



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2012.



Zagreb, listopad 2012. godine





JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 205/2012

Prihvaćeno od Uprave, dana 24. listopada 2012. godine

Izveštaji ne podliježu reviziji niti uvidu u poslovanje od strane eksternog revizora.

Izveštaji nisu razmatrani od strane Revizorskog i Nadzornog odbora.

Izveštaji će biti, sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, javno objavljeni 30. listopada 2012. godine.

Izradili:

Milka Žgela

Marina Briški-Vuljak

Lucijana Strnad

Pregledao:

Ivan Lucić

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

I.	Financijski izvještaji.....	1
	I.1. Bilanca.....	2
	I.2. Račun dobiti i gubitka.....	4
	I.3. Izvještaj o novčanom tijeku.....	5
	I.4. Izvještaj o promjenama kapitala	6
	I.5. Bilješke uz financijske izvještaje	7
	I.5.1. Bilješke uz bilancu.....	7
	I.5.2. Bilješke uz izvještaj o novčanom tijeku.....	9
II.	Međuizvještaj posloводства.....	10
	II.1. Sažetak poslovnih rezultata.....	11
	II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja.....	12
	II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu	18
	II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	20
	II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju.....	22
	II.6. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine.....	23
	II.7. Zapošljavanje	23
III.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	

I. Financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2012. godine i tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. srpnja do 30. rujna 2012. godine

Prezentirani financijski izvještaji sastavljeni su temeljem odredbi iz Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07), Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 152/11, 111/12), Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/08, 146/08, 74/09) i Pravila Zagrebačke burze, u formi i strukturi propisanoj Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih izvještaja Izdavatelja za razdoblja tijekom godine, koju je donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, 26. travnja 2011. godine (Narodne novine broj 47/11).

Načela priznavanja i vrednovanja poslovnih transakcija u skladu su s temeljnim odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i Računovodstvenom politikom Društva, koja se primjenjuje i na sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja. Odstupanje od Računovodstvene politike učinjeno je kod priznavanja nerealiziranih tečajnih razlika, koje su u izvještajima za ispod godišnja razdoblja priznate u odgođene prihode i odgođene rashode. Privremena promjena računovodstvene politike za obračunska razdoblja tijekom godine temelji se na neizvjesnosti kretanja tečaja inozemnih valuta. Na dan 30. rujna nerealizirane neto tečajne razlike su negativne i iznose 1.582 tis. kuna.

Računovodstvene politike Društva prezentirane su uz godišnje financijske izvještaje.

U Bilješkama se prikazuju samo materijalno značajne promjene u odnosu na stanje na kraju prethodne poslovne godine, odnosno informacije koje su bitne za razumijevanje prezentiranih izvještaja.

Prezentirani financijski izvještaji odnose se na odvojene financijske izvještaje za društvo JANAF d.d. jer su financijske transakcije društava kćeri materijalno neznčajne i najvećim dijelom se odnose na međukompanijske transakcije.

BILANCA
stanje na dan 30.09.2012.

Obveznik: JADRANSKI NAFTAVOD D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	2.747.409.251	2.798.318.169
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	85.055.623	82.449.817
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	83.058.945	79.270.783
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.996.678	3.179.034
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.652.425.103	2.706.034.180
1. Zemljište	011	380.801.480	380.801.480
2. Građevinski objekti	012	1.146.399.252	1.062.076.563
3. Postrojenja i oprema	013	361.450.220	345.174.706
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.635.707	13.021.519
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	44.712.341	24.851.073
7. Materijalna imovina u pripremi	017	480.073.556	654.756.292
8. Ostala materijalna imovina	018	225.352.547	225.352.547
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	970.178	886.713
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	47.266	59.840
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	885.712	789.673
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	37.200	37.200
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	171.787	160.899
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	171.787	160.899
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	8.786.560	8.786.560
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	746.914.375	691.484.066
I. ZALIHE (036 do 042)	035	10.307.485	8.496.593
1. Sirovine i materijal	036	10.307.485	8.496.593
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	77.465.350	49.832.180
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	12.120.715	12.226.111
2. Potraživanja od kupaca	045	44.356.905	22.642.390
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	17.372	110.090
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	13.221.199	10.147.025
6. Ostala potraživanja	049	7.749.159	4.706.564
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	388.804.762	419.152.191
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	388.804.762	419.152.191
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	270.336.778	214.003.102
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	52.879	2.440.760
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	3.494.376.505	3.492.242.995
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	2.153.684.934	2.160.230.056

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	3.199.596.628	3.259.807.864
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.720.676.600	2.720.676.600
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	231.597.348	263.799.187
1. Zakonske rezerve	066	23.575.674	26.642.515
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	208.021.674	237.156.672
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	185.932.258	215.067.256
1. Zadržana dobit	073	185.932.258	215.067.256
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	61.336.837	60.211.236
1. Dobit poslovne godine	076	61.336.837	60.211.236
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	54.575.032	51.506.898
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.442.895	1.442.895
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	53.132.137	50.064.003
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	91.661.517	94.084.951
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	91.661.517	94.084.951
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	138.064.490	76.380.200
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	184.648	330.684
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		595.358
5. Obveze prema dobavljačima	098	115.229.168	63.796.147
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.643.863	3.625.516
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.951.811	3.110.158
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		42.016
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	13.055.000	4.880.321
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	10.478.838	10.463.082
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	3.494.376.505	3.492.242.995
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	2.153.684.934	2.160.230.056
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
 u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	286.409.718	94.427.263	300.479.078	99.818.817
1. Prihodi od prodaje	112	281.020.841	90.415.600	268.334.412	88.919.577
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.388.877	4.011.663	32.144.666	10.899.240
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	234.519.286	78.937.427	243.617.544	75.151.382
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	36.269.817	12.507.478	36.219.197	12.333.048
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.889.023	1.524.526	6.270.641	1.531.536
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	31.380.794	10.982.952	29.948.556	10.801.512
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	54.009.252	18.168.872	54.278.358	17.771.794
a) Neto plaće i nadnice	121	29.878.332	10.016.280	29.860.393	9.833.227
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	16.210.720	5.481.563	16.855.969	5.581.690
c) Doprinosi na plaće	123	7.920.200	2.671.029	7.561.996	2.356.877
4. Amortizacija	124	120.221.191	40.020.454	125.074.431	41.737.698
5. Ostali troškovi	125	22.450.666	7.712.091	24.965.492	8.475.765
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129	1.568.360	528.532	3.080.066	-5.166.923
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	12.516.896	5.468.991	23.354.796	7.285.212
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.283.939	4.148.692	23.326.513	7.285.212
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	4.232.957	1.320.299	28.283	0
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	4.424.212	1.126.789	4.952.285	2.022.951
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	4.424.212	1.126.789	4.952.285	2.022.951
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	298.926.614	99.896.254	323.833.874	107.104.029
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	238.943.498	80.064.216	248.569.829	77.174.333
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	59.983.116	19.832.038	75.264.045	29.929.696
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	59.983.116	19.832.038	75.264.045	29.929.696
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	11.996.623	3.966.407	15.052.809	5.985.939
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	47.986.493	15.865.631	60.211.236	23.943.757
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	47.986.493	15.865.631	60.211.236	23.943.757
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	47.986.493	15.865.631	60.211.236	23.943.757
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	47.986.493	15.865.631	60.211.236	23.943.757
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
 u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	59.983.116	75.264.045
2. Amortizacija	002	120.221.191	125.074.431
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	13.473.307	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	7.127.295	7.320.294
5. Smanjenje zaliha	005		1.810.891
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	200.804.909	209.469.661
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		61.684.290
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	416.130	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	11.478.189	18.098.283
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	11.894.319	79.782.573
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	188.910.590	129.687.088
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	103.252	24.645
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	15.202.097	20.312.876
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	15.305.349	20.337.521
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	189.344.178	176.093.066
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	67.376.800	30.251.389
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	256.720.978	206.344.455
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	241.415.629	186.006.934
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	250.247.340	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	250.247.340	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	50.556.238	13.830
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	50.556.238	13.830
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	199.691.102	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	13.830
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	147.186.063	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	56.333.676
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	216.205.551	270.336.778
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	147.186.063	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		56.333.676
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	363.391.614	214.003.102

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2012. do 30.9.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	2.720.676.600	2.720.676.600
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti	003	228.263.559	255.012.627
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	185.932.259	215.067.256
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	47.986.493	60.211.236
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	3.182.912.496	3.251.021.304
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	3.333.788	8.786.560
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	3.333.788	8.786.560
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

I.5. Bilješke uz financijske izvještaje

I.5.1. Bilješke uz bilancu

Ukupna imovina Društva na datum obračuna iznosi 3.492,2 mil. kuna i neznatno je smanjena u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2011. godine pri čemu se bilježi povećanje dugotrajne imovine i smanjenje kratkotrajne imovine.

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 80,1%, što je 1,5 indeksni poen više u odnosu na stanje na početku godine.

Vlastiti izvori sredstava čine 93,3% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 60,2 mil. kuna. Ukupne obveze Društva manje su za 25,8% u odnosu na stanje na početku godine na koje je najvećim dijelom utjecalo smanjenje obveza prema dobavljačima za nabavu dugotrajne materijalne imovine.

Bilješka br. 1. Dugotrajna imovina

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne imovine, iskazana u iznosu od 2.798,3 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 50,9 mil. kuna.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina povećana je za 51,0 mil. kuna a povećanje je rezultat sljedećih transakcija:

tisuće kuna	1. siječnja do 30. rujna
➤ ulaganja u investicije u tijeku	175.865
➤ ulaganja u nabavu dugotrajne materijalne imovine stavljene u upotrebu	20.089
➤ smanjenja predujmova za nabavu imovine	(19.861)
➤ otuđenja imovine	(15)
➤ obračunate amortizacije	(125.074)

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 691,5 mil. kuna, smanjena je za 55,4 mil. kuna u odnosu na početno stanje. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se nominalno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata za 56,3 mil. kuna. Također, u kratkotrajnoj imovini bilježi se smanjenje zaliha od 1,8 mil. kuna i potraživanja u iznosu od 27,6 mil. kuna.

Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca, bez potraživanja od povezanih poduzeća, smanjena su za 21,7 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	30. rujna	1. siječnja
Kupce u zemlji	11.735	17.725
Kupce u inozemstvu	10.907	26.632
Ukupno	22.642	44.357

U tekućem obračunskom razdoblju prosječni rok naplate potraživanja bio je 26 dana.

Bilješka br. 4. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.259,8 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.720,7 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.700 kuna (742.846 dionica serije A i 264.812 dionica serije B).

Dionice serije B otplaćene su u cijelosti u 2011. godini te su ove dionice izjednačene u pravima s dionicama serije A. U tijeku je formalna konverzija dionica serije B u dionice serije A na temelju donesene odluke Glavne skupštine od 31. kolovoza 2012. godine.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 59,75 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 2.054 do 2.900 kuna po dionici.

Prema evidenciji SKDD-a na dan 30. rujna 2012. godine nije evidentirana promjena u vlasničkoj strukturi. Podsjećamo da je Vlada Republike Hrvatske na 150. sjednici, održanoj dana 15. rujna 2011. godine, donijela odluku o prijenosu 10,66% udjela Jadranskog naftovoda d.d. u Umirovljenički fond, koja nije provedena u evidenciji SKDD-a.

Bilješka br. 5. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze, u ukupnom iznosu od 94,1 mil. kuna, povećane su u odnosu na stanje na početku godine za 2,4 mil. kuna kao rezultat obračunatih kamata na glavnici kredita Centralne Banke Libija (3,4 mil. kuna) i obračunatih pozitivnih tečajnih razlika (1,0 mil. kuna). Navedene obveze po kreditu ne mogu se otplaćivati jer su predmet sukcesije između zemalja slijednica bivše Jugoslavije. Posljednji sastanak Odbora za raspodjelu financijske imovine i obveza bivše SFRJ na kojem je razmatrano predmetno pitanje održan je u veljači 2006. godine. Na kredit Društvo obračunava 5% fiksnih kamata.

Bilješka br. 6. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima, u ukupnom iznosu od 63,8 mil. kuna, smanjene su u odnosu na završno stanje prethodne godine za 51,4 mil. kuna ili 44,6%, i podmiruju se sukladno rokovima dospjeća. Podsjećamo da su obveze prema dobavljačima za ulaganja u investicije na kraju prethodne godine iskazane u iznosu od 100,9 mil. kuna a odnosile su se na nedospjele obveze, a dospjeli dio tih obveza podmiren je u 2012. godini.

Prosječni broj dana podmirenja obveza prema dobavljačima u obračunskom razdoblju iznosio je 35 dana. Struktura ovih obveza je sljedeća:

tisuće kuna	30. rujna	1. siječnja
Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu	8.062	12.716
Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu	55.734	100.860
Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu	-	1.653
Ukupno	63.796	115.229

I.5.2. Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku

Na datum sastavljanja izvještaja bilježi se nominalno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na početno stanje za 56,3 mil. kuna kao rezultat većih izdataka za investicijske aktivnosti od ostvarenih primitaka iz poslovnih aktivnosti.

Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivan novčani tijek u iznosu od 129,7 mil. kuna što je za 31,4% niže u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Razlog smanjenja je u značajno većem obujmu podmirenja obveza u 2012. godini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Negativan novčani tijek iz investicijskih aktivnosti, u iznosu od 186,0 mil. kuna, rezultat je izdataka za ulaganja u investicije u iznosu od 176,0 mil. kuna, primitaka za kamate (20,3 mil. kuna) i reklasifikacije financijske imovine u novčana sredstva (30,3 mil. kuna).

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 250. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima i odredbi iz članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva JADRANSKI NAFTOVOD, sastavila je

II. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

za razdoblje siječanj – rujan 2012. godine

Zagreb, listopad 2012. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Transportirano je ukupno 3,4 mil. tona nafte, što je 21,4% manje od istog razdoblja prethodne godine i 25,4% manje od planiranog obujma transporta. Smanjenje obujma transporta kako u odnosu na plan tako i u odnosu na prethodnu godinu odnosi se na sve kupce osim kupca Optima d.o.o. koji je transportirao 1,3% veću količinu nafte u odnosu na prethodnu godinu. Posljedica manjeg obujma transporta je smanjenje prihoda u kunama i to za 8,0% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno 15,3% u odnosu na plan. Pad ostvarenih prihoda u kunama bio bi veći da prosječni tečaj USD nije u odnosu na prethodnu godinu porastao za 11,3% a prema planu 10,7%.*
- *Prihodi od temeljne djelatnosti Društva – transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 266,2 mil. kuna i manji su za 4,3% od ostvarenja prethodne godine, a za 9,3% od planiranih vrijednosti.*
- *Ukupni prihodi u iznosu od 323,8 mil. kuna za 8,3% su veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, i za 7,5% od plana, kao rezultat većeg ostvarenja ostalih poslovnih i financijskih prihoda.*
- *Ukupni rashodi iznose 248,5 mil. kuna i povećani su za 9,6 mil. kuna ili 4,0% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini, a od planiranih rashoda su manji za 2,2%. Poslovni rashodi čine 98,0% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *U izvještajnom razdoblju ostvareni su financijski prihodi u iznosu od 23,4 mil. kuna što je 10,8 mil. kuna više nego u istom razdoblju prethodne godine kao rezultat uspješnog upravljanja financijskim instrumentima na način da se ostvari maksimalni mogući dobitak uz minimalni rizik za Društvo. Neto financijski dobitak iskazan je u iznosu od 18,4 mil. kuna.*
- *Bruto dobit razdoblja, u iznosu od 75,3 mil. kuna, veća je za 25,5% od ostvarene dobiti u istom razdoblju prethodne godine i za 59,1% od plana. Iskazana neto dobit, u iznosu od 60,2 mil. kuna, čini 18,6% ukupnih prihoda, odnosno 20,0% poslovnih prihoda.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju realizirana su (fakturirana) ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu u iznosu od 195,9 mil. kuna a financiranje je izvršeno iz vlastitih novčanih sredstava.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 75,3 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 323,8 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 248,5 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 47,3 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 92,8%, dok poslovni rashodi čine 98,0% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 300,5 mil. kuna, veći su za 4,9% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 1,6% od planiranih prihoda.

Struktura poslovnih prihoda:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2012 / 2011	Indeks 2012 / Plan
Prihodi od prodaje u zemlji	148.058	141.834	149.497	104,4	99,0
Prihodi od prodaje u inozemstvu	120.276	139.187	143.957	86,4	83,5
Ostali poslovni prihodi	32.145	5.389	2.219	596,5	1.448,6
Ukupno	300.479	286.410	295.673	104,9	101,6

Prihodi od prodaje u zemlji i inozemstvu odnose se na prihode iz temeljnih djelatnosti Društva uključivo i zaračunate naknade za korištenje raznih usluga u luci Omišalj kao i na drugim lokacijama Društva.

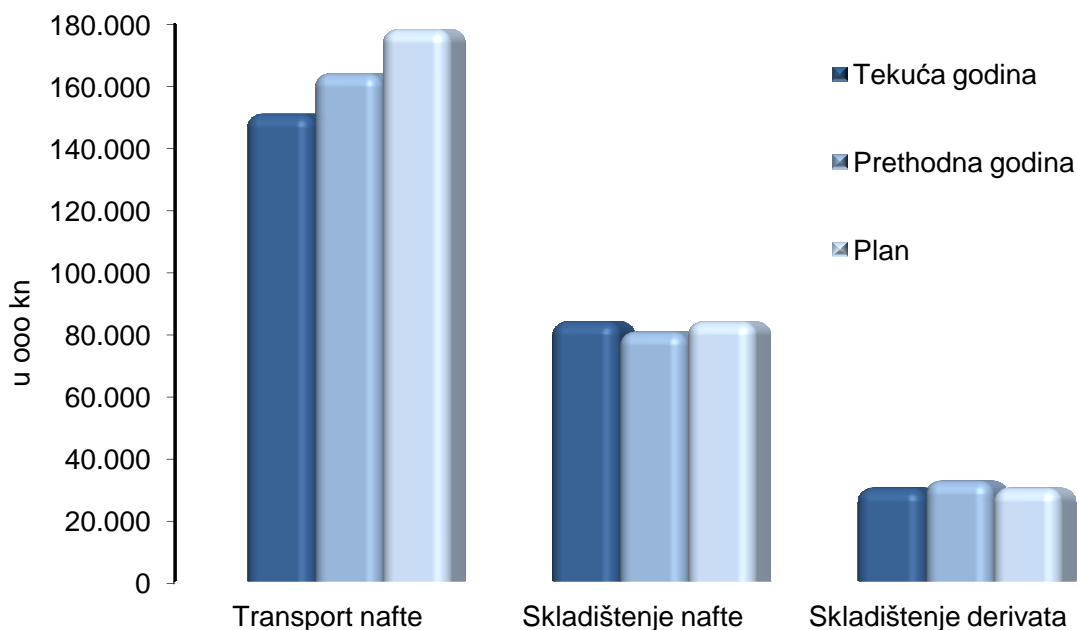
Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 49,3% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, 4,4% su veći od ostvarenja prethodne godine i neznatno su niži od plana.

Prihodi od prodaje u inozemstvu smanjeni su, kako u odnosu na prethodnu godinu (za 13,6) tako i u odnosu na plan (za 16,5%) te čine 40,0% poslovnih prihoda.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od naplate potraživanja za koja je u 2011. godini učinjeno vrijednosno usklađivanje, prihode od ukidanja rezerviranja po sudskim sporovima koji su okončani, prihode od naplaćenih ugovornih kazni dobavljačima, prihode od usluga održavanja zaračunatih Lučkoj Upravi Rijeka i naknadno utvrđene prihode iz proteklih godina.

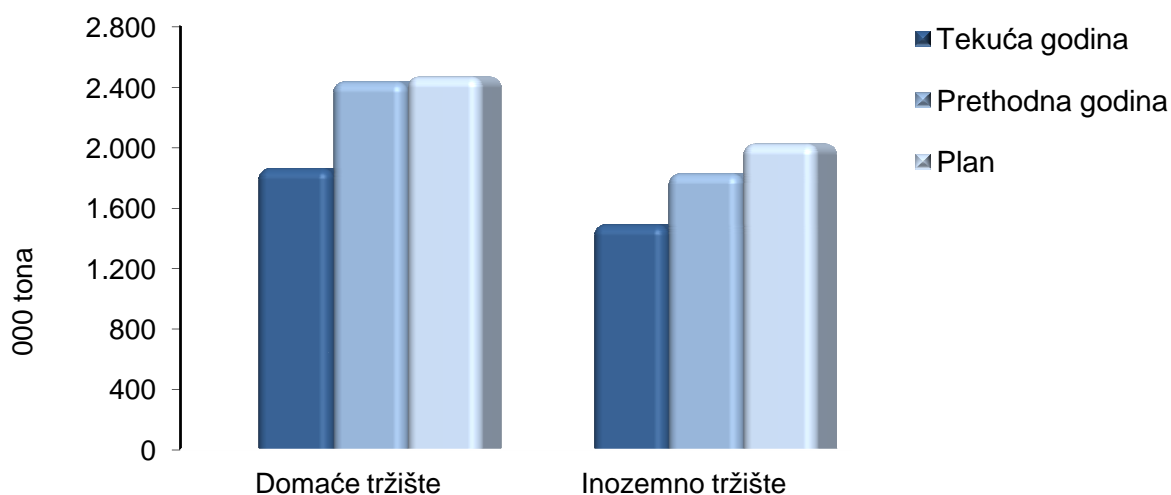
Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima

<i>u tisućama kuna</i>	Ostvarenje I-IX 2012	Ostvarenje I-IX 2011	Plan I-IX 2012	Indeks 2012/2011	Indeks 2012/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
1. Transport nafte	151.237	164.311	178.478	92,0	84,7
- domaće tržište	30.977	32.916	34.521	94,1	89,7
- inozemno tržište	120.260	131.395	143.957	91,5	83,5
2. Skladištenje nafte	84.325	81.012	84.325	104,1	100,0
- domaće tržište	84.325	73.228	84.325	115,2	100,0
- inozemno tržište		7.784	-	-	-
3. Skladištenje derivata	30.651	32.923	30.651	93,1	100,0
- domaće tržište	30.651	32.923	30.651	93,1	100,0
Ukupno	266.213	278.246	293.454	95,7	90,7



Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-IX 2012	Ostvarenje I-IX 2011	Plan I-IX 2012	Indeks 2012/2011	Indeks 2012/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
Domaće tržište	1.863	2.438	2.471	76,4	75,4
Inozemno tržište	1.491	1.830	2.025	81,5	73,6
Ukupno	3.354	4.268	4.496	78,6	74,6



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 151,2 mil. kuna, čine 56,8% prihoda iz temeljne djelatnosti Društva, od čega je 79,5% ostvareno na inozemnom tržištu. U posljednjih nekoliko godina bilježi se kontinuirano smanjenje udjela prihoda od transporta u prihodima od temeljne djelatnosti Društva. Valja podsjetiti da razina ovih prihoda najvećim dijelom ovisi o obujmu prerade nafte u rafinerijama na što JANAF ne može utjecati.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 84,3 mil. kuna, čine 31,7% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi veći su za 4,1% u odnosu na prethodnu godinu zbog većeg obujma skladištenja za domaćeg kupca i na razini su plana.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 30,7 mil. kuna, koji čine 11,5% prihoda od temeljne djelatnosti, manji su za 6,9% od ostvarenja u prethodnoj godini zbog manjeg broja kupaca, a u odnosu na plan ne bilježi se odstupanje.

Inače, ukupni prihodi od skladištenja, u iznosu od 115,0 mil. kuna u tekućoj godini, čine 43,2% prihoda od temeljne djelatnosti, što je povećanje za 2,2 postotna poena u odnosu na udjel u istom razdoblju 2011. godine.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 243,6 mil. kuna, veći su za 3,9% u odnosu na prethodnu godinu, a u odnosu na plan niži su 2,9%.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 36,2 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 14,9%, na razini su prethodne godine i plana. Najznačajnije grupe materijalnih troškova su:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2012 / 2011	Indeks 2012 / Plan
Troškovi usluga i materijala za održavanje postrojenja	10.507	11.885	10.489	88,4	100,2
Troškovi električne energije	6.389	7.195	7.083	88,8	90,2
Proizvodne usluge	11.428	9.815	10.784	116,4	106,0
Zakupnine	1.992	1.650	1.665	120,7	119,6
Gorivo i mazivo	1.686	1.527	1.472	110,4	114,5
Ostali troškovi	4.217	4.198	5.058	100,5	83,4
Ukupno	36.219	36.270	36.551	99,9	99,1

Troškovi osoblja

Iskazane troškove osoblja, u iznosu od 54,3 mil. kuna, čine ukupne plaće u iznosu od 56,9 mil. kuna umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 2,6 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja su za 6,7% niži od planiranih troškova.

Na dan 30. rujna u Društvu je bilo zaposleno 379 radnika, jedan radnik manje nego u istom razdoblju prethodne godine (380 radnika u rujnu 2011. godine).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 125,0 mil. kuna čine 51,3% poslovnih rashoda, odnosno 41,6% poslovnih prihoda.

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

Iskazani troškovi veći su za 4,0% u odnosu na prethodnu godinu temeljem završetka i stavljanja u upotrebu osnovnih sredstava, u iznosu od 294,9 mil. kuna, na dan 31. prosinca 2011. godine. Međutim, u usporedbi s planiranim troškovima amortizacije bilježi se smanjenje za 4,2% zbog odstupanja od planirane dinamike aktiviranja investicija.

Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja odnose se na sljedeće najznačajnije stavke:

<i>u tisućama kuna</i>	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2012 / 2011	Indeks 2012 / Plan
Lokalni porezi	6.626	7.311	6.716	90,6	98,7
Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima	4.123	1.771	3.170	232,8	130,1
Intelektualne usluge	2.950	3.303	3.074	89,3	96,0
Prijevoz na posao	2.507	2.292	2.190	109,4	114,5
Troškovi donacija i sponzorstva	1.373	620	2.175	221,5	63,1
Troškovi putovanja (službenih)	1.621	2.271	1.396	71,4	116,1
Osiguranje	2.349	1.273	1.635	184,5	143,7
Obrazovanje	519	770	552	67,4	94,0
Troškovi reprezentacije	576	796	623	72,4	92,5
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora	369	206	356	179,1	103,7
Troškovi promidžbe i odnosa s javnošću	365	765	1.013	47,7	36,0
Troškovi banke	99	116	126	85,3	78,6
Ostali troškovi	1.488	957	1.218	155,5	122,2
Ukupno	24.965	22.451	24.244	111,2	103,0

Ostvareni troškovi otpremnina i ostalih naknada zaposlenicima značajno su povećani u odnosu na ostvarenje prethodne godine zbog većeg broja zaposlenika koji su otišli u starosnu i prijevremenu mirovinu u 2012. godini. Iskazano odstupanje u usporedbi s planom rezultat je dodatnog umirovljenja zaposlenika koja nisu bila planom predviđena. Troškovi osiguranja povećani su u odnosu na plan zbog dodatno ugovorenog pokrića rizika vezanih za izvođenje radova. Odstupanje u odnosu na prethodnu godinu također je vezano uz spomenuto proširenje pokrića te uz činjenicu da u istom razdoblju prethodne godine nisu bili ispostavljeni računi za odnosno obračunsko razdoblje.

Komunalna i vodna naknada čini 70,1% iznosa stavke „Lokalni porezi“.

Financijski prihodi

Iskazani financijski prihodi u tekućem obračunskom razdoblju značajno su veći od ovih prihoda u prethodnoj godini i od plana, a odnose se na sljedeće stavke:

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Plan</i>	<i>Indeks 2012 / 2011</i>	<i>Indeks 2012 / Plan</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	20.542	5.576	5.681	368,4	361,6
<i>Prihodi od kupnje udjela u fondovima</i>	-	4.233	-	-	-
<i>Dobit po tečajnim razlikama</i>	2.813	2.708	-	103,9	-
<i>Ukupni financijski prihodi</i>	23.355	12.517	5.681	186,6	411,1

Financijski rashodi

Financijski rashodi povećani su u odnosu na prethodnu godinu najvećim dijelom zbog porasta tečaja USD. Obračunate kamate odnose se na glavnice kredita Centralne banke Libya. Ukupni financijski rashodi iznose 5,0 mil. kuna a odnose se na sljedeće stavke:

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Plan</i>	<i>Indeks 2012 / 2011</i>	<i>Indeks 2012 / Plan</i>
<i>Kamate i slični troškovi</i>	3.475	2.824	3.170	123,1	109,6
<i>Gubici po tečajnim razlikama</i>	1.477	1.600	-	92,3	-
<i>Ukupni financijski rashodi</i>	4.952	4.424	3.170	111,9	156,2

Financijski pokazatelji

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratk. imovina}}{\text{Kratk. obveze}} =$	9,1	8,1
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,05	0,05
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,10	1,20
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	18,6%	16,1%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	2,46%	2,0%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	67,8%	63,9%

Financijski pokazatelji Društva u promatranom razdoblju pokazuju izrazitu likvidnost uz zanemarivu zaduženost. Navedeni pokazatelji iskazuju iznadprosječne vrijednosti u usporedbi kako s teoretski poželjnim vrijednostima tako i s onima ostvarenim u hrvatskom gospodarstvu, uz iznimku povrata na kapital, koji je niži zbog velikog iznosa kapitala, što je obilježje infrastrukturne djelatnosti Društva.

II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu

U promatranom razdoblju 2012. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 195,9 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi do datuma sastavljanja izvještaja iznose 254,7 mil. kuna. U 2012. godini ugovoreno je 104.1 mil. kuna novih radova.

U nastavku se prikazuje vrijednost izvršenih i fakturiranih ulaganja za prvih devet mjeseci tekuće poslovne godine po glavnim grupama.

<i>Naziv investicije</i>	<i>u tisućama kuna</i>	Realizirano (fakturirano) od 01.01.2012. do 30.09.2012.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR		109.229
A) <i>Ulaganja u spremnički prostor za naftu, Terminal Omišalj</i>		100.928
B) <i>Ulaganja u spremnički prostor za naftu, Terminal Sisak</i>		8.301
ULAGANJA U REVERZIBILNI PRAVAC SISAK-OMIŠALJ		289
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		4.410
ULAGANJA U CJEVOVODE		10.811
1) Sanacije magistralnih cjevovoda		9.662
2) Sanacije manipulativnih cjevovoda		200
3) Ulaganja u cjevovod Kopno - Krk (obilaznica krčki most)		949
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATROZAŠTITE		3.527
ULAGANJA U TERMINAL ŽITNJAK		53.960
ULAGANJA U ZGRADE, MJERNE STANICE I OSTALU INFRASTRUKTURU		2.500
REKONSTRUKCIJA POSTROJENJA ZA DERIVATE NA TERMINALU OMIŠALJ		694
POSLOVNA INFORMATIKA, GEOGRAFSKO - INFORMACIJSKI SUSTAV JANAF-a		1.979
ULAGANJA U PRODUKTOVOD		1.822
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE, TERMINAL OMIŠALJ		5.219
OSTALA ULAGANJA (dugotrajna materijalna imovina stavljena u upotrebu, investicijski materijal i dr.)		1.514
INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO		195.954

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

Ulaganja u spremnike

Iskazana ulaganja odnose se na izgradnju tri spremnika za naftu na Terminalu Omišalj i tri spremnika za naftu na Terminalu Sisak, čija je izgradnja započela u 2010. i 2011. godini. Ukupna vrijednost ulaganja u navedene spremnike na datum izvještaja iznosi 317,6 mil. kuna. Do završetka poslovne godine spremnici u Sisku će biti završeni i stavljeni u upotrebu. Ugovoreni rok završetka spremnika u Omišlju je 2013. godina.

Rekonstrukcija i dogradnja Terminala Žitnjak

Ulaganja učinjena u 2012. godini najvećim dijelom se odnose na nastavak rekonstrukcije postojećih spremnika, rekonstrukcije vagon pretakališta, autopunilišta te radove na infrastrukturnim objektima. Vrijednost ukupno ugovorenih a nezavršenih radova u rekonstrukciju Terminala Žitnjak iznosi 91,9 mil. kuna.

II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama

Povezane strane čine povezana poduzeća, društva kćeri i društva koncerna (zajednički vlasnik).

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

Od 30. lipnja 2009. godine Društvo je u odnosu povezanih strana s Hrvatskom agencijom za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA), koja je u 100% vlasništvu Republike Hrvatske, a u kapitalu JANAF-a sudjeluje s 26,28%.

Društva kćeri su društvo „Janaf – upravljanje projektima d.o.o.“ Zagreb i društvo „Janaf – Terminal Brod d.o.o.“ Brod, Republika Bosna i Hercegovina, u kojima je JANAF d.d. 100%-tni vlasnik.

Društva koncerna u ovom Izvještaju su društva s kojima JANAF d.d. ima zajedničkog vlasnika (posredno i neposredno RH), a koja nisu niti ulaganja, niti pridruženo društvo. U društva koncerna uključeni su:

Industrija nafte d.d.
HEP d.d.
Lučka uprava Rijeka
Croatia Airlines d.d.
Croatia Osiguranje d.d.
Auto cesta Rijeka–Zagreb d.d.
Hrvatska pošta d.d.
Hrvatska radiotelevizija
Hrvatske autoceste d.o.o.
Hrvatske ceste d.o.o.
Hrvatske vode
Hrvatske šume d.o.o.
Narodne novine d.d.
Vjesnik d.d.

Na datum 30. rujna, stanje potraživanja i obveza u transakcijama s povezanim stranama bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja		Obveze	
	30. rujna	1. siječnja	30. rujna	1. siječnja
Povezana poduzeća	12.186	12.108	-	-
Društva kćeri	40	13	330	185
Društva koncerna	4.322	11.409	541	2.675
Ukupno	16.548	23.530	871	2.860

S društvom kćeri, Janaf – upravljanje projektima d.o.o., Društvo ima sklopljeni ugovor o pružanju usluga nadzora nad određenim investicijskim projektima.

Društvo Janaf Terminal Brod d.o.o. obavlja za Janaf d.d. poslove vezane uz stjecanje vlasništva nad naftnim terminalom u Bosanskom Brodu kao i poslove kontrole, pregleda i nadzora infrastrukture Terminala kao i naftovoda od hrvatske granice do rafinerije u BiH.

Poslovne transakcije društava kćeri u promatranom razdoblju materijalno su neznčajne, a odnose se uglavnom na međukompanijske transakcije što znači da je utjecaj na uspješnost poslovanja Janaf grupe neznatan. Zbog navedene činjenice nisu izrađeni konsolidirani financijski izvještaji.

Iskazana potraživanja od društava koncerna odnose se najvećim dijelom na potraživanja od kupca INA d.d., a obveze se odnose na ostala društva navedena u popisu društva koncerna. U tekućem obračunskom razdoblju zaračunate su usluge kupcima – društvima koncerna u iznosu od 41,8 mil. kuna (uključivo PDV), dok je vrijednost isporuka dobara i usluga od strane dobavljača – društva koncerna iznosila 11,2 mil. kuna (uključivo PDV).

Sve isporuke usluga i dobara obračunate su po tržišnim uvjetima.

II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- *Potpisani su ugovori o transportu nafte za 2012. godinu s kupcima NIS-Naftna industrija Srbije i Optima d.o.o.*
- *S HANDA-om je sklopljen ugovor o skladištenju naftnih derivata na terminalu Žitnjak s primjenom od 1. travnja 2012. godine.*
- *U veljači 2012. godine imenovan je novi predsjednik i članovi Uprave Društva kao i dva člana Nadzornog odbora. Prethodni članovi Uprave i dva člana Nadzornog odbora opozvani su.*
- *Na 13. sjednici starog saziva Nadzornog odbora održanoj 8. svibnja 2012. godine usvojeni su Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji i bilješke za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine s izvještajem neovisnog revizora za JANAF GRUPU i JANAF D.D., i donesena je Odluka Nadzornog odbora i Uprave o rasporedu 50% ostvarene dobiti za raspodjelu u ostale pričuve.*
- *Na Glavnoj skupštini Društva održanoj 23. svibnja 2012. godine od strane Vlade imenovan je jedan član Nadzornog odbora.*
- *Na 2. sjednici novoizabranih članova Nadzornog odbora, održanoj 12. lipnja 2012. godine donesen je Plan poslovanja za 2012. godinu i Prijedlog Odluke o rasporedu ostatka dobiti za raspodjelu za 2011. godinu kojom se predlaže Glavnoj skupštini raspored preostalih 50% dobiti u prenesenu dobit.*
- *Dana 31. kolovoza 2012. godine održana je Glavna skupština Društva na kojoj je prihvaćeno Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru rada i poslovanja Društva u 2011., donesena je Odluka o rasporedu ostatka dobiti za raspodjelu u prenesenu dobit, dana je razrješnica članovima Uprave i Nadzornog odbora za vođenje i nadzor poslovanja Društva te je imenovan revizor Društva za 2012. godinu. Također, donesene su odluke o konverziji dionica oznake JNAF-R-B u seriju JNAF-R-A i uvrštenju tih dionica na uređeno tržište.*

II.6. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine

Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku, odnosno promjeni valutnog tečaja USD, jer je značajni iznos potraživanja i prihoda, novčanih sredstava i dugoročne kreditne obveze, nominiran u navedenoj valuti. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava drži u američkim dolarima u kojima su iskazane dugoročne obveze, te Uprava procjenjuje da do kraja poslovne godine ne bi trebale nastati značajne negativne tečajne razlike.

Kreditni i kamatni rizik

Društvo nije izloženo kreditnom ni kamatnom riziku jer je za jedini dugoročni kredit, i to kredit Centralnoj banci Libija, ugovorena fiksna kamatna stopa.

Sudski sporovi

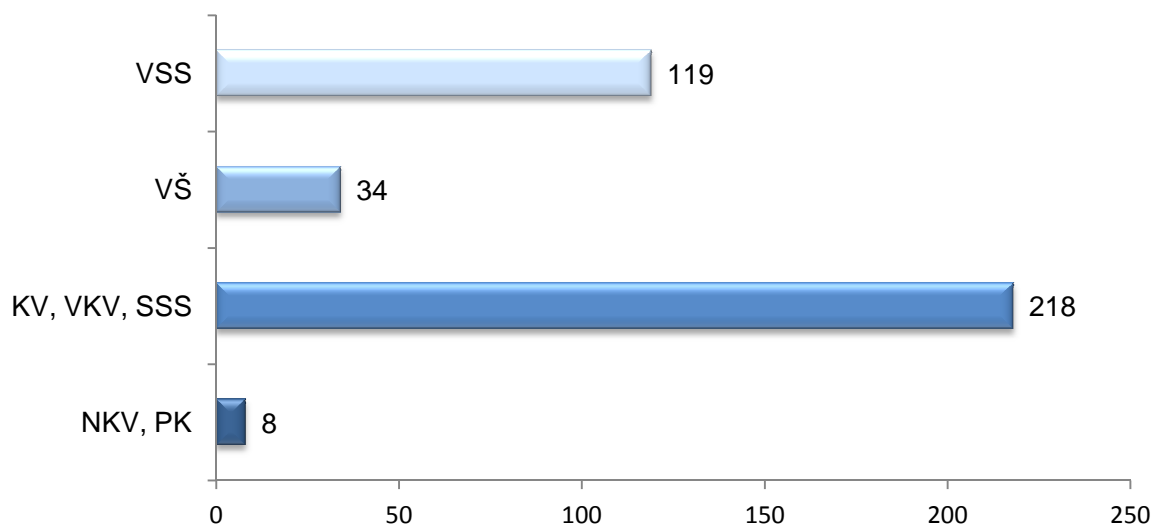
Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova, kako u prethodnim godinama tako i u tekućem izvještajnom razdoblju 2012. godine. Temeljem sudskih sporova koji se vode protiv Društva ukupno je rezervirano 41,2 milijuna kuna. Najznačajniji iznos rezerviranja odnosi se na spor s Kutjevačkim podrumom d.d.

U tekućem obračunskom razdoblju učinjena je dodatna rezervacija za potencijalne troškove i zatezne kamate po sudskim sporovima u tijeku u iznosu od 3,1 mil. kuna dok su rezervacije za okončane sporove ukinute u iznosu od 6,1 mil. kuna.

II.7. Zapošljavanje

U prvih devet mjeseci 2012. godine zaposleno je 13 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 14 radnika. Na dan 30. rujna 2012. godine u Društvu je bilo zaposleno 379 radnika.

Kvalifikacijska struktura



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 410. stavak 2., i članka 407. stavak 2. točka 3. Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva, Jadranski naftovod daje

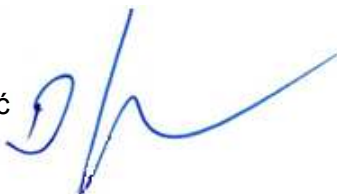
Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskog izvještaja

- I. Sastavljeni su i javno se objavljuju odvojeni financijski izvještaji za JANAF d.d. Konsolidirani financijski izvještaji nisu sastavljeni zbog materijalno neznačajnog obujma transakcija u društvima kćerima.
- II. Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaji JANAF-a d.d., za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2012. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2012. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Upravu Društva čine:

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

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

Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

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

U Zagrebu, 24. listopada 2012. godine