

JADROPLOV d.d., SPLIT

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2012. GODINE
S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izješće Uprave	1 – 6
Izjava o odgovornosti Uprave	7
Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d.	8 – 9
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	10
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	11
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	12
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	13
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	14 – 49
Dodatak 1 – Ostale zakonske i regulatorne obveze	50 – 56
Dodatak 2 – Dodatni izvještaji u tisućama USD	57 – 58

Uprava predstavlja svoje godišnje izvješće i revidirane konsolidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine.

Osnovna djelatnost

Jadroplov d.d. („Društvo”) osnovano je u Republici Hrvatskoj kao dioničko društvo, upisano pri trgovačkom sudu u Splitu, broj 060000041. Društvo i njegove podružnice (zajedničkim imenom „Grupa”) posjeduju i upravljaju grupom brodova koji dijelom plove pod hrvatskom, a dijelom pod malteškom zastavom. Glavne djelatnosti Grupe su slobodna plovidba, upravljanje posadom i tehničko održavanje brodova. Djelatnost se pretežno odvija izvan Hrvatske.

Krajem 2012. godine flota Grupe se sastojala od 7 brodova ukupne nosivosti 327.895 DWT i prosječne starosti 7,9 godine.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor društva su do 16. lipnja 2012. godine činili: Tomislav Lovrić (predsjednik), Kruno Peronja (zamjenik predsjednika), Sergio Bracanović i Srđan Šepić (kao predstavnik radnika i dalje ostaje član). Nakon isteka mandata od strane Vlade Republike Hrvatske za članove Nadzornog odbora predloženi su Marko Šundov, Miro Jurjević i Andrea Vrgoč, koji su izabrani na Skupštini društva održanoj dana 31. srpnja 2012. godine. Ksenija Košćević Čuvalo imenovana je od strane Agencije za upravljanje državnom imovinom dana 12. lipnja 2012. godine.

Uprava

Predsjednik i jedini član uprave je Branimir Kovačić sa mandatom do 31. siječnja 2016. godine.

Pregled dioničara Jadroplova d.d. (na dan 31. prosinca 2012.)	Broj dionica	Udio u tem. kapitalu %
Agencija za upravljanje državnom imovinom	1.152.519	70,42 %
Domaće fizičke osobe	358.040	21,88 %
Financijske institucije	103.166	6,30 %
Trgovačka društva	10.729	0,66 %
Strane osobe	2.209	0,13 %
Trezorske dionice	10.011	0,61 %
Ukupno	1.636.674	100,00%

Ukupni broj dioničara na dan 31. prosinca 2012. godine iznosio je 3.353.

Rezultat

Ukupno ostvareni rezultat Grupe u 2012. godini iznosio je 6.945 tisuća USD gubitka. Ako se isključi negativni efekt tečajnih razlika u iznosu od 591 tisuću USD ostvareni rezultat iz redovnog poslovanja iznosio bi 6.354 tisuće USD gubitka.

Bitni događaji tijekom 2012. godine

1.) Kretanja na pomorskom tržištu

Tijekom 2012. godine bilježi se usporavanje rasta svjetskog gospodarstva na globalnoj razini u usporedbi sa 2010. i 2011. godinom.

BDP u svijetu za 2012. godinu imao je porast od oko 3,2 % u odnosu na 2011. godinu.

Primat u stopama industrijskog razvoja kroz 2012. zadržava Kina kao i prošle godine, ali stopom razvoja približavaju joj se još neke većinom dalekoistočne i afričke zemlje.

U europskoj uniji došlo je do pada BDP na godišnjoj razini od 0,6% u usporedbi sa 2011. godinom, kada je zabilježen rast od 1,4%.

Ovi pokazatelji trebali bi imati pozitivne učinke vezano uz svjetsku trgovinu u cjelini, a time i pomorski prijevoz roba, osim nekih dijelova svijeta gdje u ovom trenutku zbog nedostatnog rasta bilježimo stagnaciju u rastu trgovinske razmjene i prometa roba.

Tijekom 2012. godine zabilježen je rast prijevoza robe morem od 4,1%. Od toga je prijevoz nafte i naftnih prerađevina rastao za 2,1%, prijevoz kontejnera za 5,9%, a prijevoz suhog tereta za 4,8%.

Kroz ovu godinu došlo je do godišnjeg porasta nosivosti flote u segmentu rasutih tereta od 10,4%, ali za nas je naročito zanimljiv segment tržišta do 60.000 DWT nosivosti, koji je rastao po stopi od 6,3%.

Društvo raspolaže sa 7 brodova za prijevoz sipkih (rasutih) tereta, zbog čega dajemo kratak osvrt na ovaj segment pomorskog tržišta.

Tržište sipkih (rasutih) tereta

Budući da glavina naših brodova za prijevoz sipkih tereta (bulk carriers) ima pojedinačnu nosivost od oko 46.842 DWT, obratit ćemo pažnju na tržište „Supramax“ brodova, iako je njihova prosječna nosivost nešto veća od naših brodova.

BSI (Baltic Supramax Index) je tijekom zadnjih nekoliko godina doživljavao velike oscilacije, pa je primjerice iznosio kako slijedi:

- 1. lipnja 2009. - 1.835 bodova,
- 4. siječnja 2010.- 2.224 boda,
- 1. travnja 2010. - 2.409 bodova,
- 1. lipnja 2010. - 2.930 bodova,
- 4. siječnja 2011. - 1.421 bod,
- 1. travnja 2011. – 1.511 bodova,
- 3. siječnja 2012.- 1.158 bodova,
- 2. travnja 2012. – 1.016 bodova.
- 4. siječnja 2013.- 739 bodova
- 10. travnja 2013.- 900 bodova

Vidljivo je da je ovaj segment tržišta u padu od 2010. godine, a svoj minimum, nakon početka 2009. godine, indeks je doživio na dan 6. veljače 2012 godine, kada je njegova vrijednost iznosila 600 bodova.

Bitni događaji tijekom 2012. godine (nastavak)

1.) Kretanja na pomorskom tržištu (nastavak)

Godišnji prosjeci visine najamnina u USD:

	T/C BCI	T/C BPI	T/C BSI	T/C BHSI	BDI
2011.	15.639	14.000	14.401	10.552	1.549
2012.	7.680	7.684	9.453	7.626	920
% promjena	-51%	-45%	-34%	-28%	-41%

Iz gornje tablice je vidljivo da je BDI je pao za 41% u odnosu na 2011. godinu.

Do toga je došlo zbog velikog prirasta nosivosti flote koji istovremeno nije bio popraćen sa porastom prijevoza tereta. Ukoliko bi to pretočili u brojke, nosivost flote je narasla za oko 10,4%, dok se povećanje količine tereta kretalo na razini 4,8%.

Navedeni pad prosječnog indeksa odrazio se smanjenjem prosječne zarade u Supramax i Handysize veličinama brodova za 34% i 28% u usporedbi sa 2011. godinom. Moglo bi se primijetiti da su ove veličine bile nešto manje pogođene padom u odnosu na brodove veće nosivosti, koji su u istom periodu zabilježili pad najamnina za 51% (Capesize) odnosno 45% (Panamax size).

Na veličinu vozarina u bliskoj budućnosti negativan utjecaj imat će povećanje raspoloživog brodskog prostora uzrokovanog isporukama novogradnji naručenih tijekom proteklih godina. Međutim može se očekivati da će tijekom ove godine porast flote biti daleko manji od prethodne, ukoliko uzmemo u obzir da će osim novih brodova dio starih biti rashodovan tj. prodan u staro željezo.

Pozitivan utjecaj trebala bi i dalje imati visoka cijena nafte, koja uzrokuje da sve više brodova zbog smanjenja dnevnih troškova smanjuje brzinu plovidbe za 10% i više, čime se operativno smanjuje raspoloživost brodskog prostora. Također, pozitivan utjecaj imati će daljnji rast svjetskog gospodarstva i trgovine u cjelini.

2.) Obnova flote

Dana 10. srpnja 2012. godine izvršena je primopredaja broda za rasute terete „Solin“, koji se od lipnja 2011. godine gradio u Brodosplit-Brodogradilištu d.o.o., Split.

Brod ima poboljšane karakteristike u odnosu na već isporučene brodove „Peristil“ i „Sveti Dujam“, prvenstveno kroz smanjenje potrošnje goriva, pripremu za sustav za tretiranje balastnih voda te poboljšani sustav bojanja podvodnog dijela trupa, što bi trebalo smanjiti troškove održavanja i eksploatacije.

Bitne tehničke karakteristike broda su:

- nosivost: oko 51.545 DWT
- gaz: 12,37 m
- duljina broda: 189,90 m
- glavni stroj: Split – MAN-B&W 6S50MC-C8.2-TII
- potrošnja: oko 25/26 t/dnevno (HFO).

Bitni događaji tijekom 2012. godine (nastavak)

3.) Prijevremeni otkup broda „Don Frane Bulić“

Sredinom siječnja 2012. godine podmirene su obveze prema njemačkom partneru „Peter Dohle-u“, nastale temeljem financijskog leasinga za brod „Don Frane Bulić“, čime je Jadroplov postao 100%-ni vlasnik ovog broda.

Događaji nakon datuma bilance

1.) Kretanja na pomorskom tržištu

a) Tržište sipkih tereta

Tržište je u 2013. godini gotovo na istim vozarinama u odnosu na 2012. godinu.

Dnevna najamnina u USD (za razdoblje od 12 mjeseci) za suvremene „handymax“ brodove u prvom tjednu po mjesecima iznosila je kako slijedi:

Godina/												
Mjesec	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
2011.	13.500	12.250	13.500	13.500	13.000	14.250	12.500	11.500	11.750	12.000	11.250	10.250
2012.	10.000	8.000	8.250	9.750	9.750	9.000	9.250	8.500	8.500	8.000	7.250	7.500
2013.	7.500	7.500	8.250	8.250								

Prema podacima iz gornje tablice vidljivo je da je početak godine obilježen značajno niskim najamnina koje dovode u pitanje profitabilnost poslovanja. Dobar pokazatelj je da je u prva tri mjeseca porast nosivosti flote iznosio samo 1,6% čime se dovodi u ravnotežu ponuda i potražnja na tržištu broskog prostora.

b) Očekivanja u 2013. godini

Prema predviđanjima i knjigama narudžbi u 2012. godini trebalo je biti isporučeno oko 1.888 novogradnji za prijevoz rasutih tereta (oko 147,7 milijuna DWT), od čega je na Handymax sektor otpadalo oko 504 broda ili otprilike 28,3 milijuna DWT. Realizirana je isporuka 1.287 brodova, ukupne nosivosti 100,69 milijuna DWT. Ovaj podatak je bitan, jer se realizacija isporuka kretala oko 68% u odnosu na planirano. S obzirom na situaciju na cjelokupnom tržištu za očekivati je daljnje smanjenje priliva novih brodova vezano uz probleme financiranja gradnje i kupovine istih. Ukoliko pogledamo trenutnu realizaciju u prvom kvartalu ove godine, nosivost flote je porasla za oko 1,6%, što bi na godišnjoj osnovi vodilo do porasta od oko 6%, a što je značajno manje od brojki zabilježenih u knjigama narudžbe. Ovo daje nadu da bi tijekom ove godine moglo doći do stabilizacije tržišta i podizanja najamnina na zadovoljavajuće iznose. Značajniji rast može se očekivati od druge polovine 2014. godine sa daljnjim poboljšanjima u nailazećim godinama.

Primjena novih propisa, zahtjevniji propisi o zaštiti okoline i velika cijena energenata bi u sljedećem razdoblju trebali pridonijeti uspješnijem poslovanju brodara koji imaju modernu flotu spremnu za ispunjavanje novih zahtjeva. S obzirom na prosječnu starost flote i visoki stupanj održavanja iste za vjerovati je da će Jadroplov imati koristi u ovakvim tržišnim uvjetima.

Projekcija poslovanja za 2013. godinu

Uzimajući u obzir izuzetno teške uvjete poslovanja na međunarodnom pomorskom tržištu tijekom 2012. godine i početkom 2013. godine, predviđa se gubitak u iznosu od 6,6 milijuna USD, pod pretpostavkom da neće doći do još značajnog pogoršanja stanja na tržištu u odnosu na 2012. godinu.

Rizici kojima je društvo izloženo

Tržišni rizik

Grupa posluje na međunarodnom brodarskom tržištu, čime je izložena znatnom tržišnom riziku zbog cikličkih promjena ponude i potražnje na tržištu broskog prostora, što ima odraza u visini vozarina. Također, postoji rizik zbog promjene valutnih tečajeva.

Kamatni rizik

Zbog činjenice da Grupa koristi kredite s promjenjivim kamatnim stopama, Grupa je izložena riziku promjene kamatnih stopa. Svi krediti Grupe ugovoreni su s promjenjivom kamatnom stopom. Društvo tijekom 2012. godine nije imalo ugovorene instrumente za zaštitu od kamatnog rizika. Raspoloživa novčana sredstva se oročavaju kao kratkoročni depoziti kod poslovnih banaka, vodeći računa da njihovo dospijee bude usklađeno sa dospijecom obveza po dugoročnim kreditima.

Kreditni rizik

Kreditni rizik povezan je sa potraživanjima od kupaca, a odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Grupa pretrpjela financijske gubitke. Grupa nema značajnije koncentracije kreditnog rizika jer je usvojila politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama odnosno davanja brodova u najam prvoklasnim unajmiteljima.

Valutni rizik

Obzirom da Grupa posluje na međunarodnom tržištu, većina transakcija se izvršava u stranoj valuti te je po tom pitanju izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. Grupa je uglavnom izložena valuti zemalja čija je valuta USD i EUR.

Rizik likvidnosti

Unatoč činjenici značajnog pada vozarina u odnosu na prethodno razdoblje, Grupa nije imala većih problema sa likvidnošću i sve svoje obveze podmiruje pravovremeno.

Zaštita okoliša

Osnovna djelatnost Društva je međunarodni pomorski prijevoz, što znači da postoji izloženost riziku zaštite okoliša. Tijekom 2012. godine nije bilo nikakvog ekološkog incidenta. U cilju unapređenja zaštite okoliša velika pažnja se posvećuje redovnom održavanju i obnovi flote, a također i stručnoj obuci pomorskog kadra.

Kodeks korporativnog upravljanja

Društvo se pridržava postupaka opisanih u upitniku o Kodeksu korporativnog upravljanja, koje je dostavljeno i objavljeno na internetskim stranicama Zagrebačke burze.

Za i u ime Uprave:

B. Kovačić

Dipl.ing. Branimir Kovačić

Predsjednik Uprave

26. travnja 2013. godine



Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Jadroplovu d.d. i njegovim ovisnim društvima (u nastavku pod zajedničkim nazivom „Grupa“), kao i njihove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Financijski izvještaji na stranicama 10 do 49, alternativan prikaz i usklada na stranicama 50 do 56 i dodatni izvještaji na stranicama 57 do 58 odobreni su od strane Uprave te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Za i u ime Uprave, 26. travnja 2013. godine

Dipl. ing. Branimir Kovačić, Predsjednik Uprave



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d.

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva Jadroplov d.d. („Društvo”), priloženih na stranicama 10 do 49 koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješki, koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su konsolidirani financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura koje su u skladu s postojećim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenosti računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, njegovu konsolidiranu financijsku uspješnost i njegove konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja izdanih od strane Ministarstva financija, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 50 do 53 („Obrasci“) koji sadrže alternativan prikaz konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti te konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2012. godinu, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 54 do 56, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 10 do 49. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz konsolidiranih financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 10 do 49, na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je prethodno navedeno.

Ostala pitanja

Dodatni izvještaji u američkim dolarima prikazani na stranicama 57 do 58 ne čine dio konsolidiranih financijskih izvještaja i nisu revidirani.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10 000 Zagreb

Hrvatska

26. travnja 2013.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

K P M G Croatia

d.o.o. za reviziju

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb


Joško Džida

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
Prihodi iz poslovanja	3	127.322	157.061
Ostali prihodi iz poslovanja	4	<u>93.584</u>	<u>66.037</u>
Ukupni prihodi iz poslovanja		<u>220.906</u>	<u>223.098</u>
Operativni troškovi brodova	5	(186.533)	(143.791)
Trošak amortizacije		(38.051)	(31.328)
Troškovi osoblja	6	(12.142)	(14.480)
Ostali troškovi iz poslovanja	7	<u>(16.953)</u>	<u>(11.382)</u>
Ukupni troškovi iz poslovanja		<u>(253.679)</u>	<u>(200.981)</u>
Gubitak/(dobit) iz poslovanja		<u>(32.773)</u>	<u>22.117</u>
Financijski prihodi	8	18.491	32.213
Financijski rashodi	8	<u>(25.484)</u>	<u>(55.502)</u>
Neto financijski rashodi		<u>(6.993)</u>	<u>(23.289)</u>
Gubitak prije oporezivanja		<u>(39.766)</u>	<u>(1.172)</u>
Porez na dobit	9	<u>(6)</u>	<u>(12)</u>
Gubitak za godinu		<u>(39.772)</u>	<u>(1.184)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit			
Rezerve iz preračuna tečaja		<u>(10.571)</u>	<u>29.721</u>
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		<u>(10.571)</u>	<u>29.721</u>
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)		<u>(50.343)</u>	<u>28.537</u>
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kunama)	16	<u>(24,45)</u>	<u>(0,73)</u>

Bilješke na stranicama 14 do 49 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	884.848	791.268
Nematerijalna imovina	11	671	905
Potraživanja i ostala aktiva	13	-	124
Dugotrajna imovina		885.519	792.297
Zalihe	12	19.665	16.938
Potraživanja i ostala aktiva	13	140.283	272.064
Novac i novčani ekvivalenti	14	19.266	52.539
Kratkotrajna imovina		179.214	341.541
Ukupno imovina		1.064.733	1.133.838
GLAVNICA I OBVEZE			
Dionički kapital	15	589.203	589.203
Vlastite dionice	15	(2.423)	(2.423)
Rezerve	15	151.507	162.078
Akumulirani gubici		(95.159)	(55.387)
Glavnica		643.128	693.471
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	17	215.970	224.385
Rezervacije	18	13.465	13.713
Dugoročne obveze		229.435	238.098
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	17	43.116	36.868
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	19	149.054	165.401
Kratkoročne obveze		192.170	202.269
Ukupno obveze		421.605	440.367
Ukupno glavnica i obveze		1.064.733	1.133.838

Potpisao u ime Uprave Društva dana 26. travnja 2013. godine:

B. Kovačić

Dipl. ing. Branimir Kovačić, Predsjednik Uprave



Bilješke na stranicama 14 do 49 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Rezerve iz preračuna tečaja i ostale rezerve	Akumulirani gubici	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2011. godine	589.203	(2.423)	132.357	(54.203)	664.934
Ukupno sveobuhvatna dobit					
Gubitak za godinu	-	-	-	(1.184)	(1.184)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>					
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	29.721	-	29.721
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	29.721	-	29.721
Ukupno sveobuhvatna dobit			29.721	(1.184)	28.537
Na dan 31. prosinca 2011. godine	589.203	(2.423)	162.078	(55.387)	693.471
Ukupno sveobuhvatna dobit					
Gubitak za godinu	-	-	-	(39.772)	(39.772)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>					
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	(10.571)	-	(10.571)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(10.571)	-	(10.571)
Ukupno sveobuhvatna dobit			(10.571)	(39.772)	(50.343)
Na dan 31. prosinca 2012. godine	589.203	(2.423)	151.507	(95.159)	643.128

Bilješke na stranicama 14 do 49 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
Poslovne aktivnosti			
Gubitak za godinu		(39.772)	(1.184)
<i>Usklađivanja za:</i>			
Amortizaciju	10, 11	38.051	31.328
Dobit od prodaje postrojenja i opreme	4	-	(26)
Vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca	7	2.567	12
Vrijednosno usklađivanje i otpis ostalih potraživanja	7	1.619	-
Otpuštanje rezervacija	4	-	(12.804)
Otpis ostalih obveza	4	(1.361)	(1.629)
Kamate i slični troškovi	8	5.064	2.571
Kamate i slični prihodi	8	(96)	(228)
Trošak poreza na dobit	9	6	12
Učinak promjene tečaja		3.241	19.773
		9.319	37.825
Promjene obrtnog kapitala			
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		18.986	(12.540)
Povećanje zaliha		(2.727)	(13.747)
(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(15.223)	15.226
		10.355	26.764
Novac ostvaren u poslovnim aktivnostima			
Plaćene kamate		(8.248)	(2.268)
		2.107	24.496
Ulagateljske aktivnosti			
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		-	27
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(148.040)	(52.022)
Neto ulaganja u depozite		106.397	(113.451)
Primici od otplate danih kredita		60	195
Primljene kamate		4.274	245
		(37.309)	(165.006)
Financijske aktivnosti			
Primljeni krediti		45.091	174.859
Otplata kredita i financijskog leasinga		(43.162)	(33.143)
		1.929	141.716
Neto novac ostvaren u financijskim aktivnostima		1.929	141.716
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(33.273)	1.206
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		52.539	52.041
Učinak promjene valutnih tečajeva na stanje novca		-	(708)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	14	19.266	52.539

Bilješke na stranicama 14 do 49 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Jadroplov d.d. („Društvo”) je dioničko društvo upisano pri Trgovačkom sudu u Splitu, Hrvatska (registracijski broj 060000041). Konsolidirani financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. predstavljaju financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava. Društvo i njegova ovisna društva (zajedničkim imenom „Grupa”) posjeduju i upravljaju grupom brodova koji dijelom plove pod hrvatskom, a dijelom pod malteškom zastavom. Glavne djelatnosti Grupe su slobodna plovidba, upravljanje posadom i tehničko održavanje brodova.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primijenjene su kako slijedi:

a) Osnove prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji izrađeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Društvo je sastavilo ove konsolidirane izvještaje koji su odobreni od strane Uprave 26. travnja 2013. godine.

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom konvencije povijesnih troškova, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Iznosi u ovim financijskim izvještajima su iskazani u hrvatskim kunama te su zaokruženi na najbližu tisuću. Tečaj kune na dan 31. prosinca 2012. godine bio je u odnosu na USD i EUR 5,73, odnosno 7,55 kuna (31. prosinca 2011. godine 1 USD=5,82 kune, 1 EUR=7,53 kune).

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima, ukoliko korekcija utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

b) Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2012. godine, a koje nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (*NASTAVAK*)

c) **Konsolidacija**

Ovisna društva su društva koja se nalaze pod kontrolom Društva. Kontrola postoji kada Društvo ima mogućnost, direktnu ili indirektnu, odlučivanja o financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvari korist od njegovih aktivnosti. Financijski izvještaji ovisnih društava uključeni su u konsolidirane financijske izvještaje od datuma stjecanja kontrole do datuma kad kontrola prestane. Popis ovisnih društava nalazi se u bilješci 22.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima ovisnih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

Sve značajne transakcije i stanja između društava članova Grupe eliminirana su prilikom konsolidacije.

d) **Strane valute**

(i) *Transakcije u stranoj valuti*

Poslovni događaji koji nisu u izvještajnoj valuti odnosno u kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještaja o financijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja. Nemonetarna imovina koja se mjeri po povijesnom trošku strane valute ne preračunava se po novim tečajevima.

(ii) *Financijski izvještaji inozemnih ovisnih društava u stranoj valuti*

Imovina i obveze pretvoreni su u kune po važećem tečaju na datum sastavljanja izvještaja o financijskom položaju, dok su stavke prihoda i rashoda preračunate u kune prema tečaju koji je vrijedio na dan kada su nastale. Tečajne razlike do kojih dolazi kod pretvaranja u kune priznate su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti te su iskazane kroz rezerve (rezerve iz preračuna tečaja), kao kumulativno usklađenje. Pretvaranje izvještaja o financijskom položaju ovisnih društava u kune na kraju godine izvršeno je korištenjem metode tekućeg tečaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjene vrijednosti. Nekretnine, postrojenja i oprema u izgradnji, iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova posudbi za nekretnine, postrojenja i opremu u razdoblju dok traje izgradnja.

Ukoliko je stjecanje nekretnina, postrojenja i opreme bilo potpomognuto u vidu primljene državne potpore trošak nabave odnosno knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme je umanjena za iznos državne potpore.

Amortizacija imovine počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za namjeravanu uporabu. Osnovicu za amortizaciju čini nabavna vrijednost umanjena za iznos državne potpore te procijenjeni ostatak vrijednosti imovine.

Trošak amortizacije tereti dobit ili gubitak, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka postrojenja i opreme. Imovina u pripremi se ne amortizira.

Metoda amortizacije te korisni vijek upotrebe, kao i ostatak vrijednosti imovine, pregledavaju se na godišnjoj razini. Procjene umanjenja vrijednosti se vrše ukoliko postoji indikacija za umanjenjem vrijednosti.

Procijenjeni vijek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme je kako slijedi:

Građevinski objekti	40 godina
Postrojenja i oprema	4-10 godina
Brodovi	25 godina

f) Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme, kada se taj trošak kapitalizira.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

g) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je iskazana po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Naknadni troškovi vezani uz kapitaliziranu nematerijalnu imovinu priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

Nematerijalna imovina amortizira se od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

Trošak amortizacije tereti račun dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine, osim ukoliko očekivani vijek upotrebe nije neograničen.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe se pregledava godišnje. Procjene umanjenja vrijednosti se vrše ukoliko postoji indikacija za umanjenjem vrijednosti.

Procijenjeni vijek upotrebe nematerijalne imovine je kako slijedi:

Software	5 godina
----------	----------

h) Imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina klasificira se kao namijenjena prodaji ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem te ukoliko je ta imovina raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju po uvjetima koji su česti i uobičajeni za prodaju takve imovine te ukoliko je prodaja vrlo vjerojatna.

Imovina namijenjena prodaji se vrednuje po nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Gubitak od umanjenja kod svođenja na fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje imovine namijenjene prodaji priznaje se u dobiti ili gubitku.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (*NASTAVAK*)

i) Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Knjigovodstveni iznos nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine Društva pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije pregledava se za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiva.

Gubitak iz umanjenja vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku kada knjigovodstveni iznos imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njegov nadoknadivi iznos. Gubici od umanjenja vrijednosti imovine prikazuju se u dobiti ili gubitku unutar ostalih troškova iz poslovanja.

Nadoknadivi iznos imovine je neto utrživa cijena ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi procjenjuje se diskontiranjem procijenjenih novčanih primitaka i izdataka koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu. Za imovinu koja ne generira nezavisne novčane primitke, nadoknadivi iznos određuje se temeljem grupe sredstava kojoj ta imovina pripada.

Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ukoliko je došlo do promjene u procjenama korištenim pri utvrđivanju nadoknadive vrijednosti.

Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se do iznosa koji ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, nakon umanjenja za amortizaciju, a da nije bio prethodno priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

j) Najmovi

(i) *Transakcije prodaje i povratnog najma*

Transakcija prodaje i povratnog najma obuhvaća novčane primitke od prodaje brodova i najam istih brodova od kupca. Kada je transakcija prodaje i povratnog najma u okviru financijskog najma, višak prihoda od prodaje iznad knjigovodstvene vrijednosti se odgađa te se priznaje u prihode tijekom trajanja najma.

(ii) *Poslovni najmovi – Društvo najmodavac*

Imovina iznajmljena najmoprimcu po poslovnim najmovima uključuje se u izvještaju o financijskom položaju u nekretninama, postrojenjima i opremi. Ona se amortizira tijekom očekivanog korisnog vijeka upotrebe konzistentno drugoj sličnoj imovini. Prihod od najamnine priznaje se u obračunskom razdoblju na koje se odnosi, sukladno ugovorima o najmu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (*NASTAVAK*)

k) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak obuhvaća sve izravne troškove i ostale troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Zalihe se uglavnom sastoje od maziva, goriva i rezervnih dijelova.

l) Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se u nominalnom iznosu usklađenom za procijenjene nenadoknadive iznose.

m) Novac

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od gotovine na računima kod banaka i u blagajni, depozita po viđenju i depozita kod banaka oročenih na rok do tri mjeseca.

n) Dani zajmovi i potraživanja koje je kreiralo Društvo

To je financijska imovina koju je ostvarilo Društvo pružajući novac, robu i usluge izravno vjerovniku. Zajmovi i potraživanja se priznaju nakon puštanja novca, robe ili usluge zajmoprimatelju. Zajmovi se početno priznaju po trošku (nabave), a kasnije mjerenje zajmova podliježe provjeri radi umanjenja vrijednosti imovine. Vrijednost zajma se umanjuje ako je knjigovodstveni iznos veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos se procjenjuje na temelju zbroja budućih novčanih primitaka kroz razdoblje otplate kredita, diskontiranih na sadašnju vrijednost primjenom tržišnih kamatnih stopa. Za razliku između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa zajma umanjuje se glavnica i tereti dobit ili gubitak izvještajnog razdoblja.

o) Obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze iskazuju se po iznosu potrebnom da se podmiri obveza što je obično fakturirani iznos.

p) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje u izvještaju o financijskom položaju kada Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao rezultat prošlog događaja i kada je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev ekonomskih koristi.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

q) Troškovi mirovinskih naknada i jubilarnih nagrada

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

Društvo svojim zaposlenima isplaćuje otpremnine prilikom odlaska u mirovinu i jubilarne nagrade u skladu s Pravilnikom o radu. Otpremnine su određene u paušalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se isplaćuju pod sljedećim uvjetima:

- za 10 godina radnog staža kod Društva - 1.500 kuna
- za 15 godina radnog staža kod Društva - 2.000 kuna
- za 20 godina radnog staža kod Društva - 2.500 kuna
- za 25 godina radnog staža kod Društva - 3.000 kuna
- za 30 godina radnog staža kod Društva - 3.500 kuna
- za 35 godina radnog staža kod Društva - 4.000 kuna
- za 40 godina radnog staža kod Društva - 5.000 kuna

r) Prihodi

Prihodi iz poslovanja ostvaruju se prvenstveno na tri načina: slobodnom plovidbom, tehničkim održavanjem brodova i upravljanjem posadom. Prihod ostvaren u slobodnoj plovidbi priznaje se tijekom godine temeljem uvjeta i najamnina koji su određeni ugovorom (bilješka 2 j) ii). Prihodi od putovanja koja nisu završena na kraju poslovne godine iskazani su u rezultatu tekuće godine, u opsegu u kojem je usluga dovršena te nema nikakve nesigurnosti naplate. Prihod od tehničkog održavanja brodova i upravljanja posadom priznaje se temeljem mjesečnih obračuna za izvršene usluge.

s) Državna potpora

Državna potpora priznaje se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena. Potpore povezane s materijalnom imovinom priznaju se u dobit ili gubitak u razdobljima i omjerima u kojima se priznaje trošak amortizacije te imovine. U izvještaju o financijskom položaju potpora se oduzima od troška stjecanja imovine pri izračunavanju nabavne vrijednosti te se priznaje u dobit ili gubitak tijekom vijeka upotrebe imovine koja se amortizira kao smanjenje troška amortizacije.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (*NASTAVAK*)

t) **Neto financijski (rashodi)/prihodi**

Neto financijski rashodi i prihodi sastoje se od rashoda za kamate, prihoda od kamata od ulaganja te dobitaka ili gubitaka po tečajnim razlikama.

Trošak kamata za zajmove priznat je u dobiti ili gubitku u periodu kada je zajam korišten. Troškovi zajmova proizašli s obzirom na odobrene kredite za financiranje nekretnina, postrojenja i opreme kojima je potrebno znatno vremensko razdoblje da bi bile spremne za namjeravanu upotrebu se kapitaliziraju.

Prihod od kamata na potraživanja priznat je u dobiti i gubitku u razdoblju kada nastaje. Prihod od dividendi priznat je u dobiti ili gubitku s datumom objave isplate dividende.

u) **Porez**

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u dobiti ili gubitku jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum izvještaja o financijskom položaju.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno za kojeg postoji mogućnost povrata na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

v) **Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja**

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza te objavu potencijalnih sredstava i obveza na dan financijskih izvještaja te za vrijeme izvještajnog razdoblja iskazane prihode i rashode. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih. Ovi financijski izvještaji odražavaju sva uobičajena usklađenja neophodna, prema mišljenju Uprave, za realno i objektivno iskazivanje financijskih pozicija i rezultata poslovanja za odgovarajuća razdoblja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

w) Financijski instrumenti

Financijska imovina

Osnovna financijska imovina Društva su bankovni računi, novac i potraživanja. Potraživanja od kupaca se prikazuju po nominalnoj vrijednosti i umanjuju za odgovarajući iznos procijenjenog nenadoknadivog iznosa.

Financijske obveze i instrumenti financiranja

Značajne financijske obveze uključuju obveze po glavnici i po kamatama iz kredita, obveze prema dobavljačima i druge obveze. Financijski troškovi se obračunavaju po principu nastajanja te se dodaju na odgovarajući financijski instrument u iznosu za koji nisu podmireni u periodu nastajanja. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze iskazane su po nominalnoj vrijednosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2012.	2011.
Slobodna plovidba – poslovni najam	<u>127.322</u>	<u>157.061</u>

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2012.	2011.
Gorivo	77.480	42.126
Prodaja putnih karata	5.301	4.930
Refundacija od osiguranja i naplata šteta	5.283	547
Otpis obveza	1.361	1.629
Čišćenje skladišta na brodovima	1.358	1.167
Prihodi po sudskim sporovima	113	95
Otpuštanje rezervacija	-	12.804
Dobit od prodaje materijalne imovine	-	26
Ostalo	<u>2.688</u>	<u>2.713</u>
	<u>93.584</u>	<u>66.037</u>

5. OPERATIVNI TROŠKOVI BRODOVA

	2012.	2011.
Gorivo	81.200	39.292
Troškovi posade	42.408	40.105
Materijal i rezervni dijelovi	25.072	25.922
Gubitak od poslovnog najma	10.302	2.285
Osiguranje	7.526	7.279
Troškovi posrednika, brokera i agencija	6.986	8.912
Popravci i održavanje	6.255	6.750
Troškovi dokovanja	2.707	9.309
Ostalo	<u>4.077</u>	<u>3.937</u>
	<u>186.533</u>	<u>143.791</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2012.	2011.
Neto plaće i nadnice	5.921	6.212
Porezi i doprinosi iz plaća	3.792	3.796
Doprinosi na plaće	1.517	1.716
Otpremnine	417	2.106
Ostali troškovi zaposlenika	495	650
	<u>12.142</u>	<u>14.480</u>

Broj zaposlenih na kraju godine bio je 45 (2011.: 49).

Naknade članovima Uprave:

	2012.	2011.
Bruto plaće	450	637
Otpremnine	-	1.194
Ostala primanja (primici u naravi)	87	66
	<u>537</u>	<u>1.897</u>

7. OSTALI TROŠKOVI IZ POSLOVANJA

	2012.	2011.
Nabava putnih karata	5.167	4.635
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	2.567	12
Usluge	2.182	1.957
Vrijednosno usklađenje i otpis ostalih potraživanja	1.619	-
Naknade šteta	912	319
Bankovne provizije	761	474
Sirovine	625	651
Troškovi službenih putovanja	529	635
Porezi i doprinosi koji ne ovise o poslovnom rezultatu	424	415
Naknade članovima Nadzornog odbora	208	222
Ostalo	1.959	2.062
	<u>16.953</u>	<u>11.382</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2012.	2011.
Kamate i slični prihodi	96	228
Pozitivne tečajne razlike	<u>18.395</u>	<u>31.985</u>
Ukupno financijski prihodi	<u>18.491</u>	<u>32.213</u>
Kamate i slični troškovi	(5.064)	(2.571)
Negativne tečajne razlike	<u>(20.420)</u>	<u>(52.931)</u>
Ukupno financijski rashodi	<u>(25.484)</u>	<u>(55.502)</u>
Neto financijski rashodi	<u>(6.993)</u>	<u>(23.289)</u>

9. POREZ NA DOBIT

Obveza poreza na dobit obračunava se na poreznu osnovicu po poreznoj stopi od 20%, u skladu s hrvatskim zakonom.

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2012.	2011.
Trošak tekućeg poreza	-	-
Otpuštanje odgođene porezne imovine	<u>6</u>	<u>12</u>
Trošak poreza na dobit	<u>6</u>	<u>12</u>

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	54	66
Otpuštanje odgođene porezne imovine	<u>(6)</u>	<u>(12)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>48</u>	<u>54</u>

Odgođena porezna imovina nastala je od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti je kako slijedi:

	2012.	2011.
Gubitak kao razlika između prihoda i rashoda	(39.772)	(1.184)
Porez na dobit po stopi od 20%	(7.954)	(237)
Porezno nepriznati rashodi	24	28
Neoporezivi prihod	(7)	(32)
Gubici za koje nije priznata odgođena porezna imovina	7.943	253
Porez na dobit	6	12

Porezni gubici

Porezni gubici mogu se iskoristiti za smanjenje buduće oporezive dobiti. Porezni gubici mogu se prenositi u razdoblju do pet godina nakon godine u kojoj je gubitak ostvaren.

	2012.	2011.
Porezni gubitak iz 2009. godine – istječe 31. prosinca 2014.	(18.277)	(18.277)
Porezni gubitak iz 2010. godine – istječe 31. prosinca 2015.	(24.226)	(24.226)
Porezni gubitak iz 2011. godine – istječe 31. prosinca 2016.	(1.263)	(1.263)
Porezni gubitak iz 2012. godine – istječe 31. prosinca 2017.	(39.715)	-
	(83.481)	(43.766)

Temeljem zakonskih propisa važećih od 2005. godine, trgovačka društva koja su registrirana i obavljaju brodarsku djelatnost ne plaćaju porez na dobit koju ostvaruju od iskorištavanja brodova u međunarodnoj plovidbi. Sukladno tome Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu jer smatra da iste neće iskoristiti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Brodovi	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2011.	42.335	12.108	967.704	-	1.022.147
Povećanje	-	725	174	55.731	56.630
Smanjenja	-	(710)	-	-	(710)
Tečajne razlike	-	100	43.748	507	44.355
Stanje 31. prosinca 2011.	42.335	12.223	1.011.626	56.238	1.122.422
Stanje 1. siječnja 2012.	42.335	12.223	1.011.626	56.238	1.122.422
Povećanje	-	340	209.328	149.520	359.188
Smanjenja	-	(101)	-	(209.668)	(209.769)
Tečajne razlike	-	(34)	(27.452)	4.083	(23.403)
Stanje 31. prosinca 2012.	42.335	12.428	1.193.502	173	1.248.438
Ispravak vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2011.	30.526	10.817	245.518	-	286.861
Amortizacija za godinu	1.122	615	29.355	-	31.092
Smanjenja	-	(709)	-	-	(709)
Tečajne razlike	-	72	13.838	-	13.910
Stanje 31. prosinca 2011.	31.648	10.795	288.711	-	331.154
Stanje 1. siječnja 2012.	31.648	10.795	288.711	-	331.154
Amortizacija za godinu	1.122	616	36.079	-	37.817
Smanjenja	-	(101)	-	-	(101)
Tečajne razlike	-	(26)	(5.254)	-	(5.280)
Stanje 31. prosinca 2012.	32.770	11.284	319.536	-	363.590
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 31. prosinca 2012.	9.565	1.144	873.966	173	884.848
Stanje 31. prosinca 2011.	10.687	1.428	722.915	56.238	791.268

Osiguranje vraćanja kredita

Na teret nekretnina, postrojenja i opreme upisano je založno pravo ukupne neto vrijednosti od 630.279 tisuća kuna (2011.: 666.813 tisuća kuna) sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita (bilješka 17).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (*NASTAVAK*)

Fer vrijednost flote i umanjenje vrijednosti

Prema procjeni nezavisnih procjenitelja vrijednost brodova u floti dan 31. prosinca 2012. godine manja je od njihove neto knjigovodstvene vrijednosti.

Obzirom da je tržišna fer vrijednost umanjena za troškove prodaje niža od neto knjigovodstvene vrijednosti brodova postoje naznake o potencijalnom umanjenju vrijednosti, te je Društvo utvrdilo kolika je vrijednost u upotrebi brodova čija je neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2012. bila niža od neto utržive vrijednosti. U skladu sa *MRS-om 36 Umanjenje imovine*, Društvo je izračunalo vrijednost brodova u upotrebi diskontiranjem procijenjenih novčanih tokova koristeći adekvatnu diskontnu stopu i rizike specifične za vrstu imovine i djelatnost kojom se Društvo bavi.

Temeljem provedene analize, utvrđeno je da je knjigovodstvena vrijednost brodova niža od dobivene vrijednosti u upotrebi te da nema potrebe za vrijednosnim usklađenjem imovine.

Imovina u pripremi

Tijekom godine završena je gradnja broda Solin (Novogradnja 470) koji se za Društvo gradio u Brodosplit-Brodogradilištu.

Novogradnja 470 se financirala kreditom podignutim izričito u svrhu gradnje. Kapitalizirani troškovi posudbi vezani za nabavku, odnosno izgradnju novoga broda, umanjeni za prihod ostvaren privremenim oročavanjem sredstava iznose 1.480 tisuća kuna (2011.: 569 tisuća kuna).

Ugovorene obveze

Tijekom godine nije bilo ugovorenih gradnji (2011.: tijekom godine ugovorena je gradnja novog broda - Novogradnja 470. Preostala ugovorna obveza na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 16.705 tisuća eura).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Financijski leasing

Tijekom 2000. godine, Grupa je ugovorila prodaju i zakup (povratni leasing) aranžman s poznatom brodarskom tvrtkom za četiri broda iz svoje flote, od kojih je jedan prodan u 2002. godini a dva u 2010. godini (bilješka 17). Grupa je imala pravo ponovno otkupiti brodove u svakom trenutku tijekom trajanja zakupa nakon prethodne tridesetodnevne obavijesti uz otplatu obveze po financijskom leasingu. U slučaju prodaje odnosno gubitka broda, i/ili isteka ugovora, kapitalna dobit, ukoliko je bude, se dijeli u omjeru 75% odnosno 70% za Grupu i 25% odnosno 30% za zajmodavatelja.

U siječnju 2012. godine otkupljen je zadnji brod iz aranžmana prodaje i zakupa. Vrijednost brodova i dodatne opreme uzete u leasing aranžman na dan 31. prosinca je kako slijedi:

	2012.	2011.
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	-	140.165
Akumulirani ispravak vrijednosti	-	(84.343)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca	-	55.822

Brodovi u povratnom leasingu bili su osiguranje za obveze iz financijskog leasinga (bilješka 17).

Osim brodova, Društvo posjeduje automobil uzet u financijski leasing, čija neto knjigovodstvena vrijednost na datum izvještavanja iznosi 218 tisuća kuna (2011.: 292 tisuće kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa je raspolagala sa sedam brodova čije su tehničke karakteristike opisane u sljedećoj tabeli:

Tehnički podaci brodova u floti grupe na dan 31. prosinca 2012. godine

R.B. Brod	Klasa	Vrsta	Brutto tonaža	Neto tonaža	Nosivost dwt	Zapremina	Snaga motora kw	Tone dizanja	Dužina u metrima	Širina u metrima	Max gaz u metrima	Zemlja izgradnje	Starost godina	Zastava
1	CRS, BV	Bulk Carrier	25.600	14.558	44.389	53.648	8.260	4x30	183,00	32,20	11,50	Hrvatska	11	Hrvatska
2	CRS, BV	Bulk Carrier	24.533	13.770	42.584	51.125	7.150	4x30	187,63	30,80	10,987	Hrvatska	11	Hrvatska
3	CRS, LR	Bulk Carrier	24.533	13.824	42.584	51.125	7.150	4x30	187,63	30,80	10,987	Hrvatska	14	Hrvatska
4	CRS, LR	Bulk Carrier	24.533	13.770	42.584	51.125	7.150	4x30	187,63	30,80	10,987	Hrvatska	15	Malta
5	CRS, BV	Bulk Carrier	30.092	17.852	52.096	64.985	8.600	4x35	189,90	32,24	12,369	Hrvatska	2	Hrvatska
6	CRS, BV	Bulk Carrier	30.092	17.852	52.113	64.985	8.600	4x35	189,90	32,24	12,350	Hrvatska	2	Hrvatska
7	CRS, BV	Bulk Carrier	30.092	17.852	51.545	64.985	7.500	4x36	189,90	32,24	12,371	Hrvatska	0	Hrvatska
	UKUPNO		189.475	109.478	327.895	401.979	54.410	-	-	-	-	-	-	-

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Grupa prilikom obavljanja svoje osnovne djelatnosti brodove daje u poslovni najam („charter“) različitim unajmiteljima. Brodovi dani u poslovni najam, na dan 31. prosinca 2012. godine, iskazani su u skladu s MRS-om 17 Najmovi:

	Brodovi	Postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2011.	967.704	1.503	969.207
Povećanje	174	338	512
Tečajne razlike	43.748	100	43.848
Stanje 31. prosinca 2011.	1.011.626	1.941	1.013.567
Stanje 1. siječnja 2012.	1.011.626	1.941	1.013.567
Povećanje	209.328	321	209.649
Tečajne razlike	(27.452)	(34)	(27.486)
Stanje 31. prosinca 2012.	1.193.502	2.228	1.195.730
Ispravak i umanjene vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2011.	245.518	845	246.363
Amortizacija za godinu	29.355	369	29.724
Tečajne razlike	13.838	72	13.910
Stanje 31. prosinca 2011.	288.711	1.286	289.997
Stanje 1. siječnja 2012.	288.711	1.286	289.997
Amortizacija za godinu	36.079	338	36.417
Tečajne razlike	(5.254)	(26)	(5.280)
Stanje 31. prosinca 2012.	319.536	1.598	321.134
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje 31. prosinca 2012.	873.966	630	874.596
Stanje 31. prosinca 2011.	722.915	655	723.570

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Svi brodovi u vlasništvu Grupe dani su u „time charter“ (poslovni najam) pod različitim uvjetima ovisno o pojedinom ugovoru. Najmovi su ugovoreni na vrijeme od 3 mjeseca do 6 mjeseci. Prosječna dnevna najamnina na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 7.742 USD (2011.: 11.483 USD).

Ukupna buduća minimalna plaćanja najma prema neopozivim poslovnim najmovima, iz ugovora koji su važili na dan 31. prosinca bila su kako slijedi (u tisućama USD):

	2012.	2011.
Do 1 godine	1.732	5.752
Od 1 do 5 godina	-	-
	<u>1.732</u>	<u>5.752</u>

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2011.	1.196
Povećanje	-
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>1.196</u>
Stanje 1. siječnja 2012.	1.196
Povećanje	-
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>1.196</u>
Ispravak i umanjeње vrijednosti	
Stanje 1. siječnja 2011.	55
Amortizacija za godinu	236
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>291</u>
Stanje 1. siječnja 2012.	291
Amortizacija za godinu	234
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>525</u>
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>671</u>
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>905</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. ZALIHE

	2012.	2011.
Mazivo	4.315	2.938
Gorivo	15.310	13.960
Sitni inventar i rezervni dijelovi	40	40
	<u>19.665</u>	<u>16.938</u>

13. POTRAŽIVANJA I OSTALA AKTIVA

	2012.	2011.
<i>Dugoročna (dospijevaju nakon više od godinu dana)</i>		
Stambeni krediti	-	133
Diskont stambenih kredita	-	(9)
	<u>-</u>	<u>124</u>
<i>Kratkoročna</i>		
Potraživanja od kupaca	8.095	14.539
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(3.244)	(791)
Troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata prihoda	686	3.919
Potraživanja po sudskim sporovima	1.670	1.590
Ispravak vrijednosti potraživanja po sudskim sporovima	(1.579)	(1.492)
Potraživanja za štete	2.167	-
Dani avansi	3.664	369
Stambeni krediti	160	87
Odgođena porezna imovina	48	54
Potraživanja za oročene depozite	7.054	113.451
Potraživanje od države za potporu gradnje brodova (bilješka 23)	119.710	138.590
Ostala potraživanja	1.852	1.748
	<u>140.283</u>	<u>272.064</u>
	<u>140.283</u>	<u>272.188</u>

Potraživanja za oročene depozite odnose se na depozite vezane ugovorima o kreditu kod Norddeutsche Landesbank i Partner banke uz godišnju kamatnu stopu od 0,25% do 4%. (2011.: depoziti kod Zagrebačke banke, Hypo Alpe-Adria-Bank i Hrvatske poštanske banke oročeni do ugovorenog roka dospijeca obveze za Novogradnju 470 uz godišnju kamatnu stopu od 3,5% do 4%).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. POTRAŽIVANJA I OSTALA AKTIVA (NASTAVAK)

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca nakon ispravka vrijednosti	2012.	2011.
Do 30 dana	1.486	9.574
30 – 90 dana	855	142
90 – 180 dana	173	2.407
180 – 365 dana	1.665	1.122
Preko 365 dana	672	503
Stanje 31. prosinca	4.851	13.748

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	791	1.448
Povećanje	2.567	12
Naplaćeno	(76)	(521)
Otpis	(33)	(164)
Tečajne razlike	(5)	16
Stanje 31. prosinca	3.244	791

Ukupna potraživanja od kupaca (poslije umanjivanja vrijednosti) koje Grupa posjeduje na 31. prosinca 2012. godine iznose 4.851 tisuću kuna (2011.: 13.748 tisuća kuna). Prosječno razdoblje naplate potraživanja od prodaje i ostalih potraživanja je 23 dana (2011.: 34 dana), što dijelom proizlazi iz obračunatih prihoda budućeg perioda.

Grupa je napravila umanjivanje vrijednosti svih potraživanja preko 365 dana, jer dosadašnje iskustvo je takvo da su potraživanja starija od 365 dana rizičnija u naplativosti, osim za iznos od 672 tisuće kuna (2011.: 503 tisuće kuna) za koje Uprava smatra da će ih naplatiti jer se radi o potraživanjima naplativima po konačnom obračunu najmova.

U određivanju naplativosti potraživanja od kupaca, Grupa razmatra svaku promjenu u kreditnoj kvaliteti potraživanja od kupaca od datuma kada je kredit odobren inicijalno do izvještajnog datuma. Koncentracija kreditnog rizika je ograničena, jer se baza kupaca odnosi na ograničen broj kupaca s međunarodnog tržišta. Prema tome, Uprava smatra da dodatno rezerviranje za kreditni rizik nije potrebno. Priznato umanjivanje predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti potraživanja od kupaca i sadašnje vrijednosti očekivanih priljeva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. POTRAŽIVANJA I OSTALA AKTIVA (NASTAVAK)

Diskont stambenih kredita	2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	9	25
Smanjenje	(9)	(16)
Stanje 31. prosinca	-	9

Potraživanje po stambenim kreditima čine krediti bivšim direktorima i bivšim članovima Nadzornog odbora. Stambeni krediti trebaju biti plaćeni u razdoblju kroz 15 godina uz kamatnu stopu od 1% i 4% godišnje i diskontirani su na sadašnju vrijednost primjenom tržišnih kamatnih stopa.

14. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2012.	2011.
Depoziti kod banaka	-	4.210
Devizni računi u bankama	15.605	47.881
Žiro račun	3.655	436
Gotovina u blagajni	6	12
Novac i novčani ekvivalenti u izvještaju o novčanom toku	19.266	52.539

Depoziti kod banaka odnose se na depozite u HRK oročene na rok do tri mjeseca kod Societe Generale - Splitska banka uz godišnju kamatnu stopu od 3,7% do 4,4 %.

15. KAPITAL I REZERVE

Dionički kapital

	Broj izdanih dionica	Ukupan iznos	Trezorske dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2011. godine	1.636.674	589.203	(2.423)	586.780
Stanje 31. prosinca 2012. godine	1.636.674	589.203	(2.423)	586.780

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

Pregled dioničara na dan 31. prosinca	Broj dionica 2012.	Udio u kapitalu % 2012.	Broj dionica 2011.	Udio u kapitalu % 2011.
Agencija za upravljanje državnom imovinom	1.152.519	70,42 %	1.152.524	70,42 %
Domaće fizičke osobe	358.040	21,88 %	339.842	20,76 %
Financijske institucije	103.166	6,30 %	120.622	7,37 %
Trgovačka društva	10.729	0,66 %	11.113	0,68 %
Strane osobe	2.209	0,13 %	2.562	0,16 %
Trezorske dionice	10.011	0,61 %	10.011	0,61 %
Ukupno	1.636.674	100,00%	1.636.674	100,00%

Dionički kapital Društva sastoji se od 1.636.674 redovne dionice (2011.: 1.636.674), od čega se na trezorske dionice odnosi 10.011 dionica (2011.: 10.011). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 360 kuna. Imatelji redovnih dionica imaju pravo primiti dividendu te imaju pravo jednog glasa po dionici na skupštini Društva.

Rezerve iz preračuna tečaja i ostale rezerve

Rezerve iz preračuna tečaja u iznosu od 149.003 tisuće kuna (2011.: 159.574 tisuće kuna) nastale su preračunavanjem financijskih izvještaja inozemnih ovisnih društava.

Ostale rezerve se odnose na rezerve za vlastite dionice u iznosu od 2.423 tisuće kuna (2011.: 2.423 tisuće kuna) i rezerve namijenjene investicijama u iznosu od 81 tisuću kuna (2011.: 81 tisuću kuna).

16. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

Kalkulacija zarade po dionici se temelji na sljedećem:

	2012.	2011.
Gubitak za godinu u tisućama kuna	(39.772)	(1.184)
Prosječni broj izdanih dionica	<u>1.626.663</u>	<u>1.626.663</u>
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kunama)	<u>(24,45)</u>	<u>(0,73)</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE

	Glavnica u stranoj valuti prilikom odobrenja kredita	Glavnica u stranoj valuti 31. prosinca 2012	Primijenjene kamatne stope	2012.	2011.
(a) Dugoročni krediti banaka					
(1) HSH Nordbank AG, Hamburg	\$ 20.000.000	\$ 5.625.000	LIBOR+0,9%	32.213	47.287
(1) HSH Nordbank AG, Hamburg	\$ 12.500.000	\$ 3.195.000	LIBOR+1,1%	18.297	26.859
(2) Norddeutsche Landesbank, Hannover	\$ 33.000.000	\$ 29.700.000	LIBOR+3,0%	170.086	185.656
(3) Hypo Alpe Adria bank d.d.	\$2.750.000	\$2.750.000	LIBOR+4,8%	15.749	-
(3) Hypo Alpe Adria bank d.d.	EUR 2.500.000	EUR 2.500.000	EURIBOR+4,0%	18.864	-
Ukupno dugoročni krediti banaka				255.209	259.802
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita od banaka				(39.375)	(35.618)
Dugoročna dospjeća kredita banaka				215.834	224.184
(b) Kratkoročni krediti banaka					
(4) Partner banka	EUR 2.400.000	EUR 487.183	7,9%	3.676	-
Ukupno kratkoročni krediti banaka				3.676	-
(c) Financijski leasing					
Biseco Maritime Limited, Valleta Malta	\$ 14.500.000	-	LIBOR+1%	-	1.188
Impuls	EUR 35.607	EUR 26.685	4,95%	201	263
Ukupno financijski leasing				201	1.451
Tekuće dospjeće dugoročnog financijskog leasinga				(65)	(1.250)
Dugoročna dospjeća financijskog leasinga				136	201
Ukupno dugoročna dospjeća kredita banaka i financijskog leasinga				215.970	224.385
Ukupno tekuća dospjeća dugoročnih kredita banaka, kratkoročni krediti banaka i tekuća dospjeća financijskog leasinga				43.116	36.868
Ukupno zaduženja na koje se obračunavaju kamate				259.086	261.253

Osiguranje zaduženja na koja se obračunavaju kamate u ukupnom iznosu od 259.086 tisuća kuna (2011.: 261.253 tisuće kuna) predstavlja flota Grupe (bilješka 10).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE (NASTAVAK)

Otplatni plan kredita banaka za sljedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2013.	43.051
2014.	40.817
2015.	23.980
2016.	18.368
2017.	18.368
Poslije 2017.	114.301
	258.885

Dugoročni kredit od HSH Nordbank AG, Hamburg odobren je za financiranje kupnje motornog broda „Trogir“ u iznosu od 20.000.000 USD (tranša I) i za refinanciranje obveza po prethodno uzetom dugoročnom kreditu kod iste banke u iznosu od 12.500.000 USD (tranša II; za motorni brod „Mosor“ 6.550.000 USD i „Split“ 5.950.000 USD). Kredit je odobren u siječnju 2007. godine uz kamatnu stopu LIBOR + 0,9% (tranša I) i LIBOR + 1,1% (tranša II). Otplata glavnice i kamata se vrši kvartalno, prvi anuitet je dospio 7. svibnja 2007. godine, a krajnji rok dospijeća je 7. veljače 2015. godine. Kao osiguranje ovog kredita Banka je upisala hipoteku na brodove „Trogir“ i „Mosor“.

Dugoročni kredit od Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover odobren je za financiranje gradnje motornog broda u Brodosplit-Brodogradilištu d.o.o., Split, u iznosu od 33.000.000 USD. Kredit je odobren u prosincu 2010. godine uz kamatnu stopu LIBOR + 3,0%, a povučen dana 24. svibnja 2011. godine. Otplata glavnice i kamata vrši se kvartalno, prvi anuitet je dospio 24. kolovoza 2011. godine, a krajnji rok dospijeća je 24. svibnja 2018. godine. Kao osiguranje ovog kredita Banka je upisala hipoteku na brodove „Peristil“ i „Sveti Dujam“.

Dugoročni krediti od Hypo Alpe-Adria bank d.d. odobreni su za restrukturiranje konsolidirane bilance Jadroplov Grupe u lipnju 2012. godine. Oba kredita povučena su 29. lipnja 2012.; prvi u iznosu od 2.500.000 EUR uz kamatnu stopu tromjesečni EURIBOR + 4,0%, a drugi u iznosu od 2.750.000 USD uz kamatnu stopu tromjesečni LIBOR + 4,8%. Otplata glavnice i kamata vrše se kvartalno. Kamate su se počele otplaćivati 1. listopada 2012. dok je prva otplata glavnice dospjela 1. travnja 2013. godine. Krajnji rok dospijeća je 1. siječnja 2019. godine. Kao osiguranje ovih kredita Banka je upisala hipoteku na brod „Split“.

Kratkoročni revolving kredit Partner banke d.d. odobren je u iznosu od 2.400.000 EUR uz promjenjivu kamatnu stopu od 7,9%. Kredit je odobren za obrtna sredstva u listopadu 2012., a tijekom 2012. godine povučeno je 500.000 EUR. Krajnji rok za povrat je 1. kolovoza 2013. godine. Kao osiguranje ovog kredita Banka je upisala hipoteku na nekretninu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE (NASTAVAK)

Zajam po financijskom leasingu

Obveze po financijskom leasingu, vezane uz povratni leasing aranžman, plative su kako slijedi:

Dospijeće	Anuitet	2012.		2011.		
		Kamata	Glavnica	Anuitet	Kamata	Glavnica
2012.	-	-	-	1.188	-	1.188
	-	-	-	1.188	-	1.188

Obveze po kreditima za financijski leasing nastale su tijekom 2000. godine, kada je Grupa ugovorila prodaju i zakup (povratni leasing) aranžman s poznatom brodarskom tvrtkom „Peter Döhle“, odnosno s njenim Shipping kompanijama (navedenim u pregledu obveza po kreditima pod b) za četiri broda iz svoje flote („Zrin“, „Don Frane Bulić“, „Šolta“ i „Jadroplov Pride“), za svaki navedeni motorni brod sklopljeni su zasebni: kupoprodajni ugovor, ugovor o zajmu za preostali kupoprodajni iznos (prodavateljev udio), ugovor o zakupu s dodatnim klauzulama (leasing aranžman) i skupni ugovor o komercijalnom i financijskom managementu za brodove „Zrin“, „Don Frane Bulić“ i „Šolta“ s dodatkom za „Jadroplov Pride“.

Krajem kolovoza 2002. godine prodan je motorni brod „Šolta“ i to zbog kašnjenja u odobravanju državnih jamstava, a tijekom 2010. godine prodani su kontejnerski brodovi „Zrin“ i „Jadroplov Pride“ nakon čega je u financijskom leasingu ostao samo brod „Don Frane Bulić“.

Razlika između prodajne cijene pojedinog broda i pratećeg zajma po financijskom leasing predstavlja udio prodavatelja u povratnom leasing aranžmanu i na isti se obračunavala kamata po stopi LIBOR minus 1% godišnje. Obveza po financijskom leasingu otplaćivala se mjesečno kroz razdoblje trajanja leasinga. Obveze za kamate vezane su za LIBOR plus 1% godišnje. Grupa je imala pravo ponovno otkupiti brodove u svakom trenutku tijekom trajanja zakupa nakon prethodne tridesetodnevne obavijesti uz otplatu obveze po financijskom leasingu. U slučaju prodaje ili gubitka broda, i/ili isteka ugovora, a ukoliko se ostvari kapitalna dobit (tržišna vrijednost broda umanjena za ostatak obveza po financijskom leasingu i umanjenja za ukamaćeni prodavateljev udio u povratnom leasing aranžmanu), ista se dijeli u omjeru 75% odnosno 70% za Grupu i 25% odnosno 30% za zajmodavatelja.

U siječnju 2012. godine otkupljen je brod „Don Frane Bulić“ čime je u cijelosti zatvorena obveza po osnovi financijskog leasinga vezanog uz povratni leasing aranžman.

Obveze za financijski najam auta (Impuls) dospijevaju kako slijedi:

	Otplata	Kamata	Glavnica
Manje od godinu dana	74	9	65
Između jedne i pet godina	143	7	136
Ukupno	217	16	201

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. REZERVACIJE

	Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine	Rezervacije za obveze i troškove	Ukupno rezervacije
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	273	13.440	13.713
Rezervirano tijekom godine	18	-	18
Iskorišteno tijekom godine	(51)	-	(51)
Otpušteno tijekom godine	-	-	-
Učinak preračuna tečaja	-	(215)	(215)
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	240	13.225	13.465

Priroda rezervacija za obveze i troškove je detaljnije razjašnjena u bilješci 20 - Potencijalne obveze.

19. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	2012.	2011.
Dobavljači	123.170	128.694
Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	2.926	11.109
Obveze prema zaposlenima	4.180	5.108
Obračunata kamata	1.057	853
Ostale obveze	17.721	19.637
	149.054	165.401

20. POTENCIJALNE OBVEZE

Temeljem istrage državnih institucija, određeni bivši zaposlenici Društva optuženi su za lažno iskazivanje pomorskih šteta i djelomičnu naplatu osiguranja putem prijave od lokalnog osiguravajućeg društva. Obzirom na osjetljivost istrage, Uprava smatra da nije moguće predvidjeti njezin krajnji ishod. Sredstva koja su bila prethodno rezervirana za ovu namjenu predstavljala su približno ukupan iznos spornih računa iz razdoblja sredine devedesetih godina, te samim time ne mogu predstavljati stvarnu moguću štetu prema osiguratelju. S obzirom na navedeno, Uprava je ponovno razmotrila potencijalnu štetu za Društvo koja po prijavi može proizići te je učinjeno razumno smanjenje prethodne rezervacije za obveze koje bi mogle nastati ukoliko bi lokalno osiguravajuće društvo i/ili reosiguravatelji pokrenuli postupak protiv Društva ili Grupe, zbog navodnih prijavnih aktivnosti (nevjerodostojne dokumentacije) bivšeg generalnog direktora i bivšeg zaposlenika Društva, a koje je utvrdila Financijska policija u 1998. godini (bilješka 18).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

a) Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da Društvu bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiziranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2007. godine.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite, novca i novčanih ekvivalenata te vlasničke glavnice koju drže vlasnici matice i koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit.

b) Koeficijent financiranja

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove povezane sa svakom klasom kapitala. Ostvareni koeficijent financiranja Društva je 30,10% – 37,29%.

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	2012.	2011.
Dug	259.086	261.253
Novac i novčani ekvivalenti	(19.266)	(52.539)
Neto dug/(novac)	239.820	208.714
Glavnica	643.128	693.471
Omjer duga i glavnice	37,29%	30,10%

Dug je definiran kao obveze po dugoročnim i kratkoročnim zajmovima i kreditima te financijskom leasingu. Glavnica uključuje sav kapital i sve pričuve Društva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (*NASTAVAK*)

c) Kategorije financijskih instrumenata

	2012.	2011.
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	158.815	320.754
Financijske obveze		
Amortizirani trošak (kreditni, dobavljački i ostale obveze)	405.214	415.545

Na izvještajni datum nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika po zajmovima i potraživanjima određenima za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Gore naveden knjigovodstveni iznos predstavlja najveću izloženost Grupe kreditnom riziku po danim zajmovima i potraživanjima.

d) Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u Grupi pruža usluge djelatnostima Grupe, koordinira pristupom domaćem i međunarodnom financijskom tržištu, prati financijske rizike koji se odnose na poslovanje Grupe i njima upravlja putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti analizirane po stupnju i veličini rizika. Riječ je o tržišnim rizicima, koji uključuje valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope i cjenovni rizik, zatim kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku novčanog toka.

Grupa nastoji svesti učinke spomenutih rizika na najmanju moguću razinu. Grupa ne zaključuje ugovore o financijskim instrumentima, uključujući derivacijske financijske instrumente, niti njima trguje za spekulativne namjene.

Grupa posluje na međunarodnom tržištu, čime je izložena tržišnom riziku od promjena valutnih tečajeva.

e) Upravljanje cjenovnim rizikom

Najveće tržište na kojem Grupa pruža usluge i prodaje svoje usluge su strana tržišta. Uprava Društva na temelju tržišnih cijena određuje cijene svojih usluga.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (*NASTAVAK*)

f) Kamatni rizik

Zbog činjenice da Grupa koristi kredite s promjenjivim kamatnim stopama Grupa je izložena riziku promjene kamatnih stopa. Svi krediti Grupe ugovoreni su s promjenjivom kamatnom stopom.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa tijekom godine. Za obveze vezane za promjenjivu kamatnu stopu analiza je izrađena prema planu otplate za pojedinu obvezu po kreditu i financijskom leasingu. Povećanje ili smanjenje kamatnih stopa za 50 baznih poena koristi se u internom izvještavanju o riziku kamatne stope i predstavlja procjenu menadžmenta o razumnoj mogućoj promjeni kamatnih stopa.

U slučaju promjene kamatne stope za 50 baznih poena, uz pretpostavku stabilnih ostalih varijabli, došlo bi do sljedećih promjena u rashodima za kamatu Grupe: u 2012. bi iznosila 1.138 tisuća kuna (u 2011. promjena bi iznosila 905 tisuća kuna).

g) Kreditni rizik

Grupa nema značajnije koncentracije kreditnog rizika ni sa kojom drugom stranom ili društvima drugih strana koje imaju slična obilježja. Grupa prati financijsko stanje kupaca s ciljem upravljanja kreditnim rizikom.

Najveća kreditna izloženost je iskazana u izvještaju o financijskom položaju u knjigovodstvenom iznosu svakog financijskog sredstva. Prema mišljenju Uprave, maksimalna izloženost odražava iznos potraživanja i druge kratkotrajne imovine umanjene za iznos priznatih umanjenja vrijednosti na datum izvještaja o financijskom položaju.

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Grupa pretrpjela financijske gubitke. Grupa je usvojila politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama i pribavljanja dostatnih instrumenata osiguranja kako bi ublažila rizik financijskog gubitka zbog neispunjenja obveza. Grupa posluje samo sa subjektima čiji je rejting ekvivalentan investicijskom stupnju ili viši. Grupa koristi druge javne izvore financijskih informacija i vlastite evidencije za ocjenjivanje svojih značajnih kupaca. Izloženost Grupe i kreditni rejting strana s kojima posluje se kontinuirano prate, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija se raspoređuje na odobrene klijente.

Potraživanja od kupaca se odnose na ograničen broj kupaca s međunarodnog tržišta. Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja potraživanja i po potrebi se pribavlja osigurateljsko pokriće za kreditna jamstva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (NASTAVAK)

h) Upravljanje valutnim rizikom

Grupa većinu transakcija izvršava u stranoj valuti te je po tom pitanju izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. Izloženošću valutnom riziku se upravlja putem odobrenih parametara iz politike.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

na dan 31. prosinca	Obveze		Imovina	
	2012.	2011.	2012.	2011.
SAD (USD)	358.545	393.433	24.053	57.862
Švicarska (CHF)	30	11	-	-
Europska Unija (EUR)	26.457	1.593	1.343	118.456

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valuti zemalja čija je valuta USD i EUR.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Grupe na smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na USD i EUR. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi u internim izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 10-postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, kao i zajmove inozemnim subjektima Grupe koji su denominirani u valuti koja nije valuta zajmoprimatelja ili zajmodavatelja. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavnice bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili obrnuti.

	Utjecaj valute USD		Utjecaj valute EUR	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Dobit/(gubitak)	(33.449)	(33.557)	(2.511)	11.686

Po mišljenju Uprave, analiza osjetljivosti ne odražava inherentni valutni rizik.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (NASTAVAK)

i) Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi Uprava, koja je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama grupe i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Grupa upravlja svojom likvidnošću održavanjem adekvatnih pričuva, korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda i pozajmica iz središnjih pričuva kroz kontinuirano praćenje prognoziranih i ostvarenih novčanih tokova te usklađivanjem dospijeca financijske imovine i financijskih obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeca financijskih obveza Grupe. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 2 god.	Preko 2 god.	Ukupno
2012. godina							
Beskamatne		11.623	4.315	120.824	147	8.162	145.071
Kamatne	3,16 %	3.341	10.171	30.661	64.933	151.037	260.143
		14.964	14.486	151.485	65.080	159.199	405.214
2011. godina							
Beskamatne		20.481	826	122.189	1.803	8.140	153.439
Kamatne	2,90 %	1.242	9.723	26.756	71.370	153.015	262.106
		21.723	10.549	148.945	73.173	161.155	415.545

Beskamatne obveze Grupe do jednog mjeseca najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 6.994 tisuća kuna za 2012. godinu (12.997 tisuća kuna u 2011. godini) i obveza prema zaposlenicima u iznosu od 4.180 tisuća kuna (5.108 tisuća kuna u 2011. godini).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnove kratkoročnih i dugoročnih kredita i financijskog leasinga te obračunate kamate.

Društvo će u 2013. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu sa dinamikom naplate potraživanja od kupaca. Značajan dio obveza čini obveza prema brodogradilištu čije je podmirenje direktno ovisno o naplati potraživanja od države. Društvo je u procesu pregovora s poslovnim bankama oko realizacije novih kredita ili prodaje slobodne imovine u cilju održavanja likvidnosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (*NASTAVAK*)

i) Upravljanje rizikom likvidnosti (*nastavak*)

Tablice u nastavku prikazuju dospijeca financijske imovine Grupe iskazane u izvještaju o financijskom položaju na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskoj imovini na datum dospijeca.

Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 2 god.	Preko 2 god.	Ukupno
2012. godina							
Beskamatna		21.001	945	126.511	8.308	1.890	158.655
Kamatna	4,00 %	10	114	36	-	-	160
		21.011	1.059	126.547	8.308	1.890	158.815
2011. godina							
Beskamatna		62.009	146	255.680	759	1.949	320.543
Kamatna	4,00 %	9	9	65	128	-	211
		62.018	155	255.745	887	1.949	320.754

j) Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, pod standardnim uvjetima, određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih 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.

Financijski instrumenti koji se drže do dospijeca u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio. Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu vrijednosnica ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca.

Na dan 31. prosinca 2012. iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. DRUŠTVA UNUTAR GRUPE

Popis ovisnih društava

Jadroplov d.d. („Društvo”) je osnovano i smješteno u Republici Hrvatskoj.

U nastavku su navedena sva ovisna društva u punom vlasništvu Društva, direktno ili indirektno:

		Domicilna zemlja	Brod u posjedu 2012.
<i>Postojeća društva na dan 31. prosinca 2012.</i>			
1	April Marine Inc., Monrovia	Liberija	Solin
2	Arch Maritime Limited, Valletta	Malta	-
3	Don Frane Maritime Ltd., Valletta	Malta	Don Frane Bulić
4	Hope Shipping Company Ltd., Valletta	Malta	-
5	Marble Shipping Company Inc., Monrovia	Liberija	-
6	Mid Adriatic Shipping and Trading Company Inc., Panama City	Panama	-
7	Mosor Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Mosor
8	Oceans Crewing Services Inc., Monrovia	Liberija	-
9	Peristil Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Peristil
10	Radunica Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Sveti Dujam
11	Salona Maritime Ltd., Valletta	Malta	-
12	Scorpio Maritime Inc., Monrovia	Liberija	-
13	Split Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Split
14	Sun Maritime Ltd., Valletta	Malta	-
15	Trogir Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Trogir
16	Zrin Maritime Limited, Valletta	Malta	-

23. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Vlasnik Društva

Kao što je prikazano u bilješci 15, Društvo je posredno preko Agencije za upravljanje državnom imovinom u vlasništvu Republike Hrvatske.

Transakcije s ključnim managementom i članovima Nadzornog odbora

Naknade Upravi uključuju redovna mjesečna izdavanja za plaće i ostale primitke u naravi te u 2011. godini otpremninu za bivšeg člana Uprave. Naknade članovima Uprave iskazane su unutar bilješke 6.

Naknade članovima Nadzornog odbora iskazane su unutar bilješke 7.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

Ostale transakcije s povezanim osobama

Obzirom da je Društvo u većinskom državnom vlasništvu ono je povezano s državnim institucijama i ostalim društvima u većinskom državnom vlasništvu. Značajnije transakcije s povezanim osobama odnose se na gradnju brodova u društvu Brodosplit-Brodogradilište d.o.o. i državne potpore primljene u te svrhe te osiguranje preko društva Croatia osiguranje d.d.

Državne potpore za gradnju brodova „Peristi“ i „Sv. Dujam“

Tijekom 2010. godine, sukladno Sporazumu o suradnji na zajedničkoj provedbi projekta izgradnje dva broda u Brodosplit-Brodogradilištu d.o.o., Split, sklopljenim s Ministarstvom gospodarstva, rada i poduzetništva Republike Hrvatske realizirano je pravo na potporu za gradnju brodova. Iznos potpore koji daje Ministarstvo temeljio se na razlici između tržišne cijene novogradnji u trenutku isporuke i iznosa cijene izgradnje, a Ministarstvo se obvezalo nadoknaditi 50% razlike cijene. Ukupan iznos ostvarene državne potpore po ovoj osnovi iznosio je 17.898 tisuća dolara, što je u trenutku primopredaje iznosilo 97.899 tisuća kuna (49.670 tisuća kuna za „Peristi“ i 48.229 tisuća kuna za „Sv. Dujam“).

Izgradnjom brodova zadovoljeni su i uvjeti za primanje potpore od strane Ministarstva mora, prometa i infrastrukture Republike Hrvatske (sada Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture) temeljem programa potpore gradnje brodova za hrvatske brodare. Iznos potpore temeljem ugovora s Ministarstvom iznosi 42.824 tisuće kuna (21.412 tisuća po brodu). Preostalo potraživanje na 31. prosinca 2012. godine iznosi 17.212 tisuća kuna i odnosi se na iznos koji je Jadroplov, po primitku sredstava, dužan proslijediti Brodosplit-Brodogradilištu d.o.o. Tijekom 2012. godine u cilju očuvanja likvidnosti tvrtke, a u skladu s kreditnim obvezama, avansno je zatvoren dio potraživanja uz diskont od 712 tisuća kuna sukladno potpisanom sporazumu s Ministarstvom pomorstva, prometa i infrastrukture (2011.: primljeno 4.200 tisuća kuna).

Gradnja brodova

Tijekom 2012. godine u Brodosplit-Brodogradilištu d.o.o. završena je gradnja broda „Solin“ koja je započeta tijekom 2011. godine (Novogradnja 470). Ukupne nabavke tijekom godine iznosile su 124.592 tisuće kuna (2011.: 54.473 tisuće kuna).

Iznos potraživanja i obveza od povezanih osoba na datum izvještavanja je kako slijedi:

	2012.	2011.
Potraživanja od države za gradnju brodova		
Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva	102.498	104.166
Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	<u>17.212</u>	<u>34.424</u>
Ukupno (bilješka 13)	<u>119.710</u>	<u>138.590</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

	2012.	2011.
Obveze prema Brodosplit-Brodogradilištu d.o.o.		
Obveze prema dobavljačima	102.498	104.166
Ostale obveze (po osnovi preraspodjele potpore)	17.212	17.212
Ukupno	119.710	121.378

Podmirenje obveze prema Brodosplit –Brodogradilištu ovisno je o naplati potraživanja od države.

Osiguranje

Trošak osiguranja preko Croatia osiguranja d.d. tijekom godine iznosi 2.006 tisuća kuna (2011.: nula kuna), a obveza prema Croatia osiguranju na datum izvještavanja iznosi 341 tisuću kuna (2011.: nula kuna).

24. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Ne postoje događaji nakon datuma bilance koji zahtijevaju uskladu financijskih izvještaja niti dodatne objave unutar financijskih izvještaja.

25. NAKNADE ZA USLUGE REVIZIJE

Ukupni troškovi revizije konsolidiranih financijskih izvještaja društva Jadroplov d.d. i njegovih ovisnih društava u 2012. godini iznose 285.873 kune (2011.: 284.406 kuna).

26. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 26. travnja 2013. godine.

Potpisao u ime Uprave dana 26. travnja 2013. godine:

B. Kovačić

Dipl. ing. Branimir Kovačić, Predsjednik Uprave



Dodatak 1

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

BILANCA
stanje na dan 31.12.2012.

Obveznik: JADROPLOV d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	792.296.808	885.519.033
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	905.388	670.886
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	905.388	670.886
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	791.267.233	884.848.147
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	10.688.029	9.566.446
3. Postrojenja i oprema	013	435.081	296.443
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	723.907.027	874.812.712
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	434.430	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	55.802.666	172.546
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	124.187	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	124.187	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	337.567.316	178.476.494
I. ZALIHE (036 do 042)	035	16.937.746	19.664.803
1. Sirovine i materijal	036	16.937.746	19.664.803
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	267.922.327	139.309.540
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	13.747.798	4.851.416
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	138.807.520	120.250.999
6. Ostala potraživanja	049	115.367.009	14.207.125
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	168.256	235.929
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	14.855	10.327
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	14.000	14.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	139.401	211.602
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	52.538.987	19.266.222
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	3.973.551	737.463
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.133.837.675	1.064.732.990
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	112.759	112.759

Dodatak 1

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

BILANCA
stanje na dan 31.12.2012.

Obveznik: JADROPLOV d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	693.470.313	643.127.656
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	589.202.640	589.202.640
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	159.654.609	149.083.799
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	2.423.490	2.423.490
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	2.423.490	2.423.490
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	159.654.609	149.083.799
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-54.202.461	-55.386.936
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	54.202.461	55.386.936
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-1.184.475	-39.771.847
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	1.184.475	39.771.847
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	13.712.756	13.465.383
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	272.397	240.132
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	13.440.359	13.225.251
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	224.385.041	215.970.210
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	135.933
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	224.385.041	215.834.277
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	191.159.903	189.243.440
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.250.338	65.424
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	35.618.033	43.050.671
4. Obveze za predujmove	097	1.889.015	3.749
5. Obveze prema dobavljačima	098	128.694.326	123.170.332
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.091.962	4.164.516
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	492.715	463.097
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	18.123.514	18.325.651
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	11.109.662	2.926.301
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.133.837.675	1.064.732.990
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	112.759	112.759
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	693.470.313	643.127.656
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Dodatak 1

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: JADROPLOV d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	223.097.831	220.906.170
1. Prihodi od prodaje	112	157.061.069	127.322.082
2. Ostali poslovni prihodi	113	66.036.762	93.584.088
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	200.992.766	253.685.414
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	72.460.110	114.387.518
a) Troškovi sirovina i materijala	117	63.362.380	103.853.027
b) Troškovi prodane robe	118	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	9.097.730	10.534.491
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.843.662	11.455.150
a) Neto plaće i nadnice	121	6.712.091	6.047.357
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	4.241.619	3.846.566
c) Doprinosi na plaće	123	1.889.952	1.561.227
4. Amortizacija	124	31.328.414	38.050.944
5. Ostali troškovi	125	83.077.612	83.636.807
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	11.786	4.185.810
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	11.786	4.185.810
7. Rezerviranja	129	449.224	83.760
8. Ostali poslovni rashodi	130	821.958	1.885.425
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	32.212.691	18.491.598
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	369.269	1.102.984
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	31.843.422	17.388.614
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	55.502.231	25.484.201
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	54.062.172	25.179.917
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	1.440.059	304.284
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	255.310.522	239.397.768
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	256.494.997	279.169.615
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-1.184.475	-39.771.847
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	1.184.475	39.771.847
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-1.184.475	-39.771.847
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	1.184.475	39.771.847
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-1.184.475	-39.771.847
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-1.184.475	-39.771.847
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	29.720.180	-10.570.809
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	29.720.180	-10.570.809
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	29.720.180	-10.570.809
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	28.535.705	-50.342.656
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	28.535.705	-50.342.656
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: JADROPLOV d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-1.184.475	-39.771.847
2. Amortizacija	002	31.328.414	38.050.944
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	13.608.853	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	11.786	23.172.091
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	52.077.858	23.191.804
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	95.842.436	44.642.992
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	12.815.415	16.583.933
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	12.528.478	0
3. Povećanje zaliha	010	13.746.618	2.727.057
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	32.966.584	23.224.403
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	72.057.095	42.535.393
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	23.785.341	2.107.599
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	26.829	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	245.292	4.274.775
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	195.423	106.456.440
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	467.544	110.731.215
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	52.020.765	148.040.244
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	113.450.740	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	165.471.505	148.040.244
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	165.003.961	37.309.029
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	174.859.542	45.090.672
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	174.859.542	45.090.672
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	33.143.219	43.162.007
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	33.143.219	43.162.007
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	141.716.323	1.928.665
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	497.703	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	33.272.765
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	52.041.285	52.538.987
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	497.702	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	33.272.765
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	52.538.987	19.266.222

Dodatak 1

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

Usklada izvještaja o financijskom položaju (u tisućama kuna)

	Izveštaj o financijskom položaju u skladu s MSFI	Aktivna vremenska razgraničenja	Dani zajmovi, depoziti i slično	Gubitak poslovne godine	Vlastite dionice (odbitna stavka)	Obveze po kreditima	Obveze prema državi	Obveze prema zaposlenima	Pasivna vremenska razgraničenja	Obveze prema dobavljačima	Obveze za predujmove	Zaključivanje	Standardni godišnji izvještaji u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju GFI	
AKTIVA														
Nematerijalna imovina	671												671	Nematerijalna imovina
Nekretnine, postrojenja i oprema	884.848												884.848	Materijalna imovina
Potraživanja i ostala aktiva	0												0	
Dugotrajna imovina	885.519												885.519	DUGOTRAJNA IMOVINA
Zalihe	19.665												19.665	Zalihe
Potraživanja i ostala aktiva	140.283	-737	-236										139.310	Potraživanja
Novac i novčani ekvivalenti	19.266		236										236	Financijska imovina
Kratkotrajna imovina	179.214	-737	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	178.477	Novac na računu i u blagajni
		737											737	KRATKOTRAJNA IMOVINA
														PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI PRIHODI
UKUPNO AKTIVA	1.064.733	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.064.733	UKUPNA AKTIVA
PASIVA														
Dionički kapital	589.203				2.423								589.203	Upisani kapital
Vlastite dionice	-2.423				-2.423								-2.423	Rezerve iz dobiti
Pričuve	151.507			39.772									149.084	Rezerve iz dobiti
Akumulirani gubici	-95.159			-39.772									-55.387	Zadržana dobit ili preneseni gubitak
													-39.772	Dobit ili gubitak poslovne godine
GLAVNICA	643.128	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	643.128	KAPITAL I REZERVE
REZERVIRANJA	13.465												13.465	REZERVIRANJA
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	215.970				-215.834								136	Obveze za zajmove, depozite i slično
					215.834								215.834	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama
Dugoročne obveze	215.970	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	215.970	DUGOROČNE OBVEZE
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	43.116				-43.051								65	Obveze za zajmove, depozite i slično
					43.051								43.051	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama
											4		4	Obveze za predujmove
										123.170			123.170	Obveze prema dobavljačima
								4.165					4.165	Obveze prema zaposlenima
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	149.054				463								463	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja
Kratkoročne obveze	192.170	0	0	0	-463	0	0	-4.165	-2.926	-123.170	-4	0	18.326	Ostale obveze
		0	0	0	0	0	0	0	-2.926	0	0	0	189.244	KRATKOROČNE OBVEZE
													2.926	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA
Ukupne obveze	408.140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	408.140	
UKUPNO PASIVA	1.064.733	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.064.733	UKUPNA PASIVA

Dodatak 2

Dodatni izvještaji u tisućama USD

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju sastavljeni su na različitoj osnovi, što objašnjavamo u nastavku. Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti predstavlja iznose USD transakcija koje su realizirane u USD i ekvivalente USD za transakcije koje su realizirane u drugim valutama pretvorene u USD po tečaju koji je vrijedio na dan kada je transakcija realizirana. Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju izveden je iz izvještaja o financijskom položaju sastavljenog u kunama pretvorenog u USD po tečajevima koji su vrijedili na datume sastavljanja izvještaja o financijskom položaju, 31. prosinca 2012. godine (1 USD = 5,73 HRK) i 31. prosinca 2011. godine (1 USD = HRK 5,82).

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama USD)</i>	2012.	2011.
Prihodi iz poslovanja	21.811	29.436
Ostali prihodi iz poslovanja	16.144	12.187
Ukupni prihodi	37.955	41.623
Operativni troškovi brodova	(31.928)	(27.289)
Trošak amortizacije	(6.528)	(5.886)
Troškovi osoblja	(2.086)	(2.712)
Ostali troškovi iz poslovanja	(2.918)	(2.133)
Ukupni troškovi iz poslovanja	(43.460)	(38.020)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	(5.505)	3.603
Neto financijski gubitak	(1.439)	(3.805)
Gubitak prije oporezivanja	(6.944)	(202)
Porez na dobit	(1)	(2)
Gubitak za godinu	(6.945)	(204)
Ostala sveobuhvatna dobit		
Rezerve iz preračuna tečaja	(1.846)	5.121
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	(1.846)	5.121
Ukupno sveobuhvatna dobit	(8.791)	4.917
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u USD)	(4,27)	(0,13)

Ovi dopunski izvještaji nisu dio revidiranih konsolidiranih izvještaja i služe isključivo za ilustrativne potrebe. Predstavljaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe.

Dodatak 2

Dodatni izvještaji u tisućama USD

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

(svi iznosi izraženi su u tisućama USD)

	2012.	2011.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	154.510	135.958
Nematerijalna imovina	117	156
Potraživanja i ostala aktiva	-	21
	<u>154.627</u>	<u>136.135</u>
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	3.434	2.910
Potraživanja i ostala aktiva	24.496	46.747
Novac i novčani ekvivalenti	3.364	9.027
	<u>31.294</u>	<u>58.684</u>
Ukupno imovina	<u>185.921</u>	<u>194.819</u>
GLAVNICA		
Dionički kapital	102.885	101.239
Vlastite dionice	(423)	(416)
Rezerve	26.456	27.849
Akumulirani gubici	(16.617)	(9.517)
	<u>112.301</u>	<u>119.155</u>
Dugoročne obveze		
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	37.712	38.554
Rezervacije	2.351	2.356
	<u>40.063</u>	<u>40.910</u>
Kratkoročne obveze		
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	7.529	6.335
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	26.028	28.419
	<u>33.557</u>	<u>34.754</u>
	<u>73.620</u>	<u>75.664</u>
Ukupno glavnica i obveze	<u>185.921</u>	<u>194.819</u>

Ovi dopunski izvještaji nisu dio revidiranih konsolidiranih izvještaja i služe za ilustrativne potrebe. Predstavljaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe.