



GODIŠNJA IZVJEŠĆA ZA 2011.



Zagreb, ožujak 2012. godine



SADRŽAJ:

- KONSOLIDIRANI I ODVOJENI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I BILJEŠKE ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. PROSINCA 2011. GODINE S IZVJEŠTAJEM NEOVISNOG REVIZORA ZA JANAF GRUPU
I ZA JANAF D.D.
- IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2011. GODINU
- IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH IZVJEŠTAJA



**Konsolidirani i odvojeni
financijski izvještaji i bilješke za godinu završenu
na dan 31. prosinca 2011. godine
s izvještajem neovisnog revizora
za JANAF GRUPU
i za JANAF D.D.**

Zagreb, ožujak 2012.

Sadržaj

Stranica

Odgovornost za konsolidirane i nekonsolidirane finansijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti JANA F GRUPE	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti JANA F D.D.	5
Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju JANA F GRUPE	6
Izvještaj o finansijskom položaju JANA F D.D.	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima JANA F GRUPE	8
Izvještaj o novčanim tokovima JANA F D.D.	9
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice JANA F GRUPE	10
Izvještaj o promjenama glavnice JANA F D.D.	11
Bilješke uz finansijske izvještaje	12-52
Dodatak uz konsolidirane i nekonsolidirane finansijske izvještaje	53-61

Odgovornost za konsolidirane i nekonsolidirane finansijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (skraćeno: "MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u dioničkom društvu Jadranski naftovod (u nastavku „JANAF D.D.“ i „Društvo“) i u JANAF GRUPI koju čine JANAF D.D. i ovisna društva (u nastavku pod zajedničkim nazivom „Grupa“); kao i njihove rezultate poslovanja za navedenu godinu.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo i Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu prikladnih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u konsolidiranim i nekonsolidiranim finansijskim izvještajima te
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo i Grupa nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju finansijski položaj Društva i Grupe. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da konsolidirani i nekonsolidirani finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali u ime Društva i Grupe:

dr.sc. Dragan Kovačević, predsjednik Uprave Društva

Jakša Marasović, član Uprave Društva

Bruno Šarić, član Uprave Društva



Jadranski naftovod d.d.

Miramarska cesta 24

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

5. ožujka 2012. godine

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Jadranskog naftovoda d.d., Zagreb:

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Društva Jadranskog naftovoda d.d., Zagreb (u nastavku "Društvo") i njegovih ovisnih društava (u nastavku pod zajedničkim nazivom "Grupa"), koja se sastoje od konsolidiranih i nekonsolidiranih izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, konsolidiranih i nekonsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranih i nekonsolidiranih izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranih i nekonsolidiranih izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja potпадaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerene danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o konsolidiranim i nekonsolidiranim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalaže da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerili da konsolidirani i nekonsolidirani finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u konsolidiranim i nekonsolidiranim finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Društva i Grupe kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primjenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidirani i nekonsolidirani finansijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i tijekove novca za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Regulatorni okvir

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja od 28. ožujka 2008. godine (NN 38/08) i Pravilnika o izmjenama i dopunama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 130/10) Uprava Društva i Grupe izradila je godišnje finansijske izvještaje u propisanom obliku prikazane u dodatku ovim finansijskim izvještajima na stranicama 53 do 61 (za potrebe javne objave nazvani „Standardni godišnji finansijski izvještaji“) koji sadrže prikaz bilance na dan 31. prosinca 2011. godine te prikaz računa dobiti i gubitka i izvještaja o novčanom tijeku za 2011. godinu. Uprava je odgovorna za ove Standardne godišnje finansijske izvještaje. Finansijske informacije u Standardnim godišnjim finansijskim izvještajima izvedene su iz nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Društva na stranicama od 4 do 52 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje.

Deloitte d.o.o.


Branislav Vrtačnik, ovlašteni revizor



Zagreb, Republika Hrvatska

5. ožujka 2012. godine

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti **JANAF GRUPE**

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
Prihod od prodaje	3	411.217	421.776
Ostali prihodi poslovanja	4	8.862	19.947
Poslovni prihodi		420.079	441.723
Materijalni troškovi	5	(53.276)	(51.656)
Troškovi osoblja	6	(74.189)	(67.554)
Amortizacija	7,11,12	(165.864)	(147.487)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(64.280)	(52.902)
Poslovni rashodi		(357.609)	(319.599)
Dobit iz poslovanja		62.470	122.124
Financijski prihodi		24.852	27.253
Financijski rashodi		(11.607)	(15.119)
Neto financijski prihod	9	13.245	12.134
Ukupni prihodi		444.931	468.976
Ukupni rashodi		(369.216)	(334.718)
Dobit razdoblja		75.715	134.258
Porez na dobit	10	(14.304)	(28.097)
Dobit poslije oporezivanja		61.411	106.161
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		61.411	106.161
Zarada po dionici (u kn)	21	63,82	123,05

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog konsolidiranog financijskog izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti **JANAF D.D.**

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
Prihod od prodaje	3	411.217	421.776
Ostali prihodi poslovanja	4	8.898	19.947
Poslovni prihodi		420.115	441.723
Materijalni troškovi	5	(53.220)	(51.626)
Troškovi osoblja	6	(73.654)	(67.407)
Amortizacija	7,11,12	(165.864)	(147.487)
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(65.021)	(52.811)
Poslovni rashodi		(357.759)	(319.331)
Dobit iz poslovanja		62.356	122.392
Financijski prihodi		24.873	27.256
Financijski rashodi		(11.607)	(15.119)
Neto financijski prihod	9	13.266	12.137
Ukupni prihodi		444.988	468.979
Ukupni rashodi		(369.366)	(334.450)
Dobit razdoblja		75.622	134.529
Porez na dobit	10	(14.285)	(28.097)
Dobit poslije oporezivanja		61.337	106.432
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		61.337	106.432
Zarada po dionici (u kn)	21	63,75	123,37

Popratne bilješke čine sastavni ovog nekonsolidiranog financijskog izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju **JANAF GRUPE**

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nematerijalna imovina	11	85.056	78.341
Materijalna imovina	12	2.652.425	2.534.613
Ostala finansijska imovina	13	37	-
Potraživanja		172	198
Odgođena porezna imovina	10	8.786	3.333
		2.746.476	2.616.485
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	14	-	250.247
Zalihe	15	10.307	7.756
Potraživanja:			
Potraživanja od povezanih poduzeća	29	12.108	10.270
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	16	65.346	60.830
		77.454	71.100
Finansijska imovina	13	388.805	238.797
Novac i novčani ekvivalenti	17	271.074	216.476
Ostala imovina		53	188
		747.693	784.564
UKUPNA AKTIVA			
		3.494.169	3.401.049
KAPITAL I REZERVE			
Temeljni kapital	18	2.720.677	2.720.677
Rezerve	19	231.649	175.775
Zadržana dobit	20	185.661	185.932
Dobit poslovne godine	21	61.411	106.161
		3.199.398	3.188.545
DUGOROČNI DUG			
Rezerviranja	22	54.575	41.472
Dugoročni dug	23	91.661	83.180
		146.236	124.652
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	138.056	76.342
Ostale obveze	25	10.479	11.510
		148.535	87.852
UKUPNA PASIVA			
		3.494.169	3.401.049

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog konsolidiranog finansijskog izvještaja.

Izvještaj o finansijskom položaju **JANAF D.D.**

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nematerijalna imovina	11	85.056	78.341
Materijalna imovina	12	2.652.425	2.534.613
Ulaganja u ovisna društva	13	47	30
Ostala finansijska imovina	13	923	400
Potraživanja		172	198
Odgođena porezna imovina	10	8.786	3.333
		2.747.409	2.616.915
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	14	-	250.247
Zalihe	15	10.307	7.756
Potraživanja:			
Potraživanja od povezanih poduzeća	29	12.121	10.275
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	16	65.345	60.830
		77.466	71.105
Finansijska imovina	13	388.805	238.797
Novac i novčani ekvivalenti	17	270.337	216.206
Ostala imovina		53	188
		746.968	784.299
UKUPNA AKTIVA			
		3.494.377	3.401.214
KAPITAL I REZERVE			
Temeljni kapital	18	2.720.677	2.720.677
Rezerve	19	231.651	175.775
Zadržana dobit	20	185.932	185.932
Dobit poslovne godine	21	61.337	106.432
		3.199.597	3.188.816
DUGOROČNI DUG			
Rezerviranja	22	54.575	41.472
Dugoročni dug	23	91.661	83.180
		146.236	124.652
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	138.065	76.236
Ostale obveze	25	10.479	11.510
		148.544	87.746
UKUPNA PASIVA			
		3.494.377	3.401.214

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog nekonsolidiranog finansijskog izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima **JANAF GRUPE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	2011.	2010.
Poslovne aktivnosti		
Neto dobit	61.411	106.161
<i>Usklađena za:</i>		
Porezni rashod	14.304	28.097
Amortizaciju materijalne imovine	159.662	141.681
Amortizaciju nematerijalne imovine	6.202	5.806
Viškovi i neotpisana vrijednost dugotrajne imovine	(1.882)	(187)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	17.270	219
Rezerviranja	13.103	7.000
Obračunate kamate po zajmovima	4.339	3.804
Tečajne razlike zajmova	4.154	6.849
Novčani tijek iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	278.563	299.430
Povećanje potraživanja	(41.045)	(12.151)
Povećanje / (smanjenje) obveza	69.953	(80.585)
Povećanje zaliha	(2.551)	(299)
Ostale nenovčane stavke	(2)	-
Novac ostvaren poslovanjem	304.918	206.395
Plaćene kamate	-	(127)
Plaćeni predujmovi poreza na dobit	(29.038)	(28.777)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima	275.880	177.491
Ulagateljske aktivnosti		
Primici od kamata	17.479	4.946
Kupnja udjela	(37)	-
Primici od prodaje materijalne imovine	103	56
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(275.593)	(171.220)
Izdaci za kupnju nematerijalne imovine	(12.917)	(16.490)
Povećanje depozita	(150.008)	(208.258)
Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima	(420.973)	(390.966)
Financijske aktivnosti		
Primici od izdavanja dionica	250.247	285.997
Izdaci za isplatu dividende	(50.556)	-
Otplata bankovnih kredita	-	(10.817)
Neto novac ostvaren u financijskim aktivnostima	199.691	275.180
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta	54.598	61.705
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	216.476	154.771
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	271.074	216.476

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog konsolidiranog financijskog izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima **JANAF D.D.**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	2011.	2010.
Poslovne aktivnosti		
Neto dobit	61.337	106.432
<i>Usklađena za:</i>		
Porezni rashod	14.285	28.097
Amortizaciju materijalne imovine	159.662	141.682
Amortizaciju nematerijalne imovine	6.202	5.805
Viškovi i neotpisana vrijednost dugotrajne imovine	(1.882)	(187)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	17.270	219
Rezerviranja	13.103	7.000
Obračunate kamate po zajmovima	4.339	3.804
Tečajne razlike zajmova	4.154	6.849
Novčani tijek iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	278.470	299.701
Povećanje potraživanja	(41.073)	(11.889)
Povećanje / (smanjenje) obveza	70.087	(80.988)
Povećanje zaliha	(2.551)	(299)
Ostale nenovčane stavke	(17)	-
Novac ostvaren poslovanjem	304.916	206.525
Plaćene kamate	-	(127)
Plaćeni predujmovi poreza na dobit	(29.038)	(28.777)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima	275.878	177.621
Ulagateljske aktivnosti		
Primici od kamata	17.500	4.946
Kupnja udjela	(37)	-
Dani krediti	(486)	(400)
Primici od prodaje materijalne imovine	103	56
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(275.593)	(171.220)
Izdaci za kupnju nematerijalne imovine	(12.917)	(16.490)
Povećanje depozita	(150.008)	(208.258)
Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima	(421.438)	(391.366)
Financijske aktivnosti		
Primici od izdavanja dionica	250.247	285.997
Izdaci za isplatu dividende	(50.556)	-
Otplata bankovnih kredita	-	(10.817)
Neto novac ostvaren u financijskim aktivnostima	199.691	275.180
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta	54.131	61.435
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	216.206	154.771
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	270.337	216.206

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog nekonsolidiranog financijskog izvještaja.

Konsolidirani Izvještaj o promjenama glavnice **JANAF GRUPE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Zakonske pričuve	Kapitalne pričuve	Dobit tekuće godine	Zadržana dobit	Ostale pričuve	Ukupno
1. siječnja 2010. godine	2.720.677	12.330	54	118.481	129.653	99.167	3.080.362
Raspored neisplaćene dobiti iz prethodnih godina	-	-	-	-	-	1.163	1.163
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	859	859
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	106.161	-	-	106.161
Raspored dobiti iz 2009. godine	-	5.924	-	(118.481)	56.279	56.278	-
31. prosinca 2010. godine	2.720.677	18.254	54	106.161	185.932	157.467	3.188.545
1. siječnja 2011. godine							
Tečajna razlika iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Isplaćena dividenda	-	-	-	(50.556)	-	-	(50.556)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	61.411	-	-	61.411
Raspored dobiti iz 2010. godine	-	5.321	-	(55.605)	(271)	50.555	-
31. prosinca 2011. godine	2.720.677	23.575	54	61.411	185.661	208.020	3.199.398

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog konsolidiranog finansijskog izvještaja.

Izvještaj o promjenama glavnice **JANAF D.D.**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Zakonske pričuve	Kapitalne pričuve	Dobit tekuće godine	Zadržana dobit	Ostale pričuve	Ukupno
1. siječnja 2010. godine	2.720.677	12.330	54	118.481	129.653	99.167	3.080.362
Raspored neisplaćene dobiti iz prethodnih godina	-	-	-	-	-	1.163	1.163
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	859	859
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	106.432	-	-	106.432
Raspored dobiti iz 2009. godine	-	5.924	-	(118.481)	56.279	56.278	-
31. prosinca 2010. godine	2.720.677	18.254	54	106.432	185.932	157.467	3.188.816
1. siječnja 2011. godine							
Isplaćena dividenda	-	-	-	(50.556)	-	-	(50.556)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	61.337	-	-	61.337
Raspored dobiti iz 2010. godine	-	5.321	-	(55.876)	-	50.555	-
31. prosinca 2011. godine	2.720.677	23.575	54	61.337	185.932	208.022	3.199.597

Popratne bilješke čine sastavni dio ovog nekonsolidiranog financijskog izvještaja.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Jadranski naftovod dioničko društvo, Zagreb, Miramarska cesta 24 ("Društvo"), osnovano je pretvorbom društvenog poduzeća u dioničko društvo 1992. godine, u Republici Hrvatskoj i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu, broj 080118427.

Grupu čine Jadranski naftovod d.d. i dva ovisna društva (u dalnjem tekstu „Ovisna društva“) u potpunom vlasništvu Društva:

Janaf - upravljanje projektima d.o.o., Zagreb i

Janaf – Terminal Brod, Brod, Republika Bosna i Hercegovina.

Glavne djelatnosti Društva su transport i skladištenje nafte i naftnih derivata, dok su glavne djelatnosti ovisnih društava inženjerske usluge i tehničko savjetovanje.

Navedena ovisna društva započela su s poslovanjem krajem 2010. godine kada obujam aktivnosti nije bio značajan te Janaf d.d. nije sastavio konsolidirane finansijske izvještaje za 2010. godinu.

Uprava Društva

Od 19. lipnja 2009. do 10. veljače 2012. godine Upravu JANAFA d.d. čine:

Predsjednik Uprave, Ante Markov

Članovi Uprave:

Ante Dodig

Petar Grđan

Od 10. veljače 2012. godine Upravu JANAFA d.d. čine:

Predsjednik Uprave, dr.sc. Dragan Kovačević

Članovi Uprave:

Jakša Marasović

Bruno Šarić

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Nadzorni odbor Društva

Od 13. studenog 2009. do 3. svibnja 2011. godine članovi Nadzornog odbora JANAFA d.d.su:

Gordan Jandroković, predsjednik

Danijel Ropuš, član

Anton Spicijarić, član

Krešimir Baranović, član

Alis Flego, član

Od 3. svibnja 2011. do 26. listopada 2011. godine članovi Nadzornog odbora JANAFA d.d. su:

Branko Radošević, predsjednik

Milan Meden, član

Boris Makšijan, član

Krešimir Baranović, član

Alis Flego, član

Od 26. listopada 2011. do 30. siječnja 2012. godine članovi Nadzornog odbora JANAFA d.d. su:

Branko Radošević, predsjednik

Milan Meden, član

Boris Makšijan, član

Krešimir Baranović, član

Barbara Šimić, član

Alis Flego, član

Od 30. siječnja 2012. do 3. veljače 2012. godine članovi Nadzornog odbora JANAFA d.d. su:

Branko Radošević, predsjednik

Milan Meden, član

Boris Makšijan, član

Srećko Ferenčak, član

Goran Kovačević, član

Alis Flego, član

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Od 3. veljače 2012. do 6. veljače 2012. godine članovi Nadzornog odbora JANAFA d.d. su:

Branko Radošević, predsjednik

Milan Meden, član

Boris Makšijan, član

Goran Kovačević, član

Alis Flego, član

Od 6. veljače 2012. godine članovi Nadzornog odbora JANAFA d.d. su:

Branko Radošević, predsjednik

Milan Meden, član

Boris Makšijan, član

Goran Kovačević, član

Krešimir Komljenović, član

Alis Flego, član

Revizorski odbor Društva

Od 19. veljače 2009. do 3. svibnja 2011. godine članovi Revizorskog odbora JANAFA d.d. bili su:

Dražen Jurković, predsjednik

Gordan Jandroković, član

Danijel Ropuš, član

Od 14. srpnja 2011. godine do datuma usvajanja Izvješća članovi Revizorskog odbora JANAFA d.d. bili su:

Milan Meden, predsjednik

Alis Flego, član

Barbara Šimić, član

Dražen Jurković, član

Branko Parać, član

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Povezane stranke

Povezane stranke čine ovisna društva, povezana poduzeća i društva koncerna.

Ovisna društva Janaf d.d. su Janaf - upravljanje projektima d.o.o., Zagreb i Janaf – Terminal Brod, Brod, Republika Bosna i Hercegovina.

U **povezana poduzeća** uključena je HANDA – Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata koja je u 100% vlasništvu Republike Hrvatske, a u kapitalu Društva sudjeluje s 26,28%.

Društva koncerna čine:

- 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.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(*Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U 2011. godini usvojena je Dopuna Računovodstvenih politika u dijelu finansijskih izvještaja i finansijskih instrumenata, a vezano na sastavljanje konsolidiranih finansijskih izvještaja. Dopune računovodstvenih politika uključene su u niže prezentirane računovodstvene politike.

Finansijski izvještaji sastavljaju se u skladu s odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda 1 (MRS 1), Međunarodnog računovodstvenog standarda 27 (MRS 27), važećih propisa donesenih od strane Hrvatskog odbora za računovodstvo i računovodstvene standarde i propisa donesenih od strane regulatornog tijela (HANFA). Finansijski izvještaji sastavljeni po propisima HANFA-e prikazani su u Dodatku uz finansijske izvještaje.

Društvo sastavlja odvojene finansijske izvještaje za poslovanje Društva (Matice) i konsolidirane finansijske izvještaje za Grupu.

Društvo sastavlja sljedeće odvojene i konsolidirane godišnje finansijske izvještaje:

- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti,
- Izvještaj o finansijskom položaju,
- Izvještaj o novčanom toku,
- Izvještaj o promjeni glavnice,
- Bilješke uz finansijske izvještaje.

Društvo i Grupa ne sastavljaju izvještaje po segmentima djelatnosti zbog nemogućnosti razgraničenja imovine i obveza te rashoda po segmentima djelatnosti. Društvo i Grupa objavljaju propisane informacije o prihodima na razini pojedinih segmenata djelatnosti.

Osim godišnjih finansijskih izvještaja Društvo sastavlja i Godišnje izvješće o stanju Društva.

U skladu s odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda (MRS 34), odredbama Zakona o tržištu kapitala i pratećih propisa, Društvo sastavlja ispod godišnje finansijske izvještaje za kvartalna i polugodišnje razdoblje.

Sastavljanje konsolidiranih finansijskih izvještaja

Društvo sastavlja konsolidirane finansijske izvještaje za Grupu koju čine Janaf d.d. i ovisna društva: Janaf, upravljanje projektima d.o.o., Zagreb i Janaf – Terminal Brod, d.o.o., Brod, Republika Bosna i Hercegovina.

Janaf - Terminal Brod d.o.o. predstavlja inozemno poslovanje. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja inozemnog poslovanja iskazuju se u konsolidiranim finansijskim izvještajima kao zasebna stavka kapitala i rezervi.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(*Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog finansijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** - ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI-ja 7 Objavljivanje kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“** - pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje subjekata povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.);
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Finansijski instrumenti: prezentiranje“** – računovodstveni postupak koji se primjenjuje na davanje prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja (2010.)** proizašle iz Projekta godišnje kvalitativne dorade MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13), prvenstveno radi otklanjanja nekonzistentnosti i pojašnjenja teksta (njihova primjena je obvezna za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. ili 1. siječnja 2011., zavisno od standarda/tumačenja),
- **Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 - Ograničenje na sredstvo iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“** – predujmovi minimalnih potrebnih finansijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- **IFRIC 19 „Zatvaranje finansijskih obveza glavnim instrumentima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva i Grupe.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(*Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna*)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja koji još nisu na snazi:

- **MSFI 9 „Finansijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 10 „Konsolidirani finansijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 13 „Utvrđivanje fer vrijednosti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani finansijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke potrvate“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** - ozbiljna hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Finansijski instrumenti: objavljivanje“** - prijenos finansijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje finansijskih izvještaja“** - prezentiranje stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.);
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“** - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** - dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.);

Društvo i Grupa su odlučili da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuju prije njihovog datuma stupanja na snagu. Društvo i Grupa predviđaju da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na njegove konsolidirane i nekonsolidirane finansijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Temelji prezentiranja

Ovi finansijski izvještaji sastavljeni su na načelu povijesnog troška, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Finansijski izvještaji su prezentirani u hrvatskoj valuti, HRK, zaokruženoj na najbližu tisućicu (ukoliko nije drukčije iskazano) koja je funkcionalna valuta Društva.

Računovodstvene politike Društvo i Grupa primjenjuju dosljedno, ukoliko nije drukčije navedeno.

Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje usluga priznaju se, umanjeni za porez na dodanu vrijednost, nakon obavljene usluge, u trenutku kada su rizici i koristi povezani s obavljenom uslugom prešli na kupca.

Neto troškovi financiranja

Neto troškovi financiranja sastoje se od troška kamata za kredite, troška zateznih kamata, prihoda od kamata na potraživanja i novčana sredstva, dobiti ili gubitka po tečajnim razlikama, dobiti ili gubitka od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, dobiti ili gubitka od prodaje dionica te dividende.

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu.

Svi drugi troškovi posudbe terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Strane valute

Transakcije u stranim valutama, u odvojenim finansijskim izvještajima Društva (Matice) i ovisnih društava, početno se priznaju preračunavanjem u funkcionalnu valutu svakog subjekta, po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim valutama, u odvojenim finansijskim izvještajima, ponovo se preračunavaju na datum bilance upotrebotom važećeg tečaja na taj dan. Tečajne razlike nastale pri preračunavanju uključuju se u Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Rezultati i finansijski položaj svakog subjekta unutar Grupe iskazani su u konsolidiranim finansijskim izvještajima u hrvatskim kunama, (HRK), koja je funkcionalna valuta Društva i prezentacijska valuta konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Strane valute (nastavak)

Za potrebe konsolidacije, finansijski izvještaji inozemnog ovisnog društva, preračunavaju se na sljedeći način:

- stavke Izvještaja o finansijskom položaju preračunavaju se u kune po tečaju važećem na izvještajni dan,
- stavke prihoda i rashoda preračunavaju se po prosječnom tečaju razdoblja,
- tečajne razlike koje predstavljaju rezultat preračunavanja finansijskih izvještaja iskazuju se u okviru rezervi.

Pri sastavljanju ispod godišnjih finansijskih izvješća, nerealizirane tečajne razlike iskazuju se u odgođenim prihodima i rashodima.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo i Grupa nemaju definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo i Grupa nemaju nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplate naknade nakon odlaska u mirovinu.

Rezervacija troškova za otpremnine i jubilarne nagrade utvrđena je u visini sadašnje vrijednosti naknada korištenjem diskontne stope od 9% (2010: 9%) i uvažavajući stopu fluktuacije zaposlenih od 1,06 (2010: 1,12), koja je utvrđena na temelju odlazaka zaposlenika iz Društva i Grupe u prethodnih pet godina. Diskontna stopa od 9% utvrđena je na temelju tržišnih prinosa državnih obveznica na datum finansijskih izvještaja, korigirano za očekivane tržišne rizike.

Oporezivanje

Pojedini članovi Grupe obračunavaju poreze u skladu sa zakonima domicilnih država u kojima posluju. Društvo obračunava poreze u skladu s hrvatskim zakonom. Porez na dobit sadržava tekući porez i odgođenu poreznu imovinu. Tekući porez je iznos plaćenog poreza na dobit koji se odnosi na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum finansijskih izvještaja, uključujući i korekcije porezne obveze vezane za prethodne godine. Odgođeni porez se knjiži korištenjem metode bilančne obveze kojom se prikazuju privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste u porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanom načinu realizacije ili namirenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum finansijskih izvještaja. Odgođena porezna imovina odnosi se na privremene razlike za koje se očekuje ostvarenje poreznih olakšica u idućim razdobljima.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum izvještaja o finansijskom položaju i priznaje se isključivo u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dostatna za iskorištenje privremenih poreznih razlika i neiskorištenog poreznog gubitka. Odgođena porezna imovina umanjena je u visini u kojoj više ne postoji vjerojatnost ostvarenja porezne olakšice.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Povezane stranke

Povezane stranke čine ovisna društva, povezana poduzeća i društva koncerna.

Povezana poduzeća

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

Društva koncerna

Društva koncerna su društva s kojima Društvo ima zajedničku upravu ili vlasnike, a koja nisu niti ulaganja, niti pridruženo društvo.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti imovine. Trošak nabave uključuje nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obujma priznaju se kao rashod u razdoblju kad su nastali. Troškovi značajnog investicijskog održavanja i zamjene se kapitaliziraju. Sredstva izgrađena u vlastitoj izvedbi uključuju trošak materijala, direktnog rada i proporcionalni udio fiksnih indirektnih troškova. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija se prikazuje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti korištenjem linearne metode otpisa tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine. Zemljište, tehnološka nafta i imovina u izgradnji se ne amortiziraju.

Procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine je kako slijedi:

	2011.	2010.
Zgrade	40 godina	40 godina
Naftovod i spremnici	40 godina	40 godina
Postrojenja i oprema	10 – 20 godina	10 – 20 godina
Uredski namještaj	5 godina	5 godina
Telekomunikacijska i informatička oprema	5 godina	5 godina
Osobna vozila	4 godine	4 godine

Dodatna ulaganja na spremnicima, cjevovodu i ostaloj imovini amortiziraju se u preostalom ili procijenjenom vijeku upotrebe odnosnih sredstava. Kapitalizirani troškovi ispitivanja cjevovoda inteligentnim PIG-om amortiziraju se u razdoblju od pet godina.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je prikazana prema nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju.

Amortizacija se prikazuje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema linearnej metodi tijekom procijenjenog vijeka trajanja nematerijalne imovine. Nematerijalna imovina se amortizira od datuma kada je imovina na raspolaganju za upotrebu te kroz razdoblje od četiri do pet godina. Imovina s neograničenim vijekom upotrebe ne amortizira se već se testira na umanjenje sukladno MRS-u 36.

Društvo trenutno ima pristup pomorskom dobru i sredstvima na istom u okviru koncesijskog ugovora s Državom. Zgrade, postrojenja i oprema koja su predmet tog ugovora su izražena po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za pripadajuću amortizaciju.

Sredstva koja su predmet koncesijskog ugovora amortiziraju se koristeći se linearnom metodom otpisa tijekom razdoblja procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine, uvažavajući razdoblje trajanja koncesijskog ugovora.

Nekretnine namijenjene prodaji

Nekretnina za koju postoji plan prodaje na datum finansijskih izvještaja, u njenom trenutnom stanju, klasificira se kao nekretnina namijenjena prodaji i priznaje se u visini knjigovodstvene vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koja je niža.

Zalihe

Zalihe su vrednovane prema nabavnoj vrijednosti ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Nabavna vrijednost uključuje izdatke nastale kupnjom zaliha i dovođenjem zaliha u sadašnje stanje i na njihovu sadašnju lokaciju. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška.

Umanjenje imovine

Na svaki datum finansijskih izvještaja Društvo i Grupa provjeravaju knjigovodstvene iznose svoje nematerijalne i materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje se do nadoknadivog iznosa.

U 2011. godini nisu utvrđene naznake da bi došlo do umanjenja vrijednosti materijalne imovine, te Uprava procjenjuje da je knjigovodstveni iznos imovine manji od nadoknadivog iznosa.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je svaki ugovor uslijed kojeg nastaje finansijska imovina jednog subjekta i finansijska obveza ili vlasnički instrument drugog subjekta.

Društvo u sklopu redovnog poslovanja koristi primarne finansijske instrumente:

- ulaganja u ovisna društva, i
- ulaganja u ostale finansijske instrumente, koji su iskazani u bilanci.

Finansijski instrumenti iskazani u okviru imovine priznaju se u nominalnim iznosima umanjeni za eventualni ispravak vrijednosti temeljem umanjenja, odnosno u iznosu fer vrijednosti za instrumente koji podliježu priznavanju i mjerenu prema MRS-u 39.

Kod početnog priznavanja Društvo i Grupa mjere finansijsku obvezu po njezinoj fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom finansijske obveze. Nakon početnog priznavanja finansijska obveza mjeri se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Ulaganja u ovisna društva

Ulaganja u ovisna društva početno se mjere u visini nominalnog iznosa ulaganja. Kod kasnijih mjerena primjenjuje se metoda troška ulaganja umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

Društvo i ovisna društva čine Grupu. Društvo sastavlja odvojene finansijske izvještaje i konsolidirane finansijske izvještaje za Grupu.

Društvo priznaje i iskazuje u odvojenim finansijskim izvještajima dividendu ovisnih društva kada je pravo Društva na dividendu utvrđeno.

Ulaganja u ostale finansijske instrumente

Ulaganja u ostale finansijske instrumente predstavljaju finansijsku imovinu i finansijske obveze a odnose se na sljedeće kategorije:

- finansijska imovina ili finansijska obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka,
- ulaganja koja se drže do dospijeća,
- zajmovi i potraživanja,
- finansijska imovina raspoloživa za prodaju,

ovisno o namjeri u trenutku njihovog stjecanja.

Finansijska imovina ili finansijska obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka odnosi se na ulaganja u fondove i depozite. Navedena imovina ili obveze mijere se po fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali zbog promjena fer vrijednosti uključuju se u neto dobit, odnosno gubitak razdoblja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Ulaganja raspoloživa za prodaju

Ulaganja raspoloživa za prodaju odnose se na dionice i udjele do visine 20% temeljnog kapitala ili glasačke moći u društvu u koje je izvršeno ulaganje. Dobici i gubici nastali zbog promjena fer vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju priznaju se izravno u glavnicu sve do otuđenja ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, u kom trenutku se akumulirani dobici, odnosno gubici prethodno priznati u okviru glavnice uključuju u neto dobit, odnosno gubitak razdoblja.

Fer vrijednost predstavlja tržišnu vrijednost na datum izvještaja o finansijskom položaju na uređenom tržištu vrijednosnih papira, a prema obavijesti Središnje depozitarne agencije i uz uvažavanje obujma trgovanja.

Vrijednost dionica i/ili udjela koje ne kotiraju na burzi priznaje se u nominalnom iznosu ili u procijenjenom iznosu od strane Uprave na temelju dostupnih javnih informacija.

Udjel u tvrtci Zarubezhneft Adria d.o.o. u iznosu od 37.200 kuna, kojim je stečeno 10% temeljnog kapitala tvrtke, smatra se ulaganjem raspoloživim za prodaju.

Zajmovi i potraživanja

U dane zajmove i potraživanja svrstana su potraživanja od kupaca, potraživanja za dane zajmove i druga potraživanja s fiksnim i odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu.

Zajmovi i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Depoziti

U depozite su klasificirani novčani depoziti oročeni na rok dulji od tri mjeseca. Navedena imovina priznaje se u nominalnom iznosu.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju, novac na računima i u blagajni, oročene depozite s izvornim dospijećem do tri mjeseca i ulaganja u novčane fondove.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Finansijska imovina, osim finansijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, procjenjuje se na datum finansijskih izvještaja, na temelju indikatora umanjenja vrijednosti na datum finansijskih izvještaja. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije izmijenjeni.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine (nastavak)

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava, uključujući vrijednosne papire klasificirane „raspoloživo za prodaju“ (dionice), može uključiti:

- značajne finansijske teškoće pravne osobe čije finansijske instrumente Društvo i Grupa posjeduju,
- kašnjenje ili propust u plaćanju glavnice ili kamata,
- kada postane vjerojatno da će dužnik otici pod stečaj, finansijsku reorganizaciju ili u likvidaciju.

Umanjenje vrijednosti procjenjuje se za svaku vrstu finansijske imovine pojedinačno.

Knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava se umanjuje upotrebom računa umanjenja vrijednosti. Svaka promjena na računu umanjenja vrijednosti priznaje se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, osim kod vlasničkih instrumenata raspoloživih za prodaju. Kod imovine raspoložive za prodaju, svako sljedeće povećanje u fer vrijednosti nakon priznavanja gubitaka od umanjenja priznaje se direktno u kapital.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Finansijska imovina prestaje se priznavati samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako se prenese finansijska imovina, pa samim tim i svi rizici i nagrade od vlasništva na drugi subjekt.

Finansijske obveze i vlasnički instrumenti

Dužnički ili vlasnički instrumenti klasificiraju se ili kao finansijske obveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovornog odnosa.

Računovodstvo zaštite

Društvo i Grupa ne primjenjuju druge oblike računovodstva zaštite osim prirodne zaštite.

Rezervacije

Rezervacije se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o finansijskom položaju kada Društvo i Grupa imaju pravnu ili ugovornu obvezu kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerojatno da će doći do odljeva sredstava kako bi se podmirile te obveze.

Usporedni iznosi

Usporedne informacije su po potrebi rekласificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine. U konsolidiranim finansijskim izvještajima prikazane su i usporedne informacije za prethodnu godinu, iako u prethodnoj godini nisu bili prezentirani konsolidirani finansijski izvještaji.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od temeljne djelatnosti Grupe odnose se isključivo na temeljne djelatnosti JANAF-a d.d. Prihodi ovisnih društava predstavljaju unutargrupne transakcije i u cijelosti su eliminirani u konsolidiranim finansijskim izvještajima Grupe.

Temeljne djelatnosti Društva podijeljene su na djelatnost transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata.

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Transport nafte	246.137	261.031	246.137	261.031
Skladištenje nafte	114.825	114.877	114.825	114.877
Skladištenje derivata	43.670	43.240	43.670	43.240
Ostalo	6.585	2.628	6.585	2.628
	411.217	421.776	411.217	421.776

Prihodi iz temeljne djelatnosti Društva ostvaruju se na domaćem i inozemnom tržištu.

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Domaće tržište				
Transport nafte	56.283	43.010	56.283	43.010
Skladištenje nafte	107.041	94.613	107.041	94.613
Skladištenje derivata	43.670	43.240	43.670	43.240
Ostalo	6.573	2.573	6.573	2.573
<i>Ukupno domaće tržište</i>	<i>213.567</i>	<i>183.436</i>	<i>213.567</i>	<i>183.436</i>
Inozemno tržište				
Transport nafte	189.854	218.021	189.854	218.021
Skladištenje nafte	7.784	20.264	7.784	20.264
Ostalo	12	55	12	55
<i>Ukupno inozemno tržište</i>	<i>197.650</i>	<i>238.340</i>	<i>197.650</i>	<i>238.340</i>
Ukupno	411.217	421.776	411.217	421.776

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

Ostali prihodi iz poslovanja Društva i Grupe, u iznosu od 8,9 milijuna kuna (2010: 19,9 milijuna kuna) odnose se na prihode od zakupnina u iznosu od 2,6 mil. kuna (2010: 375 tisuća kuna), zatim prihode od inventurnih viškova u iznosu od 2,3 milijuna kuna (2010: 360 tisuća kuna), prihode od naplate šteta u iznosu od 3,3 milijuna kuna (2010: 178 tisuća kuna) i ostale slične prihode Društva i Grupe. Ostali prihodi ostvareni u 2010. godini najvećim dijelom se odnose na prihode po dospjelim policama osiguranja u iznosu od 17,4 milijuna kuna. U 2011. godini nisu ostvareni prihodi po toj osnovi.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. MATERIJALNI TROŠKOVI

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Troškovi materijala i rezervnih dijelova	6.911	6.213	6.907	6.213
Ostali vanjski troškovi:				
Usluge održavanja	16.060	16.398	16.060	16.398
Troškovi proizvodnih usluga	14.218	12.847	14.218	12.847
Troškovi električne energije	9.418	10.053	9.416	10.053
Ostali materijalni troškovi	6.669	6.145	6.619	6.115
	46.365	45.443	46.313	45.413
	53.276	51.656	53.220	51.626

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Bruto plaće	67.014	60.398	66.095	60.270
Doprinosi na plaće	11.506	10.380	11.367	10.361
	78.520	70.778	77.462	70.631
Kapitalizirani troškovi osoblja	(4.331)	(3.224)	(3.808)	(3.224)
Ukupni troškovi osoblja	74.189	67.554	73.654	67.407

Od toga troškovi bruto plaća su podijeljeni na:

Neto plaće	43.227	38.443	42.646	38.360
Porezi i doprinosi iz plaće	23.787	21.955	23.449	21.910

Na datum finansijskih izvještaja u Društvu je bilo zaposleno 380 radnika (2010: 394), uključivo i zaposlenike koji su otišli u mirovinu s datumom 31. prosinca 2011., odnosno 1. siječnja 2012. godine. Grupa zapošljava ukupno 386 radnika (2010.: 399 radnika).

Od iskazanih iznosa troškova osoblja Grupe od 78,5 milijuna kuna (2010: 70,7 milijuna kuna), kapitalizirano je 4,3 milijuna kuna (2010: 3,2 milijuna kuna), te su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti troškovi osoblja umanjeni za navedene iznose, a priznati su kao ulaganja u investicije.

Troškovi zaposlenih uključuju 13,3 milijuna kuna (2010: 12,1 milijuna kuna) plaćenih doprinosa za mirovinsko osiguranje u obvezne mirovinske fondove tijekom 2011. godine, izračunatih kao postotak od bruto plaće radnika.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. AMORTIZACIJA

Amortizacija Grupe u 2011. godini jednaka je amortizaciji Društva i iznosi 165,9 milijuna kuna (2010: 147,5 milijuna kuna). Amortizacija je obračunata primjenom linearne metode obračuna na pojedinačnu nabavnu vrijednost nematerijalne i materijalne imovine, bez korekcije za ostatak vrijednosti, po stopama amortizacije koje su utvrđene računovodstvenom politikom Društva i Grupe

8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
8.1. Ostali troškovi	31.940	38.706	32.681	38.615
8.2. Rezerviranja	13.366	8.031	13.366	8.031
8.3. Ostali poslovni rashodi	18.974	6.165	18.974	6.165
	64.280	52.902	65.021	52.811

8.1. Ostali troškovi

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Lokalni porezi	9.640	9.893	9.628	9.890
Troškovi putovanja	6.200	5.630	6.134	5.617
Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima	2.612	4.787	2.612	4.787
Intelektualne usluge	2.984	3.337	4.153	3.286
Osiguranje	2.209	3.326	2.209	3.326
Troškovi promidžbe i odnosa s javnošću	1.496	2.157	1.496	2.157
Troškovi reprezentacije	1.406	1.283	1.406	1.283
Troškovi donacija i sponzorstva	1.401	4.228	1.401	4.228
Obrazovanje	1.100	919	1.095	919
Naknade članovima nadzornog i revizorskog odbora	731	293	384	270
Troškovi banke	152	183	149	183
Ostali troškovi	2.009	2.670	2.014	2.669
	31.940	38.706	32.681	38.615

Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima sadrže sve obveze Društva temeljem Kolektivnog ugovora i usvojenih Odluka.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA (NASTAVAK)

8.2. Rezerviranja

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Rezerviranja za sudske sporove	9.283	4.971	9.283	4.971
Rezerviranja za neiskorišteni godišnji odmor	3.050	-	3.050	-
Ostala rezerviranja	1.033	3.060	1.033	3.060
	13.366	8.031	13.366	8.031

8.3. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi odnose se na ispravak vrijednosti potraživanja čija je naplata neizvjesna u vrijeme sastavljanja konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja i na naknadno utvrđene rashode temeljem reklasifikacije evidentiranih ulaganja u materijalnu imovinu koja ne zadovoljavaju kriterije priznavanja u imovinu (MRS 16).

9. NETO FINANCIJSKI PRIHODI

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Prihodi od kamata i prinosi od ulaganja	15.963	13.064	15.984	13.067
Dobit po tečajnim razlikama	8.889	14.189	8.889	14.189
Ukupni finansijski prihodi	24.852	27.253	24.873	27.256
Kamate na obveze po kreditima i zajmovima te zatezne kamate	(4.339)	(3.850)	(4.339)	(3.850)
Gubici po tečajnim razlikama	(7.268)	(11.269)	(7.268)	(11.269)
Ukupni finansijski rashodi	(11.607)	(15.119)	(11.607)	(15.119)
Neto finansijski prihodi	13.245	12.134	13.266	12.137

Prikazani finansijski prihodi i rashodi odnose se na nepovezane poduzetnike.

Prihodima od kamata Društva i Grupe, uključivo i prinose od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u cijelosti su pokrivene kamate po kreditima, te je ostvaren neto dobitak u iznosu od 13,3 milijuna kuna (2010: 12,1 milijun kuna).

U 2011. godini u Društvu i Grupi je evidentiran neto dobitak od tečajnih razlika u iznosu od 1,6 milijuna kuna (2010: 2,9 milijuna kuna), kao rezultat realiziranih i nerealiziranih tečajnih razlika. Nerealizirane tečajne razlike evidentirane su primjenom neto načela na razini pojedinih stavki imovine i obveza. Realizirane tečajne razlike evidentirane su po bruto načelu.

Kamate po kreditu Centralne banke Libya iznose 4,3 milijuna kuna (2010: 3,8 milijuna kuna).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. POREZ NA DOBIT

	JANAF GRUPA	JANAF D.D.	
Porez na dobit	2011.	2010.	2011.
	2010.		2010.
Tekući porez	19.757	28.097	19.738
Odgodenia porezna imovina	(5.453)	-	(5.453)
Porezni rashod	14.304	28.097	14.285
Dobit prije poreza	75.715	134.258	75.622
Porez na dobit po stopi 20%	15.143	26.852	15.124
Učinak trajnih razlika	460	444	460
Učinak neoporezivih prihoda	(137)	(112)	(137)
Učinak odgođene porezne imovine temeljem ranije nepriznatih privremenih razlika i poreznih gubitaka	(1.162)	54	(1.162)
Odgodenia porezna imovina priznata kroz rezerve	-	859	-
Porezni rashod	14.304	28.097	14.285

Porezi na dobit utvrđeni su temeljem oporezivog dobitka u skladu s poreznim propisima koji su na snazi u državama u kojima društva Grupe imaju sjedišta. Porez na dobit ostvaren u tuzemstvu obračunava se primjenom stope od 20% na utvrđenu oporezivu dobit finansijske godine.

U 2011. godini u Društvu i Grupi evidentirana je porezna imovina u iznosu od 5,5 milijuna kuna temeljem kamate po sudskim sporovima, ispravka vrijednosti potraživanja i ostalih porezno nepriznatih rezervacija. Ukupna odgođena porezna imovina iznosi 8,8 milijuna kuna (2010.: 3,3 milijuna kuna).

Odgodenia porezna imovina u iznosu od 10.572 tisuća kuna koja se odnosi na vrijednosno usklađenje cjevovoda od Virja do Lendave, učinjenog 2002. godine, nije priznata u finansijskim izvještajima zbog nesigurnosti njezinog iskorištenja.

Grupa nije priznala odgođenu poreznu imovinu na prenesene neiskorištene porezne gubitke društva Janaf-Terminal Brod d.o.o. iz 2010. godine u iznosu od 30 tisuća kuna, kao ni ostvareni porezni gubitak u 2011. godini u iznosu od 226 tisuća kuna, zbog nesigurnosti iskorištenja odnosnih gubitaka.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini:

	JANAF GRUPA			JANAF D.D.		
	Početno stanje	U korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti	Zaključno stanje	Početno stanje	U korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti	Zaključno stanje
2011.						
Rezerviranja za zatezne kamate	3.333	662	3.995	3.333	662	3.995
Rezerviranja za jubilarne nagrade	-	205	205	-	205	205
Ispravak vrijednosti potraživanja	-	3.425	3.425	-	3.425	3.425
Rezerviranja ostalo	-	1.161	1.161	-	1.161	1.161
	3.333	5.453	8.786	3.333	5.453	8.786
2010.						
Rezerviranja za zatezne kamate	2.474	859	3.333	2.474	859	3.333
	2.474	859	3.333	2.474	859	3.333

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. NEMATERIJALNA IMOVINA JANAF D.D. I JANAF GRUPE

Opis	Patenti i licence ost. nemat. imov.	Imovina na pom.dobru	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	24.573	360.772	2.260	387.605
Donos s materijalne imovine u pripremi	-	-	54.614	54.614
Direktna povećanja	-	-	16.490	16.490
Prijenos s osnovnih sredstava u pripremi	70.405	2.101	(72.506)	-
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	94.978	362.873	858	458.709
Direktna povećanja	-	-	12.917	12.917
Prijenos s osnovnih sredstava u pripremi	5.587	6.192	(11.779)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	100.565	369.065	1.996	471.626
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	17.130	357.433	-	374.563
Amortizacija za razdoblje	2.484	3.321	-	5.805
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	19.614	360.754	-	380.368
Amortizacija za razdoblje	6.060	142	-	6.202
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	25.674	360.896	-	386.570
			-	
Sadašnja vrijednost na dan 31. prosinca 2011.	74.891	8.169	1.996	85.056
Sadašnja vrijednost na dan 1. siječnja 2011.	75.364	2.119	858	78.341

Pomorsko dobro – vlasništvo nad imovinom

U skladu s postojećim zakonom, imovina na pomorskom dobru u državnom je vlasništvu temeljem Ugovora o koncesiji za korištenje pomorskog dobra, koji je u 2003. godini, Lučka uprava Rijeka, u ime Vlade Republike Hrvatske, potpisala s društvom Jadranski naftovod, dioničko društvo. Koncesija je ugovorenna na razdoblje od 32 godine s početkom od 4. lipnja 2003. godine. Neto knjigovodstvena vrijednost imovine na pomorskom dobru na dan 31. prosinca 2011. godine iznosila je 8,2 milijuna kuna (2010: 2,1 milijuna kuna), što čini 2,2 % nabavne vrijednosti. U tekućoj je godini na pomorskom dobru stavljeni u upotrebu imovina nabavne vrijednosti od 6,2 milijuna kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. MATERIJALNA IMOVINA JANAF D.D. I JANAF GRUPE

Opis	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Predujmovi za materijalnu imovinu	Materijalna imovina u pripremi	Tehnološka nafta i ostalo	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje 1. siječnja 2010.	380.340	4.604.259	918.247	35.085	16.514	607.144	222.720	6.784.309
Direktna povećanja	(2.431)	-	-	-	-	161.353	359	159.281
Prijenos na nem.imovinu u pripremi - ulaganja iz prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	(54.614)	-	(54.614)
Prijenos s osnovnih sredstava u pripremi	392	6.258	200.884	2.861	-	(210.395)	-	-
Povećanje predujma	-	-	-	-	12.297	-	-	12.297
Rashodovanja imovine	-	-	(1.707)	(494)	-	-	-	(2.201)
Prodaja i donacija imovine	-	-	(3.491)	(750)	-	-	-	(4.241)
Stanje 1. siječnja 2011.	378.301	4.610.517	1.113.933	36.702	28.811	503.488	223.079	6.894.831
Direktna povećanja	-	-	-	-	-	259.693	2.274	261.967
Prijenos s osnovnih sredstava u pripremi	2.500	241.804	35.380	3.423	-	(283.107)	-	-
Povećanje predujma	-	-	-	-	15.901	-	-	15.901
Rashodovanja imovine	-	(131)	(407)	(451)	-	-	-	(989)
Prodaja i donacija imovine	-	-	(248)	(926)	-	-	-	(1.174)
Stanje 31. prosinca 2011.	380.801	4.852.190	1.148.658	38.748	44.712	480.074	225.353	7.170.536

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. MATERIJALNA IMOVINA JANAF D.D. I JANAF GRUPE (NASTAVAK)

Opis	Zemljišta	Gradjevinski objekt	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Predujmovi za materijalnu imovinu	Materijalna imovina u pripremi	Tehnološka nafta i ostalo	Ukupno
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje 1. siječnja 2010.	-	3.468.402	736.983	19.422	-	-	-	4.224.807
Amortizacija za razdoblje	-	116.415	21.009	4.258	-	-	-	141.682
Rashodovanja imovine	-	-	(1.583)	(468)	-	-	-	(2.051)
Prodaja i donacija imovine	-	-	(3.491)	(729)	-	-	-	(4.220)
Stanje 1. siječnja 2011.	-	3.584.817	752.918	22.483	-	-	-	4.360.218
Amortizacija za razdoblje	-	121.036	34.621	4.005	-	-	-	159.662
Rashodovanja imovine	-	(63)	(224)	(447)	-	-	-	(734)
Prodaja i donacija imovine	-	-	(109)	(926)	-	-	-	(1.035)
Stanje 31. prosinca 2011.	-	3.705.790	787.206	25.115	-	-	-	4.518.111
Sadašnja vrijednost na dan 31. prosinca 2011.	380.801	1.146.400	361.452	13.633	44.712	480.074	225.353	2.652.425
Sadašnja vrijednost na dan 1. siječnja 2011.	378.301	1.025.700	361.015	14.219	28.811	503.488	223.079	2.534.613

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. MATERIJALNA IMOVINA JANAF D.D. I JANAF GRUPE (NASTAVAK)

Povećanje dugotrajne materijalne imovine Društva i Grupe najvećim dijelom se odnosi na izgradnju novih spremnika, dogradnju i rekonstrukciju terminala Žitnjak u Zagrebu, modernizaciju sustava vatrozaštite kao i modernizaciju elektroenergetskog sustava.

Potpuno amortizirana materijalna imovina u Društvu i Grupi

Dugotrajna materijalna imovina, nabavne vrijednosti od 1.392 tisuće kuna, još uvijek se koristi, iako je potpuno amortizirana na dan 31. prosinca 2011. godine.

Ugovorne obvezе

Na datum finansijskih izvještaja vrijednost ugovorene, a nerealizirane kupnje dugotrajne materijalne imovine u Društву i Grupi iznosila je 342,3 milijuna kuna (2010: 215,8 milijuna kuna).

Tehnološka nafta

Tehnološka nafta je nafta u vlasništvu Društva i Grupe koja se nalazi u naftovodu i spremnicima u svrhu omogućavanja prijevoza trgovачke nafte. Vrijednost tehnološke nafte, u iznosu od 225,2 milijuna kuna (2010: 222,9 milijuna kuna) na datum finansijskih izvještaja, iskazana je po trošku nabave.

Sredstva u pripremi

Sredstva u pripremi u Društvu i Grupi predstavljaju nezavršena ulaganja u spremnike i ostalu imovinu s ciljem povećanja spremničkih kapaciteta te sigurnosti pretovara, transporta i skladištenja nafte i naftnih derivata i na dan 31. prosinca 2011. godine iznosila su 480,0 milijuna kuna (2010: 503,5 milijuna kuna).

13. FINANCIJSKA IMOVINA

Ulaganja u ovisna društva

U 2010. godini Janaf d.d. je osnovao dva ovisna društva, Janaf – upravljanje projektima d.o.o., s temeljnim kapitalom od 20 tisuća kuna i društvo Janaf - Terminal Brod, Brod, u Republici Bosni i Hercegovini, s temeljnim kapitalom od 1.023,64 EUR-a.

Ostala finansijska imovina Janaf d.d. i Janaf Grupa

U 2011. godini kupljen je udjel u tvrtci Zarubezhneft Adria d.o.o. u iznosu od 37.200 kuna, kojim je stečeno 10% temeljnog kapitala tvrtke. Navedeni udjel evidentiran je kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju i njezina vrijednost na dan 31.12.2011. godine približno je jednaka nabavnoj vrijednosti jer je ulog kupljen krajem 2011. godine. Društvo je u tekućoj godini odobrilo pozajmicu ovisnom društvu Janaf-terminal Brod d.o.o. u iznosu od 64,5 tisuća EUR dok je krajem 2010. godine odobrena pozajmica Janaf-Upravljanju projektima d.o.o. u iznosu od 400 tisuća kuna.

Kratkotrajna finansijska imovina Janaf d.d. i Janaf Grupa

Na datum finansijskih izvještaja stanje oročenih depozita na rok od 3 do 6 mjeseci u Društvu i Grupi iznosilo je 388,8 milijuna kuna (2010: 238,8).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL JANAF D.D.

Na datum finansijskih izvještaja za 2010. godinu u Društvu i Grupi iskazano je potraživanje za upisani a neuplaćeni kapital, u iznosu od 250,2 milijuna kuna, od strane HAND-a-e. Iskazani iznos potraživanja podmiren je u lipnju 2011. godine čime je HAND-a u potpunosti uplatila upisani kapital od 715,0 milijuna kuna.

15. ZALIHE

Zalihe Društva i Grupe sastoje se od rezervnih dijelova i materijala u ukupnom iznosu od 10.307 tisuća kuna (2010: 7.756 tisuća kuna). Zaliha rezervnih dijelova i potrošnog materijala za održavanje iskazana je po trošku nabave, a utrošak zaliha obračunat je po metodi ponderiranih prosječnih nabavnih cijena.

Sitni inventar i auto gume otpisuju se jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu, a nabavna vrijednost predmetne imovine Društva i Grupe na datum finansijskih izvještaja iznosila je 2,1 milijun kuna (2010: 2,1 milijun kuna).

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Potraživanja od kupaca za usluge osim povezanih poduzeća	64.224	33.442	64.224	33.442
Ispravak vrijednosti za sumnjiva potraživanja	(19.868)	(2.642)	(19.868)	(2.642)
Neto potraživanja od kupaca	44.356	30.800	44.356	30.800
Potraživanja po plaćenim predujmovima poreza na dobit	9.300	680	9.300	680
Potraživanja za kamate po oročenim sredstvima	5.107	4.489	5.105	4.489
Potraživanja za PDV	3.921	3.644	3.921	3.644
Potraživanja za dane predujmove	357	1.135	357	1.135
Potraživanja temeljem ostalih prihoda	-	19.857	-	19.857
Ostala potraživanja	2.305	225	2.306	225
Ukupno ostala potraživanja	20.990	30.030	20.989	30.030
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	65.346	60.830	65.345	60.830

Ukupna neto potraživanja od kupaca Društva i Grupe na datum finansijskih izvještaja iznosila su 44,4 milijuna kuna (2010: 30,8 milijuna kuna), od čega se na četiri stalna kupca odnosi 38,7 milijuna kuna ili 87,2% (2010: 89,3%). Od ukupnih neto potraživanja, 41,7 milijuna kuna odnosi se na nedospjela potraživanja. Potraživanje temeljem ostalih prihoda, iskazano u 2010. godini u iznosu od 19,8 milijuna kuna, odnosilo se na potraživanja po dospjelim policama osiguranja, a naplaćeno je početkom 2011. godine.

Prosječno vrijeme naplate potraživanja od kupaca iznosilo je 21 dan (2010: 25 dana). Zakonska zatezna kamata od 15% obračunava se na iznos nepravodobno plaćenih računa. Ugovoreni datumi dospijeća računa kreću se od 15 do 30 dana.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Društvo i Grupa imaju vrlo mali broj kupaca kojima obavlja usluge i većinom su to stalni dugogodišnji kupci koji svoje obveze uglavnom podmiruju u rokovima dospijeća i nisu ugovorena dodatna sredstva osiguranja plaćanja. U slučaju novih ili nepoznatih kupaca za skladištenje nafte, uobičajeno se ugovara plaćanje unaprijed.

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Stanje 1. siječnja	2.642	2.423	2.642	2.423
Povećanje	17.270	219	17.270	219
Isknjiženje za nenaplativo	(44)	-	(44)	-
Stanje 31. prosinca	19.868	2.642	19.868	2.642

Starosna analiza dospjelih potraživanja od kupaca kod kojih nije obavljen ispravak vrijednosti:

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
do 30 dana	2.451	911	2.451	911
31-60 dana	159	3	159	3
61-90 dana	78	-	78	-
više od 91 dan	6	2.706	6	2.706
	2.694	3.620	2.694	3.620

17. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Depoziti s oročenjem do 3 mjeseca	203.066	144.531	203.066	144.531
Stanje na žiro računu u bankama	37.282	8.328	36.550	8.063
Ulaganja u novčane fondove	30.499	63.495	30.499	63.495
Novac u blagajni	227	122	222	117
	271.074	216.476	270.337	216.206

18. TEMELJNI KAPITAL

Na datum finansijskih izvještaja dionički kapital Društva iznosio je 2.721 milijuna kuna (2010: 2.721 milijuna kuna). U 2009. godini izvršeno je povećanje temeljnog kapitala, u iznosu od 715,0 milijuna kuna, izdavanjem 264.812 dionica serije B, u visini nominalne vrijednosti od 2.700 kuna po dionici. U dokapitalizaciji je sudjelovao samo jedan ulagač, HANOA, čime je stekla 26,28% temeljnog kapitala.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

18. TEMELJNI KAPITAL (NASTAVAK)

Autorizirani i izdani kapital na datum finansijskih izvještaja čini 1.007.658 redovnih dionica (2010: 1.007.658 dionica) serije A (742.846 dionica) i serije B (264.812 dionica), pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.700 kuna.

U Središnjem klirinškom depozitarnom društvu (SKDD) brisana su ograničenja koja su bila upisana za dionicu serije B čime se one izjednačavaju u pravima s dionicom serije A. Formalna konverzija dionica serije B u dionice serije A provest će se na temelju odluke Glavne skupštine, koju je potrebno donijeti na sljedećoj sjednici.

Tržišna vrijednost dionica u 2011. godini kretala se od 2.112 do 3.520 kuna.

Struktura dioničkog kapitala Društva na datum finansijskih izvještaja bila je sljedeća:

	2011.	2010.		
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
AUDIO/HZMO	375.440	37,26	375.440	37,26
HANDA	264.812	26,28	264.812	26,28
INA D.D.	118.855	11,80	118.855	11,80
AUDIO/Republika Hrvatska	107.465	10,66	107.411	10,66
HEP D.D.	53.981	5,36	53.981	5,36
AUDIO/Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	43.379	4,30	43.379	4,30
Ostali privatni i institucionalni investitori	43.726	4,34	43.780	4,34
	1.007.658	100,00	1.007.658	100,00

Prema evidenciji SKDD-a, do datuma sastavljanja izvještaja nije bila evidentirana promjena u vlasničkoj strukturi temeljem Odluke Vlade Republike Hrvatske donesenoj na 150. sjednici, održanoj dana 15.09.2011. godine, o prijenosu 10,66% udjela u vlasništvu Jadranskog naftovoda d.d. u Umirovljenički fond.

19. REZERVE

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Premije na emitirane dionice	54	54	54	54
Zakonske rezerve	23.575	18.254	23.575	18.254
Ostale rezerve	208.020	157.467	208.022	157.467
	231.649	175.775	231.651	175.775

Zakonske rezerve Društva čine 5% ostvarene dobiti umanjeno za preneseni gubitak u 2002. godini i ostvarene dobiti u razdoblju od 2003. do 2010. godine. Ostale rezerve Društva uglavnom su rezultat raspodijeljene dobiti iz prethodnih godina temeljem Odluka Nadzornog odbora i Uprave Društva.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

19. REZERVE (NASTAVAK)

Promjene u ostalim rezervama prikazuju se u nastavku:

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Stanje 1. siječnja	157.467	99.167	157.467	99.167
Raspodjela dobiti 2010. godine	50.555	56.278	50.555	56.278
Raspored neisplaćene obveze za dividendu iz ranijih razdoblja	-	1.163	-	1.163
Ostale rezerve	-	859	-	859
Tečajne razlike iz preračuna dobiti	(2)	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	208.020	157.467	208.022	157.467

Dobit iz 2010. godine je, nakon umanjenja za zakonske rezerve, raspoređena u ostale rezerve u iznosu od 50,5 milijuna kuna, a ostatak dobiti za raspodjelu isplaćen je dioničarima kao dividenda, također u iznosu od 50,5 milijuna kuna. Dioničarima je tijekom godine isplaćena dividenda u iznosu od 58,60 kuna po potpuno otplaćenoj dionici (dionice serije A), odnosno 26,53 kuna po djelomično uplaćenim dionicama (dionice serije B)

20. ZADRŽANA DOBIT

Na datum finansijskih izvještaja zadržana dobit Društva iznosi 185,9 milijuna kuna, a Grupe 185,7 milijuna kuna (2010: 185,9 milijuna kuna za Društvo i Grupu).

Zadržanu dobit čini dio dobiti ostvarene u godinama od 2003. do 2009. godine, koja je temeljem Odluka Glavne skupštine raspoređena u zadržanu dobit.

21. ZARADA PO DIONICI

U 2011. godini Društvo je ostvarilo dobit poslovne godine u iznosu od 61,3 milijuna kuna (2010: 106,4 milijuna kuna). Sukladno Statutu Društva, u 2012. godini planira se isplata dividende u iznosu od 14,6 milijuna kuna, a ostatak neto dobiti nakon umanjenja za zakonske pričuve, u iznosu od 43,7 milijuna kuna planira se zadržati u Društvu.

Dobit po dionici temelji se na neto rezultatu vlasnika redovnih dionica i broju redovnih dionica (742.846 dionica serije A, 66.203 dionica serije B koje se odnose na uplaćeni iznos dokapitalizacije 3. srpnja 2009. godine, 105.925 dionica serije B uplaćenih 29. lipnja 2010. godine i 92.684 dionica serije B uplaćenih 28. lipnja 2011.), a izračunata je kako slijedi:

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. ZARADA PO DIONICI (NASTAVAK)

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Dobit nakon oporezivanja	61.411	106.161	61.337	106.432
Prosječni ponderirani broj izdanih i uplaćenih dionica	962.205	862.737	962.205	862.737
Dobit po dionici u kunama (nominalna i razrijeđena)	63,82	123,05	63,75	123,37

22. REZERVIRANJA

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Sudski sporovi	49.048	35.099	49.048	35.099
Neiskorišteni godišnji odmori i ostala rezerviranja	4.084	4.775	4.084	4.775
Jubilarne nagrade i otpremnine	1.443	1.598	1.443	1.598
	54.575	41.472	54.575	41.472

Rezerviranje od 49,0 milijuna kuna (2010: 35,1 milijun kuna) odnosi se na pravne postupke u tijeku protiv Društva. Najznačajniji iznos rezervacije od 29,2 milijuna kuna (2010: 27,2 milijuna kuna) odnosi se na tužbu Kutjeva d.d. zbog poništenja starih ugovora o asignaciji i Sporazuma iz 2002. godine kojim je Kutjevo podmirilo obveze prema Janaf-u, a koje su bile predmetom sudskega sporova. Obzirom da je prvostupanska presuda donijeta u korist tužitelja i neovisno o tome što je Visoki trgovački sud RH vratio predmet na ponovno odlučivanje, iznos spora uvećano za zatezne kamate do 31. prosinca 2011. godine i sudske troškove je rezerviran. Za spor s bivšom Jugobankom d.d., rezervirano je 2,2 milijuna kuna (2010: 2,2 milijuna kuna). Za tužbe zbog istjecanja nafte na poljoprivredno tlo prilikom transporta nafte rezervirano je 1,7 milijuna kuna (2010: 1,2 milijuna kuna). Temeljem sporova vezano uz vlasništvo zemljišta u Veslačkoj ulici u Zagrebu rezervirano je 3,0 milijuna kuna (2010: 3,0 milijuna kuna). Za radne sporove s bivšim i sadašnjim zaposlenicima rezervirano je 2,2 milijuna kuna (2010: 1,2 milijuna kuna). Za spor s Rijekatankom d.o.o., vezano za zbrinjavanje onečišćenog tla na Terminalu Žitnjak, rezervirano je 6,0 milijuna kuna. Iznosi rezervacija određeni su temeljem procjena ishoda sporova od strane vanjskih odvjetnika te pravne službe Društva.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. REZERVIRANJA (NASTAVAK)

Kretanje rezerviranja u toku godine prikazano je kako slijedi:

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Stanje na dan 1. siječnja	41.472	34.483	41.472	34.483
Umanjenje rezervacije tijekom godine	(263)	(918)	(263)	(918)
Rezerviranja tijekom godine	13.366	7.907	13.366	7.907
Stanje na dan 31. prosinca	54.575	41.472	54.575	41.472

23. DUGOROČNI DUG

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Krediti s dospijećem nakon 1 godine	91.661	83.180	91.661	83.180
	91.661	83.180	91.661	83.180

Na datum finansijskih izvještaja Društvo i Grupa imaju obvezu po dugoročnom kreditu Centralne banke Libye, s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom od 5%, koji ne može vratiti jer je navedeno dugovanje predmet sukcesije između zemalja slijednica bivše Jugoslavije. Povećanje duga u 2011. godini, u iznosu od 8,5 milijuna kuna (2010: 10,7 milijuna kuna) odnosi se na obračunate i pripisane kamate u iznosu od 4,3 milijuna kuna (2010: 3,8) kao i na neto negativne tečajne razlike u iznosu od 4,2 milijuna kuna (2010: 6,9 milijuna kuna).

Prema informaciji Narodne banke Hrvatske pregovori između zemalja slijednica bivše Jugoslavije o podjeli ukupnog duga prema Centralnoj banci Libye u okviru kojeg je i dug Društva, započeti u 2005. godini, nisu završeni do kraja 2011. godine zbog čega se u sadašnjem trenutku ne može pouzdano utvrditi kada će ukupni iznos ovog kredita trebati vratiti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Obveze prema dobavljačima	115.247	61.481	115.229	61.453
Obveze za PDV u danim predujmovima	8.350	5.550	8.350	5.550
Obveze prema zaposlenima	3.696	3.491	3.643	3.453
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	3.203	2.893	3.098	2.860
Obveze po razlici poreza i pretporeza	2.854	-	2.854	-
Obveze prema ovisnim društvima	-	-	185	-
Obveza za porez na dobit	-	2.812	-	2.812
Ostale obveze	4.706	115	4.706	108
	<hr/> 138.056	<hr/> 76.342	<hr/> 138.065	<hr/> 76.236

Prosječni broj dana podmirenja obveza prema dobavljačima u Društvu i Grupi iznosio je 38 dana (2010: 47 dana). Obveze prema zaposlenima i pripadajući porezi i doprinosi plaćaju se u roku od tri do pet radnih dana nakon isteka mjeseca za koji se plaća isplaćuje. Ostale obveze podmiruju se sukladno propisanim ili ugovorenim rokovima.

U 2011. godini ugovoreni rok plaćanja dobavljačima iznosio je 45 dana (2010: 60 dana).

25. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE DRUŠTVA I GRUPE

Ostale kratkoročne obveze Društva i Grupe u iznosu od 10,5 milijuna kuna (2010: 11,5 milijuna kuna), odnose se na rezervacije za izvršene radove na materijalnoj imovini u pripremi za koje nisu ispostavljeni računi.

26. FIKSNI DIO KONCESIJSKE NAKNADE

Društvo je unajmilo nekretnine i opremu po koncesijskom ugovoru kao što je navedeno u bilješci 11. Nematerijalna imovina. Koncesijski ugovor sklopljen je za razdoblje od 32 godine. Plaćanje naknade po ugovoru izraženo je u USD i počinje od 4. lipnja 2003. godine. Osim toga, 1995. godine sklopljen je ugovor o koncesiji pomorskog dobra za podmorski naftovod Omišalj - Urinj, na rok od 40 godina, uz plaćanje fiksne naknade u iznosu od 67.000 EUR godišnje. U skladu s MRS 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje“, takve obveze po osnovi najma treba tretirati kao ugrađeni derivat. Budući da ne postoje tržišne vrijednosti za buduće ugovore izražene u USD za razdoblja duža od šest mjeseci, Društvo nije u mogućnosti izračunati fer vrijednost ugrađenog derivata. Prema tome, prihodi i rashodi bit će prikazani u računu dobiti i gubitka u trenutku plaćanja najma.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

26. FIKSNI DIO KONCESIJSKE NAKNADE (NASTAVAK)

Koncesijska naknada se sastoji od fiksнog i varijabilnог dijela.

Varijabilni dio koncesijske naknade plaća se po transportiranoj toni tereta:

Transportirane tone	\$/tona (USD)
Do 7.000.000	0,01
Do 10.000.000	0,02
više od 10.000.000	0,03

Temeljem površine pomorskog dobra u upotrebi, fiksni dio naknade iznosiće:

	2011.	2010.
Unutar jedne godine	513	495
Unutar dvije do pet godina	2.051	1.980
U roku dužem od pet godina	<u>9.740</u>	<u>9.900</u>
	<u>12.304</u>	<u>12.375</u>

27. POTENCIJALNE OBVEZE

Pojedinosti i procjene maksimalnog iznosa potencijalnih obveza koje će se možda morati podmiriti prikazane su u nastavku. Uprava ne posjeduje nikakve dodatne informacije na temelju kojih bi se moglo zaključiti da će se obveze morati platiti te u skladu s pravnim savjetom nije napravljena nikakva rezervacija u finansijskim izvještajima za ove obveze. Iznosi navedeni niže ne uključuju potencijalni trošak kamate ili ostale sudske troškove jer Uprava vjeruje da neće biti dodatnih obveza.

Tužbe s područja bivše Jugoslavije

Društvo je sutuženik (drugooptuženi) zajedno s Republikom Hrvatskom (koja je prvooptuženi) u slučaju pokrenutom od strane Rafinerije Nafte Pančevo, Srbija, za neisporučenu naftu. Nastavak postupka je obustavljen zbog izbijanja rata u Hrvatskoj 1991. godine. Utuženi iznos je 50,1 milijuna USD.

Društvo je tužnik u slučaju pokrenutom od strane Naftagas prometa iz Novog Sada, Srbija za uvoz rezervnih dijelova po komisionom ugovoru. Nastavak postupka je obustavljen zbog izbijanja rata u Hrvatskoj 1991. godine. Utuženi iznos je 230,7 tisuća USD.

Po mišljenju Uprave ova pitanja će biti riješena sukcesijskim ugovorima između Vlada Republike Hrvatske i Vlade Srbije. Uprava Društva smatra da neće biti isplate navedenih potencijalnih obveza.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

27. POTENCIJALNE OBVEZE (NASTAVAK)

Društvo je tuženik u postupku kojim je Gradska banka d.d. u stečaju Osijek podnijela protutužbeni zahtjev protiv Janaf-a u postupku tužitelja Kutjevo d.d.. Potencijalna obveza u iznosu od 7,6 mil. kuna nije rezervirana, temeljem očitovanja odvjetnika da bi navedeni protutužbeni zahtjev trebao biti odbačen jer nije ostvaren uvjet u smislu čl. 189 Zakona o parničnom postupku.

Protiv Društva vode se dva postupka vezana uz zahtjeve za naknadu štete za ukopani naftovod, u ukupnom iznosu od 1,7 milijuna kuna, za koja nije učinjena rezervacija temeljem prvostupanjskih rješenja u korist Janaf-a i procjene odvjetnika da tužitelji neće uspjeti u sporu.

Zaštita okoliša

Osnovna aktivnost Društva je prijevoz i skladištenje nafte, koji u sebi uključuje i eventualni utjecaj na okoliš kroz istjecanje nafte na poljoprivredno tlo i vodene tokove. Za nezavršene sudske sporove koji se vode protiv Društva za naknadu štete uzrokovane istjecanjem nafte rezervirano je 7,7 milijuna kuna.

Tijekom 2011. godine pokrenut je spor s tvrtkom Rijekatank d.o.o., vezano za zbrinjavanje onečišćenog tla na Terminalu Žitnjak za koji je rezervirano 6,0 milijuna kuna. U ovom sporu postoji potencijalna obveza u iznosu od 5,6 milijuna kuna za koju nije učinjena rezervacija temeljem analize pravne osnovanosti tužbenog zahtjeva tužitelja, kojom je utvrđeno da se može očekivati realna naknada u rezerviranom iznosu.

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U veljači 2012. godine imenovan je novi predsjednik i članovi Uprave Društva kao i dva člana Nadzornog odbora. Prethodni članovi Uprave i Nadzornog odbora opozvani su (bilješka 1.).

U veljači 2012. godine Uprava Društva je usvojila Plan poslovanja za 2012. godinu koji je dostavljen Nadzornom odboru na usvajanje. U tijeku je postupak potpisivanja ugovora o transportu nafte za 2012. godinu s postojećim kupcima, osim s kupcem NIS-Naftna industrija Srbije s kojim je godišnji ugovor već zaključen.

S HANDA-om je sklopljen ugovor o skladištenju naftnih derivata u siječnju 2012. s primjenom od 1. travnja 2012. godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Tijekom godine transakcije između Društva i povezanih strana te između Grupe i povezanih strana, prikazane su kako slijedi:

	JANAF GRUPA							
	Prihodi od prodaje usluga i ostalo		Troškovi nabave		Potraživanja od povezanih strana		Obveze prema povezanim stranama	
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011	2010.
Povezana društva	<u>125.125</u>	<u>122.985</u>	-	-	<u>12.108</u>	<u>10.270</u>	-	-
HANDA	125.125	122.985	-	-	12.108	10.270	-	-
Društva koncerna	<u>72.264</u>	<u>56.672</u>	<u>17.950</u>	<u>36.028</u>	<u>11.409</u>	<u>4.704</u>	<u>2.675</u>	<u>5.534</u>

Transakcije Janaf Grupe s društвima koncerna jednake su transakcijama između Janaf d.d. i društava koncerna te su iskazane u sljedećoj tablici.

	JANAF D.D.							
	Prihodi od prodaje usluga i ostalo		Troškovi nabave		Potraživanja od povezanih strana		Obveze prema povezanim stranama	
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011	2010.
Povezana društva	<u>125.175</u>	<u>122.990</u>	<u>2.173</u>	-	<u>12.121</u>	<u>10.275</u>	<u>185</u>	-
HANDA	125.125	122.985	-	-	12.108	10.270	-	-
JANAF – Upravljanje projektima d.o.o.	43	5	2.173	-	6	5	185	-
JANAF-Terminal Brod d.o.o.	7	-	-	-	7	-	-	-
Društva koncerna	<u>72.264</u>	<u>56.672</u>	<u>17.950</u>	<u>36.028</u>	<u>11.409</u>	<u>4.704</u>	<u>2.675</u>	<u>5.534</u>
INA d.d.	65.565	54.366	4.915	2.179	8.296	3.950	723	88
Lučka uprava Rijeka	6.686	2.306	274	391	3.103	754	63	68
HEP d.d.	13	-	13.285	29.825	10	-	1.712	4.093
Hrvatske vode	-	-	(2.950)	1.231	-	-	-	1.138
Ostali	-	-	2.426	2.402	-	-	177	147

Prihodi od prodaje usluga i nabave od povezanih strana ostvareni su prema uobičajenim tržišnim uvjetima. U 2011. godini društvo Hrvatske vode je, temeljem sudskog rješenja, umanjilo zaračunatu vodnu naknadu za izgradnju spremnika iz 2008. godine što je rezultiralo umanjenjem vrijednosti investicija u tijeku u 2011. godini i u tablici je iskazano u negativnom iznosu.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Isplate ključnom osoblju

Ključnom osoblju isplaćene su tijekom godine sljedeće naknade:

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Plaće u bruto iznosu	4.724	4.742	4.565	4.719
Naknade i primici u naravi bruto	1.073	891	726	868
	5.797	5.633	5.291	5.587

Broj ključnog osoblja Društva u 2011. godini odnosi se na tri člana Uprave i osam direktora, jednako kao i u 2010. godini, a na razini Grupe broj ključnog osoblja u 2011. and 2010. godini je pet članova Uprave i osam direktora.

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

30.1. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo i Grupa upravljaju kapitalom u cilju osiguranja mogućnosti neograničenog poslovanja. Struktura kapitala Društva i Grupe prikazana je u bilješci br. 18.

Pokazatelj zaduženosti

Uprava Društva prati strukturu izvora financiranja na mjesecnoj razini. Izvori financiranja redovnog poslovanja i investiranja su vlastita novčana sredstva.

Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	JANAF GRUPA		JANAF D.D.	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Dug (i)	91.661	83.180	91.661	83.180
Novac i novčani ekvivalenti	271.074	216.476	270.337	216.606
Neto dug	-	-	-	-
Kapital (ii)	3.199.398	3.188.545	3.199.597	3.188.816
Omjer neto duga i kapitala	-	-	-	-

- (i) Dug sadrži samo dugoročne obveze po kreditu Centralnoj banci Libya, a kratkoročnih obveza po kreditima Društvo i Grupa nemaju.
(ii) Kapital uključuje temeljni kapital, pričuve, zadržanu dobit i dobit poslovne godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

30.2. Kategorije finansijskih instrumenata

	JANAF GRUPA 2011.	JANAF GRUPA 2010.	JANAF D.D. 2011.	JANAF D.D. 2010.
Finansijska imovina:				
Novčana sredstva do tri mjeseca	240.575	152.981	239.838	152.710
Depoziti na rok iznad tri mjeseca	388.805	238.797	388.805	238.797
Zajmovi i potraživanja	64.216	66.734	65.111	67.139
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (novčani fond)	30.499	63.495	30.499	63.495
Imovina raspoloživa za prodaju	37	-	37	-
Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital	-	250.247	-	250.247
Ukupna finansijska imovina	724.132	772.254	724.290	772.388
Finansijske obveze:				
Obveze po kreditima	91.661	83.180	91.661	83.180
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	138.781	78.646	138.948	78.621
Ukupne finansijske obveze	230.442	161.826	230.609	161.801

30.3. Izloženost rizicima

Izloženost kreditnom i valutnom riziku Društva i Grupe javlja se tijekom redovnog poslovanja. Kamatni rizik ne postoji.

Kreditni rizik

Na dan finansijskih izvještaja nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika Društva i Grupe.

Upravljanje rizikom na kamatne stope

Ostatak zaduženja odnosi se na kredit uzet uz fiksnu kamatnu stopu od 5% godišnje zbog čega Uprava Društva procjenjuje da kamatni rizik ne postoji.

Rizik strane valute

Društvo i Grupa su uglavnom izloženi promjenama tečaja EUR i USD jer je značajan dio potraživanja od kupaca i prihoda, zatim novčanih sredstava i obveza po dugoročnom kreditu nominiran u navedenim valutama. Ostala imovina i obveze najvećim dijelom su nominirane u kunama. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstva drži u američkim dolarima u kojima je iskazana preostala dugoročna obveza po kreditu.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom strane valute

Knjigovodstvena vrijednost novčanih sredstava i obveza Društva i Grupe na dan 31. prosinca denominirane u stranim valutama izraženi u tisućama kuna:

	Imovina		Obveze	
	2011	2010	2011	2010
USD	96.797	60.967	91.661	83.180
EUR	5.646	19.682	-	-

Društvo i Grupa imaju obveze i imovinu denominiranu u USD tako da koristi tzv. prirodni hedging i na datum finansijskih izvještaja ne postoji izloženost riziku promjene tečaja.

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo i Grupa su uglavnom izloženi USD i sljedeća tabela pokazuje osjetljivost Društva na 10%-tno povećanje i smanjenje u tečaju USD/kn. Analiza osjetljivosti uključuje stanje novčanih sredstava i obveza po dugoročnom kreditu u USD na dan 31. prosinca te prilagođava njihovu konverziju u kune na kraju izvještajnog razdoblja za promjenu tečajeva od 10%. Izračun je napravljen u tisućama USD i tisućama kuna.

JANAF D.D. I JANAF GRUPA								
Analiza pri povećanju tečaja za 10%								
	31.12.2011		Tečaj	učinak	31.12.2010		Tečaj	učinak
	USD	kn	>10%		USD	kn	>10%	
Imovina	16.632	96.797	106.477	9.680	10.949	60.967	67.064	6.097
Obveze	15.750	91.661	100.827	(9.166)	14.939	83.180	91.498	(8.318)
Neto učinak				514				(2.221)
Analiza pri smanjenju tečaja za 10%								
	31.12.2011		Tečaj	učinak	31.12.2010		Tečaj	učinak
	USD	kn	>10%		USD	kn	>10%	
Imovina	16.632	96.797	87.118	(9.679)	10.949	60.967	54.870	(6.097)
Obveze	15.750	91.661	82.496	9.165	14.939	83.180	74.862	8.318
Neto učinak				(514)				2.221

Analiza učinaka osjetljivosti promjene tečajeva ne pokazuje značajnije materijalne iznose.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo i Grupa upravljaju rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuću rezervu finansijske imovine, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospijeća potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti

Tablice u nastavku prikazuju dospijeća ugovornih obveza Društva iskazanih u izvještaju o finansijskom položaju na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po finansijskim obvezama na datum dospijeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

JANAF GRUPA

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 godina	Ukupno
2011. godina							
Beskamatne	-	-	138.781	-	-	-	138.781
Kamatne	5%	-	-	-	91.661	-	91.661
		-	138.781	-	91.661	-	230.442
2010. godina							
Beskamatne	-	-	78.646	-	-	-	78.646
Kamatne	5%	-	-	-	83.180	-	83.180
		-	78.646	-	83.180	-	161.826

JANAF D.D.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 godina	Ukupno
2011. godina							
Beskamatne	-	-	138.948	-	-	-	138.948
Kamatne	5%	-	-	-	91.661	-	91.661
		-	138.948	-	91.661	-	230.609
2010. godina							
Beskamatne	-	-	78.621	-	-	-	78.621
Kamatne	5%	-	-	-	83.180	-	83.180
		-	78.621	-	83.180	-	161.801

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Tablice u nastavku prikazuju dospijeća finansijske imovine Društva i Grupe iskazanih u izvještaju o finansijskom položaju na kraju razdoblja, koje potvrđuju nepostojanje rizika likvidnosti.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po finansijskoj imovini na datum dospijeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

JANAF GRUPA

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Ukupno
2011. godina					
Potraživanja i novčana sredstva na računima	-	94.983	-	-	94.983
Fin.imov. po fer vrijednosti kroz RDG	-	30.536	-	-	30.536
Depoziti i zajmovi	3,81%	36.151	168.666	397.374	602.191
		161.670	168.666	397.374	727.710
2010. godina					
Potraživanja i novčana sredstva na računima	-	74.502	-	-	74.502
Fin.imov. po fer vrijednosti kroz RDG	-	63.495	-	-	63.495
Depoziti i zajmovi	3,46%	52.865	92.517	493.276	638.658
		190.862	92.517	493.276	776.655

JANAF D.D.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Ukupno
2011. godina					
Potraživanja i novčana sredstva na računima	-	95.883	-	-	95.883
Fin.imov. po fer vrijednosti kroz RDG	-	30.536	-	-	30.536
Depoziti i zajmovi	3,81%	36.151	168.666	398.269	603.086
		162.570	168.666	398.269	729.505
2010. godina					
Potraživanja i novčana sredstva na računima	-	74.920	-	-	74.920
Fin.imov. po fer vrijednosti kroz RDG	-	63.495	-	-	63.495
Depoziti i zajmovi	3,46%	52.865	92.517	493.676	639.058
		191.280	92.517	493.676	777.473

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu,
- fer vrijednost ostale finansijske imovine i ostalih finansijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Na dan 31. prosinca 2011. godine iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih finansijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o finansijskom položaju

U idućoj tablici su analizirani finansijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

1. razina pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze,
2. razina pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka o imovini ili obvezama koji nisu kotirane cijene iz 1. razine, bilo izravno (tj. kao cijene), bilo neizravno (tj. izvedeni su iz njihovih cijena) i
3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

JANAF GRUPA i JANAF DD

31. prosinca 2011. godine	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Udjeli u investicijskim fondovima	30.499	-	-	30.499
	30.499	-	-	30.499
31. prosinca 2010. godine	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Udjeli u investicijskim fondovima	63.495	-	-	63.495
	63.495	-	-	63.495

31. NETO PROMJENA NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo je iskazalo ukupno povećanje novca i novčanih ekvivalenta za 54,1 milijun kuna (2010: 61,4 milijun kuna). Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivni novčani tok od 275,9 milijuna kuna (2010: 177,6 milijuna kuna). Iz investicijskih aktivnosti ostvaren je negativni novčani tok u iznosu od 421,4 milijuna kuna (2010: 391,4 milijuna kuna) kao rezultat izdataka za nabavu dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine i povećanja oročenih depozita. Financijske aktivnosti bilježe povećanje od 199,7 milijuna kuna (2010: 275,2 milijuna kuna) temeljem uplaćenog iznosa dokapitalizacije u iznosu od 250,2 milijuna kuna i smanjenje od 50,5 milijuna kuna za isplaćenu dividendu. Neto promjene novca i novčanih ekvivalenta za Grupu su podjednake onima za Društvo te nema značajnih razlika.

32. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 5. ožujka 2012. godine.

Potpisali u ime Društva i Grupe:

dr.sc. Dragan Kovačević, predsjednik Uprave Društva

Jakša Marasović, član Uprave Društva

Bruno Šarić, član Uprave Društva



Dodatak uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07) donesen je Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 38/08) i Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 130/10). Sljedeće tablice prikazuju finansijske izvještaje u skladu s navedenim Pravilnikom. Uspoređuju se podaci samo za JANA D.D. jer su konsolidirani podaci, koji uključuju Ovisna društva, prezentirani u istom obliku a u iznosima nisu značajno drukčiji.

Račun dobiti i gubitka JANA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111		441.723.289	420.114.805
1. Prihodi od prodaje	112	3	421.775.639	411.216.997
2. Ostali poslovni prihodi	113	4	19.947.650	8.897.808
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114		319.330.510	357.758.848
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		-	-
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	5	51.626.087	53.219.501
a) Troškovi sirovina i materijala	117		6.213.191	6.907.349
b) Troškovi prodane robe	118		-	-
c) Ostali vanjski troškovi	119		45.412.896	46.312.152
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	6	67.407.085	73.654.337
a) Neto plaće i nadnice	121		36.609.095	40.649.749
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122		20.909.906	22.197.127
c) Doprinosi na plaće	123		9.888.084	10.807.461
4. Amortizacija	124	7	147.486.790	165.863.614
5. Ostali troškovi	125	8	44.779.118	34.503.083
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126		-	17.152.007
a) dugotrajne imovine (osim finansijske imovine)	127		-	-
b) kratkotrajne imovine (osim finansijske imovine)	128		-	17.152.007
7. Rezerviranja	129	8	8.031.430	13.366.306
8. Ostali poslovni rashodi	130		-	-
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9	27.256.192	24.872.703
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		3.159	22.784
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133		26.071.772	19.633.164
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		-	-
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od finansijske imovine	135		1.181.261	5.216.755
5. Ostali finansijski prihodi	136		-	-
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	9	15.119.781	11.606.831
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		15.119.781	11.606.831

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Račun dobiti i gubitka (nastavak)

3. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	140		-	-
4. Ostali finansijski 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		468.979.481	444.987.508
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147		334.450.291	369.365.679
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148		134.529.190	75.621.829
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		134.529.190	75.621.829
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150		-	-
XII. POREZ NA DOBIT	151	10	28.097.581	14.284.992
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152		106.431.609	61.336.837
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	21	106.431.609	61.336.837
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		-	-

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		-	-
2. Pripisana manjinskom interesu	156		-	-

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157		106.431.609	61.336.837
II. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158		-	-
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 finansijske 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 dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		-	-
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUVATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		-	-
IV. NETO OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167		-	-
V. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168		106.431.609	61.336.837

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)

VI. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		-	-
2. Pripisana manjinskom interesu	170		-	-

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Bilanca JANAF D.D.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Rbr. bilješke 3	Prethodna godina (neto) 4	Tekuća godina (neto) 5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		250.247.340	-
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002		2.616.915.345	2.747.409.251
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	11	78.340.931	85.055.623
1. Izdaci za razvoj	004		-	-
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		77.482.520	83.058.945
3. Goodwill	006		-	-
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		-	-
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		858.411	1.996.678
6. Ostala nematerijalna imovina	009		-	-
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	12	2.534.612.450	2.652.425.103
1. Zemljište	011		378.301.480	380.801.480
2. Građevinski objekti	012		1.025.698.761	1.146.399.252
3. Postrojenja i oprema	013		361.012.660	361.450.220
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		14.218.723	13.635.707
5. Biološka imovina	015		-	-
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		28.812.141	44.712.341
7. Materijalna imovina u pripremi	017		503.489.959	480.073.556
8. Ostala materijalna imovina	018		223.078.726	225.352.547
9. Ulaganje u nekretnine	019		-	-
III. DUGOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	13	430.182	970.178
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		30.182	47.266
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		400.000	885.712
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 finansijska imovina	027		-	37.200
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		-	-
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029		197.994	171.787
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		-	-
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		197.994	171.787
3. Ostala potraživanja	032		-	-
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	10	3.333.788	8.786.560
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034		533.863.590	746.914.375
I. ZALIHE (036 do 042)	035	15	7.756.330	10.307.485
1. Sirovine i materijal	036		7.756.330	10.307.485
2. Proizvodnja u tijeku	037		-	-
3. Gotovi proizvodi	038		-	-

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Bilanca (nastavak)

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		71.104.540	77.465.350
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	29	10.275.528	12.120.715
2. Potraživanja od kupaca	045	16	30.800.060	44.356.905
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		-	-
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		37.764	17.372
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		4.326.575	13.221.199
6. Ostala potraživanja	049		25.664.613	7.749.159
III. KRATKOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	14	238.797.169	388.804.762
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		238.797.169	388.804.762
7. Ostala finansijska imovina	057		-	-
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	17	216.205.551	270.336.778
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		188.366	52.879
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060		3.401.214.641	3.494.376.505
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		2.086.690.943	2.153.684.934
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062		3.188.816.028	3.199.596.628
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	18	2.720.676.600	2.720.676.600
II. KAPITALNE REZERVE	064	19	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067+068+069+070)	065	19	175.721.976	231.597.348
1. Zakonske rezerve	066		18.254.093	23.575.674
2. Rezerve za vlastite dionice	067		-	-
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		-	-
4. Statutarne rezerve	069		-	-
5. Ostale rezerve	070		157.467.883	208.021.674
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		-	-
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	20	185.932.258	185.932.258
1. Zadržana dobit	073		185.932.258	185.932.258
2. Preneseni gubitak	074		-	-

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Bilanca (nastavak)

VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	21	106.431.609	61.336.837
1. Dobit poslovne godine	076		106.431.609	61.336.837
2. Gubitak poslovne godine	077		-	-
VII. MANJINSKI INTERES	078		-	-
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	22	41.471.666	54.575.032
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		1.597.677	1.442.895
2. Rezerviranja za porezne obvezne	081		-	-
3. Druga rezerviranja	082		39.873.989	53.132.137
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083		83.180.092	91.661.517
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		-	-
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		-	-
3. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	086	23	83.180.092	91.661.517
4. Obveze za predujmove	087		-	-
5. Obveze prema dobavljačima	088		-	-
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		-	-
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interes	090		-	-
8. Ostale dugoročne obvezne	091		-	-
9. Odgođena porezna obveza	092		-	-
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	24	76.236.407	138.064.490
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		-	184.648
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		-	-
3. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	096		-	-
4. Obveze za predujmove	097		-	-
5. Obveze prema dobavljačima	098		61.453.116	115.229.168
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		-	-
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interes	100		-	-
8. Obveze prema zaposlenicima	101		3.453.432	3.643.863
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		5.672.215	5.951.811
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		-	-
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		-	-
12. Ostale kratkoročne obvezne	105		5.657.644	13.055.000
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	25	11.510.448	10.478.838
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107		3.401.214.641	3.494.376.505
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		2.086.690.943	2.153.684.934
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski 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 godišnje finansijske izvještaje.

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Izvještaj o novčanom tijeku JANAF D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza	001		134.529.190	75.621.829
2. Amortizacija	002		147.486.790	165.863.614
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		-	61.828.083
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		-	-
5. Smanjenje zaliha	005		-	-
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		17.339.859	19.715.066
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007		299.355.839	323.028.592
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		80.987.891	-
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		12.317.213	30.314.478
3. Povećanje zaliha	010		299.045	2.551.155
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		28.097.581	14.284.992
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012		121.701.730	47.150.625
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI (007-012)	013		177.654.109	275.877.967
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI (012-007)	014		-	-
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		56.000	103.252
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		-	-
3. Novčani primici od kamata	017		4.946.356	17.498.958
4. Novčani primici od dividendi	018		-	-
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		-	-
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020		5.002.356	17.602.210
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		187.709.960	288.509.547
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	022		-	-
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		208.691.368	150.530.505
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024		396.401.328	439.040.052
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025		-	-
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026		391.398.972	421.437.842

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Izvještaj o novčanom tijeku (nastavak)

NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	027		285.996.960	250.247.340
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		-	-
3. Ostali primici od finansijskih aktivnosti	029		-	-
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (027 do 029)	030		285.996.960	250.247.340
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		10.817.309	-
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		-	50.556.238
3. Novčani izdaci za finansijski najam	033		-	-
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		-	-
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	035		-	-
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (031 do 035)	036		10.817.309	50.556.238
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037		275.179.651	199.691.102
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038		-	-
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039		61.434.788	54.131.227
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040		-	-
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		154.770.763	216.205.551
Povećanje novca i novčanih ekvivalenta	042		61.434.788	54.131.227
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenta	043		-	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044		216.205.551	270.336.778

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

Usklađenje Nandestandardnih godišnjih finansijskih izvještaja sa Standardnim godišnjim finansijskim izvještajima

U skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 38/08) i Pravilniku o izmjenama i dopunama Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 130/10), poduzetnici koji svoje finansijske izvještaje sastavljaju u skladu s MSFI dužni su za potrebe javne objave dostaviti Finansijskoj agenciji izvještaje sastavljene sukladno propisanoj strukturi i sadržaju („Standardni godišnji finansijski izvještaji“). Standardni godišnji finansijski izvještaji predstavljaju alternativni prikaz godišnjih finansijskih izvještaja u skladu s MSFI (za potrebe objave nazivaju se Nandestandardni godišnji finansijski izvještaji). Budući da MSFI propisuju minimalne pozicije, ovisno o značajnosti pojedinih stavaka za finansijske izvještaje kao cjelinu te zahtijevaju drugačiju klasifikaciju pojedinih stavki javljaju se određene razlike u strukturi Standardnih i Nandestandardnih godišnjih finansijskih izvještaja.

Razlike između Računa dobiti i gubitka i Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

U Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u stavci Ostali rashodi iz poslovanja, u iznosu od 65.021 tisuća kuna (2010: 52.811 tisuća kuna) sadržane su sljedeće stavke iz Računa dobiti i gubitka: Ostali troškovi u iznosu od 34.503 tisuća kuna (2010: 44.779 tisuća kuna), Vrijednosno usklađivanje u iznosu od 17.152 tisuća kuna i Rezerviranja u iznosu od 13.366 tisuća kuna (2010: 8.032 tisuća kuna).

Sve ostale stavke su identične u nazivima, sadržaju i iznosima te strukturi bilježaka.

Razlike između Bilance i Izvještaja o finansijskom položaju

U Izvještaju o finansijskom položaju Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital, koja dospijevaju u roku duljem od godinu dana, iskazana su u okviru dugotrajne imovine, dok su iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku manjem od godinu dana iskazani u okviru Kratkotrajne imovine (250.247 tisuća kuna u 2010. godini). U Bilanci je ova stavka iskazana u ukupnom iznosu, neovisno o dospjeću i to 250.247 tisuća kuna u 2010. godini, dok u 2011. godini nije bilo iskazano potraživanje za upisani a neuplaćeni kapital.

U Izvještaju o finansijskom položaju, u stavci Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, u iznosu od 65.345 tisuća kuna (2010: 60.830 tisuća kuna) sadržane su sljedeće stavke iz Bilance:

Potraživanja od kupaca, 44.356 tisuća kuna (2010: 30.800 tisuća kuna), Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika, 18 tisuća kuna (2010: 38 tisuća kuna), Potraživanja od države i drugih institucija, 13.221 tisuća kuna (2010: 4.327 tisuća kuna) i Ostala potraživanja, 7.750 tisuća kuna (2010: 25.665 tisuća kuna).

U Izvještaju o finansijskom položaju, stavka Ostala imovina, u iznosu od 53 tisuće kuna (2010: 188 tisuća kuna) odnosi se na stavku Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi u Bilanci.

U Izvještaju o finansijskom položaju, stavka Rezerve, u iznosu od 231.651 tisuće kuna (2010: 175.775 tisuća kuna) odnosi se na stavke Kapitalne rezerve (2011. i 2010: 54 tisuće kuna) i Rezerve iz dobiti (2011: 231.597 tisuća kuna; 2010: 175.721 tisuća kuna) u Bilanci.

Dodatak uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(svi iznosi su izraženi u kunama)

U Izvještaju o finansijskom položaju stavka Obveze prema dobavljačima i ostale obveze, u iznosu od 138.065 tisuća kuna (2010: 76.236 tisuća kuna) sadrži sljedeće stavke iz Bilance:

Obveze prema povezanim poduzetnicima, 185 tisuća kuna, Obveze prema dobavljačima, 115.229 tisuća kuna (2010: 61.453 tisuća kuna), Obveze prema zaposlenicima, 3.644 tisuće kuna (2010: 3.453 tisuće kuna), Obveze za poreze, doprinose i slična davanja, 5.952 tisuće kuna (2010: 5.672 tisuća kuna) i Ostale kratkoročne obveze, 13.055 tisuća kuna (2010: 5.658 tisuća kuna).

U Izvještaju o finansijskom položaju stavka Ostale obveze, u iznosu od 10.479 tisuća kuna (2010: 11.510 tisuća kuna) odnosi se na stavku Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja u Bilanci.

Razlike između Izvještaja o novčanom tijeku (Standardni) i Izvještaja o novčanim tokovima (Nestandardni)

U Izvještaju o novčanim tokovima (Nestandardni) iskazana je neto dobit, u iznosu od 61.337 tisuća kuna (2010: 106.432 tisuće kuna) a u Standardnom izvještaju Dobit prije poreza u iznosu 75.622 tisuće kuna (2010: 134.529 tisuća kuna). Razlika koja se odnosi na obračunani porez na dobit iskazana je u Standardnom izvještaju u stavci Ostalo smanjenje novčanog toka, u iznosu od 14.285 tisuća kuna (2010: 28.097 tisuća kuna).

U Standardnom izvještaju, pod pozicijom Ostalo povećanje novčanog toka, u iznosu od 19.715 tisuća kuna (2010: 17.340 tisuća kuna) sadržane su sljedeće pozicije iz Nestandardnog izvještaja: Viškovi i neotpisana vrijednost dugotrajne imovine, -1.882 tisuća kuna (2010: -187 tisuća kuna), Obračunate kamate po zajmovima, 4.339 tisuća kuna (2010: 3.804 tisuća kuna), Tečajne razlike zajmova, 4.154 tisuća kuna (2010: 6.849 tisuća kuna), Povećanje rezervacija, 13.103 tisuća kuna (2010: 7.000 tisuća kuna) i Plaćene kamate (2010: -127 tisuća kuna).

U Standardnom izvještaju pod pozicijom Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, u iznosu od 288.510 tisuća kuna (2010: 187.710 tisuća kuna) sadržane su sljedeće pozicije iz Nestandardnog izvještaja: Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme, 275.592 tisuća kuna (2010: 171.220 tisuća kuna) i Izdaci za kupnju nematerijalne imovine, 12.918 tisuća kuna (2010: 16.490 tisuća kuna).

Jadranski naftovod, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Broj:

Izvješće

o stanju Društva za 2011. godinu

Prihvaćeno od Uprave, dana 5. ožujka 2012. godine.

Predsjednik Uprave
dr. sc. Dragan Kovačević



Zagreb, ožujak 2012. godine

Sadržaj:

I. Izvješće Uprave

II. Najvažniji finansijski pokazatelji poslovanja

- *Poslovni rezultat*
- *Prihodi od prodaje*
- *Prihodi i dobit*
- *Transport u tonama*
- *Finansijski pokazatelji*

III. Izvješća o pojedinim djelatnostima

- III.1. Investicijska ulaganja*
- III.2. Zaštita okoliša*
- III.3. Upravljanje kvalitetom*
- III.4. Društvena odgovornost*
- III.5. Ljudski potencijali, zapošljavanje i obrazovanje*

IV. Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

- IV.1. Značajni imatelji dionica i ograničenja prava iz dionica*
- IV.2. Pravila za imenovanje i opoziv Uprave, izmjenu Statuta i posebne ovlasti Uprave*
- IV.3. Sastav i djelovanje Nadzornog odbora*
- IV.4. Sastav i djelovanje Uprave*

I. Izvješće Uprave



dr. sc. Dragan Kovačević
predsjednik Uprave



Jakša Marasović
član Uprave



Bruno Šarić
član Uprave

Izvješće Uprave prilika je za osvrt na najvažnije aktivnosti i postignuća JANAFA u posljednjih 12 mjeseci. I ove godine odlikuje nas nastavak ostvarivanja uspješnih poslovnih rezultata, uz značajna investicijska ulaganja, izrazitu likvidnost i poštovanje rokova plaćanja. U 2011. godini JANAFA GRUPA ostvarila je dobit u iznosu od 75,7 milijuna kuna, što se ocjenjuje značajnim unatoč smanjenju u odnosu na prethodnu godinu. Na ukupnoj razini, prihodi od temeljne djelatnosti Društva manji su za 2,5% od ostvarenja prethodne godine zbog manjeg prihoda od transporta nafte, a od plana za 3,3% zbog manjeg prihoda od skladištenja nafte. Važno je spomenuti da je za 2011. godinu planirana dobit u iznosu od 82,3 milijuna kuna. Smanjenje dobiti u odnosu na prethodnu godinu rezultat je i povećanih troškova, najvećim dijelom vezanih za intenzivan investicijski ciklus koji Društvo provodi posljednjih nekoliko godina. U platnom zadnje rate novčanih sredstava temeljem dokapitalizacije od strane Hrvatske agencije za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA) dodatno je poboljšano financijsko stanje i osigurana dosta vlastita sredstva za financiranje investicija. Sukladno zacrtanoj strategiji Društva, nastavljena su značajna investicijska ulaganja u djelatnosti skladištenja nafte i naftnih derivata, gradnjom novih spremnika te rekonstrukcijom Terminala Žitnjak. U funkciji podizanja sigurnosti sustava i zaštite okoliša, i ove je godine ulagano u rekonstrukciju i sanaciju manipulativnih i magistralnih cjevovoda.

Ovo Izvješće o stanju društva sastavljeno je temeljem obveze iz članka 250.a Zakona o trgovачkim društvima i članka 18. Zakona o računovodstvu.

S ciljem informiranja javnosti i prije svega postojećih i budućih investitora, zadovoljstvo nam je prezentirati najvažnija postignuća u prethodnim razdobljima uz poseban osvrt na poslovanje u 2011. godini te buduća očekivanja.

Vođeni zacrtanom misijom i strategijom unapređenja poslovanja, Janaf d.d. od 2005. godine, kao jedna od rijetkih tvrtki u Republici Hrvatskoj, a osobito onih u državnom vlasništvu, primjenjuje integrirani

sustav upravljanja u skladu sa zahtjevima normi HRN EN ISO 9001:2008 (Sustav upravljanja kvalitetom), HRN EN ISO 14001:2004 (Sustav upravljanja zaštitom okoliša) i OHSAS 18001:2007 (Sustav upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti).

U rujnu 2011. godine proveden je drugi recertifikacijski audit integriranog sustava upravljanja te je JANAF d.d. uspješno recertificiran prema sve navedene norme. Poslovanjem u skladu sa zahtjevima navedenih normi JANAF d.d. dokazuje težnju za trajnim poboljšanjem kvalitete poslovanja, brigu o korisnicima svojih usluga, te o zaštiti okoliša, zdravlja i sigurnosti. Uspostavom i održavanjem ISO standarda, JANAF d.d. ne samo da prihvata zakonom propisane norme, nego sam određuje više kriterije i sustavno nadzire stanje poslovnih aktivnosti.

Obzirom na razmjerno malo postojeće tržište i ograničen broj kupaca usluga, posebna pozornost posvećuje se odnosima s kupcima u cilju postizanja obostranih koristi i uspješne suradnje. Od listopada 2008. godine, nakon višegodišnjeg prekida, počeo je transport za rafineriju nafte „Brod“, koji je na razini oko 1 milijuna tona nafte godišnje. Od 01. srpnja 2008. godine novi korisnik usluge skladištenja nafte je HANDA, koja bilježi značajno učešće u prihodima Društva.

Sukladno poslovnoj i razvojnoj politici JANAF-a da se diverzificiraju djelatnosti kompanije, a s obzirom na ozbiljne prijetnje za poslovanje i perspektivu tvrtke koje proizlaze iz prisutnog trenda smanjenja transporta nafte (zbog pada prerade nafte u rafinerijama kao posljedice pada potrošnje derivata i sporog prilagođavanja kvalitete derivata EURO standardima), a time i prihoda od korisnika tih usluga, intenzivno se razvija djelatnost skladištenja nafte i derivata nafte. Sa svrhom povećanja sigurnosti opskrbe naftom i derivatima nafte planira se nastavak ulaganja u kapacitete za skladištenje nafte i derivata nafte te u novu komplementarnu djelatnost transporta derivata nafte.

U skladu s ciljevima i zadacima postavljenim u Planu razvoja poslovanja od 2011. do 2015. g., koji je usvojen od strane Uprave društva u listopadu 2010. godine, u 2011. godini uložena su značajna finansijska sredstva u gradnju 3 spremnika za naftu (II. faza) na Terminalu Sisak, početak gradnje 3 spremnika za naftu na Terminalu Omišalj, te nastavak ulaganja u rekonstrukciju i modernizaciju Terminala Žitnjak. Ovi spremnički kapaciteti namijenjeni su uglavnom skladištenju državnih obveznih zaliha nafte i derivata nafte. Sa svrhom povećanja sigurnosti transporta i zaštite okoliša, intenzivirala se priprema projekta podmorskog naftovoda otok Krk - kopno te su nastavljene aktivnosti ispitivanja, ocjene stanja i sanacije cjevovoda. Držimo potrebnim istaknuti da je u posljednje četiri godine (2007. do 2011. godine) u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu uloženo 1,4 milijarde kuna.

JANAF d.d. tvrtka je koja je među prvima u Republici Hrvatskoj u svoje poslovanje implementirala načela društveno odgovornog poslovanja. Navedena načela tvrtka je, između ostalog, iskoristila kao dodatni poticaj za potpomaganje razvoja šire društvene zajednice, a u cilju poboljšanja kvalitete života članova te iste zajednice u kojoj djeluje. Svoju poslovnu afirmaciju JANAF d.d. iskazuje i kroz aktivno sudjelovanje u domaćim i međunarodnim strukovnim udruženjima te suradnji s obrazovnim institucijama i akademском zajednicom.

Briga za zaposlenike i priznavanje njihovog doprinosa uspješnom poslovanju i razvoju Društva, unatoč nametnutim ograničenjima, očituje se kroz poboljšanje općeg i osobnog standarda svakog pojedinca. Osim redovite isplate plaća, značajna sredstva se ulažu u obrazovanje i stručno usavršavanje, te u poboljšanje uvjeta rada.

Svi najvažniji dijelovi kompanijskog poslovnog uspjeha u 2011. godini i usporedba s prethodnim razdobljima detaljno je obrađena na stranicama ovog izvješća i u temeljnim finansijskim izvještajima, koja zajedno čine godišnje izvješće Društva.

Osvrt na poslovanje u 2011. godini

Količina transportirane nafte od 6,5 milijuna tona, uključivo i zaračunate količine temeljem ugovorne klausule „puno za prazno“, na razini je prethodne godine, a u odnosu na plan bilježi se smanjenje od 13,5% zbog izostanka planiranog transporta za MOL i ostvarenog manjeg obujma transporta za sve kupce osim za NIS za kojeg je transportirano 4,7% više. Ostvareni prihodi od transporta nafte manji su za 5,7% u odnosu na prethodnu godinu, a od plana neznatno odstupaju na više. Smanjenje ukupno fakturiranih prihoda u odnosu na prethodnu godinu posljedica je nižeg tečaja američkog dolara u tekućem razdoblju u odnosu na tečaj u istom razdoblju prethodne godine i povećanja udjela transporta za domaće kupce u 2011. godini. Planirana razina prihoda od transporta, mjereno u kunama, ostvarena je uglavnom zbog višeg prosječnog tečaja američkog dolara od planskog tečaja.

Prihodi od skladištenja nafte na razini su prethodne godine, a od plana su manji za 16,5%. Planirani prihodi od skladištenja nafte nisu ostvareni zbog izostanka planiranog povećanja obujma skladištenja nafte od strane HANDE-a i manjeg obujma skladištenja za inozemne kupce. Prihodi od skladištenja nafte čine 28,4% prihoda iz temeljne djelatnosti Društva.

Prihodi od skladištenja derivata, koji čine 10,8% prihoda od temeljne djelatnosti, neznatno su veći od ostvarenja u prethodnoj godini i na razini su planiranih prihoda.

Rezimiramo li iskazane podatke po segmentima djelatnosti, možemo zaključiti da su ukupno ostvareni prihodi od temeljne djelatnosti Društva manji za 2,5% u odnosu na prethodnu godinu i za 3,3% u odnosu na plan.

Ostvarena dobit tekuće godine JANAF GRUPE, u iznosu od 75,7 milijuna kuna, najvećim dijelom je rezultat dobiti iz redovnog poslovanja (62,5 milijuna kuna). Nakon umanjenja ostvarene dobiti za obračunani iznos poreza na dobit, preostaje neto dobit za raspodjelu u iznosu od 61,4 milijuna kuna. Kao i prethodnih godina, i u 2011. godini ostvaren je pozitivni novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (275,9 milijuna kuna), što je omogućilo financiranje investicija uključivo iz vlastitih sredstava.

Držimo potrebnim istaknuti da je ukupno poslovanje u 2011. godini financirano vlastitim novčanim sredstvima, uz dodatna ulaganja slobodnih novčanih sredstava s ciljem ostvarenja maksimalno mogućih prinosa uz prihvatljive ili vrlo male rizike. Društvo je nadalje, provođenjem usvojene politike upravljanja rizicima, posebice valutnim rizikom, zaštitilo poslovanje od značajnijeg utjecaja promjene valutnog tečaja američkog dolara. Uspješno upravljanje finansijskom imovinom rezultiralo je ostvarenim neto dobitkom od 13,2 milijuna kuna.

Nenaplaćena potraživanja od kupaca na datum bilance čine 13,4% poslovnih prihoda, a potraživanja se naplaćuju u roku manjem od mjesec dana. Kratkoročne obveze podmiruju se sukladno rokovima dospijeća.

Kreditne obveze Društva, u iznosu od 91,7 milijuna kuna odnose se na kredit Centralne banke Libije, koji je predmet sukcesije između država slijednica bivše Jugoslavije te ga Društvo ne može samostalno platiti.

Kao što je uvodno napomenuto, u tekućoj godini nastavljena su značajna investicijska ulaganja u povećanje spremničkih kapaciteta te zamjenu određenih tehnoloških sustava s ciljem sigurnog transporta i zaštite okoliša. U 2011. godini u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu, uključivo i dane predujmove, uloženo je 288,5 mil. kuna. Uz to, u održavanje postojeće imovine u 2011. godini uloženo je 19,0 milijuna kuna.

Temeljni ciljevi i zacrtana strategija Društva u idućim razdobljima

Polazeći od postojećeg stanja i mogućnosti razvoja, postojećeg tehničko-tehnološkog sustava, ekonomsko-financijskih i ljudskih potencijala te procjena tržišta, kao i potrebe otvaranja novih pravaca dobave nafte i derivata nafte, te nužnosti daljnog dinamičnijeg razvoja JANAF-a i hrvatskog gospodarstva, ciljevi razvoja poslovanja JANAF d.d. su: povećanje sigurnosti transporta i skladištenja, a time i opskrbe naftom i naftnim derivatima, uz povećanje kvalitete usluga; povećanje transporta i skladištenja nafte i naftnih derivata uz bolju valorizaciju postojećih kapaciteta i koridora JANAF-a te realizaciju novih projekata transporta i skladištenja nafte i naftnih derivata; povećanje sigurnosti i zaštite ljudi, okoliša, opreme i drugo; povećanje profitabilnosti i rentabilnosti poslovanja uz značajan rast prihoda i pokazatelja isplativosti ulaganja, zatim povećanje vrijednosti tvrtke i povećanje zadovoljstva i standarda zaposlenih.

Podsjećamo da je instalirani kapacitet naftovoda 20,0 mil. tona transporta nafte godišnje, a u dosadašnjem korištenju naftovoda realiziran je prijevoz od maksimalno oko 9,0 mil. tona, dok se u nekoliko prethodnih godina kreće oko 6,5 mil. tona (2011) do 7,5 mil. tona (2004), što se ne može ocijeniti zadovoljavajućim. Kako postojeći naftovodni sustav Društva može koristiti ograničen broj korisnika (rafinerije koje su sagrađene uz trasu naftovoda), a uz to, obujam prijevoza ovisi i o oscilacijama potražnje za naftom i naftnim derivatima u Hrvatskoj i na regionalnom tržištu, jedan od strateških ciljeva Društva je osiguranje novih izvora prihoda, prvenstveno u području skladištenja, ali i transporta derivata nafte kao komplementarnih djelatnosti, koje omogućavaju i bolje korištenje postojećih kapaciteta.

Sukladno ciljevima energetske politike EU i Republike Hrvatske, povećanja sigurnosti opskrbe naftom uz diverzifikaciju pravaca dobave te formiranja obveznih zaliha nafte, kao i koristeći konkurenentske prednosti (geostrateški položaj, izgrađenost kapaciteta i infrastrukture, sigurnost transporta i skladištenja uz izvršenu modernizaciju i redovno održavanje) Janaf je već i u prethodnim razdobljima značajno povećao količine usluga skladištenja nafte s perspektivom daljnog rasta.

Na tragu iznesenog, Planom poslovanja za 2012. godinu, koji je usvojila Uprava Društva, predviđene su investicije u iznosu od 560,9 milijuna kuna uz financiranje iz vlastitih novčanih sredstava. Tako je, između ostalog, planiran završetak gradnje 3 spremnika za naftu na Terminalu Sisak, intenziviranje gradnje 3 spremnika za naftu na Terminalu Omišalj, te intenziviranje rekonstrukcije, modernizacija i dogradnje Terminala Žitnjak. Krajem godine planira se početak gradnje podmorskog naftovoda otok Krk - kopno. Nakon ishođenja građevne dozvole planira se gradnja produktovoda Slavonski Brod – Brod (BiH). Nadalje, u cilju povećanja i unaprjeđenja sigurnosti i zaštite okoliša, ljudi i opreme nastaviti će se ulaganja u ispitivanja, rekonstrukcije i sanacije cjevovoda, sustav vatrozaštite, generalne remonte spremnika, obnovu građevinskih i infrastrukturnih objekata na terminalima i td..

S obzirom da je JANAF je prepoznat kao dio jednog od regionalnih energetskih prioritetnih projekata pod nazivom „Rekonstrukcija i povećanje kapaciteta postojećeg JANAF-a i naftovoda Adria, koji povezuju hrvatsku luku Omišalj s južnom Družbom“, stvorene su osnovne pretpostavke za uključivanje naftovoda u dokument Nacionalni Strateški Referentni Okvir, a što je nužno za potencijalno korištenje instrumenata finansijske i druge potpore EU. Projekt je jedan od projekata iz „Aksijskog plana za energetski koridor Sjever - Jug u Srednjoistočnoj Europi“, koji se temelji na Memorandumu o suglasnosti o interkonekcijama Sjever - Jug u Srednjoistočnoj Europi“, potpisanim između Europske Komisije i država članica, Austrije, Bugarske, Hrvatske, Češke, Njemačke, Mađarske, Poljske, Rumunjske, Slovačke i Slovenije (Brussels 23.11. 2011).

Strateški ciljevi Društva nadalje uključuju dugoročno profitabilno poslovanje i osiguranje vlastitih novčanih sredstava za financiranje poslovanja i dijela investicija kroz ostvarenje pozitivnih novčanih tokova.

II. Najvažniji finansijski pokazatelji poslovanja
Poslovni rezultat

<i>u tisućama kuna</i>	2011.	2010.	2009.	2008.
<i>Poslovni prihodi</i>	420.079	441.723	448.982	357.158
<i>Poslovni rashodi</i>	357.609	319.599	300.413	288.738
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti</i>	62.470	122.124	148.569	68.420
<i>Neto dobit</i>	61.411	106.161	118.481	53.639
<i>Prihodi od prodaje – temeljna djelatnost</i>	411.217	421.776	443.716	317.059
<i>Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA)</i>	245.917	285.596	299.162	211.297
<i>Ukupna imovina</i>	3.494.170	3.401.049	3.368.189	2.496.680
<i>Kapital i rezerve</i>	3.199.398	3.188.545	3.080.362	2.244.414
<i>Kreditno zaduženje</i>	91.661	83.180	82.787	124.668
<i>Investicije u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu</i>	288.510	187.710	472.316	225.922
<i>Novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti</i>	275.880	177.491	318.019	186.446
<i>Stopa EBITDA</i>	59,8%	67,7%	67,4%	66,6%
<i>Stopa neto dobiti</i>	14,9%	25,2%	26,7%	16,9%
<i>Rentabilnost vlastitog kapitala</i>	1,92%	3,75%	4,89%	2,39%
<i>Rentabilnost imovine</i>	1,88%	3,49%	4,34%	2,38%
<i>Koeficijent tekuće likvidnosti</i>	5,03	6,08	1,42	1,53
<i>Koeficijent zaduženosti</i>	0,07	0,05	0,08	0,10

Napomena: Stopa EBITDA i neto dobiti utvrđene su u odnosu na prihode od prodaje iz temeljne djelatnosti

JANAF je tijekom 2010. godine osnovao dva ovisna društva (Društva kćeri) u potpunom vlasništvu Društva: Janaf – upravljanje projektima d.o.o., Zagreb i Janaf – Terminal Brod, Brod, Republika Bosna i Hercegovina. Navedena Društva kćeri započela su s poslovanjem krajem 2010. godine.

Prezentirani podaci za 2010. i 2011. godinu odnose se na konsolidirane finansijske izvještaje.

U poslovnim prihodima i poslovnim rashodima iskazane su pojedine stavke koje nisu rezultat tekućeg poslovanja već se odnose na prihode ili rashode vezane uz poslovanje prethodnih godina, a prema odredbama Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja ne mogu se iskazati kao izvanredne stavke, što utječe na nemogućnost realne usporedbe. Tako je u 2008. godini realizirana prodaja poslovne zgrade, što je rezultiralo povećanjem poslovnih prihoda za 36,7 milijuna kuna. U 2011. godini

bilježi se povećanje rashoda poslovanja temeljem reklasifikacije ulaganja koja ne zadovoljavaju kriterije za priznavanje imovine za 1,8 milijuna kuna (2010. godina: 5,9 milijuna kuna).

U svim iskazanim godinama troškovi osoblja i ostali poslovni prihodi umanjeni su za iznos troškova osoblja koji su kapitalizirani, odnosno uključeni u vrijednost dugotrajne materijalne imovine (3.623 tis. kuna u 2008. godini, 4.098 tis. kuna u 2009. godini, 3.224 tis. kuna u 2010. godini i 4.331 tis. kuna u 2011. godini).

Treba naglasiti da troškovi amortizacije u 2011. godini čine 46,4% poslovnih rashoda, odnosno 44,9% ukupnih rashoda, a zajedno s troškovima osoblja čak 67,1% poslovnih rashoda. Udjel navedenih troškova u svim promatranim godinama otprilike je na istoj razini kao i u 2011. godini.

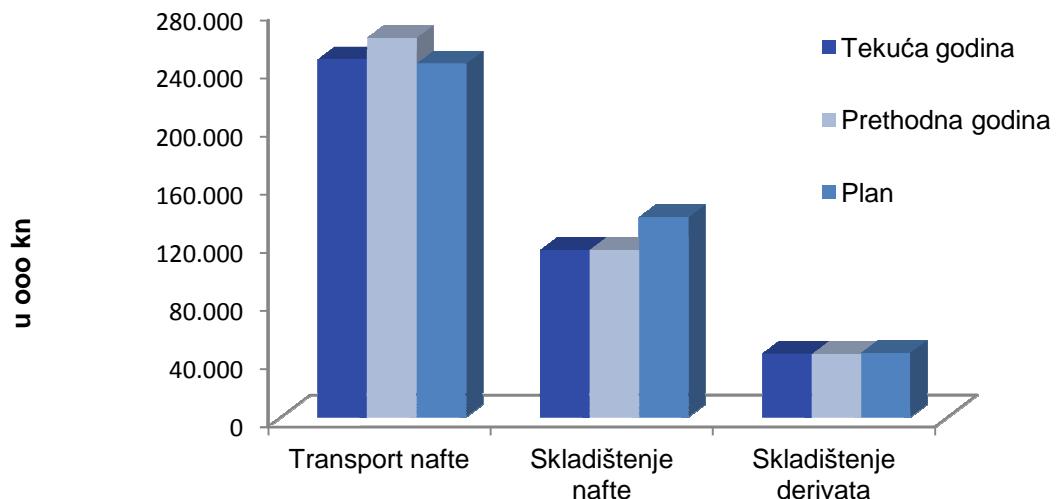
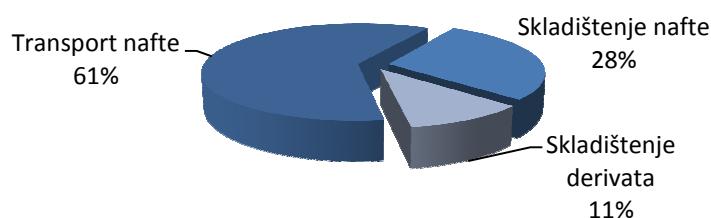
Podsjećamo, u 2009. godini izvršena je dokapitalizacija Društva izdavanjem 264.812 dionica serije B, te je temeljni kapital povećan za 715,0 milijuna kuna. U 2011. godini uplaćena je treća (posljednja) rata dokapitalizacije kojom se u potpunosti zatvorilo potraživanje za upisani a neuplaćeni kapital.

Pri izračunu rentabilnosti vlastitog kapitala i imovine za 2009. i 2010. godinu potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital isključena su iz kapitala i imovine, i to 536,2 mil. kuna u 2009. i 250,2 mil. kuna u 2010. godini.

Prihodi od prodaje (temeljna djelatnost)

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	%	%
	1	2	3	4 (1/2)	5 (1/3)
1. Transport nafte	246.137	261.031	243.361	94,3	101,1
- domaće tržište	56.283	43.010	54.811	130,9	102,7
- inozemno tržište	189.854	218.021	188.551	87,1	100,7
2. Skladištenje nafte	114.824	114.877	137.545	100,0	83,5
- domaće tržište	107.041	94.613	121.937	113,1	87,8
- inozemno tržište	7.783	20.264	15.608	38,4	49,9
3. Skladištenje derivata	43.670	43.240	44.232	101,0	98,7
- domaće tržište	43.670	43.240	44.232	101,0	98,7
4. Ostali prihodi	6.586	2.627	-	250,7	-
Ukupno	411.217	421.775	425.139	97,5	96,7

*Napomena: U prihode od transporta nafte za 2011. godinu uključeno je 4.453 tis. USD, odnosno 25.915 tis. kuna temeljem ugovorene klauzule „puno za prazno“.

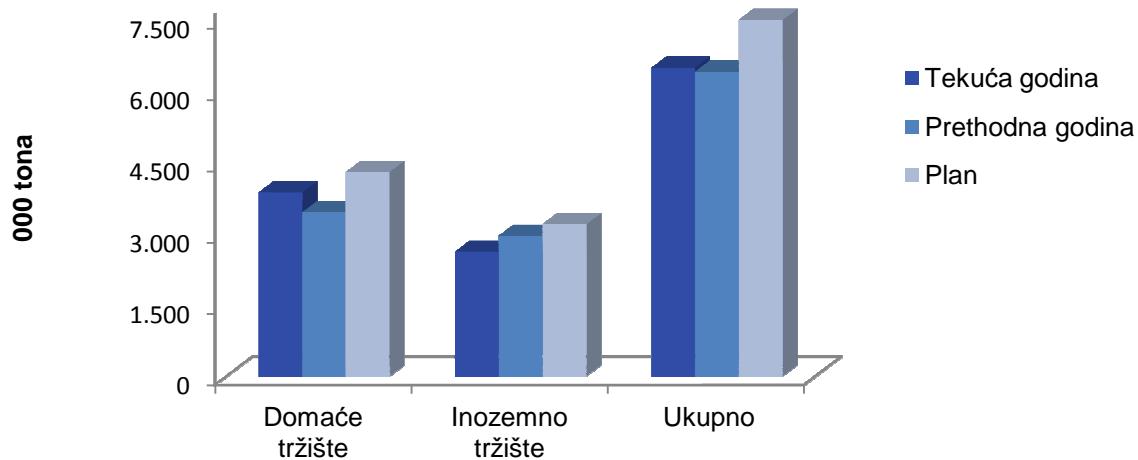
Prikaz 1.: Prihodi od prodaje po segmentima

Prikaz 2.: Udio prihoda od temeljne djelatnosti po segmentima u 2011. godini:


Transport u tonama

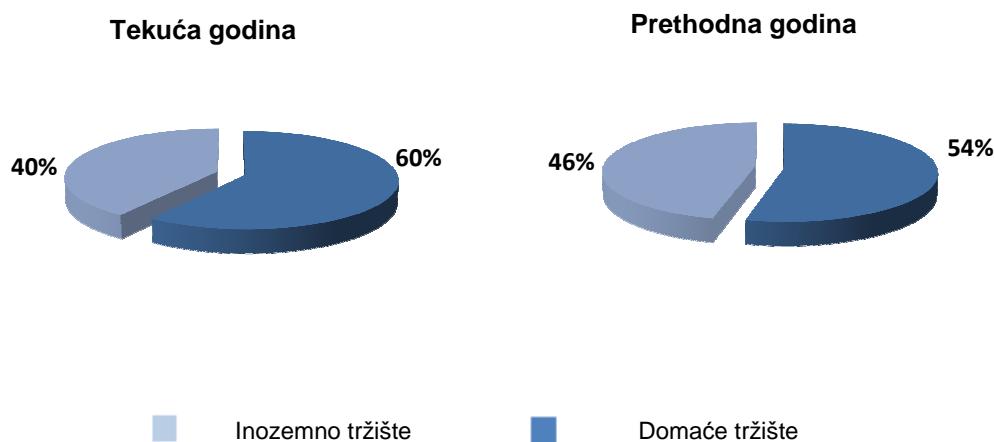
u tisućama tona	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	%	%
	1	2	3	4 (1/2)	5 (1/3)
Domaće tržište	3.870	3.454	4.300	112,0	90,0
Inozemno tržište	2.621	2.957	3.200	88,6	81,9
Ukupno	6.491	6.411	7.500	101,2	86,5

*Napomena: U ostvarenje 2011. godine uključeno je 1.172 tis. tona koje nisu transportirane, već su fakturirane kupcima temeljem važećih ugovora „puno za prazno“.

Prikaz 3.: Transport nafte po tržištima i ukupno:



Prikaz 4.: Usporedba udjela inozemnih i domaćih korisnika usluga transporta u 2011. i 2010. godini:



III. Izvješća o pojedinim aktivnostima

III. 1. Investicijska ulaganja



Planom poslovanja za 2011. godinu bilo je predviđeno da će se tijekom godine realizirati ulaganja u investicijske objekte u iznosu od 636,7 milijuna kuna. Međutim, tijekom 2011. godine, vrijednost završenih i fakturiranih ulaganja u investicije iznosila je svega 272,6 milijuna kuna ili 42,8% od plana. Istovremeno, u 2011. godini ugovorena su ulaganja u ukupnom iznosu od 400,1 milijun kuna što čini 62,8% od planiranih ulaganja, a vrijednost ugovorenih a nezavršenih radova koji se prenose u iduće razdoblje iznosi 344,1 milijuna kuna.

Investicije koje su završene i sredstva spremna za uporabu, krajem tekuće poslovne godine su aktivirana, odnosno stavljeni u uporabu. Vrijednost investicija stavljenih u uporabu u 2011. godini iznosila je 294,9 milijuna kuna. Na datum Izvještaja o finansijskom položaju vrijednost nezavršenih investicija, odnosno investicija u tijeku iznosila je 482,1 milijun kuna.

Ulaganja u spremnički prostor

Investicijska ulaganja koja su najvećim dijelom obilježila 2011. godinu su ulaganja u spremnički prostor na Terminalu Omišalj i na Terminalu Sisak te ulaganja u ostalu prateću infrastrukturu vezanu uz proširenja spremničkog prostora.

Na Terminalu Omišalj u tijeku je izgradnja tri nova spremnika za skladištenje nafte a čiji je završetak predviđen za 2013. godinu. Ugovor o izgradnji spremnika sklopljen je tek u kolovozu 2011. godine što je utjecalo na manji obujam izvedenih radova u odnosu na planirano u 2011. godini za 46,0%.

Cjeloviti projekt rekonstrukcije-dogradnje spremničkog prostora Terminala Sisak obuhvaća izgradnju 7 spremnika za naftu nazivnog volumena 80.000 m³, a ukupno 560.000 m³, s pripadajućom infrastrukturom kroz tri faze izgradnje. Od nadležnog Ministarstva zaštite okoliša, prostornog uređenja i graditeljstva ishođeni su svi potrebni upravni akti. Trenutno su u realizaciji prva i druga faza, što znači izgradnju ukupno pet spremnika. Pritom, dva spremnika za skladištenje nafte uglavnom su završena u 2010. godini i stavljeni su u upotrebu u 2011. godini s ukupnom vrijednošću od 200,0 milijuna kuna. Završetak radova na još tri spremnika očekuje se u 2012. godini. Obujam radova na spomenuta tri spremnika u 2011. godini veći je od planiranog za 15,0% jer su izvoditelji radova završili pojedine faze prije planiranih rokova.

Ulaganja u cjevovode

Jedan od strateških projekata Janaf-a, posebice s motrišta zaštite okoliša, svakako je izgradnja podmorskog prijelaza naftovoda s otoka Krka na kopno, umjesto sadašnjeg rješenja prijelaza naftovoda lukom Krčkog mosta. Tijekom prethodnih godina obavljane su pripremne aktivnosti u smislu rješavanja imovinsko pravnih odnosa, geodetskih mjeranja i istraživanja te dobivanja dozvola. Za 2011. godinu bio je planiran početak izgradnje u vrijednosti od oko 78,0 milijuna kuna, međutim sklopljeni su samo ugovori i narudžbe vezani uz izradu te kontrolu projektne dokumentacije. S obzirom na to da na dinamiku realizacije, osim postupaka u samom Društvu, utječe niz čimbenika na koje Društvo ne može utjecati, kao što su rokovi pribavljanja raznih dozvola i slično, u ovom trenutku teško je predvidjeti točan početak same izgradnje podmorskog prijelaza.

Planirana ulaganja u sanacije magistralnih cjevovoda po rezultatima PIG- a, u iznosu od 26,5 milijuna kuna realizirana su u vrlo malom iznosu, od svega 4,7 milijuna kuna. Planom za 2011. godinu bila je predviđena sanacija cjevovoda na svim dionicama, i to na lokacijama utvrđenim na temelju ispitivanja i projektima sanacije definiranim uvjetima, te lokacijama na temelju analize brzine prirasta korozije (FFP analiza). Sanacije su izvršene na svim prioritetnim točkama, a za preostale lokacije tijekom godine pokrenuti su postupci nabave.

Modernizacija sustava vatrozaštite

Planirani iznos za modernizaciju sustava vatrozaštite odnosi se na izgradnju sustava vatrodojave na terminalima Omišalj i Sisak, a vezano uz izgradnju novih spremnika za naftu (17,5 milijuna kuna), projekt rezervne opskrbe vodom na terminalu Sisak (12,2 milijuna kuna), sustav za gašenje požara BONPET na OS Dobra (8,0 milijuna kuna), rekonstrukciju postrojenja za zaštitu od požara VEZ-a 1 i VEZ-a 2 na terminalu Omišalj (3,5 milijuna kuna), te proširenje cjevovoda vatrogasnih voda i projektiranje i radove na hidrantskoj mreži na terminalu Sisak (2 milijuna kuna). Od planiranih projekata, u 2011. godini, realizirano je ulaganje u sustav za gašenje požara BONPET (7,7 milijuna kuna), ulaganje u projekt rezervne opskrbe vodom (2,5 milijuna kuna), te sustav vatrodojave na terminalu Virje (1,8 milijuna kuna), čija je rekonstrukcija bila nužna nakon provedenog inspekcijskog nadzora u travnju 2011. godine. Zbog realizacije rekonstrukcije vatrodojave na terminalu Virje, te činjenice da nije izvršena primopredaja novih spremnika na terminalu Sisak, rekonstrukcija sustava vatrodojave na terminalu Sisak odgođena je za 2012. godinu. Rekonstrukcija sustava vatrodojave na terminalu Omišalj također je odgođena za 2012. godinu. Krajem 2011. godine ugovoren su radovi rekonstrukcije postrojenja za zaštitu od požara VEZ-a 1 i VEZ-a 2 u iznosu od 2,5 milijuna kuna, dok je ugovaranje stručnog nadzora u tijeku.

Terminal Žitnjak

Cilj rekonstrukcije i dogradnje terminala Žitnjak je uspostava regionalnog terminala za prihvatanje, skladištenje i otpremu naftnih derivata za komercijalne i potrebe skladištenja obveznih državnih zaliha.

Uvažavajući postavljene zahtjeve da Terminal ostane cijelo vrijeme u radu a da se istovremeno ispunе ugovorne obveze prema HANDE-i i komercijalnim korisnicima, rekonstrukcija i dogradnja Terminala podijeljena je u 4 faze:

0 FAZA - uspostavljanje rada na lokaciji s nužnim zahvatima potrebnim za ostvarivanje tehničkih uvjeta pogona te remonti dijela postojeće opreme i instalacija s mogućnošću komercijalnog rada na instalaciji

I FAZA - radovi dogradnje i modernizacije postojećih instalacija terminala, te zahvati potrebni za izdvajanje terminala iz tehničko tehnološke cjeline industrijskog kompleksa

II FAZA – izgradnja novih spremnika zapremine 60.000 m^3 s pratećim instalacijama, infrastrukturom i potrebnim tehnološkim sustavima.

III FAZA - U završnoj fazi realizacije zahvata izgraditi će se spremnici ukupnog volumena 120.000 m^3 s pratećim instalacijama

U 2011. godini najveće planirane aktivnosti odnosele su se na I. fazu, za koju je planirana realizacija u dva dijela:

1. modernizacija, dogradnja i rekonstrukcija postojećih sustava – remont postojećih spremnika, rekonstrukcija vagonpretakališta, izgradnja novog autopunilišta i izgradnja novih sustava biodizela i odvodnje para
2. izdvajanje terminala iz tehničko tehnološke cjeline industrijskog kompleksa (odvajanje zajedničkih sustava Janaf-a i Diokija): novi sustav opskrbe vodom i odvodnje, novi sustav vatrozaštite, ograda, sustav tehničke zaštite, rasvjeta, samostalno elektroenergetsko napajanje terminala, uređenje prometnica i sl.

Plan je baziran na činjenici da je Dioki d.d. već ishodio građevinsku dozvolu (koju je Janaf preuzeo kod kupnje terminala) za većinu planiranih zahvata (osim samostalnih pratećih sustava koji im nisu bili potrebni jer su tada bili vlasnik cijele lokacije). Kako bi se dobilo na dinamici planirano je uskladiti projektno rješenje s potrebnim tehnološkim zahtjevima i novim zakonskim obvezama te ishoditi dopunu građevinske dozvole i temeljem nje izvesti radove. Ostatak radova je planirano riješiti drugom građevinskom dozvolom.

Planom realizacije ove aktivnosti su trebale završiti do kraja 2011 godine. Međutim, zahtjev za dopunom građevinske dozvole nije odobren od strane nadležnih tijela već je naloženo Janaf-u da izvrši dopunu lokacijske dozvole. Kako bi se održala potrebna dinamika, opseg radova je dopunjena i dijelom radova potrebnih za odvajanje zajedničkih sustava, te je ishođena lokacijska dozvola za sve zahvate iz I faze (04/2011 godine). Navedeno utječe na dinamiku projektiranja jer se tek po ishođenim uvjetima može dovršiti glavni projekt i dovodi do odstupanja između planirane realizacije investicija i stvarnih ulaganja u 2011. godini.

Tijekom 2011. godine dovršen je generalni remont uz uređenje tankvana i opremanje postojećih spremnika, preostala su još 3 (od 39) spremnika. Sustav tehničke zaštite, ograda i elektroenergetska infrastruktura su u završnoj fazi, ugovoren je, i također je u završnoj fazi, uređenje vagonpretakališta. Ugovoreni su radovi izgradnje autopunilišta, uređenja kontrolne zgrade, izgradnje novih manipulativnih cjevovoda, sustav nadzora i upravljanja tehnološkim instalacijama terminala, te sustavi za aditiviranje i namješavanje biodiesela.

Pokrenut je postupak nabave za izgradnju infrastrukture – ceste, objekt za smještaj vatrogasne postrojbe, sustavi vatrozaštite i vatrodojave i sustav odvodnje oborinskih voda. Također je pokrenuto izvođenje radova za probno – ekspolatacijasi zdenac (vodozahvat) i monitoring podzemnih voda.

II i III FAZA

Ovdje se radi o izgradnji novih spremnika na Terminalu Žitnjak. U ovome trenutku je u tijeku postupak ishođenja dozvola za gradnju za sve planirane izgradnje što znači da se II i III faza provode istovremeno. U 2011. godini je izrađena Studija i provedena procedura procjene. Završetak ove procjene utjecaja na okoliš se očekuje početkom 2012. godine nakon čega će se doraditi već pripremljen Idejni projekt i predati za ishođenje lokacijske dozvole.

Tijekom godine su izvršeni geomehanički istražni radovi, te Geomehanički elaborat temeljem kojeg je pokrenut postupak nabave za ugovaranje radova pripreme tla za temeljenje budućih spremnika.

Produktovod

Gradnja produktovoda dio je razvojne politike i planova razvoja JANAF-a da diverzificira svoje djelatnosti i na područje transporta naftnih derivata, a zbog rizičnosti djelatnosti transporta nafte i kontinuiranog pada transportiranih količina.

Bitna odrednica razvoja projekta produktovoda Slavonski Brod – Brod (BiH) je Protokol sa VI. zasjedanja Međuvladine hrvatsko-ruske komisije za trgovinsko-gospodarsku i znanstveno-tehničku suradnju (16-17.09.2010), kojim je podržana namjera izgradnje produktovoda i terminala naftnih derivata u gradu Slavonskom Brodu radi transporta i prepumpavanja naftnih derivata koji se proizvode u rafineriji „Brod“ radi prodaje preko „Optima Grupe“.

JANAF je do sada izradio Studiju isplativosti ulaganja te je u studenom 2011. godine ishođena pravomoćna lokacijska dozvola za gradnju dijela trase na području RH. Izrada i projektiranje glavnog projekta trase u RH je u tijeku.

Također je izrađen Idejni projekt trase produktovoda na području BiH/RS kao i novelirano Idejno rješenje izgradnje produktovoda sa rekonstrukcijom i dogradnjom Terminala Brod, prema traženju nadležnih ministarstava u RS, a za potrebe izdavanja lokacijskih uvjeta od strane nadležnih organa, koje je u skladu s ishođenim urbanističko-tehničkim uvjetima.

Planirana ulaganja u produktovod su oko 94 mil. kuna za dio trase u RH, a može se izgraditi u roku od godine dana nakon ishođenja dozvola. Planom investicija za 2011. godinu procijenjeno je da će u 2011. godini započeti izgradnja te je planirano ulaganje od 50,0 milijuna kuna. Međutim, tijekom 2011. godine ugovorene su i realizirane usluge izrade Idejnog projekta, te izvedeni geotehnički istražni radove i geodetske podloge na cijeloj trasi koridora rekonstrukcije naftovoda u Republici Hrvatskoj I Bosni i Hercegovini, u iznosu od 1,3 milijuna kuna.

Pregled vrijednosti najznačajnijih investicijskih ulaganja u 2011. godini

Naziv investicije	u tisućama kuna	Planirano realizirati u 2011. godini	Realizirano (fakturirano) do 31.12.2011.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR	185.664	173.471	
A) <i>Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Omišalj</i>	57.886	26.621	
1) Dogradnja spremničkog prostora za naftu, A-1514, A-1516, A-1518	49.286	26.609	
2) Dogradnja spremničkog prostora za derivate – projektna dokumentacija	3.000	-	
3) Generalni remont spremnika A-1503	5.600	12	
B) <i>Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Sisak</i>	127.778	146.850	
1) Dogradnja spremničkog prostora – I faza (A-2507,A-2508)	1.628	2.560	
2) Dogradnja spremničkog prostora – II faza (A-2509, A-2510, A-2511)	126.150	144.290	
ULAGANJA U REVERZIBILNI PRAVAC SISAK-OMIŠALJ	7.798	3.244	
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV	15.150	8.750	
ULAGANJA U CJEVOVODE	106.729	6.429	
1) Ulaganja u cjevovode, ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda (PIG)	26.452	4.701	
2) Ulaganja u cjevovode, sanacije manipulativnih cjevovoda	2.250	844	
3) Ulaganja u cjevovod Kopno - Krk (obilaznica krčki most)	78.027	884	
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATROZAŠTITE	44.127	12.257	
ULAGANJA U TERMINAL ŽITNJAK	157.601	47.915	
ULAGANJA U ZGRADE i OSTALU INFRASTRUKTURU	15.765	6.057	
REKONSTRUKCIJA POSTROJENJA ZA DERIVATE NA TERMINALU OMIŠALJ	3.500	194	
POSLOVNA INFORMATIKA, GEOGRAFSKO - INFORMACIJSKI SUSTAV JANAF-a	19.832	9.672	
ULAGANJA U PRODUKTOVOD	50.000	1.471	
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE, TERMINAL OMIŠALJ	11.000	2.004	
ULAGANJA U SUSTAVE ZAULJENIH VODA	1.500	555	
OSTALA ULAGANJA	17.982	590	
INVESTICIJE U TIJEKU SVEUKUPNO	636.649	272.609	

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

III.2. Zaštita okoliša



Kontinuirano poboljšavanje sustava upravljanja zaštitom okoliša dio je poslovne politike JANAFA-a koja se primjenjuje u svim aspektima poslovanja. Naftovodni sustav redovito se nadzire i kontrolira te se provodi preventivno održavanje cijelog sustava. Sve dogradnje/rekonstrukcije objekata, postrojenja i opreme provode se uz primjenu odgovarajućih mjera zaštite okoliša.

Uz obvezne mjere zaštite okoliša sukladno zakonskim i pod zakonskim aktima primjenjuju se i postupci i mjere proizašle iz dugogodišnjeg iskustva te standardi i najbolje raspoložive tehnologije iz svjetske prakse.

Iz rezultata periodičkih mjerena (uzorkovanje pročišćenih otpadnih voda i kontrola emisija iz stacionarnih izvora), koja se provode i primjenjuju u svrhu potvrđivanja zakonskih kriterija, a obavljaju ih ovlaštene tvrtke, vidljivo je da Društvo svojom djelatnošću ne opterećuje okoliš sa nedozvoljenim količinama emisija štetnih tvari.

Gospodarenje otpadom Društva odvija se, sukladno zakonskim odredbama, na način da se sve vrste otpada po lokacijama prikupljaju, odvoze i zbrinjavaju na za to propisan način. Navedene usluge obavljaju ugovorne, ovlaštene tvrtke.

Tijekom 2011. godine zabilježen je jedan iznenadni događaj vezano uz utjecaj na okoliš. Na lokaciji Terminala Žitnjak je u veljači 2011. godine, tijekom radova na iskopu kanala rovokopačem, došlo do oštećenja cjevovoda iz spremnika u kojem se za potrebe DIOKI-a skladištila sumporna kiselina. Na onečišćenom području, temeljem Rješenja Ministarstva zaštite okoliša, prostornog uređenja i graditeljstva i pod njihovim stalnim nadzorom, provedena je sanacija tla putem ovlaštene tvrtke.

Prilikom redovnih nadzora od strane inspekcija nadležnih tijela uprave vezanih uz zaštitu okoliša, na objektima JANAFA-a u 2011. godini nije bilo uočenih nedostataka.

III.3. Upravljanje kvalitetom



Jadranski naftovod, dioničko društvo certificiran je od strane međunarodne akreditacijske tvrtke Bureau Veritas Certificates od prosinca 2005. godine, a u prosincu 2008. i rujnu 2011. godine obavljen je recertifikacijski audit integriranog sustava upravljanja kvalitetom, zaštitom okoliša i zaštitom zdravlja i sigurnosti te je JANAF d.d. uspješno recertificiran za sve tri norme:

• ISO 9001:2008, Sustav upravljanja kvalitetom;

- ISO 14001:2004, Sustav upravljanja zaštitom okoliša;
- OHSAS 18001:2007, Sustav upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti.

U travnju 2011. godine na lokaciji Terminal Virje obavljen je nadzorni audit integriranog sustava upravljanja od strane Bureau Veritasa. Manja nesukladnost uočena je iz područja zaštite zdravlja i sigurnosti, ista je odmah otklonjena te je provedenim nadzornim auditom utvrđeno da integrirani sustav upravljanja zadovoljava zahtjeve svih triju normi.

U rujnu 2011. godine Bureau Veritas obavio je drugi recertifikacijski audit integriranog sustava upravljanja koji je obuhvatio sve lokacije i organizacijske cjeline Jadranskog naftovoda, dioničko društvo, osim Terminala Virje. Prilikom recertifikacijskog auditira nisu zabilježene nesukladnosti, utvrđeno je da je integrirani sustav upravljanja u cijelosti usklađen sa zahtjevima svih triju normi i sustav je uspješno recertificiran. Sredinom listopada JANAF-u d.d. i službeno su uručeni novi certifikati s rokom važenja do prosinca 2014. godine.

Tijekom čitave godine kontinuirano se radilo na poboljšanju sustava. Napravljene su revizije Poslovnika integriranog sustava i Kataloga zajedničkih postupaka, provođeni su interni auditi na svim lokacijama JANAF-a d.d., korektivne i preventivne mjere te educirani interni auditori kao i ostali radnici JANAF-a d.d.

III.4. Društvena odgovornost



JANAF d.d. u svome poslovanju prepoznaže značaj društvene odgovornosti, kao i važnost provođenja aktivnosti na području interne i eksterne komunikacije. U 2011. godini nastavljen je trend pojačanog interesa javnosti za poslovanjem JANAF-a i to uslijed dobrih poslovnih rezultata i nastavka intenzivnog investicijskog ciklusa. Stoga je nastavljeno s

aktivnostima u sklopu djelokruga poslova Korporativnih komunikacija koje se odnose na sustavni rad na afirmativnom percipiranju javnosti prema JANAF-u.

Kao društveno odgovoran subjekt hrvatskog gospodarstva, JANAF d.d., nastavio je u 2011. godini provoditi osnovne postavke filozofije održivog razvoja kroz kvalitetno korištenje svih raspoloživih resursa, brigu o dobrobiti zaposlenika, uvođenje modernih tehnologija i potporu lokalnoj zajednici putem sponzorstava i donacija.

Kontakti s lokalnom zajednicom važan su dio strategije kojom JANAF d.d. želi ostati „dobar susjed“ na svim područjima kroz koja se proteže trasa naftovoda. S obzirom na disperziranost i veličinu lokacija,

JANAF je u lokalnim zajednicama prepoznat kao važan gospodarski subjekt. Sukladno tome, JANAF d.d. sustavno potpomaže razvoj lokalnih zajednica duž trase naftovoda podupirući projekte koji poboljšavaju uvijete života lokalne zajednice.

Nadalje, društvena odgovornost očituje se i u transparentnim objavama o poslovanju Društva na web stranicama Društva i priopćenjima za javnost. Sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, sve propisane informacije dostavljaju se Zagrebačkoj burzi i HANFA-i. Isto tako, sukladno Antikorupcijskom programu Vlade RH za trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu za razdoblje 2010.-2012., na web stranicama Društva objavljeni su svi relevantni dokumenti o Društvu, a u skladu s provedbom mjera navedenog programa.

U cilju poboljšanja suradnje i uspostavljanja kontakata s obrazovnim institucijama i akademskom zajednicom, kao i stručnom javnošću, organizirani su posjeti JANAF-ovim terminalima te edukativni posjeti JANAF-ovih predstavnika obrazovnim ustanovama.

Svoju poslovnu afirmaciju JANAF d.d. iskazuje i kroz aktivno sudjelovanje u domaćim i međunarodnim strukovnim udruženjima.

III.5. Ljudski potencijali, zapošljavanje i obrazovanje

Prepostavka ostvarivanju najboljih rezultata i dugoročnog razvoja JANAF-a je ulaganje u ljude, osiguravanje poticajne organizacijske klime i kulture temeljene na timskim vrijednostima i stručnosti te promicanje jednakih mogućnosti za profesionalni razvoj svih zaposlenika. Priznavanje doprinosa svakog člana tima bez obzira na recesjsko okruženje očituje se i kroz kontinuirano stručno usavršavanje, visoke standarde sigurnosti i zaštite na radu te kroz politike socijalne zaštite.

U smislu povećanja zadovoljstva i angažiranosti zaposlenika, JANAF je projektom analize poslova i definiranjem kompetencijskog okvira prema grupama poslova stvorio okvir za implementaciju suvremenih sustava upravljanja ljudskim kapitalom. Napravljen je reinženjering dijela poslovnih procesa, redefinirane su vrijednosti radnih mjestra, a u 2011. godini proveden je pilot projekt implementacije sustava procjene radne učinkovitosti, nagrađivanja, napredovanja i razvoja karijera, koji u sljedećem srednjoročnom razdoblju pretpostavlja i godišnja mjerena angažiranosti zaposlenika, sustav pozicijske sukcesije i kvalitetniji prijenos stručnih znanja na novozaposlene. Cilj navedenih sustava je povećanje zadovoljstva na radnom mjestu i poticajno nagrađivanje rezultata rada.

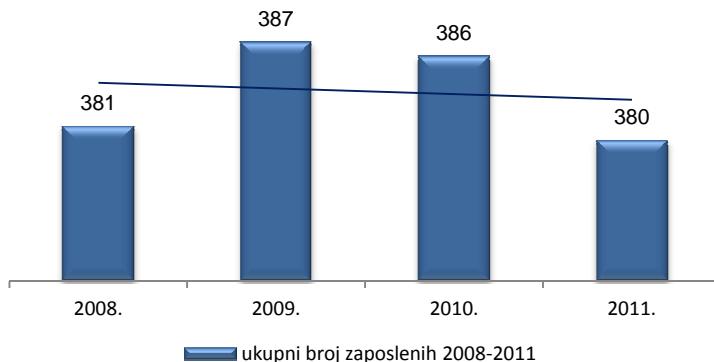
U 2011. godini započeta je implementacija programskog rješenja za upravljanje podacima o ljudskim resursima koje olakšava informiranje i izvještavanje vezano uz zaposlenike, daje brzi pristup konkretnim informacijama za planiranje i odlučivanje te smanjuje vrijeme obavljanja transakcijskih i administrativnih aktivnosti managementa. Sustav objedinjuje relevantne kadrovske podatke s podacima o ovlastima i odgovornostima, kompetencijama, edukaciji, beneficijama i zaduženjima zaposlenika.

Aktivnosti u osnovnim djelatnostima, investicijski projekti, visoki standardi održavanja sustava JANAF-a i zaštite okoliša te poštivanje propisa zaštite na radu pretpostavljaju stalno stručno i krosfunkcijsko usavršavanje i tehnološku konkurentnost. JANAF educira svoje zaposlenike iznad zahtjeva propisa, ulažući značajna sredstva u članstva u stručnim udrugama i tijelima te u obrazovanje i prekvalifikacije u svim poslovnim područjima i strukama. S obzirom na dobnu strukturu zaposlenika prosječne starosti od 46 godina, JANAF veliku pažnju posvećuje i internom prijenosu znanja i vještina na novozaposlene, posebno pripravnike.

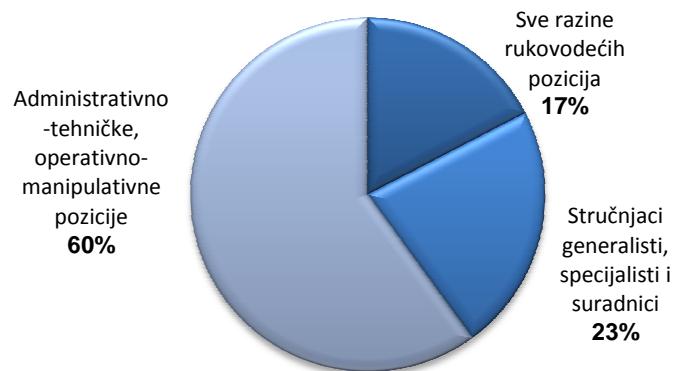
Funkcija ljudskih resursa JANAF-a politikama zapošljavanja, kompenzacije, razvoja karijera i zadržavanja zaposlenika želi iskoristiti najbolje prakse upravljanja ljudskim kapitalom i biti učinkovita podrška zaposlenicima i uspješnom poslovanju.

U nastavku prikazujemo kretanje broja zaposlenih u posljednje četiri godine i strukturu zaposlenika prema grupama radnih mjesta na dan 31.12.2011. godine.

Prikaz 5.: Kretanje broja zaposlenih u razdoblju od 2008. do 2011. godine:



Prikaz 6.: Struktura zaposlenika prema grupama radnih mjesta na dan 31.12.2011. godine:



IV. Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja sastavljena je temeljem odredbi iz članka 272. Zakona o trgovačkim društvima.

Kao društvo čije su dionice uvrštene u kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi d.d., Društvo je od 2007. do 2011. godine dobrovoljno primjenjivalo preporuke Kodeksa korporativnog upravljanja, kojeg su izradile Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga (HANFA) i Zagrebačka burza d.d., uz odstupanje od nekih preporuka i smjernica Kodeksa. Navedeni Kodeks usvojen je rješenjem Hanfe Klase: 011-02/07-04/28, Urbroj: 326-01-07-02 od 26. travnja 2007. godine. Rješenje o usvajanju Kodeksa korporativnog upravljanja objavljeno je u „Narodnim novinama“ broj 46/2007, a Kodeks je objavljen na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. ().

Osim navedenog Kodeksa, Janaf d.d., kao društvo u većinskom vlasništvu RH, dužno se pridržavati i odredbi iz Kodeksa korporativnog upravljanja trgovačkim društvima u kojima Republika Hrvatska ima dionice ili udjele, koji je Odlukom Klase: 305-01/10-01/02, Urbroj: 5030116-10-1, donijela Vlada RH, a koji je objavljen u Narodnim novinama br. 112 od 29. rujna 2010. godine. Zahtjevi u oba Kodeksa su većinom usklađeni što znači da se niže navedena odstupanja odnose na oba dokumenta.

Nadzorni odbor Janaf-a nije osnovao komisiju za imenovanje, komisiju za nagrađivanje i komisiju za reviziju iz razloga što Nadzorni odbor, prema odredbama Statuta ima od pet do sedam članova te sam obavlja poslove iz nadležnosti navedenih komisija, osim komisije za reviziju, čiju funkciju, sukladno Zakonu o reviziji obavlja imenovani Revizorski odbor. Odstupanja se odnose i na objavu podataka o politici nagrađivanja i izjavi o nagradi Uprave i članova Nadzornog odbora. Detaljnija obrazloženja vezana uz neprimjenjivanje odnosno odstupanje od pojedinih preporuka Kodeksa u 2011. godini, Društvo je iznijelo u godišnjem upitniku koji je sastavni dio Kodeksa i koji se dostavlja Zagrebačkoj burzi d.d. zajedno s godišnjim finansijskim izvještajima zbog javne objave. Uz preporuke Kodeksa, Uprava i Nadzorni odbor Društva ulažu pojačane napore u cilju uspostave adekvatnog korporativnog upravljanja i transparentnog informiranja, uvažavajući ustroj i organizaciju Društva, strategiju i poslovne ciljeve, raspored ovlasti i odgovornosti s posebnim naglaskom na djelotvorne postupke utvrđivanja, mjerena i praćenja te izvještavanja o rizicima u poslovanju, kao i uspostavljanju odgovarajućih mehanizama unutarnjih kontrola.

Društvo je sastavilo konsolidirane finansijske izvještaje za Janaf Grupu, koju čine Janaf d.d. i ovisna društva Janaf – upravljanje projektima d.o.o., Zagreb i Janaf – terminal Brod, Brod, Republika BIH, koja su u potpunom vlasništvu Janaf-a d.d.. Ovisno društvo Janaf – upravljanje projektima d.o.o. ostvaruje prihode isključivo iz odnosa s Maticom, te postoji potpuni nadzor u odnosu na postupak izrade konsolidiranih finansijskih izvještaja. Janaf- terminal Brod iskazao je samo rashode i to u materijalno neznačajnom iznosu za poslovanje Janaf Grupe.

Godišnji finansijski izvještaji za Janaf Grupu i Janaf d.d. i Izvješće o stanju Društva čine jedinstveno Godišnje izvješće.

IV.1. Značajni imatelji dionica i ograničenja prava iz dionica

U vlasničkoj strukturi Društva većinski posredni imatelj dionica je Republika Hrvatska, putem izvanproračunskih fondova (Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje), Državne agencije za sanaciju banaka, od 26. veljače 2009. godine, javnog poduzeća (HEP - Hrvatska elektroprivreda d.d.) i od 30. lipnja 2009. godine HAND-a. Republika Hrvatska je imatelj neizravnog vlasničkog udjela od preko 83,9% temeljnog kapitala i glasačkih prava na glavnoj skupštini temeljem kojeg u cijelosti kontrolira Društvo. Temeljem odredbi Statuta, nakon što je uplatila ukupni iznos dokapitalizacije, HAND-a je imenovala 2 člana Nadzornog odbora. Nadalje, u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu (SKDD) brisana su ograničenja koja su bila upisana za dionicu serije B čime se one izjednačavaju u pravima s dionicom serije A. Formalna konverzija dionica serije B u dionice serije A provest će se na temelju odluke Glavne skupštine.

IV.2. Pravila za imenovanje i opoziv Uprave, izmjenu Statuta i posebne ovlasti Uprave

U skladu sa Statutom Janaf-a Uprava se sastoji od jednog do tri člana, a odluku o broju članova donosi Nadzorni odbor. Članove i predsjednika Uprave odlukom imenuje Nadzorni odbor na najviše četiri godine, s time da ih može ponovno imenovati. Nadzorni odbor može opozvati predsjednika i članove Uprave prije isteka roka na koji su imenovani u slučajevima utvrđenim zakonom. Statut se može izmijeniti samo odlukom Glavne skupštine.

Statutom su utvrđene ovlasti, dužnosti i odgovornosti Uprave u vođenju poslova Društva te zastupanju i predstavljanju Društva. Predsjednik Uprave predstavlja i zastupa Društvo samostalno i neograničeno, a članovi Uprave zastupaju Društvo zajedno s Predsjednikom Uprave. Uprava Društva ovlaštena je, uz prethodnu pisanu suglasnost Nadzornog odbora, između ostalog, odlučivati o osnivanju trgovačkog društva, prodaji i kupnji dionica, prodaji, kupnji i opterećenju nekretnina čija vrijednost prelazi 4,0 milijuna kuna, uzimanju jamstva i izdavanju vrijednosnih papira preko iznosa od 8,0 milijuna kuna, usvajanju godišnjih i višegodišnjih planova poslovanja i investicijskih planova Društva.

IV.3. Sastav i djelovanje Nadzornog odbora

U skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva temeljna ovlast Nadzornog odbora je stalni nadzor vođenja poslova u Društvu te imenovanje i opoziv odluke o imenovanju predsjednika i članova Uprave.

Od 13. studenog 2009. do 3. svibnja 2011. godine Nadzorni odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

<i>Gordan Jandroković</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Danijel Ropuš</i>	<i>Član</i>
<i>Anton Spicijarić</i>	<i>Član</i>
<i>Krešimir Baranović</i>	<i>Član</i>
<i>Alis Flego</i>	<i>Član</i>

Od 3. svibnja 2011. do 26. listopada 2011. godine Nadzorni odbor sastojao se od:

<i>Branko Radošević</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Milan Meden</i>	<i>Član</i>
<i>Boris Makšijan</i>	<i>Član</i>
<i>Krešimir Baranović</i>	<i>Član</i>
<i>Alis Flego</i>	<i>Član</i>

Od 26. listopada 2011. do 30. siječnja 2012. godine Nadzorni odbor sastojao se od:

<i>Branko Radošević</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Milan Meden</i>	<i>Član</i>
<i>Boris Makšijan</i>	<i>Član</i>
<i>Krešimir Baranović</i>	<i>Član</i>
<i>Barbara Šimić</i>	<i>Član</i>
<i>Alis Flego</i>	<i>Član</i>

Od 30. siječnja 2012. do 3. veljače 2012. godine Nadzorni odbor sastojao se od:

<i>Branko Radošević</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Milan Meden</i>	<i>Član</i>
<i>Boris Makšijan</i>	<i>Član</i>
<i>Srećko Ferenčak</i>	<i>Član</i>
<i>Goran Kovačević</i>	<i>Član</i>
<i>Alis Flego</i>	<i>Član</i>

Od 3. veljače 2012. do 6. veljače 2012. godine Nadzorni odbor sastojao se od:

<i>Branko Radošević</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Milan Meden</i>	<i>Član</i>
<i>Boris Makšijan</i>	<i>Član</i>
<i>Goran Kovačević</i>	<i>Član</i>
<i>Alis Flego</i>	<i>Član</i>

Od 6. veljače 2012. godine Nadzorni odbor čine:

<i>Branko Radošević</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Milan Meden</i>	<i>Član</i>
<i>Boris Makšijan</i>	<i>Član</i>
<i>Goran Kovačević</i>	<i>Član</i>
<i>Krešimir Komljenović</i>	<i>Član</i>
<i>Alis Flego</i>	<i>Član</i>

Nadzorni odbor je osnovao Revizorski odbor kao pomoćno tijelo. Od 19. veljače 2009. do 3. svibnja 2011. godine Revizorski odbor sastojao se od:

<i>Dražen Jurković</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Gordan Jandroković</i>	<i>Član</i>
<i>Danijel Ropuš</i>	<i>Član</i>

Od 14. srpnja 2011. do datuma usvajanja Izvješća članovi Revizorskog odbora bili su:

<i>Milan Meden</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Alis Flego</i>	<i>Član</i>
<i>Dražen Jurković</i>	<i>Član</i>
<i>Barbara Šimić</i>	<i>Član</i>
<i>Branko Parać</i>	<i>Član</i>

IV.4. Sastav i djelovanje Uprave

U skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva, temeljna ovlast Uprave je vođenje poslova Društva te zastupanje i predstavljanje Društva trećima. Uz ostalo, Uprava je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donositi odluke koje smatra potrebnim za uspješno vođenje poslova Društva. To, između ostalog, razumijeva donošenje odluka zbog ostvarivanja poslovne strategije, planova i programa rada.

Tijekom 2011. godine i na dan 31. prosinca, Uprava je djelovala u sljedećem sastavu:

Predsjednik Uprave

Ante Markov

Članovi Uprave

Ante Dodig

Petar Grđan

Od 10. veljače 2012. godine Upravu JANAF-a d.d. čine:

Predsjednik Uprave

dr. sc. Dragan Kovačević

Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo

Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 403. stavak 2. točka 3. Zakona o tržištu kapitala, a u skladu s odredbom iz članka 15. stavka 11. Zakona o računovodstvu, Uprava dioničkog društva, Jadranski naftovod daje

Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih izvještaja

- I. Revidirani godišnji finansijski izvještaji, Izvještaj o stanju Društva i Upitnik o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja **dostavljeni su** Nadzornom odboru , ali do datuma javne objave, nisu razmotreni od strane Nadzornog odbora Janaf-a. Sukladno odredbama iz članka 402. i 403. Zakona o tržištu kapitala Janaf d.d. objavljuje dio Godišnjih izvještaja izdavatelja, koji čine:

Godišnji finansijski izvještaji zajedno s Izvješćem revizora,
Izvješće o stanju Društva i
ova Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja.

Odluku Nadzornog odbora o utvrđivanju Godišnjih izvještaja, Odluku Uprave i Nadzornog odbora o raspodjeli dobiti, Prijedlog odluke o rasporedu ostatka dobiti, koji će Uprava i Nadzorni odbor dostaviti Glavnoj Skupštini te usuglašeni Upitnik o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja objavit će se nakon sjednice Nadzornog odbora na kojoj će se donijeti navedene odluke.

- II. Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine, za Janaf d.d. i Grupu Janaf, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda finansijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Izvješće o stanju za Janaf d.d. i Grupu Janaf, za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. 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

Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

U Zagrebu, 27. travnja 2012. godine