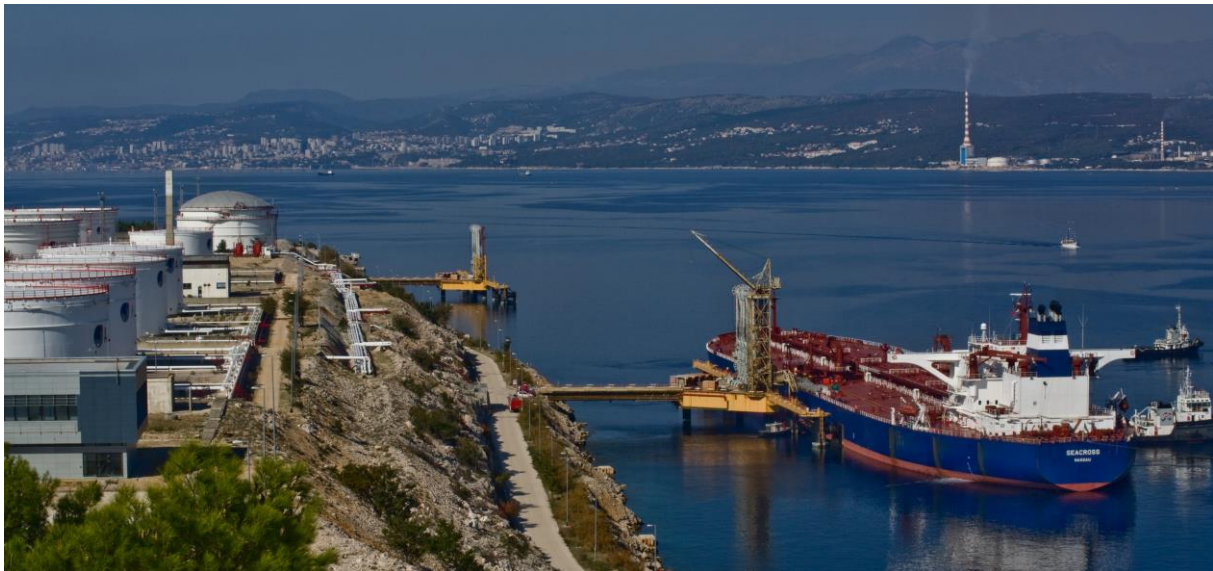




**JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo**  
**Zagreb, Miramarska cesta 24**

## **FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

**za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2017.**



**Zagreb, listopad 2017. godine**



**MAMFORCE®**



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo  
**Zagreb, Miramarska cesta 24**

**Odluka: 400 / 2017**

***Prihvaćeno od Uprave, dana 25. listopada 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 27. listopada 2017. godine.*

**Izradile:**

Marina Briški-Vuljak

*Marina Briški-Vuljak*

Lucijana Strnad

*Strnad*

**Pregledao:**

Miran Kudrić

*Miran Kudrić*

**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. Izvještaj o novčanom tijeku JANAF GRUPA (konsolidirani).....	8
	Izvještaj o novčanom tijeku JANAF D.D.....	9
	I.4. Izvještaj o promjenama kapitala JANAF GRUPA (konsolidirani).....	10
	Izvještaj 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. Izvještaj o uspješnosti poslovanja.....	17
	II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu .....	21
	II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	23
	II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju.....	25
	II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	26
	II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine.....	27
	II.8. Zapošljavanje .....	27
III.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	





<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>3.749.195.319</b>	<b>3.776.567.897</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	2.851.672.140	2.952.437.940
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	290.107.751	304.621.878
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	52.954.980	67.479.591
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	237.152.771	237.142.287
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	316.348.014	325.787.229
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	316.348.014	325.787.229
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	291.013.829	193.667.265
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	291.013.829	193.667.265
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>31.181.141</b>	<b>29.082.683</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	10.557.427	8.458.969
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	20.623.714	20.623.714
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>144.523.161</b>	<b>132.922.838</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	144.523.161	132.922.838
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>109.173.641</b>	<b>105.285.507</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>		500
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	94.203.175	92.018.070
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	5.015.032	3.913.055
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	7.787.786	7.948.132
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	25.465	24.343
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	2.142.183	1.381.407
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>15.107.621</b>	<b>3.099.009</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>4.049.180.883</b>	<b>4.046.957.934</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>3.357.256.992</b>	<b>3.357.339.274</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	3.749.195.319	3.776.567.897
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		
Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.			



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>3.749.802.514</b>	<b>3.776.808.810</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	2.851.672.140	2.952.437.940
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	290.111.652	304.636.263
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	52.954.980	67.479.591
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	237.156.672	237.156.672
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	317.472.927	326.411.157
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	317.472.927	326.411.157
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	290.492.210	193.269.865
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	290.492.210	193.269.865
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>31.181.141</b>	<b>29.082.683</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	10.557.427	8.458.969
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	20.623.714	20.623.714
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>144.523.161</b>	<b>132.922.838</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	144.523.161	132.922.838
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>109.513.994</b>	<b>105.674.133</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	1.030.013	772.148
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>		500
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	93.683.015	91.816.235
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	4.930.626	3.827.173
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	7.702.692	7.852.327
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	25.465	24.343
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	2.142.183	1.381.407
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>15.107.621</b>	<b>3.099.009</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>4.050.128.431</b>	<b>4.047.587.473</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>3.357.256.992</b>	<b>3.357.339.274</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
 u razdoblju od 01.01.2017. do 30.09.2017.

Obveznik: JANAF GRUPA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>526.849.926</b>	<b>162.424.242</b>	<b>523.541.910</b>	<b>161.289.888</b>
1. Prihodi od prodaje	112	524.854.976	161.728.848	521.160.626	160.540.426
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.994.950	695.394	2.381.284	749.462
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>297.936.748</b>	<b>100.821.556</b>	<b>285.283.246</b>	<b>94.819.449</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	60.150.031	21.214.776	70.634.566	27.531.627
a) Troškovi sirovina i materijala	117	19.957.655	7.026.250	22.788.434	9.095.450
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	40.192.376	14.188.526	47.846.132	18.436.177
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	58.801.220	19.739.875	56.754.706	18.904.643
a) Neto plaće i nadnice	121	32.858.923	10.974.559	32.862.953	10.894.527
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	17.227.827	5.820.856	15.512.593	5.221.011
c) Doprinosi na plaće	123	8.714.470	2.944.460	8.379.160	2.789.105
4. Amortizacija	124	149.639.873	50.312.038	137.534.726	40.648.952
5. Ostali troškovi	125	19.335.456	5.990.526	19.830.518	7.651.724
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	8.385.450	3.260.772		
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.624.718	303.569	528.730	82.503
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>7.426.492</b>	<b>1.692.332</b>	<b>5.582.916</b>	<b>-3.452.288</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	7.042.017	1.620.660	4.959.453	-4.075.751
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	384.475	71.672	623.463	623.463
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>6.594.747</b>	<b>2.119.854</b>	<b>7.729.770</b>	<b>2.379.087</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	6.564.712	2.119.854	7.729.770	2.379.087
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	30.035	0		
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>534.276.418</b>	<b>164.116.574</b>	<b>529.124.826</b>	<b>157.837.600</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>304.531.495</b>	<b>102.941.410</b>	<b>293.013.016</b>	<b>97.198.536</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>229.744.923</b>	<b>61.175.164</b>	<b>236.111.810</b>	<b>60.639.064</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	229.744.923	61.175.164	236.111.810	60.639.064
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>45.845.940</b>	<b>12.188.894</b>	<b>42.444.545</b>	<b>10.888.275</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>183.898.983</b>	<b>48.986.270</b>	<b>193.667.265</b>	<b>49.750.789</b>
1. Dobit razdoblja (148-151)	153	183.898.983	48.986.270	193.667.265	49.750.789
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	183.898.983	48.986.270	193.667.265	49.750.789
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>183.898.983</b>	<b>48.986.270</b>	<b>193.667.265</b>	<b>49.750.789</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>183.898.983</b>	<b>48.986.270</b>	<b>193.667.265</b>	<b>49.750.789</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	183.898.983	48.986.270	193.667.265	49.750.789
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
 u razdoblju od 01.01.2017. do 30.09.2017.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD DD

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>526.878.780</b>	<b>162.422.425</b>	<b>523.578.502</b>	<b>161.298.256</b>
1. Prihodi od prodaje	112	524.839.476	161.713.348	521.160.626	160.540.426
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.039.304	709.077	2.417.876	757.830
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>298.519.117</b>	<b>101.061.390</b>	<b>285.758.303</b>	<b>94.984.495</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	62.425.099	22.046.046	72.953.998	28.269.574
a) Troškovi sirovina i materijala	117	19.940.758	7.018.946	22.753.224	9.084.249
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	42.484.341	15.027.100	50.200.774	19.185.325
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	57.391.670	19.261.208	55.221.978	18.409.618
a) Neto plaće i nadnice	121	32.070.586	10.709.468	32.008.509	10.614.525
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	16.837.799	5.685.294	15.096.009	5.087.128
c) Doprinosi na plaće	123	8.483.285	2.866.446	8.117.460	2.707.965
4. Amortizacija	124	149.628.972	50.308.404	137.529.116	40.648.952
5. Ostali troškovi	125	19.084.628	5.881.391	19.532.131	7.576.848
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	8.385.450	3.260.772		
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.603.298	303.569	521.080	79.503
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>7.464.112</b>	<b>1.703.281</b>	<b>5.604.528</b>	<b>-3.446.479</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	37.964	10.970	21.630	5.814
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	7.041.673	1.620.639	4.959.435	-4.075.756
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	384.475	71.672	623.463	623.463
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>6.594.075</b>	<b>2.119.845</b>	<b>7.729.770</b>	<b>2.379.087</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	6.564.040	2.119.845	7.729.770	2.379.087
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	30.035	0		
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>534.342.892</b>	<b>164.125.706</b>	<b>529.183.030</b>	<b>157.851.777</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>305.113.192</b>	<b>103.181.235</b>	<b>293.488.073</b>	<b>97.363.582</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>229.229.700</b>	<b>60.944.471</b>	<b>235.694.957</b>	<b>60.488.195</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	229.229.700	60.944.471	235.694.957	60.488.195
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>45.845.940</b>	<b>12.188.894</b>	<b>42.425.092</b>	<b>10.887.875</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>183.383.760</b>	<b>48.755.577</b>	<b>193.269.865</b>	<b>49.600.320</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	183.383.760	48.755.577	193.269.865	49.600.320
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>183.383.760</b>	<b>48.755.577</b>	<b>193.269.865</b>	<b>49.600.320</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>183.383.760</b>	<b>48.755.577</b>	<b>193.269.865</b>	<b>49.600.320</b>
<b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

<b>IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda</b>			
u razdoblju od 1.1.2017. do 30.09.2017.			
<b>Obveznik: JANAF GRUPA</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	<b>001</b>	229.744.923	236.111.810
2. Amortizacija	<b>002</b>	149.639.873	137.534.726
3. Povećanje kratkoročnih obveza	<b>003</b>		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	<b>004</b>	11.211.199	7.536.565
5. Smanjenje zaliha	<b>005</b>		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	<b>006</b>	11.339.845	5.746.966
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>401.935.840</b>	<b>386.930.067</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	<b>008</b>	20.416.523	3.888.134
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	<b>009</b>		
3. Povećanje zaliha	<b>010</b>	3.758.880	732.196
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	<b>011</b>	53.687.230	86.204.704
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>77.862.633</b>	<b>90.825.034</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>324.073.207</b>	<b>296.105.033</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>015</b>		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>016</b>		
3. Novčani primici od kamata	<b>017</b>	6.932.735	4.118.198
4. Novčani primici od dividendi	<b>018</b>		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>019</b>	182.346.644	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>189.279.379</b>	<b>4.118.198</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>021</b>	243.026.444	356.332.622
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>022</b>		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>023</b>		52.141.677
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>243.026.444</b>	<b>408.474.299</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>53.747.065</b>	<b>404.356.101</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>027</b>		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>028</b>		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>029</b>		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>031</b>		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>032</b>	133.162.005	166.263.570
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>033</b>		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>034</b>		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>035</b>		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>133.162.005</b>	<b>166.263.570</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	0	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>133.162.005</b>	<b>166.263.570</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	137.164.137	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	0	274.514.638
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	688.641.039	825.677.285
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	137.164.137	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>		274.514.638
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	825.805.176	551.162.647

<b>IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda</b>			
u razdoblju od 1.1.2017. do 30.09.2017.			
Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	229.229.700	235.694.957
2. Amortizacija	002	149.628.972	137.529.116
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	11.593.232	7.974.467
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	11.339.845	5.746.966
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>401.791.749</b>	<b>386.945.506</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	20.286.362	3.839.861
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	3.758.880	732.196
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	53.687.230	86.200.350
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>77.732.472</b>	<b>90.772.407</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>324.059.277</b>	<b>296.173.099</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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	6.977.523	4.118.192
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	182.346.644	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>189.324.167</b>	<b>4.118.192</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	243.017.200	356.332.622
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		52.141.891
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>243.017.200</b>	<b>408.474.513</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>53.693.033</b>	<b>404.356.321</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	133.162.005	166.263.570
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>133.162.005</b>	<b>166.263.570</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	0	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>133.162.005</b>	<b>166.263.570</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	137.204.239	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	274.446.792
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	686.173.068	823.297.729
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	137.204.239	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		274.446.792
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	823.377.307	548.850.937

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA						
	za razdoblje od	1.1.2017.	do	30.09.2017.		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina			
1	2	3	4			
1. Upisani kapital	001	2.851.672.140	2.952.437.940			
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585			
3. Rezerve iz dobiti	003	286.779.411	304.621.878			
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	316.359.842	325.787.229			
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	183.898.983	193.667.265			
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006					
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007					
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008					
9. Ostala revalorizacija	009					
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>3.638.763.961</b>	<b>3.776.567.897</b>			
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					
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>3.333.788</b>	<b>0</b>			
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	30.09.2017.			
Naziv pozicije					AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1					2	3	4
1. Upisani kapital					001	2.851.672.140	2.952.437.940
2. Kapitalne rezerve					002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti					003	286.777.864	304.636.263
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak					004	317.472.927	326.411.157
5. Dobit ili gubitak tekuće godine					005	183.383.760	193.269.865
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine					006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine					007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju					008		
9. Ostala revalorizacija					009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>					<b>010</b>	<b>3.639.360.276</b>	<b>3.776.808.810</b>
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		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>					<b>017</b>	<b>3.333.788</b>	<b>0</b>
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 4.047,6 mil. kuna i smanjena je u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2016. godine za 2,5 mil. kuna pri čemu se bilježi povećanje dugotrajne imovine (218,1 mil. kuna) uz smanjenje kratkotrajne imovine (233,6 mil. kuna) te povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih nefakturiranih prihoda (13,0 mil. kuna).

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 81,1%.

Vlastiti izvori sredstava čine 93,3% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos od 27,0 mil. kuna kao rezultat ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 193,3 mil. kuna umanjeno za isplaćenu dividendu u iznosu od 166,3 mil. kuna.

Ukupne obveze Društva manje su za 6,1% od stanja na početku godine pri čemu se bilježi smanjenje dugoročnih obveza u iznosu od 11,6 mil. kuna. Smanjenje duga u tekućem obračunskom razdoblju rezultat je razlike obračunatih i pripisanih kamata u iznosu od 5,0 mil. kuna i nerealiziranih pozitivnih tečajnih razlika u iznosu od 16,6 mil. kuna. Kratkoročne obveze su manje za 3,8 mil. kuna pri čemu se bilježi smanjenje obveza prema dobavljačima i povezanim društvima (2,1 mil. kuna), kao i obveza prema zaposlenima i ostalih kratkoročnih obveza (1,8 mil. kuna) te povećanja obveza za poreze, doprinose i slična davanja (0,1 mil. kuna).

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja smanjeni su za 12,0 mil. kuna dijelom kao rezultat smanjenja rezervacija za izvršene radove na nekretninama, postrojenju i opremi u pripremi za koje nisu ispostavljeni računi.

### Bilješka br. 1. Dugotrajna imovina

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, iskazana u iznosu od 3.280,6 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 218,1 mil. kuna zbog povećanja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine a rezultat je sljedećih transakcija:

tisuće kuna	od 1. siječnja do 30. rujna
➤ ulaganja u investicije u tijeku	75.816
➤ smanjenje predujmova za nabavu imovine	(20.500)
➤ imovine stavljene u upotrebu	301.016
➤ neotpisana vrijednost rashodovane i prodane imovine	(711)
➤ obračunate amortizacije	(137.529)

### **Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina**

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 750,3 mil. kuna, smanjena je za 233,7 mil. kuna u odnosu na početno stanje. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se povećanje kratkotrajne financijske imovine i smanjenje novca i novčanih ekvivalenata najvećim dijelom kao rezultat isplate dividende (166,3 mil. kuna). Kratkotrajna potraživanja manja su u odnosu na prethodnu godinu za 11,6 mil. kuna kao rezultat smanjenja potraživanja od kupaca (12,3 mil. kuna) i povećanja ostalih potraživanja (0,7 mil. kuna). Zalihe su u promatranom razdoblju povećane za 0,7 mil. kuna.

### **Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca Društva, bez potraživanja od povezanih poduzeća, smanjena su za 12,3 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	30. rujna	1. siječnja
Kupce u zemlji	38.794	24.446
Kupce u inozemstvu	40.852	67.499
<b>Ukupno</b>	<b>79.646</b>	<b>91.945</b>

Od iskazanih potraživanja od kupaca na dan 30. rujna, dospjelo je 15,9 mil kuna.

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

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi odnose se na obračunate a nefakturirane 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 3.776,8 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju umanjeno za isplaćenu dividendu.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.952,4 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica oznake JNAF-R-A pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.930 kuna. Temeljni kapital i nominalna vrijednost dionica povećana je za reinvestiranu dobit iz 2016. godine u iznosu od 100,8 mil. kuna.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 191,80 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 5.300 do 6.990 kuna po dionici.



### **Bilješka br. 6. Nedospjele obveze prema dobavljačima**

Nedospjele obveze prema dobavljačima za Društvo iznose 91,8 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	30. rujna	1. siječnja
Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu	13.558	16.272
Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu	77.949	76.266
Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu	76	468
Dobavljači u inozemstvu za nekretnine, postrojenja i opremu	233	677
<b>Ukupno</b>	<b>91.816</b>	<b>93.683</b>

### **Bilješka br. 7. 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 u iznosu od 2,8 mil. kuna.

#### **1.5.2. Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku**

Na datum sastavljanja izvještaja Društvo bilježi nominalno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na početno stanje kao rezultat investicijskih aktivnosti i isplate dividende.

Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivan novčani tijek u iznosu od 296,2 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 2017. godine**

**Zagreb, listopad 2017. godine**

## II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Prihodi od temeljne djelatnosti Društva – transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 519,3 mil. kuna i na razini su ostvarenja prethodne godine a u usporedbi s planiranim iznosima veći su za 3,5%.*
- *Poslovanjem s inozemnim kupcima ostvareno je 352,3 mil. kuna ili 67,8% prihoda od temeljne djelatnosti Društva, što je za 2,8% više u odnosu na plan. Na domaćem tržištu ostvareno je 167,0 mil. kuna ili 32,2% prihoda od temeljne djelatnosti Društva, što je povećanje od 5,7% u odnosu na prethodnu godinu i za 4,9% u odnosu na planirane iznose.*
- *Ukupni prihodi Društva u iznosu od 529,2 mil. kuna neznatno su niži od ostvarenja prethodne godine, a od planiranih vrijednosti veći su za 4,2%. Poslovni prihodi čine 98,9% ukupnih prihoda u tekućem razdoblju.*
- *Ukupni rashodi iznose 293,5 mil. kuna i smanjeni su za 3,8% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini i za 8,3% od planiranih rashoda. Poslovni rashodi čine 97,4% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *Bruto dobit razdoblja u iznosu od 235,7 mil. kuna veća je za 2,8% od ostvarene u istom razdoblju prethodne godine i 25,6% od plana. Neto dobit razdoblja u iznosu od 193,3 mil. kuna veća je za 5,4% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 28,7% od planirane dobiti.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu financirana su iz vlastitih novčanih sredstava u iznosu od 376,8 mil. kuna, što je povećanje od 60,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je uloženo 235,4 mil. kuna.*

## II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 235,7 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 529,2 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 293,5 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 187,7 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 98,9%, dok poslovni rashodi čine 97,4% ukupnih rashoda.

### Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 523,6 mil. kuna, odnose se na:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
Prihode od prodaje u zemlji	168.813	159.293	161.146	106,0	104,8
Prihode od prodaje u inozemstvu	352.348	365.547	342.661	96,4	102,8
Ostale poslovne prihode	2.418	2.039	1.394	118,6	173,5
<b>Ukupno</b>	<b>523.579</b>	<b>526.879</b>	<b>505.201</b>	<b>99,4</b>	<b>103,6</b>

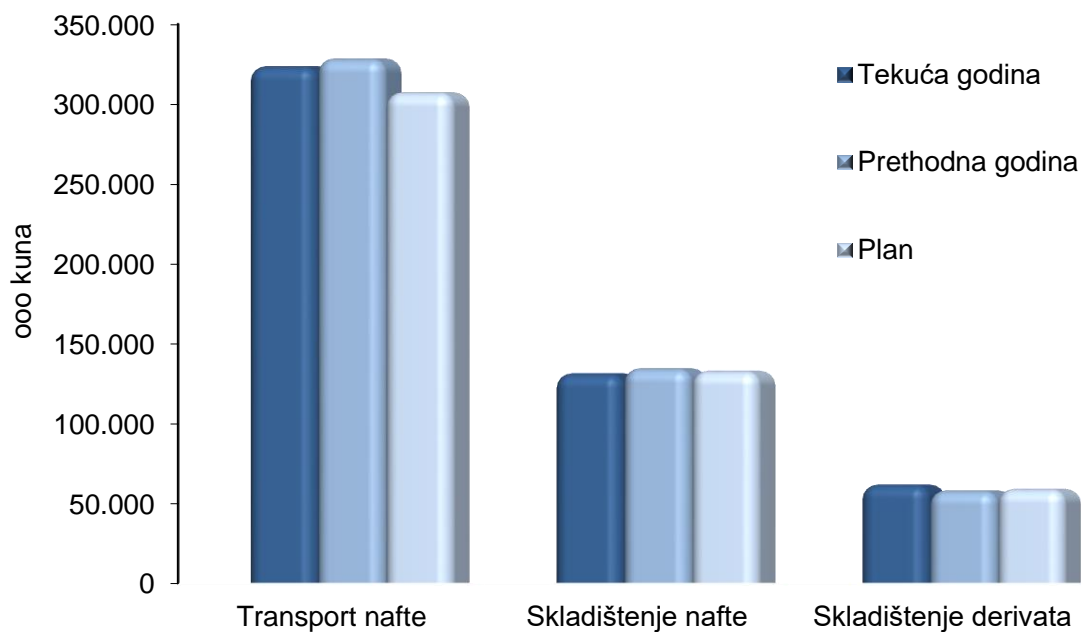
Prihodi od prodaje u zemlji i inozemstvu odnose se na prihode iz temeljnih djelatnosti Društva uključivo i zaračunate naknade za korištenje raznih usluga u luci Omišalj i na drugim lokacijama Društva.

Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 32,2% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, bilježe povećanje u odnosu na ostvarenje prethodne godine za 6,0% te za 4,8% u odnosu na plan zbog povećanja prihoda od transporta nafte i skladištenja derivata. Prihodi od prodaje u inozemstvu čine 67,3% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja i povećani su za 2,8% u odnosu na plan najvećim dijelom zbog više ostvarenih prihoda od transporta nafte.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od iznajmljivanja mikrocijevi i telekomunikacijske infrastrukture, prihode od ukidanja dugoročnih rezerviranja te prihode od naplate osiguranja.

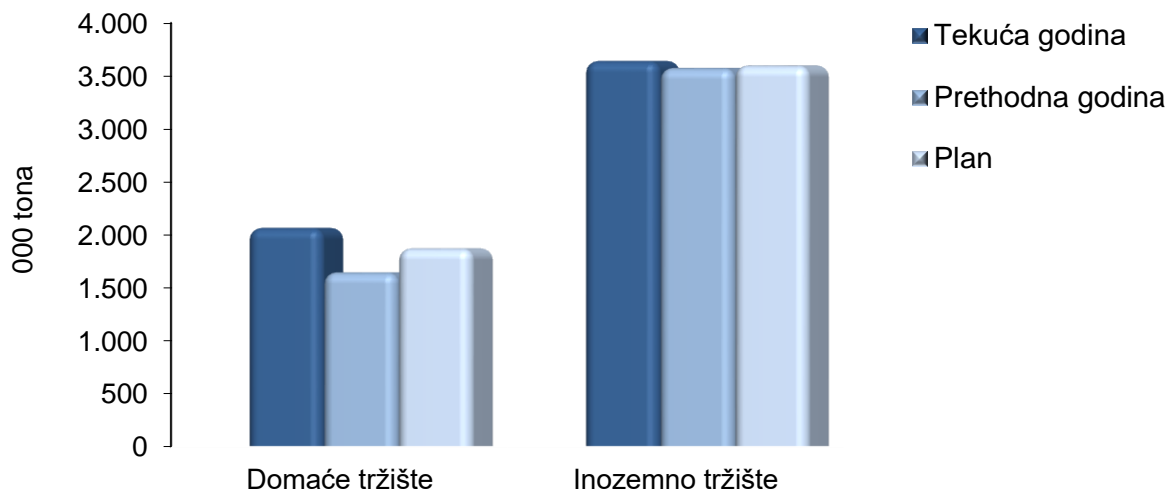
**Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima**

<i>u tisućama kuna</i>	<b>Ostvarenje I-IX 2017</b>	<b>Ostvarenje I-IX 2016</b>	<b>Plan I-IX 2017</b>	<b>Indeks 2017/2016</b>	<b>Indeks 2017/Plan</b>
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
<b>1. Transport nafte</b>	<b>323.788</b>	<b>328.569</b>	<b>307.512</b>	<b>98,5</b>	<b>105,3</b>
- domaće tržište	39.774	33.724	34.200	117,9	116,3
- inozemno tržište	284.014	294.845	273.312	96,3	103,9
<b>2. Skladištenje nafte</b>	<b>132.564</b>	<b>135.682</b>	<b>134.149</b>	<b>97,7</b>	<b>98,8</b>
- domaće tržište	64.284	65.031	64.800	98,9	99,2
- inozemno tržište	68.280	70.651	69.349	96,6	98,5
<b>3. Skladištenje derivata</b>	<b>62.929</b>	<b>59.237</b>	<b>60.196</b>	<b>106,2</b>	<b>104,5</b>
- domaće tržište	62.929	59.237	60.196	106,2	104,5
<b>Ukupno</b>	<b>519.281</b>	<b>523.488</b>	<b>501.857</b>	<b>99,2</b>	<b>103,5</b>



**Transport nafte u tonama**

u tisućama tona	Ostvarenje I-IX 2017	Ostvarenje I-IX 2016	Plan I-IX 2017	Indeks 2017/2016	Indeks 2017/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
Domaće tržište	2.067	1.648	1.875	125,4	110,2
Inozemno tržište	3.642	3.576	3.600	101,8	101,2
<b>Ukupno</b>	<b>5.709</b>	<b>5.224</b>	<b>5.475</b>	<b>109,3</b>	<b>104,3</b>



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 323,8 mil. kuna, čine 62,4% prihoda od temeljne djelatnosti Društva. Prihodi od transporta nafte veći su za 5,3% u odnosu na plan dijelom zbog većeg obujma transporta za domaće i inozemne kupce od planom predviđenih.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 132,6 mil. kuna, čine 25,5% prihoda od temeljne djelatnosti. Ovi prihodi manji su za 1,2% od planiranih.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 62,9 mil. kuna, čine 12,1% prihoda od temeljne djelatnosti. Ostvareni prihodi od skladištenja derivata veći su za 4,5% od planiranih.

Ukupni prihodi od skladištenja nafte i naftnih derivata, u iznosu od 195,5 mil. kuna u tekućoj godini, čine 37,6% prihoda od temeljne djelatnosti Društva.

### **Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi Društva, iskazani u iznosu od 285,8 mil. kuna, manji su za 4,3% u odnosu na prethodnu godinu i za 9,4% u odnosu na planirane troškove.

### **Materijalni troškovi**

Materijalni troškovi Društva, u iznosu od 73,0 mil. kuna, u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 25,5%.

### **Troškovi osoblja**

Iskazani troškovi osoblja Društva u iznosu od 55,2 mil. kuna za 3,8% su manji u odnosu na ostvarene u prethodnoj godini i na razini su plana.

### **Troškovi amortizacije**

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 137,5 mil. kuna čine 48,1% poslovnih rashoda, odnosno 26,3% 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 8,1% a u odnosu na plan za 13,9%.

### **Ostali troškovi poslovanja**

Ostali troškovi poslovanja u promatranom razdoblju iznose 19,5 mil. kuna i odnose se na koncesijske, komunalne i vodne naknade, troškove osiguranja te ostale troškove poslovanja.

### **Rezerviranja**

U tekućem razdoblju nije bilo rezervacija za potencijalne obveze.

### **Ostali poslovni rashodi**

Ostali poslovni rashodi Društva u iznosu od 0,5 mil. kuna odnose se na naknadno utvrđene rashode iz prethodnih razdoblja, troškove donacija i naknade šteta.

**Financijski pokazatelji Društva**

	POKAZATELJ	Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratkotrajna imovina}}{\text{Kratkorocne obveze}} =$	7,1	9,8
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,06	0,06
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,82	1,76
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	36,52%	34,32%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	6,82%	6,71%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	72,25%	72,84%

Navedeni pokazatelji iskazuju iznadprosječne vrijednosti u usporedbi kako s teoretski poželjnim vrijednostima tako i s onima ostvarenim u hrvatskom gospodarstvu. Napominjemo, sve obveze Društvo podmiruje sukladno rokovima dospjeća.

**II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu**

Na dan 30. rujna 2017. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 376,8 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do 30. rujna 2017. godine iznose 409,3 mil. kuna.

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



<b>Naziv investicije</b>	<i>u tisućama kuna</i>	<b>Realizirano (fakturirano) do 30.9.2017.</b>
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR, Terminal Omišalj		96.362
DOGRADNJA INFRASTRUKTURE – PROŠIRENJE GL. PUMPAONICE		144.011
ULAGANJA U CJEVOVODE		54.455
1) Ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda		32.946
2) Sanacije manipulativnih cjevovoda		5.597
3) Ulaganja u cjevovod kopno - Krk (obilaznica krčkog mosta)		15.912
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		3.907
ULAGANJA U MJERNE STANICE I PUMPNE AGREGATE		23.080
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE		1.798
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATRODOJAVE I VATROZAŠTITE		11.255
ULAGANJA U POSTROJENJE ZRAČNE ZAVJESE		1.825
ULAGANJA U ZGRADE I OSTALU INFRASTRUKTURU (ceste i sl.)		6.781
POSLOVNA INFORMATIKA, PROGRAMSKA RJEŠENJA		18.641
OSTALA ULAGANJA (osnovna sredstva, investicijski materijal i dr.)		14.717
<b>INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO</b>		<b>376.832</b>

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

*Iskazana ulaganja u tekućem razdoblju najvećim se dijelom odnose na ulaganja u izgradnju spremničkog prostora na Terminalu Omišalj (96,4 mil. kuna) te dogradnju infrastrukture, odnosno, proširenje glavne pumpaonice (144,0 mil. kuna). U 2017. godini nastavilo se ulagati u cjevovode (54,5 mil. kuna), i to najvećim dijelom na ispitivanje i sanaciju magistralnih cjevovoda (32,9 mil. kuna). U predmetnom razdoblju također se nastavljaju ulaganja u sigurnost sustava što podrazumijeva ulaganja u mjerne stanice i pumpne agregate (23,1 mil. kuna), ulaganja u poslovnu informatiku i programska rješenja (18,6 mil. kuna), te ulaganja u modernizaciju sustava vatrodajave i vatrozaštite (11,3 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 neznatan.

### 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.	42	44	4.910	2.357
JANAF-Terminal Brod d.o.o.	22	38	636	644
<b>Ukupno ovisna društva</b>	<b>64</b>	<b>82</b>	<b>5.546</b>	<b>3.001</b>
Društva koncerna	142.958	133.714	82.945	21.059
<b>Sveukupno povezane strane</b>	<b>143.022</b>	<b>133.796</b>	<b>88.491</b>	<b>24.060</b>

Na datum 30. rujna, 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	
	30. rujna	1. siječnja	30. rujna	1. siječnja
JANAF – Upravljanje projektima d.o.o.	4	4	701	958
JANAF-Terminal Brod d.o.o.	6	65	71	72
<b>Ukupno ovisna društva</b>	<b>10</b>	<b>69</b>	<b>772</b>	<b>1.030</b>
Društva koncerna	31.046	22.811	8.126	34.168
<b>Sveukupno povezane strane</b>	<b>31.056</b>	<b>22.880</b>	<b>8.898</b>	<b>35.198</b>

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 26. sjednici Nadzornog odbora koja je održana 3. ožujka 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.
- Na sjednicama Nadzornog odbora održanim u ožujku i travnju 2017. godine prihvaćene su dvije Izmjene i dopune Plana investicija za 2017. godinu, kojima se zbog povećane potražnje na tržištu odobrava ulaganje u tri nova spremnika za skladištenje sirove nafte na Terminalu Omišalj kapaciteta od po 80.000 m<sup>3</sup>, te dodatna ulaganja u sigurnost, održivost i modernizaciju cijelokupnog sustava JANAF-a.
- U lipnju 2017. godine završena je izgradnja podmorskog naftovoda otok Krk – kopno (obilaznica Krčkog mosta) koji je bio dio projekta od zajedničkog interesa EU „Naftovodi JANAF Adria“ čime je povećana sigurnost transporta i opskrbe potrošača naftom, te povećana sigurnost sustava JANAF-a i zaštita okoliša.
- Društvo je u lipnju 2017. godine zaprimilo odluku člana Nadzornog odbora, Stjepana Čuraja, kojom isti temeljem članka 260.a. Zakona o trgovačkim društvima, a u vezi s člankom 3. stavkom 1. točkom 3. i člankom 14. Zakona o sprječavanju sukoba interesa, daje ostavku na članstvo u Nadzornom odboru JANAF-a d.d.
- U srpnju 2017. godine s INA-om d.d. sklopljen je trogodišnji Ugovor o transportu nafte sustavom JANAF-a za Rafineriju nafte Rijeka.
- Društvo je 26.7.2017. godine zaprimilo odluku dioničara CERP, kojom isti sukladno članku 256. stavku 2. Zakona o trgovačkim društvima, a temeljem članka 28. Statuta JANAF-a, imenuje dipl. iur. Biljanu Bukić članicom Nadzornog odbora JANAF-a.
- Društvo je 3.8.2017. godine zaprimilo odluku dioničara CERP, kojom isti sukladno članku 256. stavku 2. Zakona o trgovačkim društvima, a temeljem članka 28. Statuta JANAF-a, imenuje dipl. iur. Ninu Ban Glasnović članicom Nadzornog odbora JANAF-a.
- Na redovnoj Glavnoj skupštini Društva održanoj 29. kolovoza 2017. godine donijeta je Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva u iznosu od 100,8 mil. kuna temeljem reinvestirane dobiti i korištene porezne olakšice, te o isplati dividende u iznosu od 166,3 mil. kuna što iznosi 165,00 kuna po uplaćenju dionici. Povećanje temeljnog kapitala upisano je u registar Trgovačkog suda 26. rujna 2017. godine a dividenda je isplaćena 15. rujna 2017. godine.

- Članovima Nadzornog odbora Mariji Bilman i Goranu Vojkoviću istekao je mandat u Nadzornom odboru Društva te su na Redovnoj Glavnoj skupštini, održanoj 29. kolovoza 2017. godine, dioničari za člana Nadzornog odbora izabrali gospodina Žarka Stilina s početkom mandata 31. kolovoza 2017. godine.
- Na konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora Društva, održanoj 1. rujna 2017. godine, članovi Nadzornog odbora odabrali su gospođu Biljanu Bukić za predsjednicu Nadzornog odbora te gospodina Žarka Stilina za njezinog zamjenika. Na istoj sjednici imenovani su članovi Revizorskog odbora za naredno razdoblje.

## **II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja**

- Nije bilo značajnih poslovnih događaja nakon proteka 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.

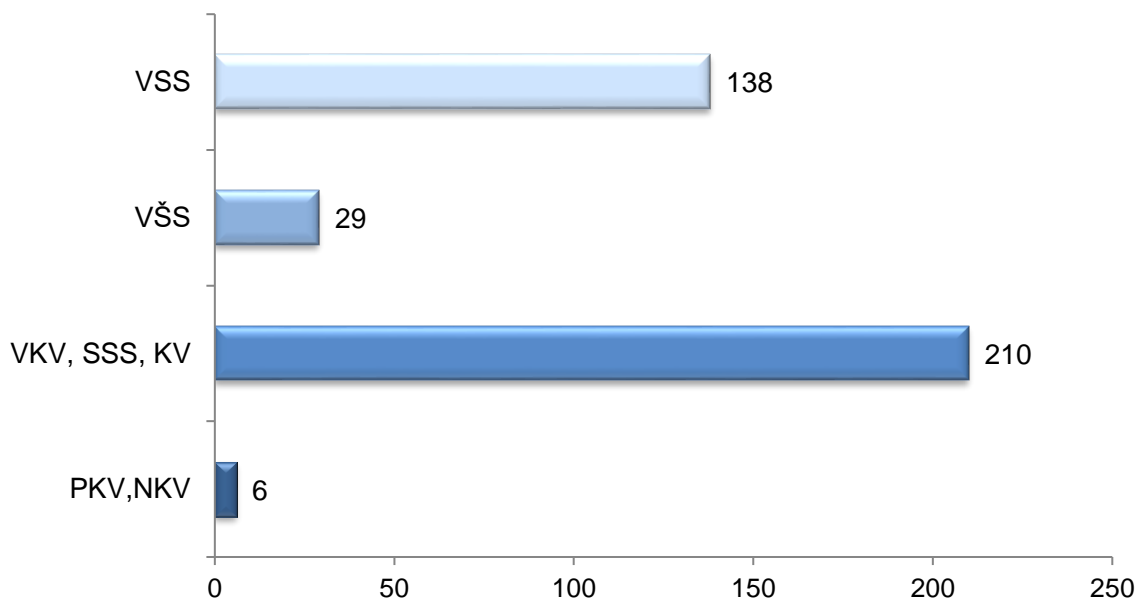
### Sudski sporovi

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 prvih devet mjeseci 2017. godine zaposleno je 12 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 11 radnika. Na dan 30. rujna 2017. godine u Društvu su bila zaposlena 383 radnika (31.12.2016: 382).

### 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

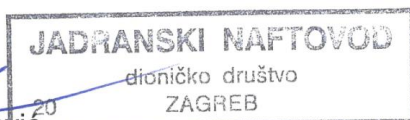
**Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskog izvještaja**

- 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 30. rujna 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 30. rujna 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. listopada 2017. godine