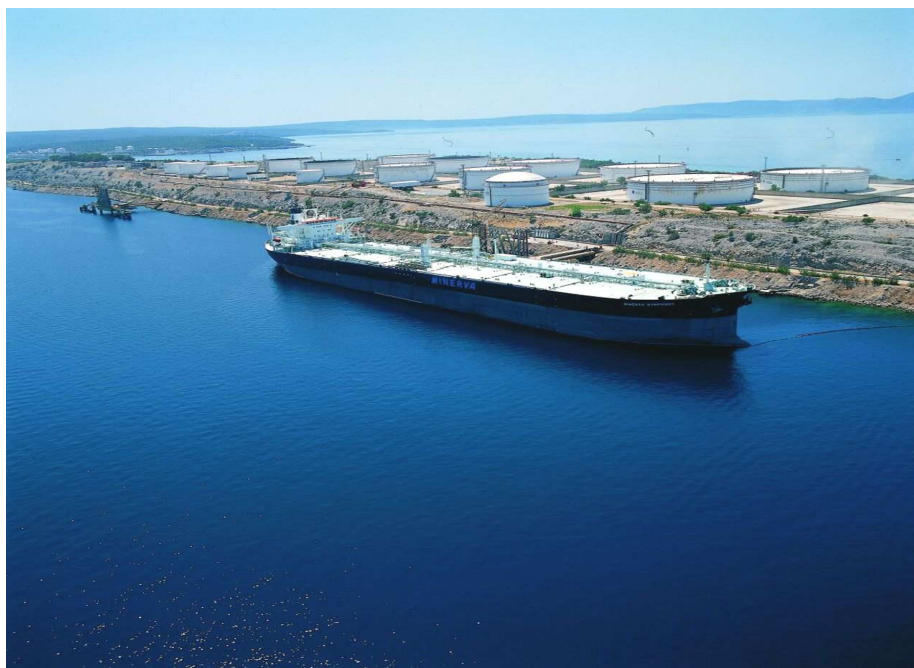




JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2009.



Zagreb, listopad 2009. godine



SADRŽAJ:

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI:

Bilanca

Račun dobiti i gubitka

Izvješće o novčanom tijeku

Izvješće o promjenama kapitala

Bilješke

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

Navedena izvješća usvojila je Uprava Društva dana 28. listopada 2009. godine.

Izvješća ne podliježu reviziji niti uvidu u poslovanje.

Izvješća nisu razmatrana od strane Nadzornog i Revizorskog odbora.

Izvješća će biti, sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, javno objavljena 30. listopada 2009. godine.

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2009. godine

Zagreb, listopad 2009. godine

Financijska izvješća za razdoblje siječanj-rujan 2009. godine i tromjesečno financijsko izvješće za razdoblje od 1. srpnja do 30. rujna 2009. godine

Prezentirana financijska izvješća sastavljena su temeljem odredbi iz Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/08), Pravila Zagrebačke burze i Odluke o obliku i sadržaju financijskih izvještaja Izdavatelja za razdoblja tijekom godine, koju je donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, 18. lipnja 2009. godine.

Struktura financijskih izvješća odgovara propisanoj strukturi u Odluci o obliku i sadržaju financijskih izvještaja Izdavatelja tijekom godine (obrazac TFI-POD). Izvješće za razdoblje siječanj – rujan 2009. godine, osim kumulativnih podataka za navedeno razdoblje sadrži i podatke za treće tromjesečje.

Prezentirana financijska izvješća sastavljena su u skladu s temeljnim odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja i Računovodstvenoj politici Društva, koja se primjenjuje i na sastavljanje godišnjih financijskih izvješća. Izuzetak je učinjen kod priznavanja nerealiziranih tečajnih razlika, koje su u izvješćima za ispod godišnja razdoblja priznate u odgođene prihode i rashode. Privremena promjena računovodstvene politike za obračunska razdoblja tijekom godine temelji se na neizvjesnosti kretanja tečaja inozemnih valuta, a poglavito američkog dolara u kojem su iskazane obveze po dugoročnim kreditima.

U prezentiranim izvješćima nisu u cijelosti primijenjene odredbe iz Međunarodnog standarda financijskog izvješćivanja (MSFI) broj 8 – Poslovni segmenti, koji se treba primijeniti za 2009. godinu, što će se učiniti pri izradi godišnjih financijskih izvješća.

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 izvješća.

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

30.09.2009.

**Devetomjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD
i financijski izvještaj za III tromjesečje 2009.**

 Matični broj (MB): **03334171**

 Matični broj subjekta (MBS): **080118427**

 Osobni identifikacijski broj
(OIB): **89018712265**

 Tvrtka izdavateljca: **JADRANSKI NAFTAVOD D.D.**

 Poštanski broj i mjesto: **10000** **ZAGREB**

 Ulica i kućni broj: **MIRAMARSKA CESTA 24**

 Adresa e-pošte: janaf@janaf.hr

 Internet adresa: www.janaf.hr

 Šifra i naziv općine/grada: **133** **ZAGREB**

 Šifra i naziv županije: **21** **GRAD ZAGREB**

 Broj zaposlenih: **381**
(krajem tromjesečja)

 Konsolidirani izvještaj: **NE**

 Šifra NKD-a: **4950**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

 Osoba za kontakt: **ŽGELA MILKA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

 Telefon: **098472963**

 Telefaks: **013039423**

 Adresa e-pošte: milka.zgela@janaf.hr

 Prezime i ime: **MARKOV ANTE**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2009.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2008.	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		536.244
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	2.278.025	2.492.225
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	14.153	11.309
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	2.263.632	2.480.692
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005		
IV. POTRAŽIVANJA	006	240	224
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	216.218	213.865
I. ZALIHE	009	7.376	7.413
II. POTRAŽIVANJA	010	56.628	47.688
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	149.167	143.419
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	3.047	15.345
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	2.437	1.802
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	2.496.680	3.244.136
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	859.260	859.260
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	2.244.414	3.042.809
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	2.005.684	2.720.677
II. KAPITALNE REZERVE	019	54	54
III. REZERVE IZ DOBITI	020	80.862	109.022
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022	104.175	129.653
VI. PRENEŠENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	53.639	83.403
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	29.105	55.073
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	80.421	83.257
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	142.341	62.972
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	399	25
F) UKUPNO – PASIVA	031	2.496.680	3.244.136
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	859.260	859.260
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.

do

30.09.2009.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	248.966	94.701	338.937	104.008
1. Prihodi od prodaje	036	216.911	84.618	334.658	102.080
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	32.055	10.083	4.279	1.928
II. POSLOVNI RASHODI	039	212.253	69.456	237.646	73.963
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	27.402	10.265	31.185	12.173
4. Troškovi osoblja	043	48.255	16.139	51.389	16.855
5. Amortizacija	044	103.812	34.430	103.132	34.320
6. Ostali troškovi	045	31.738	8.622	25.972	10.087
7. Vrijednosno usklađivanje	046				
8. Rezerviranja	047	1.046		25.968	528
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	10.116	5.042	10.946	2.269
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	9.596	4.723	10.946	2.269
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053	520	319		
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	5.576	555	7.984	1.527
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	5.576	555	7.984	1.527
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	259.082	99.743	349.883	106.277
VIII. UKUPNI RASHODI	063	217.829	70.011	245.630	75.490
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	41.253	29.732	104.253	30.787
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	8.250	5.946	20.850	6.157
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	33.003	23.786	83.403	24.630
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

 u razdoblju **1.1.2009** do **30.9.2009**

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	41.253	104.253
2. Amortizacija	074	103.812	103.132
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		8.940
5. Smanjenje zaliha	077		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	30.678	112.972
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	175.743	329.297
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	29.320	79.369
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	25.656	
3. Povećanje zaliha	082	3.394	37
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	58.370	79.406
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	117.373	249.891
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	24.981	7.569
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	6.928	3.336
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	56.676	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	88.585	10.905
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	186.308	382.226
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		54.581
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	186.308	436.807
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	97.723	425.902
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		178.748
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102		178.748
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	37.328	46.386
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	37.328	46.386
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109		132.362
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110	37.328	
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	17.678	43.649
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	128.369	152.213
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	17.678	43.649
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	110.691	108.564

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2009 do 30.9.2009

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	2.005.684	714.993		2.720.677
2. Kapitalne rezerve	118	54			54
3. Rezerve iz dobiti	119	80.862	28.160		109.022
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	104.175	25.478		129.653
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	53.639	83.403	53.639	83.403
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	2.244.414	852.034	53.639	3.042.809
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijska izvješća

Bilješka br. 1. Materijalna imovina

Knjigovodstvena vrijednost materijalne imovine, iskazana u iznosu od 2.480,6 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 217,0 mil. kuna.

Iskazano povećanje imovine u tekućem obračunskom razdoblju rezultat je sljedećih transakcija:

tisuće kuna	1. siječnja do 30. rujna
➤ ulaganja u investicije u tijeku	333.998
➤ imovina stavljena u upotrebu	7.546
➤ smanjenje predujma za nabavu imovine	(25.675)
➤ prodaja i donacija dugotrajne stalne imovine	(1.298)
➤ obračunate amortizacije	(97.511)

U promatranom obračunskom razdoblju za nabavu dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, plaćeno je ukupno 382,2 mil. kuna.

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 213,8 mil. kuna, smanjena je za 2,3 mil. kuna u odnosu na početno stanje, najvećim dijelom kao rezultat smanjenja potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja za 8,9 mil kuna i povećanja financijske imovine za 6,5 mil. kuna.

Bilješka br. 3. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja, vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu 3.042,8 mil. kuna, povećani su za 798,4 mil. kuna u odnosu na završno stanje prethodne godine temeljem dokapitalizacije društva i ostvarene dobiti.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.720,6 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica pojedinačne vrijednosti od 2.700 kuna (742.846 dionica serije A i 264.812 dionica serije B). Temeljni kapital Društva povećan je u odnosu na završno stanje prethodne godine za 714,9 mil kuna dokapitalizacijom od strane Hrvatske agencije za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA) koja je provedena u srpnju 2009. godine.

U promatranom razdoblju ostvarena je dobit u iznosu od 83,4 mil kuna. Zarada po dionici iznosila je od 82,77 kuna po dionici.

Tržišna vrijednost dionica, u obračunskom razdoblju, kretala se od 1.121 kune do 2.748 kuna po dionici.

Bilješka br. 4. Kratkoročne obveze

Ukupne kratkoročne obveze na posljednji datum obračunskog razdoblja iznosile su 62,9 mil. kuna, što je za 79,3 mil. kuna ili za 55,8% manje u odnosu na stanje na početku godine kao rezultat otplate dospjelih obveza po kreditima u iznosu od 46,3 mil. kuna uvećano za negativne tečajne razlike od 2,1 mil. kuna, smanjenja obveza prema dobavljačima za 29,3 mil. kuna i smanjenja ostalih obveza za 5,8 mil. kuna.

Od ukupnog iznosa kratkoročnih obveza, 38,1 mil. kuna odnosi se na obveze prema dobavljačima te 24,8 mil. kuna na ostale obveze.

Bilješka br. 5. Nerealizirane tečajne razlike

Sukladno računovodstvenoj politici koja se primjenjuje za obračunska razdoblja tijekom godine, u bilančnoj stavci Plaćeni troškovi budućih razdoblja iskazane su nerealizirane neto negativne tečajne razlike u iznosu od 903,4 tis. kuna (19,3 mil. kuna negativnih i 18,4 mil. kuna pozitivnih tečajnih razlika).

Bilješka br. 6. Poslovni prihodi

Ostvareni poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 338,9 mil. kuna, veći su za 89,9 mil. kuna ili 36,1% nego u istom razdoblju prethodne godine. Iskazani porast poslovnih prihoda rezultat je povećanja obujma transporta nafte i povećanja prihoda od skladištenja nafte.

U trećem tromjesečju ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 104,0 mil. kuna.

Bilješka br. 7. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 237,6 mil. kuna, veći su za 12,0% od iskazanih u istom razdoblju prethodne godine. Nominalni porast od 25,3 mil. kuna uglavnom je rezultat rezerviranja za sudske sporove.

U trećem tromjesečju ostvareni su poslovni rashodi u iznosu od 73,9 mil. kuna.

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

Temeljem odredbi iz članka 403. stavak 2. točka 3., a u skladu s odredbom iz članka 15. stavka 11. Zakona o računovodstvu, Uprava dioničkog društva, Jadranski naftovod daje

Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja

- I. Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2009. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- II. Izvješće o stanju Društva za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2009. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Upravu Društva čine:

Predsjednik Uprave

gospodin Ante Markov

Članovi Uprave

gospodin Ante Dodig

gospodin Petar Grđan



U Zagrebu 28. listopada 2009. godine

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 250. a Zakona o trgovačkim društvima i odredbi iz članaka 407 do 410 Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva JADRANSKI NAFTOVOD, sastavila je, u skladu s odredbama iz članka 18. Zakona o računovodstvu

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – rujan 2009. godine

Zagreb, listopad 2009. godine

Sadržaj

<i>I. Sažetak izvješća o poslovanju</i>	3
<i>II. Najvažniji financijski pokazatelji poslovanja</i>	5
<i>III. Značajni poslovni događaji u tekućem razdoblju</i>	7
<i>IV. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja</i>	8
<i>V. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine</i>	8
<i>VI. Izvješće o uspješnosti poslovanja</i>	9
<i>VII. Povezana društva</i>	12
<i>VIII. Zapošljavanje</i>	13

I. Sažetak izvješća o poslovanju

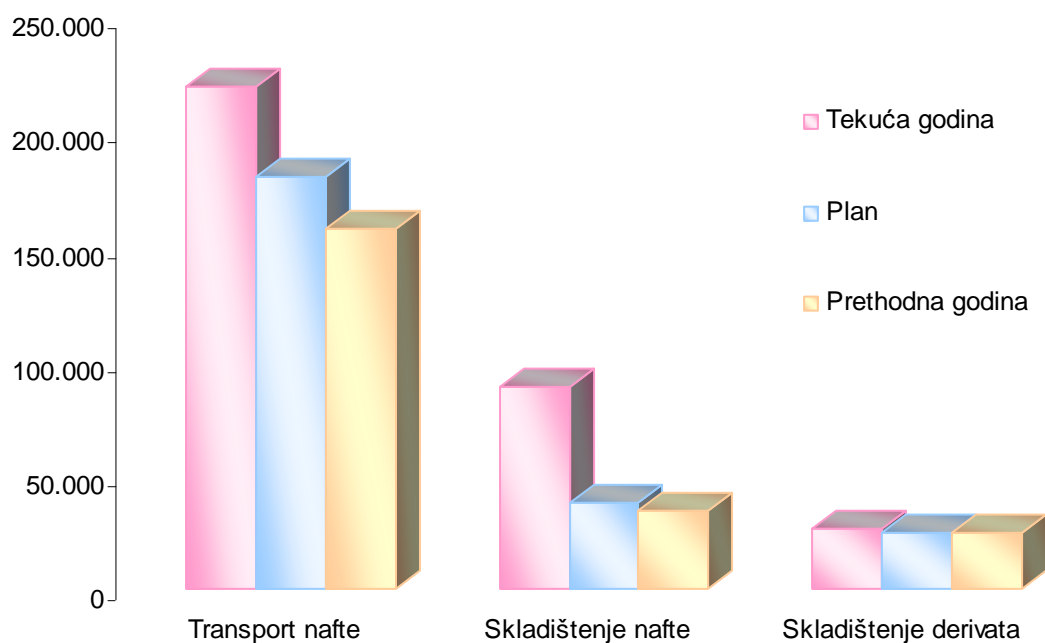
- *Prevezeno je ukupno 5,3 mil. tona nafte, što je za 11,3% više od istog razdoblja prethodne godine i 6,2% više od planirane razine transporta. Krajem 2008. godine JANAF je ponovo počeo transportirati naftu za rafineriju u Bosanskom Brodu te su u prva tri tromjesečja 2009. godine prevezene značajno veće količine od planiranih.*
- *Prihodi od transporta nafte, mjereno u USD veći su za 22,0% u odnosu na prethodnu godinu i za 3,4% u odnosu su na plan, kao rezultat većeg obujma transporta i promjena u strukturi tržišta. Mjereno u kunama, prihodi od transporta nafte veći su za 39,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 21,9% od planiranih prihoda. Na veći porast prihoda u kunama utjecao je porast tečaja američkog dolara.*
- *Prihodi od skladištenja nafte višestruko su veći kako od planiranih tako i od ostvarenih prihoda u prethodnoj godini. Prihodi od skladištenja derivata veći su od ostvarenih u prethodnoj godini za 8,1% i 7,2% više od plana. Prihodi od skladištenja nafte i naftnih derivata, u iznosu od 113,9 mil. kuna čine 34,2% prihoda od temeljne djelatnosti.*
- *Ukupno su ostvareni prihodi u iznosu od 349,9 mil. kuna, što je za 35,0% više nego u istom razdoblju prethodne godine i za 105,7 mil. kuna ili 43,3% više od planiranih prihoda.*
- *Ukupni rashodi iznose 245,6 mil. kuna, povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 12,8%, a u odnosu na plan povećani su za 15,1% kao rezultat povećanja kako poslovnih tako i financijskih rashoda. Poslovni rashodi, u iznosu od 237,6 mil. kuna za 12,0% su veći od ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine i za 13,2% od planiranih, najvećim dijelom kao posljedica učinjenih rezervacija troškova za sudske sporove.*
- *Ostvarenim financijskim prihodima u cijelosti su pokriveni financijski rashodi te je ostvarena dobit iz financijskih aktivnosti u iznosu od 2,9 mil. kuna.*

- *Bruto dobit razdoblja, u iznosu od 104,3 mil. kuna, najvećim dijelom je rezultat poslovnih aktivnosti i značajno je veća je od planirane dobiti i ostvarene dobiti u istom razdoblju prethodne godine. Ostvarena neto dobit, u iznosu od 83,4 mil. kuna, čini 23,8% ukupnih prihoda, odnosno 24,6% poslovnih prihoda. U trećem tromjesečju ostvarena je bruto dobit u iznosu od 30,8 mil. kuna.*
- *U promatranom razdoblju otplaćene su kreditne obveze prema Pariškom i Londonskom klubu u ukupnom iznosu od 47,8 mil. kuna (8,9 mil. USD), od čega se na glavnici kredita odnosi 46,3 mil. kuna (8,6 mil. USD) i na kamate 1,5 mil. kuna (0,3 mil. USD).*
- *Za nabavu dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine plaćeno je 382,2 mil. kuna vlastitih financijskih sredstava (uključivo i uplaćena sredstva temeljem dokapitalizacije).*

II. Najvažniji financijski pokazatelji poslovanja

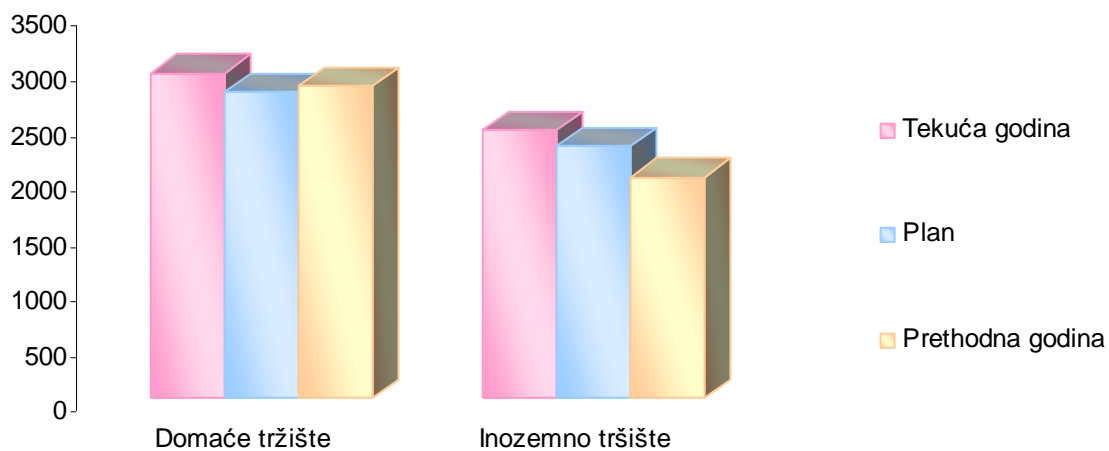
Prihodi od prodaje

u tisućama kuna	Tekuća godina	Plan	Prethodna godina	Index	
				2/3	2/4
1	2	3	4	2/3	2/4
1. Transport nafte	219.046	179.691	156.629	121,9	139,9
- domaće tržište	32.828	28.818	31.316	113,9	104,8
- inozemno tržište	186.218	150.873	125.313	123,4	148,6
2. Skladištenje nafte	87.868	37.231	33.833	236,0	259,7
- domaće tržište	65.422	27.301	8.667	239,6	754,8
- inozemno tržište	22.446	9.930	25.166	226,0	89,2
3. Skladištenje derivata	26.017	24.279	24.063	107,2	108,1
- domaće tržište	26.017	24.279	24.063	107,2	108,1
Ukupno	332.931	241.201	214.525	138,0	155,2



Prijevoz nafte u tonama

u tisućama tona	Tekuća godina	Plan	Prethodna Godina	Index	
				2/3	2/4
1	2	3	4		
Domaće tržište	2.945	2.775	2.831	106,1	104,0
Inozemno tržište	2.432	2.288	2.000	106,3	121,6
Ukupno	5.377	5.063	4.831	106,2	111,3


Ostali financijski pokazatelji

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina.
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratk. imovina}}{\text{Kratk. obveze}} =$	3,4	3,4
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,05	0,07
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	$\frac{\text{Ukupni prihod}}{\text{Ukupni rashod}} =$	142,4%	118,9%
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	23,8%	12,7%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	3,7%	2,0%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	62,2%	60,0%

III. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- *Temeljem Odluke Vlade Republike Hrvatske o prijenosu 53.981 dionice JANAF-a d.d., u nominalnoj vrijednosti od 145.749 tis. kuna, u vlasništvo društvu Hrvatska elektroprivreda d.d., promijenjena je vlasnička struktura Društva i HEP d.d. ulazi u grupu povezanih društava.*
- *S Hrvatskom agencijom za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA) sklopljen je novi Ugovor o skladištenju nafte, kojim je povećan zakupljeni skladišni kapacitet u odnosu na prethodnu godinu.*
- *S inozemnim poslovnim partnerom NIS - Naftna industrija Srbije sklopljeni su dodaci Ugovoru o prijevozu nafte u 2008. g., za razdoblje prva dva kvartala i za drugo polugodište tekuće poslovne godine s istim uvjetima koji su se primjenjivali prema navedenom Ugovoru.*
- *Usvojena je nova organizacija Društva kojom je proširen broj sektora, a u cilju poboljšanja i racionalizacije poslovnih procesa.*
- *Na 6. sjednici održanoj 4. travnja 2009. godine, Nadzorni odbor je usvojio prezentirana Financijska izvješća za 2008. godinu zajedno s izvješćem neovisnog revizora i Izvješćem o stanju društva. Nadzorni odbor i Uprava Društva donijeli su Odluku o rasporedu ½ ostvarene neto dobiti u 2008. godini, nakon umanjena za zakonske pričuve, u ostale pričuve, te su predložili Glavnoj skupštini raspored ostatka dobiti u zadržanu dobit.*
- *Na 7. sjednici Nadzornog odbora, koja je održana 19. lipnja 2009. godine, gospodin Vladimir Vranković razriješen je dužnosti člana Uprave i za novog člana Uprave imenovan je gospodin Petar Grđan.*
- *Dana 19. lipnja 2009. godine održana je Glavna skupština Društva na kojoj su dane razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora te je donijeta odluka o rasporedu ostatka dobiti u zadržanu dobit, sukladno prijedlogu Nadzornog odbora i Uprave. Nadalje, donijete su odluke vezane uz povećanje temeljnog kapitala Društva za 714,9 mil. kuna, izdavanjem 264.812 dionica serije B na ime HANDA-e, te su usvojene izmjene Statuta.*
- *Za novo emitirane dionice HANDA je uplatila dospjelu četvrtinu ukupne obveze.*
- *Temeljem sklopljenog Ugovora s DIOKI d.d. iz Zagreba, kupljeno je zemljište, spremnici i oprema za proširenje djelatnosti skladištenja naftnih derivata (terminal Žitnjak).*
- *Potpisan je Ugovor o skladištenju naftnih derivata u skladišnim instalacijama PJ Janaf Žitnjak (5991 m³) s društvom Petrol Trgovina d.o.o., iz Zagreba, po načelu „puno za prazno“, s primjenom od 1. srpnja 2009. godine, na razdoblje od dvije godine.*
- *S TOTSА Total Oil Trading S.A. potpisan je dodatak Ugovoru o skladištenju nafte na Terminalu Omišalj za treći kvartal 2009. godine.*

IV. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

- *Potpisan je Dodatak Ugovoru o transportu nafte za Rafineriju nafte Bosanski Brod s Optima d.o.o., o transportu nafte od 20. listopada do kraja 2009. godine u ukupnoj količini od 270 tis. tona, po nepromijenjenim uvjetima iz temeljnog Ugovora.*
- *S TOTSIA Total Oil Trading S.A. potpisan je Ugovor o skladištenju nafte za listopad i studeni 2009. godine u jednakoj količini kao i u trećem kvartalu.*
- *S HANDA-om je potpisan Ugovor o skladištenju derivata na PJ Janaf Žitnjak za razdoblje od 1. siječnja 2010. do 31. prosinca 2011. godine.*
- *U tijeku su pregovori o zaključenju Ugovora o transportu nafte za NIS – Naftnu industriju Srbije za 2010. i 2011. godinu.*
- *U tijeku su pregovori o zaključenju Ugovora o transportu nafte za Rafineriju nafte Bosanski Brod za razdoblje 2010. do 2014. godine.*
- *U tijeku su pregovori o zaključenju Ugovora o skladištenju naftnih derivata na Terminalu Omišalj s OMV Hrvatska za razdoblje od 2010. do 2013. godine u nešto umanjenoj količini u odnosu na postojeći Ugovor koji istječe krajem 2009. godine.*
- *U tijeku su pregovori o zaključenju Ugovora o skladištenju naftnih derivata na Terminalu Omišalj s LUKOIL Hrvatska za razdoblje od 2010. do 2013. godine.*
- *U pripremi su pregovori o zaključenju ugovora o transportu nafte za RN Rijeka i RN Sisak nakon 2010. godine, jer postojeći Ugovor traje do kraja 2010. godine.*

V. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine

- *Društvo je izloženo valutnom riziku, odnosno promjeni valutnog tečaja USD i EUR, jer je značajni iznos potraživanja i prihoda, novčanih sredstava i dugoročnih kreditnih obveza nominiran u navedenim valutama. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava drži u američkim dolarima u kojima su iskazane dugoročne obveze, te Uprava procjenjuje da do kraja poslovne godine ne bi trebale nastati značajne negativne tečajne razlike.*
- *Društvo nije izloženo kreditnom riziku, a zbog niske zaduženosti i fiksne kamatne stope na najveći dio obveza, učinak možebitne promjene kamatnih stopa neće biti materijalno značajan.*
- *Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova, kako u prethodnim godinama tako i u tekućoj 2009. godini.*

VI. Izvješće o uspješnosti poslovanja

U tekućem obračunskom razdoblju, ostvareni su ukupni prihodi, u iznosu od 349,9 mil. kuna i ukupni rashodi u iznosu od 245,6 mil. kuna, što je rezultiralo dobitkom u iznosu od 104,3 mil. kuna. Iskazani dobitak čini 29,8% ukupnih prihoda i većim dijelom je rezultat ostvarene dobiti iz poslovnih aktivnosti. Za promatrano razdoblje planirana je dobit u iznosu od 30,8 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 96,9%, a poslovni rashodi čine 96,7% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Ostvareni poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 338,9 mil. kuna, veći su za 36,1% nego u istom razdoblju prethodne godine i 40,5% su veći od planiranih.

Struktura poslovnih prihoda: -

tisuće kuna	Tekuća godina	Prethodna godina
Prihodi od prodaje u zemlji	125.978	66.392
Prihodi od prodaje u inozemstvu	208.680	150.519
Ostali poslovni prihodi	4.279	32.055
	338.937	248.966

U strukturi poslovnih prihoda, prihodi od transporta nafte, u iznosu od 219,0 mil. kuna, čine 64,6%, a ostvareni su prijevozom 5,3 mil. tona nafte. Prevezena količina nafte u prva tri tromjesečja je 11,3% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 6,2% je iznad planirane količine prijevoza.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 87,8 mil. kuna, čine 26,4% prihoda od transporta i skladištenja nafte i naftnih derivata i višestruko su povećani u odnosu na prethodnu godinu kao i u odnosu na plan. U iskazanim prihodima, na skladištenje obveznih zaliha odnosi se 65,4 mil. kuna, što je značajno više od plana, dok su u istom razdoblju prethodne godine ovi prihodi iznosili 8,6 mil. kuna.

Prihodi od skladištenja derivata, koji čine 7,8% prihoda od transporta i skladištenja, 8,1% su veći od ostvarenja prethodne godine i 7,2% od plana, zbog povećanja obujma skladištenja derivata. Od srpnja 2009. godine, uz Ugovor o skladištenju derivata u razdoblju od 2006. do konca 2009. godine, koji je sklopljen s OMV Hrvatska, usluge skladištenja derivata obavljane su i na Terminalu Žitnjak za Petrol trgovinu d.o.o.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 237,6 mil. kuna, veći su za 12,0% od iskazanih u istom razdoblju prethodne godine kao i 13,2% od planiranih rashoda, što je uglavnom rezultat rezerviranja troškova po sudskim sporovima u tijeku u prvom tromjesečju.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 31,2 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 13,1%, povećani su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 13,8%.

Pregled najznačajnijih grupa materijalnih troškova:

tisuće kuna	Tekuća godina	Prethodna godina
Troškove usluga i materijala za održavanje postrojenja	9.161	8.588
Proizvodne usluge	6.795	6.251
Troškovi električne energije	7.816	6.351
Ostale troškove	7.413	6.212
	31.185	27.402

Troškovi osoblja

Iskazani troškovi osoblja, u iznosu od 51,4 mil. kuna, čine ukupne plaće umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 3,0 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja iznose od 54,4 mil. kuna i za 1,4% su veći od planiranih troškova. Na dan 30. rujna u Društvu je bilo zaposleno 383 radnika, dva radnika više nego u istom razdoblju prethodne godine.

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 103,1 mil. kuna čine 43,4% poslovnih rashoda, odnosno 29,5% ukupnih prihoda.

Troškovi amortizacije na razini su plana i ostvarenja prethodne godine, a utvrđeni su primjenom porezno dopustivih stopa amortizacije i linearne metode obračuna po pojedinačnim sredstvima.

Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja, u iznosu od 51,9 mil. kuna, povećani u odnosu na prethodnu godinu najvećim dijelom zbog rezervacija za sudske sporove (25,9 mil. kuna)

Dobit iz poslovnih aktivnosti

Ostvarena je dobit iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 101,3 mil. kuna, što je višestruko povećanje, kako u odnosu na prethodnu godinu tako i u odnosu na plan.

Financijski prihodi i rashodi

U promatranom obračunskom razdoblju, ostvareni su financijskih prihodi u iznosu od 10,9 mil. kuna i financijski rashodi od 7,9 mil. kuna. Iskazani financijski prihodi i financijski rashodi odnose se na sljedeće stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina
Prihodi od kamata	5.805	4.698
Prihodi od kupnje udjela u fondovima	1.428	521
Dobit po tečajnim razlikama	3.713	4.897
Ukupni financijski prihod	10.946	10.116
Kamate i slični troškovi	(3.413)	(4.393)
Gubici po tečajnim razlikama	(4.571)	(1.183)
Ukupni financijski rashodi	(7.984)	(5.576)
Neto financijski prihod	2.962	4.540

Dobit razdoblja

Dobit razdoblja, utvrđena kao razlika ukupnih prihoda i ukupnih rashoda iznosi 104,3 mil. kuna čini 30,8% poslovnih prihoda i višestruko je veća od ostvarene dobiti u istom razdoblje prethodne godine kao i od planirane dobiti.

Porez na dobit

Porez na dobit, u iznosu od 20,8 mil. kuna utvrđen je primjenom propisane stope poreza na dobit od 20,0% na računovodstvenu dobit bez umanjenja i uvećanja porezne osnovice.

VII. Povezana društava

Društvo je u odnosu povezanih stranaka s društvom INA d.d., Zagreb, koja drži 11,8% vlasničke glavnice Jadranskog naftovoda d.d., s društvom HEP d.d., koji drži 5,4% dionica Društva te s Hrvatskom agencijom za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA) koja drži 26,3% dionica. U veljači 2009. godine Hrvatski fond za privatizaciju, temeljem odluke Vlade prenio je iz vlasništva Republike Hrvatske 53.981 JANAF-u dionica Hrvatskoj elektroprivredi d.d. Zagreb (HEP). U srpnju 2009. godine provedena je dokapitalizacija Društva od strane Hrvatske agencije za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata kojom je HANDA stekla 264.812 dionica JANAF-a.

Na datum bilance, stanje potraživanja i obveza bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja		Obveze	
	30. rujna	1. siječnja	30. rujna	1. siječnja
INA d.d. Zagreb	18.046	6.898	125	149
HANDA	9.698	6.241		
HEP d.d. Zagreb			1.340	5.501
Ukupno	27.744	13.139	1.465	5.650

U ukupnim potraživanjima od kupaca (43,7 mil. kuna), na potraživanja od INA Grupe odnosi se 41,3% dok se na HANDA-u odnosi 22,2% ukupnih potraživanja. U tekućem razdoblju, ukupno su zaračunate usluge društvu INA d.d. u iznosu od 41,5 mil. kuna dok je HANDA-i zaračunato 79,9 mil. kuna (s PDV).

Obveze prema Društvima iz INA Grupe, na datum obračuna iznosila su svega 125 tis. kuna, a prema Društvu HEP d.d. 1,3 mil. kuna. Zaračunate isporuke dobara i usluga od strane povezanih društava, u tekućem razdoblju, iznosile su 1,3 mil. kuna od strane INA-e d.d. i 10,3 mil. kuna od strane HEP-a d.d.

Usluge su obračunate po tržišnim uvjetima.

VIII. Zapošljavanje

U tekućem razdoblju 2009. godine zaposleno je 9 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 7 radnika. Na dan 30. rujna 2009. godine u društvu je bilo zaposlena 383 radnika.

Kvalifikacijska struktura

