanja mikrocijevi i telekomunikacijske infrastrukture.

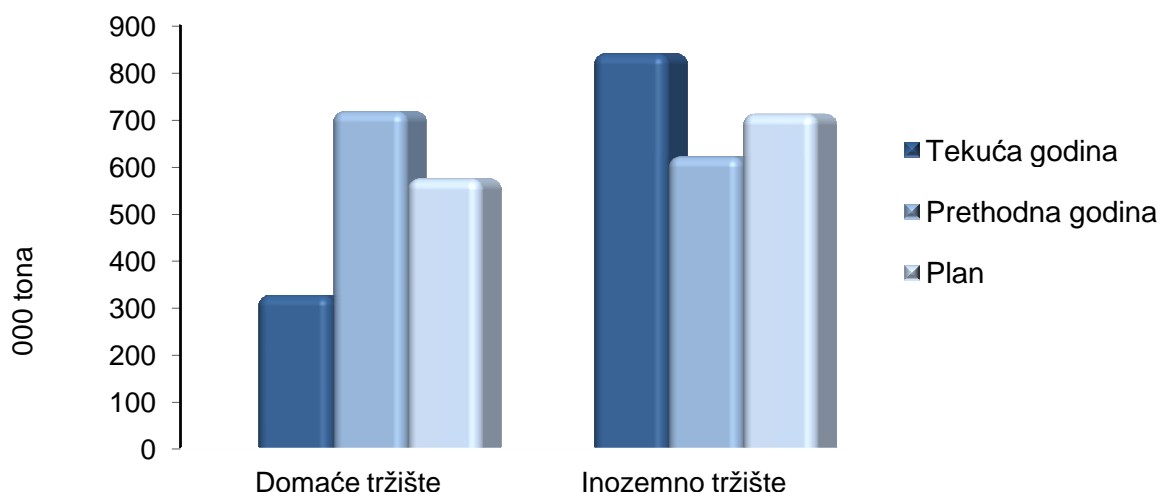
Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima

| <i>u tisućama kuna</i> | Ostvarenje I-III 2014 | Ostvarenje I-III 2013 | Plan I-III 2014 | Indeks 2014/2013 | Indeks 2014/Plan |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 (2/3) | 6 (2/4) |
| 1. Transport nafte | 69.982 | 66.642 | 70.030 | 105,0 | 99,9 |
| - domaće tržište | 7.385 | 17.994 | 12.764 | 41,0 | 57,9 |
| - inozemno tržište | 62.597 | 48.648 | 57.267 | 128,7 | 109,3 |
| 2. Skladištenje nafte | 24.995 | 27.214 | 21.600 | 91,8 | 115,7 |
| - domaće tržište | 21.486 | 27.214 | 21.600 | 79,0 | 99,5 |
| - inozemno tržište | 3.509 | - | - | n/p | n/p |
| 3. Skladištenje derivata | 10.250 | 10.338 | 9.589 | 99,1 | 106,9 |
| - domaće tržište | 10.250 | 10.338 | 9.589 | 99,1 | 106,9 |
| | | | | | |
| Ukupno | 105.227 | 104.194 | 101.219 | 101,0 | 104,0 |



Transport nafte u tonama

| u tisućama tona | Ostvarenje I-III 2014 | Ostvarenje I-III 2013 | Plan I-III 2014 | Indeks 2014/2013 | Indeks 2014/Plan |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 (2/3) | 6 (2/4) |
| Domaće tržište | 327 | 718 | 575 | 45,5 | 56,9 |
| Inozemno tržište | 841 | 622 | 713 | 135,2 | 118,0 |
| Ukupno | 1.168 | 1.340 | 1.288 | 87,2 | 90,7 |



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 70,0 mil. kuna, čine 66,5% prihoda iz temeljne djelatnosti Društva, od čega se 89,4% odnosi na inozemno tržište. Ovi prihodi povećani su za 5,0% u odnosu na prethodnu godinu, a od planiranih iznosa nije zabilježeno odstupanje.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 25,0 mil. kuna, čine 23,8% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi manji su za 8,2% u odnosu na prethodnu godinu zbog promjene komercijalnih uvjeta skladištenja, a u odnosu na plan povećani su za 15,7% zbog skladištenja nafte za inozemnog kupca koji nije bio planiran.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 10,3 mil. kuna, koji čine 9,7% prihoda od temeljne djelatnosti, na razini su ostvarenja u prethodnoj godini, a u odnosu na plan su veći za 6,9%.

Inače, ukupni prihodi od skladištenja nafte i naftnih derivata, u iznosu od 35,2 mil. kuna u tekućoj godini, čine 33,5% prihoda od temeljne djelatnosti.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 84,8 mil. kuna, manji su za 2,1% u odnosu na prethodnu godinu i za 6,0% u odnosu na plan.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 12,4 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 14,6%, odnose se na sljedeće najznačajnije grupe:

| u tisućama kuna | Tekuća godina | Prethodna godina | Plan | Indeks 2014/2013 | Indeks 2014/Plan |
|--|---------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Troškovi usluga i materijala za održavanje postrojenja | 3.809 | 2.410 | 4.439 | 158,0 | 85,8 |
| Proizvodne usluge | 3.805 | 4.029 | 4.200 | 94,4 | 90,6 |
| Troškovi električne energije | 2.082 | 2.406 | 2.653 | 86,5 | 78,5 |
| Zakupnine | 796 | 637 | 686 | 125,0 | 116,1 |
| Gorivo i mazivo | 695 | 494 | 615 | 140,7 | 113,0 |
| Ostali troškovi | 1.207 | 1.138 | 2.009 | 106,1 | 60,1 |
| Ukupno | 12.394 | 11.114 | 14.602 | 111,5 | 84,9 |

Troškovi osoblja

Iskazane troškove osoblja, u iznosu od 18,1 mil. kuna, čine ukupne plaće u iznosu od 18,7 mil. kuna umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 0,6 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja su za 2,5% viši nego u istom razdoblju prethodne godine i 1,7% manji od planiranih troškova.

Na dan 31. ožujka u Društvu je bilo zaposleno 383 radnika, devet radnika više nego u istom razdoblju prethodne godine (374 radnika u ožujku 2013. godine).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 43,6 mil. kuna čine 51,4% poslovnih rashoda, odnosno 41,0% poslovnih prihoda.

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

Iskazani troškovi veći su za 1,7% u odnosu na prethodnu godinu temeljem završetka i stavljanja u upotrebu osnovnih sredstava u iznosu od 283,4 mil. kuna tijekom 2013. godine. Međutim, u usporedbi s planiranim troškovima amortizacije bilježi se smanjenje za 7,1% 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 2014/2013</i> | <i>Indeks 2014/Plan</i> |
|---|----------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Komunalni doprinosi i ostala davanja</i> | 2.214 | 2.795 | 2.706 | 79,2 | 81,8 |
| <i>Intelektualne usluge</i> | 1.612 | 2.053 | 2.007 | 78,5 | 80,3 |
| <i>Troškovi putovanja</i> | 936 | 656 | 1.039 | 142,7 | 90,1 |
| <i>Osiguranje</i> | 754 | 603 | 709 | 125,0 | 106,4 |
| <i>Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima</i> | 659 | 498 | 312 | 132,3 | 211,2 |
| <i>Obrazovanje</i> | 376 | 289 | 479 | 130,1 | 78,5 |
| <i>Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora</i> | 128 | 104 | 121 | 123,1 | 106,2 |
| <i>Troškovi banke</i> | 45 | 28 | 30 | 160,7 | 150,0 |
| <i>Ostali troškovi</i> | 2.086 | 1.072 | 1.706 | 194,6 | 122,3 |
| <i>Ukupno</i> | 8.810 | 8.098 | 9.108 | 108,8 | 96,7 |

Komunalna i vodna naknada čini 67,4% iznosa stavke „Komunalni doprinosi i ostala davanja“ dok se na koncesijske naknade odnosi 22,0%. Za tekuće obračunsko razdoblje nisu primljeni i evidentirani svi računi koji se odnose na izvještajno razdoblje što je razlog odstupanja od prethodne godine i planiranih iznosa.

Troškovi putovanja veći su od ostvarenja prethodne godine jer u prethodnoj godini nisu bili evidentirani svi troškovi prijevoza na posao koji se odnose na izvještajno razdoblje.

Najveći iznosi iz stavke „Ostali troškovi“ odnose se na trošak sistematskih pregleda (545 tis. kuna) i naknadno utvrđene rashode iz prošlih godina (509 tis. kuna) kojih nije bilo u prethodnoj godini.

Financijski prihodi

Iskazani financijski prihodi u tekućem obračunskom razdoblju manji su od ostvarenih prihoda u istom razdoblju prethodne godine zbog pada tržišnih kamatnih stopa, a odnose se na sljedeće stavke:

| <i>u tisućama kuna</i> | <i>Tekuća godina</i> | <i>Prethodna godina</i> | <i>Plan</i> | <i>Indeks 2014/2013</i> | <i>Indeks 2014/Plan</i> |
|--|----------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Prihodi od kamata</i> | 3.160 | 4.717 | 3.490 | 67,0 | 90,5 |
| <i>Dobit po tečajnim razlikama</i> | 685 | 686 | - | 99,9 | - |
| <i>Ukupni financijski prihodi</i> | 3.845 | 5.403 | 3.490 | 71,2 | 110,2 |

Financijski rashodi

Ukupni financijski rashodi iznose 1,6 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 2014/2013</i> | <i>Indeks 2014/Plan</i> |
|--|----------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Kamate i slični troškovi</i> | 1.196 | 1.175 | 1.254 | 101,8 | 95,4 |
| <i>Gubici po tečajnim razlikama</i> | 369 | 333 | - | 110,8 | - |
| <i>Ukupni financijski rashodi</i> | 1.565 | 1.508 | 1.254 | 103,8 | 124,8 |

Neto učinak tečajnih razlika je pozitivan i iznosi 316 tis. kuna.

Financijski pokazatelji

| POKAZATELJ | | Tekuća godina | Prethodna godina |
|---------------------------|---|---------------|------------------|
| Koeficijent zaduženosti | $\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$ | 0,04 | 0,05 |
| Koeficijent ekonomičnosti | $\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$ | 1,24 | 1,21 |
| Neto profitna marža | $\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$ | 17,26% | 16,36% |
| Povrat na kapital | $\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$ | 2,24% | 2,19% |
| Stopa EBITDA | $\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$ | 64,53% | 63,32% |

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. Napominjemo, sve obveze Društvo podmiruje sukladno rokovima dospjeća.

II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu

Na dan 31. ožujka 2014. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 28,7 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do 31. ožujka 2014. godine iznose 71,0 mil. kuna.

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 31.3.2014. |
|---|------------------------|--|
| ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR, Terminal Omišalj | | 2.533 |
| REKONSTRUKCIJA I DOGRADNJA TERMINALA ŽITNJAK | | 18.765 |
| ULAGANJA U ZGRADE, MJERNE STANICE I OSTALU INFRASTRUKTURU | | 1.065 |
| ULAGANJA U CJEVOVODE | | 2.884 |
| 1) Ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda | | 2.237 |
| 2) Sanacije manipulativnih cjevovoda | | 264 |
| 3) Ulaganja u cjevovod Kopno - Krk (obilaznica krčki most) | | 383 |
| ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV | | 693 |
| ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE, TERMINAL OMIŠALJ | | 166 |
| MODERNIZACIJA SUSTAVA VATROZAŠTITE | | 391 |
| OSTALA ULAGANJA (osnovna sredstva, investicijski materijal i dr.) | | 2.230 |
| INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO | | 28.727 |

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

Rekonstrukcija i dogradnja Terminala Žitnjak

U 2014. godini nastavilo se ulagati u izgradnju spremnika ukupnog volumena 100.000 m³ za potrebe HANDA-e za koje je sklopljen ugovor u travnju 2013. godine, te u rekonstrukciju autopunilišta, sustava tehničke zaštite te u radove na infrastrukturnim objektima, a nabavljeno je i novo vozilo za vuču i manipulaciju vagon cisterni. Vrijednost ukupno ugovorenih a nezavršenih ulaganja u rekonstrukciju Terminala Žitnjak iznosi 18,9 milijuna kuna. U 2014. godini predviđa se završetak započetog investicijskog ciklusa na Terminalu Žitnjak.

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 do siječnja 2014. godine Društvo je bilo 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 sudjelovala je s 26,28%. U siječnju 2014. godine ove dionice su prenijete, temeljem odluke Vlade RH, u vlasništvo CERP-a čime HANDA prestaje biti povezano poduzeće. Slijedom navedenog, HANDA je uključena u povezana poduzeća na datum 1.1. tekuće godine, a na datum 31.3. tekuće godine svrstana je u društva koncerna.

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:

*Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata
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 | - | 9.499 | - | - |
| Društva kćeri | 17 | 16 | 98 | 253 |
| Društva koncerna | 46.381 | 36.754 | 750 | 2.191 |
| Ukupno | 46.398 | 46.269 | 848 | 2.444 |

U stanju na dan 1. siječnja u kategoriji „Povezana poduzeća“ nalazi se kupac HANDA, dok je u stanju na dan 31. ožujka navedeni kupac prikazan u kategoriji „Društva koncerna“.

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 37,8 mil. kuna (uključivo PDV), dok je vrijednost isporuka dobara i usluga od strane dobavljača – društva koncerna iznosila 4,2 mil. kuna (uključivo PDV).

Sve isporuke usluga i dobara obračunate su po tržišnim uvjetima.

II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- *U siječnju 2014. godine zaključen je Ugovor o transportu nafte za 2014. godinu s kupcem NIS – Naftna industrija Srbije a.d. i kupcem OPTIMA GRUPA d.o.o..*
- *28. ožujka 2014. godine zaključen je Ugovor o transportu nafte na dionici Omišalj – Gola s kupcem MOL GRUPA PLC. za period od 15.4.2014. do 14.4.2015. godine.*
- *11. ožujka 2014. godine puštena su u rad tri nova spremnika za skladištenje nafte na terminalu Omišalj.*

II.6. Značajni poslovni događaji nakon protoka obračunskog razdoblja

- *Na 5. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u travnju 2014. godine usvojeni su konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 2013. 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 28,7 milijuna kuna što iznosi 28,50 kuna po uplaćenju dionici.*
- *Nadalje, na 5. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u travnju 2014. godine dana je suglasnost na odgovore sadržane u obrascu Upitnika o poštivanju Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Upitnik je prihvaćen u predloženom obliku i sadržaju.*

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 Libya, ugovorena fiksna kamatna stopa.

Sudski sporovi

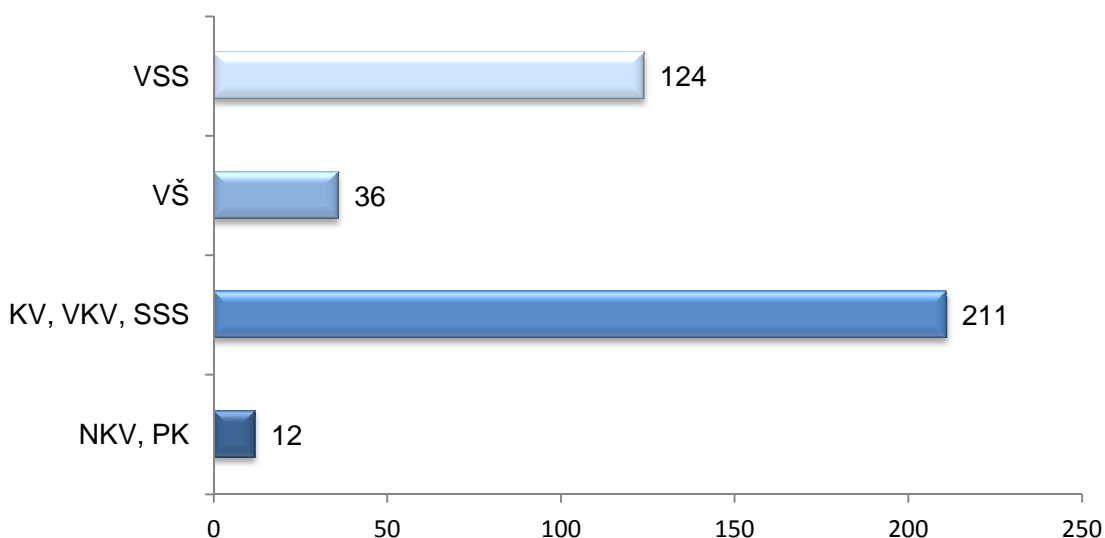
Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova u ukupnom iznosu od 40,9 milijuna kuna.

U tekućem obračunskom razdoblju nije bilo razloga za dodatna rezerviranja.

II.8. Zapošljavanje

U prva tri mjeseca 2014. godine zaposleno je 5 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo su napustila 3 radnika. Na dan 31. ožujka 2014. godine u Društvu je bilo zaposleno 383 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

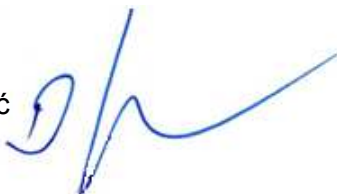
Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskog izvještaja

- 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 31. ožujka 2014. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2014. 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 circular stamp.

Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

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

U Zagrebu, 22. travnja 2014. godine