



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017.



Zagreb, travanj 2017. godine





JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 133 / 2017

Prihvaćeno od Uprave, dana 25. travnja 2017. 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 26. travnja 2017. godine.

Izradila:

Marina Briški-Vuljak

Marina Briški-Vuljak

Pregledao:

Ivan Lucić

Ivan Lucić

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

Dragan Kovačević

I.	Financijski izvještaji (konsolidirani i nekonsolidirani).....	1
I.1.	Bilanca JANAF GRUPA (konsolidirana).....	2
	Bilanca JANAF D.D.....	4
I.2.	Račun dobiti i gubitka JANAF GRUPA (konsolidirani).....	6
	Račun dobiti i gubitka JANAF D.D.....	7
I.3.	Izveštaj o novčanom tijeku JANAF GRUPA (konsolidirani).....	8
	Izveštaj o novčanom tijeku JANAF D.D.....	9
I.4.	Izveštaj o promjenama kapitala JANAF GRUPA (konsolidirani).....	10
	Izveštaj o promjenama kapitala JANAF D.D.....	11
I.5.	Bilješke uz financijske izvještaje	12
I.5.1.	Bilješke uz bilancu.....	12
I.5.2.	Bilješke uz izvještaj o novčanom tijeku.....	14
II.	Međuzvještaj posloводства.....	15
II.1.	Sažetak poslovnih rezultata.....	16
II.2.	Izveštaj o uspješnosti poslovanja.....	17
II.3.	Ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu	23
II.4.	Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	25
II.5.	Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju.....	27
II.6.	Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	27
II.7.	Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine.....	28
II.8.	Zapošljavanje	28
III.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	

I. Tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine

Prezentirani financijski izvještaji sastavljeni su temeljem odredbi iz Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 78/15, 134/15), Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15), Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15) i Pravila Zagrebačke burze, u formi i strukturi propisanoj Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih izvještaja Izdavatelja za razdoblja tijekom godine, koju je donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, 26. travnja 2011. godine (Narodne novine broj 47/11).

Načela priznavanja i vrednovanja poslovnih transakcija u skladu su s temeljnim odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i Računovodstvenom politikom Društva, koja se primjenjuje i na sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja. Odstupanje od Računovodstvene politike učinjeno je kod priznavanja nerealiziranih tečajnih razlika, koje su u izvještajima za ispod godišnja razdoblja priznate u odgođene prihode i odgođene rashode. Privremena promjena računovodstvene politike za obračunska razdoblja tijekom godine temelji se na neizvjesnosti kretanja tečaja inozemnih valuta. Na dan 31. ožujka nerealizirane neto tečajne razlike su negativne i iznose 3.754,1 tis. kuna.

Računovodstvene politike 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.

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

BILANCA
 stanje na dan 31.03.2017.

Obveznik: JANAF GRUPA			
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	3.060.836.471	3.089.841.392
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	119.624.092	119.638.441
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	109.840.982	109.485.070
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	9.783.110	10.153.371
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.940.390.516	2.969.386.019
1. Zemljište	011	384.873.717	384.873.717
2. Građevinski objekti	012	1.177.722.503	1.143.451.803
3. Postrojenja i oprema	013	467.345.313	460.712.576
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	17.603.159	16.786.335
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	36.755.567	30.949.261
7. Materijalna imovina u pripremi	017	619.911.699	696.433.769
8. Ostala materijalna imovina	018	236.178.558	236.178.558
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
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		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	72.670	67.739
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	72.670	67.739
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	749.193	749.193
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	985.615.408	966.036.786
I. ZALIHE (036 do 042)	035	17.300.819	17.278.159
1. Sirovine i materijal	036	17.300.819	17.278.159
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	94.777.569	67.865.363
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	91.945.606	65.105.451
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	48.861	22.186
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	288.393	270.346
6. Ostala potraživanja	049	2.494.709	2.467.380
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	47.859.735	1.412
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	47.859.735	1.412
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	825.677.285	880.891.852
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.729.004	26.406.033
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	4.049.180.883	4.082.284.211
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.357.256.992	3.357.270.957

BILANCA
 stanje na dan 31.03.2017.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD DD			
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	3.063.453.823	3.092.480.119
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	119.618.482	119.636.050
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala	005	109.835.372	109.482.679
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	9.783.110	10.153.371
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.942.882.364	2.971.891.832
1. Zemljište	011	384.873.717	384.873.717
2. Građevinski objekti	012	1.177.722.503	1.143.451.803
3. Postrojenja i oprema	013	467.345.313	460.712.576
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	17.603.159	16.786.335
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	36.755.567	30.949.261
7. Materijalna imovina u pripremi	017	622.403.547	698.939.582
8. Ostala materijalna imovina	018	236.178.558	236.178.558
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	131.114	135.305
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	131.114	135.305
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
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		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	72.670	67.739
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	72.670	67.739
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	749.193	749.193
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	983.961.513	963.982.382
I. ZALIHE (036 do 042)	035	17.300.819	17.278.159
1. Sirovine i materijal	036	17.300.819	17.278.159
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	94.574.996	67.655.923
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	68.864	68.643
2. Potraživanja od kupaca	045	91.945.606	65.105.451
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	48.861	22.186
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	19.205	
6. Ostala potraživanja	049	2.492.460	2.459.643
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	48.787.969	692.018
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	929.860	692.018
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	47.858.109	
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	823.297.729	878.356.282
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	059	2.713.095	26.389.293
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	4.050.128.431	4.082.851.794
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.357.140.883	3.357.256.992

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	3.749.802.514	3.818.285.998
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.851.672.140	2.851.672.140
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	290.111.652	290.111.652
1. Zakonske rezerve	066	52.954.980	52.954.980
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	317.472.927	607.965.138
1. Zadržana dobit	073	317.472.927	607.965.138
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	290.492.210	68.483.483
1. Dobit poslovne godine	076	290.492.210	68.483.483
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	31.181.141	29.681.079
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	10.557.427	9.057.365
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	20.623.714	20.623.714
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	144.523.161	141.381.610
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	144.523.161	141.381.610
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	109.513.994	90.427.257
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.030.013	717.869
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		4.000
5. Obveze prema dobavljačima	098	93.683.015	75.598.165
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.930.626	3.774.387
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	7.702.692	8.015.068
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	25.465	24.577
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.142.183	2.293.191
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	106	15.107.621	3.075.850
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	4.050.128.431	4.082.851.794
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	3.357.140.883	3.357.256.992
DODATAK BILANCI (popunjava 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 od 01.01.2017. do 31.03.2017.

Obveznik: JANAF GRUPA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	172.578.997	172.578.997	180.654.763	180.654.763
1. Prihodi od prodaje	112	171.712.271	171.712.271	180.154.924	180.154.924
2. Ostali poslovni prihodi	113	866.726	866.726	499.839	499.839
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	105.807.331	105.807.331	95.884.303	95.884.303
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	18.492.015	18.492.015	21.524.885	21.524.885
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.933.579	5.933.579	7.848.535	7.848.535
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	12.558.436	12.558.436	13.676.350	13.676.350
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	19.605.586	19.605.586	18.585.859	18.585.859
a) Neto plaće i nadnice	121	10.882.090	10.882.090	10.810.181	10.810.181
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.817.307	5.817.307	5.037.911	5.037.911
c) Doprinosi na plaće	123	2.906.189	2.906.189	2.737.767	2.737.767
4. Amortizacija	124	49.718.333	49.718.333	48.915.501	48.915.501
5. Ostali troškovi	125	7.201.026	7.201.026	6.565.854	6.565.854
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	9.560.000	9.560.000		
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.230.371	1.230.371	292.204	292.204
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.810.038	2.810.038	2.049.254	2.049.254
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.810.038	2.810.038	2.049.254	2.049.254
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	2.364.281	2.364.281	3.149.008	3.149.008
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.364.281	2.364.281	3.149.008	3.149.008
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	175.389.035	175.389.035	182.704.017	182.704.017
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	108.171.612	108.171.612	99.033.311	99.033.311
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	67.217.423	67.217.423	83.670.706	83.670.706
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	67.217.423	67.217.423	83.670.706	83.670.706
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	13.426.458	13.426.458	15.032.960	15.032.960
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	53.790.965	53.790.965	68.637.746	68.637.746
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	53.790.965	53.790.965	68.637.746	68.637.746
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 MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	53.790.965	53.790.965	68.637.746	68.637.746
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 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	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	53.790.965	53.790.965	68.637.746	68.637.746
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	53.790.965	53.790.965	68.637.746	68.637.746
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

RAČUN DOBITI I GUBITKA
 u razdoblju od 01.01.2017. do 31.03.2017.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD DD

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	172.596.149	172.596.149	180.668.946	180.668.946
1. Prihodi od prodaje	112	171.712.271	171.712.271	180.154.924	180.154.924
2. Ostali poslovni prihodi	113	883.878	883.878	514.022	514.022
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	105.924.482	105.924.482	96.052.743	96.052.743
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	19.161.848	19.161.848	22.331.351	22.331.351
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.930.516	5.930.516	7.836.956	7.836.956
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	13.231.332	13.231.332	14.494.395	14.494.395
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	19.149.079	19.149.079	18.078.363	18.078.363
a) Neto plaće i nadnice	121	10.628.016	10.628.016	10.523.909	10.523.909
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.691.600	5.691.600	4.898.739	4.898.739
c) Doprinosi na plaće	123	2.829.463	2.829.463	2.655.715	2.655.715
4. Amortizacija	124	49.714.699	49.714.699	48.912.282	48.912.282
5. Ostali troškovi	125	7.116.905	7.116.905	6.443.193	6.443.193
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	9.560.000	9.560.000		
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.221.951	1.221.951	287.554	287.554
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.824.234	2.824.234	2.049.248	2.049.248
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	14.065	14.065		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.810.169	2.810.169	2.049.248	2.049.248
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	2.363.610	2.363.610	3.149.008	3.149.008
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.333.575	2.333.575	3.149.008	3.149.008
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	30.035	30.035		
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	175.420.383	175.420.383	182.718.194	182.718.194
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	108.288.092	108.288.092	99.201.751	99.201.751
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	67.132.291	67.132.291	83.516.443	83.516.443
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	67.132.291	67.132.291	83.516.443	83.516.443
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	13.426.458	13.426.458	15.032.960	15.032.960
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	53.705.833	53.705.833	68.483.483	68.483.483
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	53.705.833	53.705.833	68.483.483	68.483.483
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 MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	53.705.833	53.705.833	68.483.483	68.483.483
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	53.705.833	53.705.833	68.483.483	68.483.483
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 od 1.1.2017. do 31.03.2017.

Obveznik: JANAF GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	67.217.423	83.670.706
2. Amortizacija	002	49.718.333	48.915.501
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		25.504.779
5. Smanjenje zaliha	005		22.660
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		1.724.957
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	116.935.756	159.838.603
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.648.773	18.840.371
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	17.220.956	
3. Povećanje zaliha	010	408.372	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	27.804.035	57.108.330
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	50.082.136	75.948.701
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	66.853.620	83.889.902
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.213.836	1.405.874
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	145.097.398	47.858.109
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	148.311.234	49.263.983
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	56.510.600	77.939.318
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	56.510.600	77.939.318
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	91.800.634	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	28.675.335
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	158.654.254	55.214.567
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	688.641.039	825.677.285
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	158.654.254	55.214.567
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	847.295.293	880.891.852

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
 u razdoblju od 1.1.2017. do 31.03.2017.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	67.132.291	83.516.443
2. Amortizacija	002	49.714.699	48.912.282
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		25.751.993
5. Smanjenje zaliha	005		22.660
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		1.724.957
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	116.846.990	159.928.335
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.640.200	19.086.737
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	17.097.271	
3. Povećanje zaliha	010	408.372	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	27.804.035	57.107.496
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	49.949.878	76.194.233
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	66.897.112	83.734.102
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.210.836	1.405.660
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	145.097.398	47.858.109
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	148.308.234	49.263.769
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	56.510.600	77.939.318
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	56.510.600	77.939.318
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	91.797.634	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	28.675.549
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	158.694.746	55.058.553
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	686.173.068	823.297.729
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	158.694.746	55.058.553
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	844.867.814	878.356.282

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2017. do 31.03.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	2.851.672.140	2.851.672.140
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti	003	275.109.880	290.098.848
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	461.229.513	607.350.083
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	53.790.965	68.637.746
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	3.641.856.083	3.817.812.402
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	3.333.788	
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	3.333.788	0
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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2017. do 31.03.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	2.851.672.140	2.851.672.140
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti	003	275.098.530	290.111.652
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	462.314.266	607.965.138
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	53.705.833	68.483.483
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	3.642.844.354	3.818.285.998
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	3.333.788	
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	3.333.788	0
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

1.5. Bilješke uz financijske izvještaje

1.5.1. Bilješke uz bilancu

Ukupna imovina Društva na datum obračuna iznosi 4.082,9 mil. kuna i povećana je u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2016. godine za 32,7 mil. kuna pri čemu se bilježi povećanje dugotrajne imovine (29,0 mil. kuna) uz smanjenje kratkotrajne imovine (20,0 mil. kuna) te povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih nefakturiranih prihoda (23,7 mil. kuna).

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 75,7%.

Vlastiti izvori sredstava čine 93,5% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 68,5 mil. kuna.

Ukupne obveze Društva manje su za 8,8% od stanja na početku godine pri čemu se bilježi smanjenje dugoročnih obveza u iznosu od 3,1 mil. kuna. Smanjenje duga u tekućem obračunskom razdoblju rezultat je razlike obračunatih i pripisanih kamata u iznosu od 1,7 mil. kuna i nerealiziranih pozitivnih tečajnih razlika u iznosu od 4,8 mil. kuna. Kratkoročne obveze su manje za 19,1 mil. kuna pri čemu se bilježi smanjenje obveza prema dobavljačima i povezanim društvima (18,4 mil. kuna), povećanje obveza za poreze, doprinose i slična davanja (0,5 mil. kuna) i smanjenje obveza prema zaposlenima i ostalih kratkoročnih obveza (1,2 mil. kuna).

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja smanjeni su za 12,0 mil. kuna dijelom kao rezultat smanjenja rezervacija za nastale obveze po ugovorima za investicije te rezervacija za naknadna odobrenja kupcima.

Bilješka br. 1. Dugotrajna imovina

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne imovine, iskazana u iznosu od 3.092,5 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 29,0 mil. kuna zbog povećanja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine a rezultat je sljedećih transakcija:

tisuće kuna	od 1. siječnja do 31. ožujka
➤ ulaganja u investicije u tijeku	76.906
➤ smanjenje predujmova za nabavu imovine	(5.807)
➤ imovine stavljene u upotrebu	6.839
➤ obračunate amortizacije	(48.912)

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 964,0 mil. kuna, smanjena je za 20,0 mil. kuna u odnosu na početno stanje. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se nominalno povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 55,1 mil. kuna i smanjenje kratkotrajne financijske imovine (48,1 mil. kuna) kao rezultat reklasifikacije oročenih depozita u novčana sredstva temeljem smanjenja ročnosti. Kratkotrajna potraživanja manja su u odnosu na prethodnu godinu za 27,0 mil. kuna kao rezultat smanjenja potraživanja od kupaca (26,8 mil. kuna) i ostalih potraživanja (0,2 mil. kuna).

Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca Društva, bez potraživanja od povezanih poduzeća, smanjena su za 26,8 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	31. ožujka	1. siječnja
Kupce u zemlji	26.890	24.446
Kupce u inozemstvu	38.215	67.499
Ukupno	65.105	91.945

Od iskazanih potraživanja od kupaca na dan 31. ožujka, dospjelo je 8,9 mil kuna.

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

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi odnose se na obračunate a ne fakturirane prihode kupcima temeljem ugovorne klauzule „puno za prazno“ te na ostale troškove budućih razdoblja.

Bilješka br. 5. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.818,3 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.851,7 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica oznake JNAF-R-A pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.830 kuna.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 67,96 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 5.570 do 6.990 kuna po dionici.

Bilješka br. 6. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze odnose se na obvezu prema Centralnoj banci Libia. Navedena obveza predmet je sukcesijskih pregovora između zemalja sljednica bivše Jugoslavije o podjeli duga.

Bilješka br. 7. Nedospjele obveze prema dobavljačima

Nedospjele obveze prema dobavljačima za Društvo iznose 75,6 mil. kuna i većim dijelom se odnose na obveze za ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu na domaćem tržištu.

Struktura ovih obveza je sljedeća:

tisuće kuna	31. ožujka	1. siječnja
Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu	13.596	16.272
Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu	60.304	76.266
Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu	1.042	468
Dobavljači u inozemstvu za nekretnine, postrojenja i opremu	656	677
Ukupno	75.598	93.683

Bilješka br. 8. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

U stavci „Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja“ iskazana je obveza za izvršene radove na investicijama koji nisu fakturirani.

1.5.2. Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku

Na datum sastavljanja izvještaja Društvo bilježi nominalno povećanje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na početno stanje za 55,1 mil. kuna kao rezultat povećanja novca iz poslovnih aktivnosti i smanjenja novca iz investicijskih i financijskih aktivnosti.

Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivan novčani tijek u iznosu od 83,7 mil. kuna.

Iz investicijskih aktivnosti ostvaren je negativan novčani tijek u iznosu od 28,6 mil. kuna kao rezultat manjih novčanih primitaka za kamate i reklasifikacije oročenih depozita sa 6 na 3 mjeseca od izdataka za ulaganja u investicije.

U prvom tromjesečju 2017. godine ne bilježe se promjene novčanog tijeka iz financijskih aktivnosti.

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

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

I. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

za razdoblje siječanj – ožujak 2017. godine

Zagreb, travanj 2017. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Prihodi od temeljne djelatnosti Društva – transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 179,8 mil. kuna i veći su za 4,9% od ostvarenja prethodne godine i za 8,0% od planiranih iznosa.*
- *Na inozemnom tržištu ostvareno je 128,2 mil. kuna ili 71,3% prihoda od temeljne djelatnosti Društva, što je na razini ostvarenja prethodne godine i 13,0 više od plana temeljem većeg ostvarenja od planom predviđenog za inozemne kupce.*
- *Ukupni prihodi Društva u iznosu od 182,7 mil. kuna za 4,2% su veći od ostvarenja prethodne godine i za 8,5% od plana. Poslovni prihodi čine 98,9% ukupnih prihoda u tekućem razdoblju.*
- *Ukupni rashodi iznose 99,2 mil. kuna i smanjeni su za 8,4% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini i za 7,0% od planiranih rashoda. Poslovni rashodi čine 96,8% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *Bruto dobit razdoblja u iznosu od 83,5 mil. kuna veća je za 24,4% od ostvarene u istom razdoblju prethodne godine i 35,3% od plana. Neto dobit razdoblja u iznosu od 68,5 mil. kuna veća je za 27,5% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 38,7% od planirane dobiti.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu financirana su iz vlastitih novčanih sredstava u iznosu 83,7 mil. kuna.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 83,5 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 182,7 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 99,2 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 61,7 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 98,9%, dok poslovni rashodi čine 96,8% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 180,7 mil. kuna odnose se na:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
Prihode od prodaje u zemlji	51.977	43.932	53.715	118,3	96,8
Prihode od prodaje u inozemstvu	128.178	127.780	113.391	100,3	113,0
Ostale poslovne prihode	514	884	465	58,1	110,5
Ukupno	180.669	172.596	167.571	104,7	107,8

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.

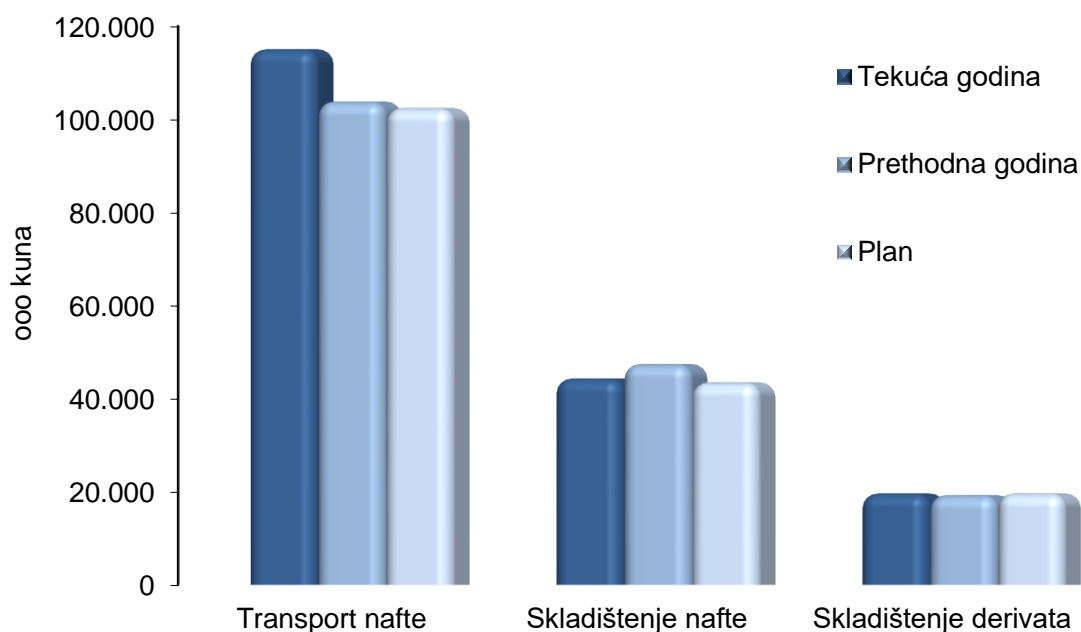
Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 28,8% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, bilježe povećanje u odnosu na ostvarenje prethodne godine za 18,3% kao rezultat povećanja prihoda od transporta nafte i skladištenja derivata. U odnosu na plan manji su za 3,2%

Prihodi od prodaje u inozemstvu, koji čine 70,9% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, na razini su prethodne godine a u odnosu na plan povećani su za 13,0%.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od iznajmljivanja mikrocijevi i telekomunikacijske infrastrukture, prihode od odobrenja i naplate šteta po policama osiguranja.

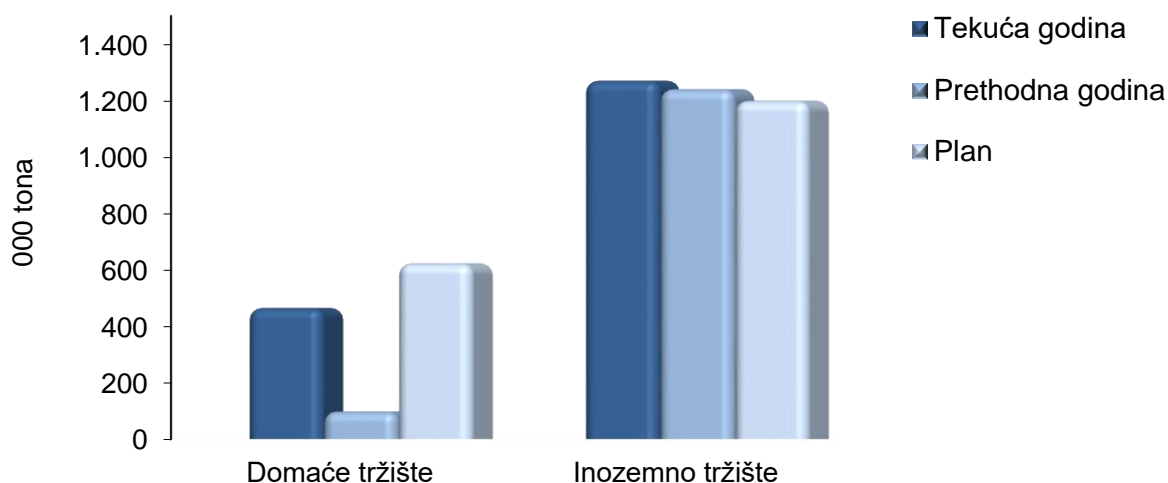
Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima

u tisućama kuna	Ostvarenje I-III 2017	Ostvarenje I-III 2016	Plan I-III 2017	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
1. Transport nafte	115.042	103.873	102.504	110,8	112,2
- domaće tržište	10.147	2.036	11.400	498,4	89,0
- inozemno tržište	104.895	101.837	91.104	103,0	115,1
2. Skladištenje nafte	44.729	47.803	43.887	93,6	101,9
- domaće tržište	21.457	21.889	21.600	98,0	99,3
- inozemno tržište	23.272	25.914	22.287	89,8	104,4
3. Skladištenje derivata	20.049	19.680	20.065	101,9	99,9
- domaće tržište	20.049	19.680	20.065	101,9	99,9
Ukupno	179.820	171.356	166.456	104,9	108,0



Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-III 2017	Ostvarenje I-III 2016	Plan I-III 2017	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
Domaće tržište	467	101	625	462,4	74,7
Inozemno tržište	1.271	1.241	1.200	102,4	105,9
Ukupno	1.738	1.342	1.825	129,5	95,2



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 115,0 mil. kuna, čine 64,0% prihoda od temeljne djelatnosti Društva. Prihodi od transporta nafte povećani su za 10,8% u odnosu na prethodnu godinu zbog većeg obujma transporta nafte kako za domaće tako i za neke inozemne kupce. U odnosu na plan bilježi se povećanje od 12,2% zbog većeg obujma transporta inozemnih kupaca od planom predviđenih.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 44,7 mil. kuna, čine 24,9% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi manji su za 6,4% od prošlogodišnjih ali su veći od planiranih za 1,9%.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 20,0 mil. kuna, čine 11,1% prihoda od temeljne djelatnosti Društva. Ostvareni prihodi za 1,9% su veći od prošlogodišnjih a na razini su planiranih prihoda.

Ukupni prihodi od skladištenja nafte i naftnih derivata, u iznosu od 64.778 mil. kuna u tekućoj godini, čine 36,0% prihoda od temeljne djelatnosti Društva.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Društva, iskazani u iznosu od 96,1 mil. kuna, manji su za 9,3% u odnosu na prethodnu godinu i za 8,6% u odnosu na planirane troškove.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi Društva, u iznosu od 22,3 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 23,2%, odnose se na sljedeće najznačajnije grupe:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
Troškovi sirovina i materijala:					
Troškovi pogonske električne energije	5.268	4.582	4.971	115,0	106,0
Troškovi sirovina, materijala i rezervnih dijelova	1.801	760	1.710	237,0	105,3
Gorivo i mazivo za vozila	345	247	375	139,7	92,0
Ostali troškovi energije	423	342	328	123,7	129,0
	7.837	5.931	7.384	132,1	106,1
Ostali vanjski troškovi:					
Troškovi proizvodnih usluga	5.055	4.570	5.064	110,6	99,8
Usluge održavanja	4.529	2.615	7.173	173,2	63,1
Intelektualne usluge	1.404	2.369	2.456	59,3	57,2
Troškovi promidžbe, odnosa s javnošću i sponzorstva	953	1.303	1.150	73,1	82,9
Zakupnine	967	908	923	106,5	104,8
Prijevozne, poštanske i telekomunikacijske usluge	185	177	221	104,5	83,7
Troškovi održavanja licenci	99	75	213	132,0	46,5
Usluge zaštite okoliša	105	31	276	338,7	38,0
Ostali materijalni troškovi	1.197	1.183	1.299	101,2	92,1
	14.494	13.231	18.775	109,5	77,2
Ukupni materijalni troškovi	22.331	19.162	26.159	116,5	85,4

Troškovi električne energije bilježe odstupanje kako u odnosu na prethodnu godinu tako i u odnosu na plan zbog povećanja obujma transporta nafte te transporta u dnevnom režimu.

Troškovi usluga i materijala za održavanje značajnije odstupaju od planiranih jer će se sukladno planiranoj dinamici radova veći dio usluga izvršiti u drugoj polovici tekuće godine.

Troškovi osoblja

Ukupni troškovi osoblja Društva u iznosu od 18,1 mil. kuna manji su za 5,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i 5,8% u odnosu na plan.

Na dan 31. ožujka 2017. u Društvu je bilo zaposleno 379 radnika, četiri radnika više nego u istom razdoblju prethodne godine (31. ožujka 2016.: 375).

Grupa na dan 31. ožujka 2017. godine zapošljava ukupno 388 radnika (31. ožujka 2016.: 383).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 48,9 mil. kuna čine 50,9% poslovnih rashoda, odnosno 27,1% poslovnih prihoda.

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

Iskazani troškovi amortizacije manji su u odnosu na prethodnu godinu za 1,6% a u odnosu na plan za 8,1%.

Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja odnose se na sljedeće najznačajnije stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
Lokalni porezi	2.630	2.563	2.422	102,6	108,6
Osiguranje	1.324	1.256	863	105,4	153,4
Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima	532	1.451	646	36,7	82,4
Troškovi putovanja	721	594	737	121,4	97,8
Prijevoz na posao	453	469	414	96,6	109,5
Obrazovanje	415	398	688	104,3	60,3
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora	87	128	132,5	68,0	65,7
Ostali troškovi	281	257	596	109,3	47,1
Ukupni ostali troškovi	6.443	7.116	6.499	90,5	99,1

Komunalna i vodna naknada čini 71,8% iznosa stavke „Lokalni porezi“ dok se na koncesijske naknade odnosi 21,7%.

Rezerviranja

U tekućem razdoblju nije bilo rezervacija za potencijalne obveze.

Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi Društva u iznosu od 287,6 tisuća kuna odnose se na naknadno utvrđene rashode iz prethodnih razdoblja, troškove donacija i naknade šteta

Financijski prihodi

Iskazani financijski prihodi Društva u tekućem obračunskom razdoblju, u iznosu od 2,0 mil. kuna, odnose se na sljedeće stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
Prihodi od kamata	938	2.103	811	44,6	115,7
Dobit po tečajnim razlikama	1.111	721	-	154,1	-
Ukupni financijski prihodi	2.049	2.824	811	72,6	252,7

Financijski rashodi

Ukupni financijski rashodi Društva iznose 3,1 mil. kuna a odnose se na sljedeće stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
Kamate i slični troškovi	1.731	1.657	1.554	104,5	111,4
Gubici po tečajnim razlikama	1.418	707	-	200,6	-
Ukupni financijski rashodi	3.149	2.364	1.554	133,2	202,6

Ostvaren je ukupni neto financijski gubitak u iznosu od 1,1 mil. kuna kao rezultat obračunatih realiziranih tečajnih razlika na potraživanja od kupaca kao posljedica pada srednjeg tečaja USD u prvom tromjesečju 2017. godine, te zbog većeg iznosa ukalkuliranih kamata po obvezi za kredit Centralnoj banci Libija od pripisanih kamata na oročena sredstva.

Financijski pokazatelji Društva

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratkotrajna imovina}}{\text{Kratkorocne obveze}} =$	10,7	10,8
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,06	0,06
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,88	1,63
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	37,48%	30,62%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	7,17%	5,89%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	74,26%	68,66%

Navedeni pokazatelji iskazuju iznadprosječne vrijednosti u usporedbi kako s teoretski poželjnim vrijednostima tako i s onima ostvarenim u hrvatskom gospodarstvu, uz iznimku povrata na kapital, koji je niži zbog velikog iznosa kapitala, što je obilježje infrastrukturne djelatnosti Društva. Napominjemo, sve obveze Društvo podmiruje sukladno rokovima dospijeaća.

II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu

Na dan 31. ožujka 2017. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 83,7 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do 31. ožujka 2017. godine iznose 341,8 mil. kuna.

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

<i>Naziv investicije</i>	<i>u tisućama kuna</i>	Realizirano (fakturirano) do 31.03.2017.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR, Terminal Omišalj		30.832
DOGRADNJA INFRASTRUKTURE – PROŠIRENJE GL. PUMPAONICE		26.068
ULAGANJA U CJEVOVODE		5.368
1) Ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda		4.419
2) Sanacije manipulativnih cjevovoda		347
3) Ulaganja u cjevovod kopno - Krk (obilaznica krčkog mosta)		602
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		1.616
ULAGANJA U MJERNE STANICE I PUMPNE AGREGATE		1.833
REKONSTRUKCIJA POSTROJENJA ZA DERIVATE, TERMINAL OMIŠALJ		722
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATRODOJAVE I VATROZAŠTITE		4.209
ULAGANJA U POSTROJENJE ZRAČNE ZAVJESE		1.578
ULAGANJA U ZGRADE I OSTALU INFRASTRUKTURU (ceste i sl.)		1.613
POSLOVNA INFORMATIKA, PROGRAMSKA RJEŠENJA		7.212
OSTALA ULAGANJA (osnovna sredstva, investicijski materijal i dr.)		2.695
INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO		83.746

Iskazana ulaganja u tekućem razdoblju najvećim se dijelom odnose na ulaganja u izgradnju spremničkog prostora na Terminalu Omišalj (30,8 mil. kuna) te dogradnju infrastrukture, odnosno, proširenje glavne pumpaonice (26,0 mil. kuna). U 2017. godini nastavilo se ulagati u cjevovode (5,4 mil. kuna), i to najvećim dijelom na ispitivanje i sanaciju magistralnih cjevovoda (4,4 mil. kuna). Radovi na izgradnji podmorskog naftovoda kopno – otok Krk u završnoj su fazi. U predmetnom razdoblju, također se nastavljaju ulaganja u modernizaciju sustava vatrodjave i vatrozaštite (4,2 mil. kuna), ulaganja u mjerne stanice i pumpne agregate (1,8 mil. kuna) te ulaganja u elektroenergetski sustav (1,6 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.

Društva kćeri su društvo „Janaf – upravljanje projektima d.o.o.“ Zagreb i društvo „Janaf – Terminal Brod d.o.o.“ Brod, 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:

Auto cesta Rijeka – Zagreb d.d.

Auto cesta Zagreb – Macelj d.o.o.

Brodarski institut d.o.o.

Đuro Đaković Holding d.d.

HEP d.d.

Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA)

Hrvatske autoceste d.o.o.

Hrvatske ceste d.o.o.

Hrvatska pošta d.d.

Hrvatska poštanska banka d.d.

Hrvatska radiotelevizija

Hrvatske vode

Hrvatske šume d.o.o.

INA - Industrija nafte d.d.

Lučka uprava Rijeka

Narodne novine d.d.

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

Društvo Janaf Terminal Brod d.o.o. obavlja za JANAF d.d. poslove kontrole, pregleda i nadzora infrastrukture Terminala kao i naftovoda od hrvatske granice do rafinerije u BiH.

Poslovne transakcije društava kćeri u promatranom razdoblju materijalno su neznčajne, a odnose se uglavnom na međukompanijske transakcije što znači da je utjecaj na uspješnost poslovanja Janaf grupe neznan.

Transakcije s povezanim stranama

U tekućem obračunskom razdoblju primljene i zaračunate usluge iznosile su:

u tisućama kuna	Prihodi Društva od prodaje usluga i ostalo		Troškovi nabave Društva	
	Tekuća godina	Prethodna godina	Tekuća godina	Prethodna godina
JANAF – Upravljanje projektima d.o.o.	14	17	1.402	489
JANAF-Terminal Brod d.o.o.	-	14	212	217
Ukupno ovisna društva	14	31	1.614	706
Društva koncerna	43.404	35.380	33.120	6.686
Sveukupno povezane strane	43.418	35.411	34.734	7.392

Na datum 31. ožujka, stanje potraživanja i obveza u transakcijama s povezanim stranama bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja Društva od povezanih strana		Obveze Društva prema povezanim stranama	
	31. ožujka	1. siječnja	31. ožujka	1. siječnja
JANAF – Upravljanje projektima d.o.o.	4	4	647	958
JANAF-Terminal Brod d.o.o.	65	65	71	72
Ukupno ovisna društva	69	69	718	1.030
Društva koncerna	21.179	22.811	37.225	34.168
Sveukupno povezane strane	21.248	22.880	37.943	35.198

Iskazana potraživanja od društava koncerna odnose se najvećim dijelom na potraživanja od kupca INA d.d. i kupca HANDA, a obveze se odnose na ostala društva navedena u popisu društva koncerna.

Sve isporuke usluga i dobara obračunate su po tržišnim uvjetima.

II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- U siječnju 2017. godine sklopljen je ugovor o skladištenju sa GLENCORE ENERGY UK Ltd.
- U veljači je s HANDA-om sklopljen Ugovor o skladištenju dodatnih količina obveznih zaliha naftnih derivata na Terminalu Žitnjak
- Na sjednici Nadzornog odbora koja je održana 27. veljače 2017. godine prihvaćeni su konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 2016. godinu kao i prijedlog odluke o raspodjeli dobiti za Glavnu skupštinu 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.

II.6. Značajni poslovni događaji nakon protoka obračunskog razdoblja

- Nije bilo značajnih poslovnih događaja nakon protoka obračunskog razdoblja.

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

Valutni rizik

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

Kreditni i kamatni rizik

Društvo nije izloženo značajnijem kreditnom i kamatnom riziku.

Sudski sporovi

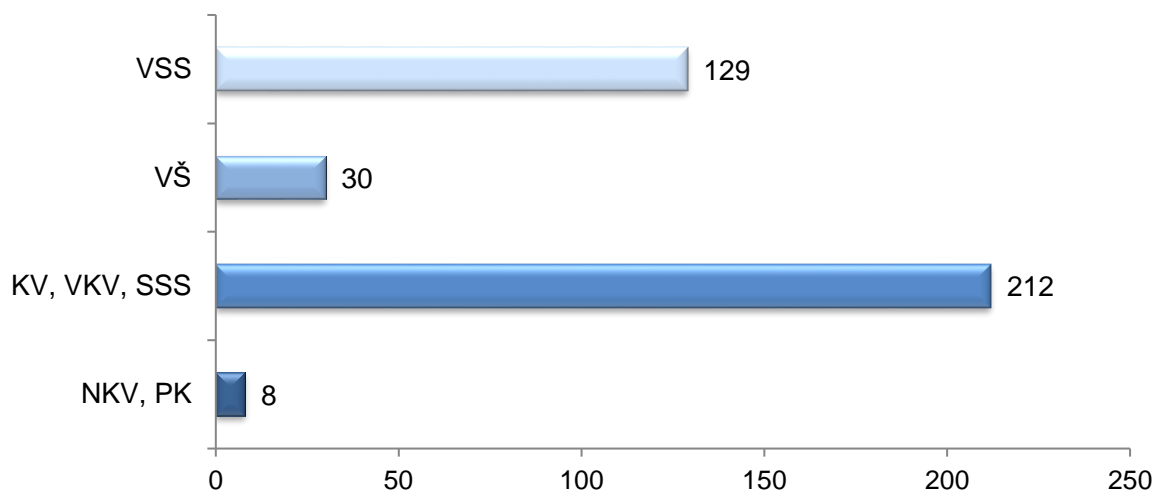
Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova u ukupnom iznosu od 20,6 milijuna kuna, od čega u tekućem razdoblju nije bilo promjena.

II.8. Zapošljavanje

U prvom tromjesečju 2017. godine zaposlen je 1 novi radnik, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 4 radnika. Na dan 31. ožujka 2017. u Društvu su bila zaposlena 379 radnika (31.12.2016: 382).

Smanjenje od 3 radnika u odnosu na prethodnu godinu rezultat je prirodnog odljeva zaposlenika u mirovinu s tim da su u ožujku 2017. izdana rješenja za zapošljavanje 3 nova radnika koji će zasnovati radni odnos u travnju 2017. čime će broj zaposlenih ostati jednak kao i na 31. prosinca 2016. godine.

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

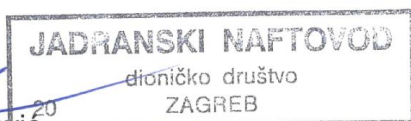
Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskog izvještaja

- I. Sastavljeni su i javno se objavljuju konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za JANAF Grupu i JANAF d.d.
- II. Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaji JANAF Grupe i JANAF-a d.d., za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Upravu Društva čine:

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević



Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

U Zagrebu, 25. travnja 2017. godine