



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2015.



Zagreb, srpanj 2015. godine





JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 242 / 2015

Prihvaćeno od Uprave, dana 27. srpnja 2015. 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. srpnja 2015. godine.

Izradila:

Lucijana Strnad


Pregledao:

Ivan Lucić


Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević


<i>I. Financijski izvještaji</i>	1
<i>I.1. Bilanca</i>	2
<i>I.2. Račun dobiti i gubitka</i>	4
<i>I.3. Izvještaj o novčanom tijeku</i>	5
<i>I.4. Izvještaj o promjenama kapitala</i>	6
<i>I.5. Bilješke uz financijske izvještaje</i>	7
<i>I.5.1. Bilješke uz bilancu</i>	7
<i>I.5.2. Bilješke uz izvještaj o novčanom tijeku</i>	9
<i>II. Međuizvještaj posloводства</i>	10
<i>II.1. Sažetak poslovnih rezultata</i>	11
<i>II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja</i>	12
<i>II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu</i>	18
<i>II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama</i>	20
<i>II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju</i>	22
<i>II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja</i>	22
<i>II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine</i>	22
<i>II.8. Zapošljavanje</i>	23
<i>III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja</i>	

BILANCA
 stanje na dan 30.6.2015.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	2.919.473.251	2.883.896.745
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	104.047.231	101.293.548
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	101.714.489	98.248.150
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.332.742	3.045.398
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.803.766.386	2.771.155.796
1. Zemljište	011	384.873.717	384.873.717
2. Građevinski objekti	012	1.440.492.463	1.369.786.092
3. Postrojenja i oprema	013	486.258.933	467.383.244
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	20.491.930	18.931.480
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	9.584.962	18.562.127
7. Materijalna imovina u pripremi	017	228.449.688	278.004.444
8. Ostala materijalna imovina	018	233.614.693	233.614.692
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.958.578	1.758.207
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	97.693	106.074
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	1.823.685	1.614.933
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	206.219	194.357
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	112.118	100.256
3. Ostala potraživanja	032	94.101	94.101
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	9.494.837	9.494.837
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	743.080.897	880.560.612
I. ZALIHE (036 do 042)	035	14.656.639	14.952.252
1. Sirovine i materijal	036	14.656.639	14.952.252
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	91.555.448	91.269.701
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	64.384	45.377
2. Potraživanja od kupaca	045	75.603.417	88.200.685
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	21.366	168.714
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	10.862.266	
6. Ostala potraživanja	049	5.004.015	2.854.925
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	348.974.325	261.416.934
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	348.974.325	261.416.934
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	287.894.485	512.921.725
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	634.408	23.567.858
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	3.663.188.556	3.788.025.215
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.328.864.888	1.331.181.552

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	3.416.322.131	3.502.728.528
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.821.442.400	2.821.442.400
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	273.417.218	273.417.218
1. Zakonske rezerve	066	36.260.546	36.260.546
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	237.156.672	237.156.672
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	221.106.923	321.408.928
1. Zadržana dobit	073	221.106.923	321.408.928
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	100.302.005	86.406.397
1. Dobit poslovne godine	076	100.302.005	86.406.397
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	54.400.011	50.591.255
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	12.547.951	10.467.911
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	41.852.060	40.123.344
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	115.105.863	127.829.909
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	115.105.863	127.829.909
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	51.394.931	42.566.050
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	294.294	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	42.353.892	25.902.090
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.774.310	3.756.948
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.055.503	10.765.475
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	26.574	25.842
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.890.358	2.115.695
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	25.965.620	64.309.473
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	3.663.188.556	3.788.025.215
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.328.864.888	1.331.181.552
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		
Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.			

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 1.1.2015. do 30.6.2015.

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	221.197.995	114.851.739	304.168.204	163.304.991
1. Prihodi od prodaje	112	218.032.524	112.715.447	299.862.423	161.223.603
2. Ostali poslovni prihodi	113	3.165.471	2.136.292	4.305.781	2.081.388
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	172.256.681	87.410.820	200.381.113	90.613.711
1. Promjene vrijednosti zalihâ proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	26.062.081	13.667.782	31.534.521	18.697.430
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.715.226	1.256.074	2.692.099	1.453.332
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	23.346.855	12.411.708	28.842.422	17.244.098
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	37.180.279	19.089.579	37.045.439	18.497.918
a) Neto plaće i nadnice	121	20.277.301	10.337.058	20.901.142	10.498.450
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.787.007	6.041.128	10.721.348	5.312.997
c) Doprinosi na plaće	123	5.115.971	2.711.393	5.422.949	2.686.471
4. Amortizacija	124	87.482.903	43.837.497	98.632.055	49.324.038
5. Ostali troškovi	125	15.247.278	6.437.603	16.656.771	8.469.325
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.284.140	4.378.359	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.284.140	4.378.359		
7. Rezerviranja	129			16.512.327	-4.375.000
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	6.164.745	2.320.207	9.575.474	2.758.753
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	16.591		35.127	17.301
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	6.148.154	2.320.207	9.540.347	2.741.452
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	2.958.133	1.393.328	5.354.569	3.653.572
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	2.958.133	1.393.328	5.354.569	3.653.572
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	227.362.740	117.171.946	313.743.678	166.063.744
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	175.214.814	88.804.148	205.735.682	94.267.283
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	52.147.926	28.367.798	108.007.996	71.796.461
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	52.147.926	28.367.798	108.007.996	71.796.461
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	10.429.585	5.673.559	21.601.599	14.359.292
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	41.718.341	22.694.239	86.406.397	57.437.169
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	41.718.341	22.694.239	86.406.397	57.437.169
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	41.718.341	22.694.239	86.406.397	57.437.169
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	41.718.341	22.694.239	86.406.397	57.437.169
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda			
u razdoblju 1.1.2015. do 30.6.2015.			
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	52.147.926	108.007.996
2. Amortizacija	002	87.482.903	98.632.055
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		14.526.786
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	139.630.829	221.166.837
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	48.359.497	8.828.881
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	22.754.820	18.366.612
3. Povećanje zaliha	010	1.981.158	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	10.090.765	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	83.186.240	27.195.493
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	56.444.589	193.971.344
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	4.105.789	6.538.595
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	8.368.071	87.785.083
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	12.473.860	94.323.678
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	52.168.975	63.267.782
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	52.168.975	63.267.782
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	31.055.896
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	39.695.115	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	16.749.474	225.027.240
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	252.095.362	287.894.485
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	16.749.474	225.027.240
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	268.844.836	512.921.725

I.5. Bilješke uz financijske izvještaje

I.5.1. Bilješke uz bilancu

Ukupna imovina Društva na datum obračuna iznosi 3.788,0 mil. kuna i povećana je u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2014. godine za 124,8 mil. kuna pri čemu se bilježi smanjenje dugotrajne imovine (35,6 mil. kuna) uz povećanje kratkotrajne imovine (137,5 mil. kuna) te plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda (22,9 mil. kuna).

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 76,1%.

Vlastiti izvori sredstava čine 92,5% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 86,4 mil. kuna. Ukupne obveze Društva su za 2,3% veće od stanja na početku godine pri čemu se bilježi povećanje dugoročnih obveza (12,7 mil. kuna) najvećim dijelom zbog povećanja tečaja USD na datum obračuna u odnosu na tečaj na dan 31.12.2014. godine, te smanjenje kratkoročnih obveza (8,8 mil. kuna) kao rezultat smanjenja obveza prema dobavljačima (16,5 mil. kuna) uz istovremeno povećanje obveza za poreze, doprinose i slična davanja (7,7 mil. kuna). Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja povećani su za 38,3 mil. kuna.

Bilješka br. 1. Dugotrajna imovina

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne imovine, iskazana u iznosu od 2.883,9 mil. kuna, manja je u odnosu na početno stanje za 35,6 mil. kuna.

Iskazano smanjenje najvećim dijelom se odnosi na smanjenje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 35,4 mil. kuna a rezultat sljedećih transakcija:

	tisuće kuna	1. siječnja do 30. lipnja
➤ ulaganja u investicije u tijeku		54.291
➤ povećanje predujmova za nabavu imovine		8.977
➤ obračunate amortizacije		(98.632)

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 880,6 mil. kuna, povećana je za 137,5 mil. kuna u odnosu na početno stanje. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se nominalno povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 225,0 mil. kuna i smanjenje kratkotrajne financijske imovine (87,6 mil. kuna) kao rezultat reklasifikacije oročenih depozita u novčana sredstva temeljem smanjenja ročnosti. Kratkotrajna potraživanja na razini su prethodne godine, uz zabilježeno smanjenje potraživanja od države i drugih institucija (10,9 mil. kuna) i ostalih potraživanja (2,1 mil. kuna) te istovremeno povećanje potraživanja od kupaca (12,6 mil. kuna).

Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca, bez potraživanja od povezanih poduzeća, povećana su za 12,6 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	30. lipnja	1. siječnja
Kupce u zemlji	46.881	21.067
Kupce u inozemstvu	41.320	54.536
Ukupno	88.201	75.603

Od iskazanih potraživanja od kupaca na dan 30. lipnja, dospjelo je 11 tisuća kuna.

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

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi odnose se najvećim dijelom (21,3 mil. kuna) na obračunate prihode kupcima temeljem ugovorne klauzule „puno za prazno“ koji će biti zaračunati kupcima na kraju godine.

Bilješka br. 5. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.502,7 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.821,4 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica oznake JNAF-R-A pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.800 kuna.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 85,75 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 3.154 do 4.499 kuna po dionici.

Bilješka br. 6. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze su dio odnosa koji je imao Jugoslavenski naftovod (JUNA), a ta je obveza predmet sukcesijskih pregovora između članica bivše Jugoslavije o podjeli duga prema Centralnoj banci Libya.

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 – lipanj 2015. godine

Zagreb, srpanj 2015. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Prihodi od temeljne djelatnosti Društva – transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 298,8 mil. kuna i veći su za 37,2% od ostvarenja prethodne godine, i za 13,5% od planiranih iznosa.*
- *Na inozemnom tržištu ostvareno je 192,8 mil. kuna ili 64,5% prihoda od temeljne djelatnosti Društva, što je za 49,0% više od ostvarenja prethodne godine zbog porasta prihoda od transporta nafte i skladištenja nafte za inozemne kupce.*
- *Ukupni prihodi u iznosu od 313,7 mil. kuna za 38,0% su veći od ostvarenja prethodne godine i za 18,6% od plana. Poslovni prihodi čine 96,9% ukupnih prihoda u tekućem razdoblju.*
- *Ukupni rashodi iznose 205,7 mil. kuna i povećani su za 17,4% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini i za 2,2% od planiranih rashoda. Poslovni rashodi čine 97,4% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *U izvještajnom razdoblju ostvareni su financijski prihodi u iznosu od 9,6 mil. kuna i financijski rashodi u iznosu od 5,4 mil. kuna, što je rezultiralo neto financijskim dobitkom od 4,2 mil. kuna.*
- *Bruto dobit razdoblja u iznosu od 108,0 mil. kuna i neto dobit razdoblja u iznosu od 86,4 mil. kuna veći su za 107,1% od ostvarenih dobiti u istom razdoblju prethodne godine i za 71,0% od planirane dobiti.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu financirana su iz vlastitih novčanih sredstava.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 108,0 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 313,7 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 205,7 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 63,2 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 96,9%, dok poslovni rashodi čine 97,4% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 304,2 mil. kuna, veći su za 37,5% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 14,2% od planiranih prihoda.

Struktura poslovnih prihoda:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2015/2014	Indeks 2015/Plan
Prihodi od prodaje u zemlji	107.031	88.586	97.169	120,8	110,1
Prihodi od prodaje u inozemstvu	192.831	129.446	166.154	149,0	116,1
Ostali poslovni prihodi	4.306	3.166	2.959	136,0	145,5
Ukupno	304.168	221.198	266.282	137,5	114,2

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.

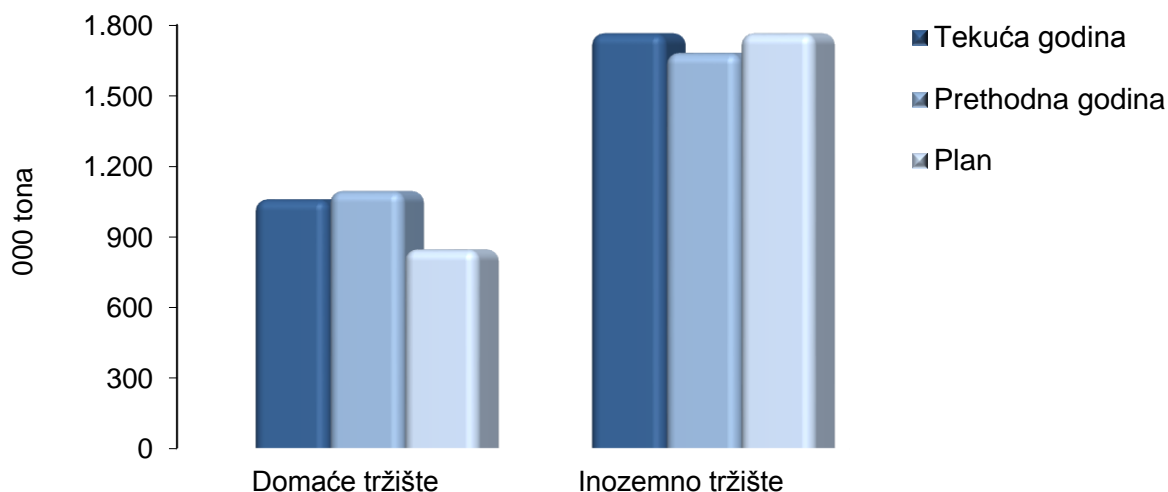
Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 35,2% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, bilježe povećanje u odnosu na ostvarenje prethodne godine za 20,8% najvećim dijelom kao rezultat povećanja prihoda od skladištenja derivata temeljem korištenja novih skladišnih kapaciteta na terminalu Žitnjak od rujna 2014. godine. U odnosu na plan bilježi se povećanje od 10,1% zbog većeg obujma transporta za domaćeg kupca i višeg ostvarenog tečaja USD i EUR od planom predviđenih.

Prihodi od prodaje u inozemstvu, koji čine 63,4% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 49,0% zbog većeg obujma transporta nafte za kupca MOL i zbog skladištenja nafte za dva nova inozemna kupca. U odnosu na plan ovi prihodi povećani su za 16,1% zbog skladištenja nafte za novog inozemnog kupca tijekom lipnja koje nije bilo planirano i višeg ostvarenog tečaja USD od planom predviđenog.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od ukidanja dugoročnog rezerviranja (1,1 mil. kuna), naknadno utvrđene prihode iz prethodnih godina – povrat preplaćene komunalne naknade (1,5 mil. kuna), prihode od naplate šteta i otkupa polica osiguranja (784 tis. kuna) i prihode od iznajmljivanja mikrocijevi i telekomunikacijske infrastrukture (458 tis. kuna).

Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-VI 2015	Ostvarenje I-VI 2014	Plan I-VI 2015	Indeks 2015/2014	Indeks 2015/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
Domaće tržište	1.062	1.097	850	96,8	124,9
Inozemno tržište	1.765	1.682	1.765	104,9	100,0
Ukupno	2.827	2.779	2.615	101,7	108,1



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 179,8 mil. kuna, čine 60,2% prihoda od temeljne djelatnosti Društva, od čega se 87,8% odnosi na inozemno tržište. Prihodi od transporta nafte povećani su za 19,9% u odnosu na prethodnu godinu zbog povećanja prihoda na inozemnom tržištu, i za 17,5% u odnosu na plan zbog većeg obujma transporta za domaćeg kupca od planom predviđenog i zbog višeg ostvarenog tečaja USD od planiranog.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 78,9 mil. kuna, čine 26,4% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi veći su za 66,7% od prošlogodišnjih zbog skladištenja nafte za dva nova inozemna kupca i za 10,1% od planiranih zbog skladištenja nafte za novog inozemnog kupca tijekom lipnja koje nije bilo planirano i zbog višeg ostvarenog tečaja USD od planom predviđenog.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 40,2 mil. kuna, čine 13,4% prihoda od temeljne djelatnosti Društva. Ostvareni prihodi veći su za 95,7% od prošlogodišnjih zbog korištenja novih skladišnih kapaciteta na terminalu Žitnjak od rujna 2014. godine, i za 3,9% u odnosu na plan zbog višeg ostvarenog tečaja EUR od planom predviđenog.

Inače, ukupni prihodi od skladištenja nafte i naftnih derivata, u iznosu od 119,0 mil. kuna u tekućoj godini, čine 39,8% prihoda od temeljne djelatnosti Društva.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 200,4 mil. kuna, veći su za 16,3% u odnosu na prethodnu godinu, a od planiranih vrijednosti nije zabilježeno odstupanje.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 31,5 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 15,7%, odnose se na sljedeće najznačajnije grupe:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2015/2014	Indeks 2015/Plan
Proizvodne usluge	9.575	7.802	9.796	122,7	97,7
Troškovi električne energije	8.011	5.042	5.943	158,9	134,8
Troškovi usluga i materijala za održavanje postrojenja	7.864	7.045	13.186	111,6	59,6
Zakupnine	1.740	1.693	1.783	102,8	97,6
Gorivo i mazivo	1.028	1.165	1.346	88,2	76,4
Ostali troškovi	3.316	3.315	3.949	100,0	84,0
Ukupno	31.534	26.062	36.002	121,0	87,6

Troškovi osoblja

Iskazane troškove osoblja, u iznosu od 37,0 mil. kuna, čine ukupne plaće u iznosu od 38,3 mil. kuna umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 1,3 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja ne odstupaju od ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine niti od planiranih troškova.

Na dan 30. lipnja u Društvu je bilo zaposleno 382 radnika, tri radnika više nego u istom razdoblju prethodne godine (379 radnika u lipnju 2014. godine).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 98,6 mil. kuna čine 49,2% poslovnih rashoda, odnosno 32,4% poslovnih prihoda.

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

Iskazani troškovi veći su za 12,7% u odnosu na prethodnu godinu temeljem završetka i stavljanja u upotrebu osnovnih sredstava značajne vrijednosti tijekom 2014. godine. U usporedbi s planiranim troškovima amortizacije, koji predstavljaju proporcionalni dio godišnjih troškova, ne bilježi se odstupanje.

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.

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

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

Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata

Industrija nafte d.d.

HEP d.d.

Lučka uprava Rijeka

Croatia Airlines d.d.

Croatia Osiguranje d.d.

Auto cesta Rijeka–Zagreb d.d.

Hrvatska pošta d.d.

Hrvatska radiotelevizija

Hrvatske autoceste d.o.o.

Hrvatske ceste d.o.o.

Hrvatske vode

Hrvatske šume d.o.o.

Narodne novine d.d.

Vjesnik d.d.

II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- U siječnju 2015. godine zaključen je Ugovor o transportu nafte za 2015. godinu s kupcem OPTIMA GRUPA d.o.o. te Ugovor o skladištenju nafte na Terminalu Omišalj za novog kupca.
- Na 10. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u ožujku 2015. godine prihvaćeni su konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 2014. godinu te je dana suglasnost na odgovore sadržane u obrascu Upitnika o poštivanju Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Upitnik je prihvaćen u predloženom obliku i sadržaju.
- Na 11. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u travnju 2015. godine dana je suglasnost na prijedlog rebalansa Plana poslovanja za 2015. godinu.

II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

- Na 14. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u srpnju 2015. godine usvojeni su izmijenjeni konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 2014. godinu i donijeta je izmijenjena odluka da se Glavnoj Skupštini predloži donošenje odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva u iznosu od 30,2 milijuna kuna temeljem reinvestirane dobiti i korištene porezne olakšice, da se isplati dividenda u iznosu od 57,4 milijuna kuna što iznosi 57,00 kuna po uplaćenju dionici, te da 7,6 milijuna kuna ostane u zadržanoj dobiti. Financijski izvještaji izmijenjeni su u cilju usklade s Planom upravljanja imovinom u vlasništvu RH za 2015. godinu (NN 142/2014) kojim je Vlada RH 8.7.2015. godine utvrdila smjernicu za odlučivanje predstavnika države o raspodjeli dobiti na godišnjim skupštinama društava od strateškog interesa za RH te je predvidjela isplatu 60% dobiti JANAF-a u dividendu.
- Obzirom da je održavanje redovne Glavne skupštine Društva bilo najavljeno prije spomenutih izmjena, Društvo je opozvalo poziv za Glavnu skupštinu objavljen 24.6.2015. godine i objavilo 17.7.2015. godine novi poziv za Glavnu skupštinu koja će se održati na istom mjestu i u isto vrijeme sa izmijenjenim prijedlogom odluka. Redovna Glavna skupština najavljena je za petak, 28. kolovoza 2015. godine u prostorijama Društva u Zagrebu.

II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine

Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku, odnosno promjeni valutnog tečaja USD, jer je značajni iznos potraživanja i prihoda, novčanih sredstava i dugoročne kreditne obveze, nominiran u navedenoj valuti. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava većim dijelom 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.

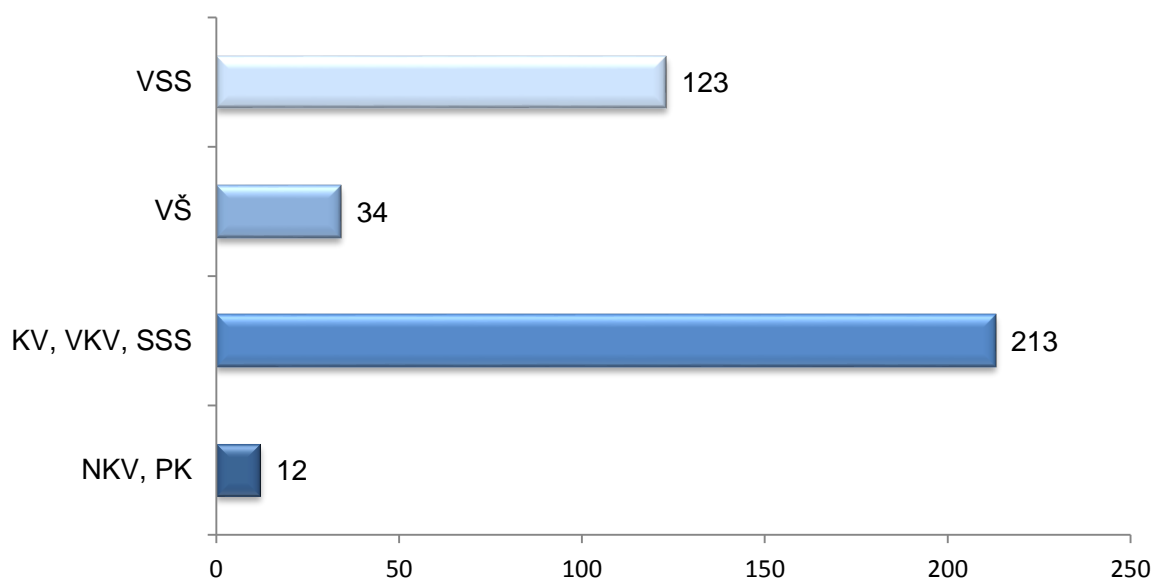
Sudski sporovi

Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova u ukupnom iznosu od 79,0 milijuna kuna, od čega je u tekućem razdoblju priznato na teret troškova 16,5 mil. kuna.

II.8. Zapošljavanje

U prvih šest mjeseci 2015. godine zaposleno je 6 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo također 6 radnika. Na dan 30. lipnja 2015. godine u Društvu su bila zaposlena 382 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. lipnja 2015. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2015. 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

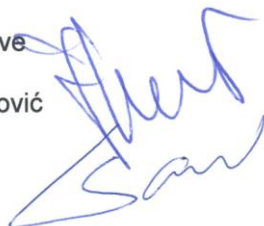
dr.sc. Dragan Kovacević



Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić



U Zagrebu, 27. srpnja 2015. godine