



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

TROMJESEČNI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2010.



Zagreb, listopad 2010. godine



SADRŽAJ:

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA:

Bilanca

Račun dobiti i gubitka

Izvešće o novčanom tijeku

Izvešće o promjenama kapitala

Bilješke

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Navedena izvješća usvojila je Uprava Društva dana 27. listopada 2010. 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 28. listopada 2010. godine.

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2010. godine

Zagreb, listopad 2010. godine

Financijska izvješća za razdoblje siječanj - rujan 2010. godine i tromjesečno financijsko izvješće za razdoblje od 1. srpnja do 30. rujna 2010. godine

Prezentirana financijska izvješća sastavljena su temeljem odredbi iz Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/08, 146/08,74/09), 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, 15. travnja 2010. 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 2010. 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 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:

01.01.2010.

do

30.09.2010.

**Devetomjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD
i financijski izvještaj za III kvartal 2010.**

Matični broj (MB): 03334171

Matični broj subjekta (MBS): 080118427

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 89018712265

Tvrtka izdavateljca: JADRANSKI NAFTOVOD 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

Šifra i naziv županije: 21

Broj zaposlenih: 386

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4950

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI)	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Mirjana Mataija

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 013039369

Telefaks: 013039423

Adresa e-pošte: mirjana.mataija@janaf.hr

Prezime i ime: Ante Markov

(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

30.09.2010.

JADRANSKI NAFTAVOV D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2009.	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	536.244.300	250.247.340
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	2.575.232.996	2.602.599.894
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	13.041.903	9.319.804
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	2.559.500.154	2.590.575.071
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005		27.388
IV. POTRAŽIVANJA	006	216.530	203.222
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	2.474.409	2.474.409
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	256.614.305	487.262.003
I. ZALIHE	009	7.457.285	7.210.982
II. POTRAŽIVANJA	010	63.850.457	64.186.615
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	181.848.288	391.514.033
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	3.458.275	24.350.373
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	97.592	957.369
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	3.368.189.193	3.341.066.606
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	1.619.675.949	1.619.675.949
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	3.080.362.135	3.172.989.841
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	2.720.676.600	2.720.676.600
II. KAPITALNE REZERVE	019	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI	020	111.496.954	174.862.598
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022	129.653.591	185.932.258
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	118.481.405	91.464.800
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	34.483.044	35.206.172
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	72.525.542	79.155.824
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	154.053.583	53.252.146
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	26.764.889	462.623
F) UKUPNO – PASIVA	031	3.368.189.193	3.341.066.606
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	1.619.675.949	1.619.675.949
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 **1.01.2010.** do **30.09.2010.**

JADRANSKI NAFTOVOD D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	338.937.261	104.007.975	335.206.114	122.295.670
1. Prihodi od prodaje	036	334.657.799	102.079.320	333.939.534	122.074.780
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	4.279.462	1.928.655	1.266.580	220.890
II. POSLOVNI RASHODI	039	237.646.240	73.962.842	224.382.082	77.859.458
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	31.184.967	12.173.404	35.273.223	14.016.046
4. Troškovi osoblja	043	51.389.000	16.854.774	48.864.620	16.370.507
5. Amortizacija	044	103.132.312	34.320.071	111.403.925	37.056.622
6. Ostali troškovi	045	25.971.601	10.086.061	27.271.954	9.887.751
7. Vrijednosno usklađivanje	046				
8. Rezerviranja	047	25.968.360	528.532	1.568.360	528.532
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	10.945.981	2.268.926	9.299.105	3.535.290
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	9.517.994	2.049.988	8.456.573	3.344.686
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053	1.427.987	218.938	842.532	190.604
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	7.983.563	1.526.561	5.792.137	3.104.203
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	7.983.563	1.526.561	5.792.137	3.104.203
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	349.883.242	106.276.901	344.505.219	125.830.960
VIII. UKUPNI RASHODI	063	245.629.803	75.489.403	230.174.219	80.963.661
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	104.253.439	30.787.498	114.331.000	44.867.299
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	20.850.688	6.157.500	22.866.200	8.973.460
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	83.402.751	24.629.998	91.464.800	35.893.839
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 **1.1.2010** do **30.9.2010**
JADRANSKI NAFTAVOV D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	104.253.439	114.331.000
2. Amortizacija	074	103.132.312	111.403.925
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	8.940.291	
5. Smanjenje zaliha	077		246.303
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	112.970.906	88.378.051
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	329.296.948	314.359.279
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	79.369.482	100.801.437
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		336.159
3. Povećanje zaliha	082	36.385	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	79.405.867	101.137.596
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	249.891.081	213.221.683
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	7.569.000	46.740
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	3.336.000	2.652.738
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	10.905.000	2.699.478
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	382.226.000	264.966.021
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	54.581.000	200.027.388
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	436.807.000	464.993.409
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	425.902.000	462.293.931
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	178.748.100	285.996.960
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	178.748.100	285.996.960
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	46.385.833	10.817.309
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	46.385.833	10.817.309
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109	132.362.267	275.179.651
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110		
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		26.107.403
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	43.648.652	
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	152.213.203	154.770.763
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		26.107.403
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	43.648.652	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	108.564.551	180.878.166

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 30.9.2010

JADRANSKI NAFTOVOD D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	2.720.676.600			2.720.676.600
2. Kapitalne rezerve	118	53.585			53.585
3. Rezerve iz dobiti	119	109.022.545	63.365.644		172.388.189
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	129.653.591	56.278.667		185.932.258
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	118.481.405	91.464.800	118.481.405	91.464.800
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	2.474.409			2.474.409
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	3.080.362.135	211.109.111	118.481.405	3.172.989.841
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 2.590,6 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 31,1 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	115.325
➤ imovina stavljena u upotrebu	6.675
➤ povećanje predujma za nabavu imovine	15.341
➤ obračunate amortizacije	(106.266)

U promatranom obračunskom razdoblju podmirene su obveze prema dobavljačima za nabavu dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u ukupnom iznosu od 265,0 mil. kuna (uključivo PDV).

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 487,3 mil. kuna, gotovo je dvostruko povećana u odnosu na početno stanje, kao rezultat porasta novčanih sredstava temeljem uplate druge rate dokapitalizacije od strane HANDA-e. Navedena uplata utjecala je na smanjenje potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital i na povećanje novčanih sredstava.

Bilješka br. 3. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja, vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu 3.173,0 mil. kuna, povećani su za 92,6 mil. kuna u odnosu na završno stanje prethodne godine temeljem ostvarene dobiti (91,5 mil. kuna) i rasporeda neisplaćene dobiti iz prethodnih godina u rezerve iz dobiti (1,2 mil. kuna).

Temeljni kapital Društva iznosi 2.720,7 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). Od upisanih dionica serije B plaćeno je 172.128 dionica.

Zarada po dionici iznosila je 108,23 kuna po dionici. Zarada po dionici temelji se na neto rezultatu vlasnika redovnih dionica i ponderiranom prosjeku broja redovnih dionica (742.846 dionica serije A i 172.128 dionica serije B koje su u potpunosti uplaćene).

Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 2.332 do 3.157 kuna po dionici, a u trećem tromjesečnom razdoblju od 2.332. do 2.778 kuna po dionici.

Bilješka br. 4. Ukupne obveze

Ukupne obveze na posljednji datum obračunskog razdoblja iznosile su 132,4 mil. kuna, što je za 94,2 mil. kuna ili za 41,6% manje u odnosu na stanje na početku godine. Iskazano smanjenje obveza uglavnom je rezultat podmirenja obveza prema dobavljačima za nabavu dugotrajne materijalne imovine te otplate dospjelih obveza po dugoročnim kreditima (10,8 mil. kuna). Inače, sve ostale obveze Društva podmiruju se sukladno rokovima dospijeća.

Dugoročne obveze, u ukupnom iznosu od 79,2 mil. kuna odnose se na obveze za glavnicu i kamate po kreditu Centralne Banke Libya, koje se ne mogu otplaćivati jer su ove obveze predmet sukcesije između zemalja slijednica bivše Jugoslavije.

Kratkoročne obveze u iznosu od 53,2 milijuna kuna, odnose se na obveze prema dobavljačima, 35,3 mil. kuna, na obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe 8,6 mil. kuna, te 9,3 mil. kuna na obveze prema zaposlenima i 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 pozitivne tečajne razlike u iznosu od 0,6 mil. kuna (21,2 mil. kuna negativnih i 21,8 mil. kuna pozitivnih tečajnih razlika).

Bilješka br. 6. Poslovni prihodi

Ostvareni poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 335,2 mil. kuna, manji su za 3,7 mil. kuna ili 1,1% nego u istom razdoblju prethodne godine. Iskazani pad poslovnih prihoda rezultat je smanjenja obujma transporta nafte, kako za domaće tako i za inozemne kupce.

U trećem tromjesečju ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 122,3 mil. kuna.

Bilješka br. 7. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 224,4 mil. kuna, nominalno su manji za 13,3 mil. kuna od iskazanih rashoda u istom razdoblju prethodne godine. Valja podsjetiti da je u poslovnim rashodima prethodne godine bila uključena rezervacija troškova temeljem sudskih sporova s Gradom Siskom vezano za obračunatu komunalnu i vodoprivrednu naknadu, u iznosu od 24,4 mil. kuna. Iskazana rezervacija troškova u prethodnoj godini bila je ukinuta tek pri sastavljanju godišnjih financijskih izvješća.

U trećem tromjesečju ostvareni su poslovni rashodi u iznosu od 77,9 mil. kuna.

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 2010. godine

Zagreb, listopad 2010. 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>	7
<i>V. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine</i>	7
<i>VI. Izvješće o uspješnosti poslovanja</i>	8
<i>VII. Povezane stranke</i>	11
<i>VIII. Zapošljavanje</i>	12

I. Sažetak izvješća o poslovanju

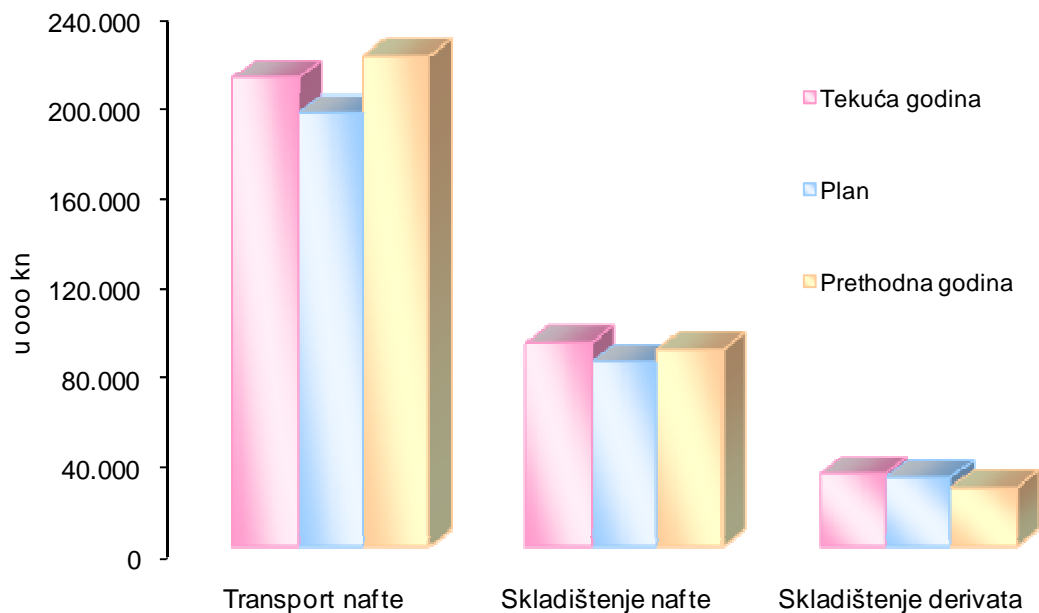
- *Prevezeno je ukupno 5,2 mil. tona nafte, što je za 3,9% manje od istog razdoblja prethodne godine a za 1,8% više od planirane razine transporta. Ostvareno je smanjenje transporta u odnosu na plan za inozemne kupce, dok je za domaće kupce zabilježeno povećanje transporta u odnosu na plan.*
- *Manji obujam transporta nafte rezultirao je smanjenjem prihoda od transporta nafte za 4,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U odnosu na plan bilježi se povećanje prihoda od transporta za 8,1% zbog višeg prosječnog tečaja američkog dolara u odnosu na Planom procijenjeni tečaj.*
- *Prihodi od skladištenja nafte veći su za 3,5% u odnosu na prethodnu godinu, većim dijelom kao rezultat povećanja zakupljenih skladišnih kapaciteta od strane HANDA-e. U odnosu na plan povećanje ovih prihoda iznosi 10,3% i rezultat je povećanja obujma skladištenja nafte za stranog partnera. Prihodi od skladištenja derivata veći su od ostvarenih u prethodnoj godini za 23,5% kao rezultat proširenja djelatnosti na nove kupce. Porast prihoda od skladištenja derivata u odnosu na plan od 5,7% rezultat je porasta tečaja EUR-a u odnosu na planirani tečaj te porasta obujma skladištenja. Prihodi od skladištenja nafte i naftnih derivata, u iznosu od 123,0 mil. kuna čine 36,8% prihoda od temeljne djelatnosti.*
- *Prihodi iz temeljne djelatnosti Društva, u iznosu od 333,9 mil. kuna, na razini su ostvarenja u prethodnoj godini, a za 8,9% veći u odnosu na planirane prihode.*
- *Ukupno su ostvareni prihodi u iznosu od 344,5 mil. kuna, što je za 1,5% manje nego u istom razdoblju prethodne godine i za 30,0 mil. kuna ili 9,5% više od planiranih prihoda.*
- *Ukupni rashodi iznose 230,2 mil. kuna i značajno su nominalno smanjeni u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini. U trećem tromjesečju 2009. godine rashodi su bili uvećani za učinjenu rezervaciju troškova za komunalnu i vodoprivrednu naknadu (za 24,4 mil. kuna). U odnosu na plan bilježi se realno smanjenje ukupnih rashoda za 1,1%. Poslovni rashodi, u iznosu od 224,4 mil. kuna, za 2,6% su manji od planiranih kao posljedica provedenih mjera racionalizacije poslovanja.*
- *Ostvarenim financijskim prihodima u cijelosti su pokriveni financijski rashodi te je ostvarena dobit iz financijskih aktivnosti u iznosu od 3,5 mil. kuna.*

- *Bruto dobit razdoblja, u iznosu od 114,3 mil. kuna, uglavnom je rezultat poslovnih aktivnosti i veća je za 9,7% od ostvarene dobiti u istom razdoblju prethodne godine, a za 39,8% od planirane dobiti. Iskazana neto dobit, u iznosu od 91,5 mil. kuna, čini 26,5% ukupnih prihoda, odnosno 27,3% poslovnih prihoda.*
- *U promatranom razdoblju otplaćene su kreditne obveze prema Londonskom klubu u ukupnom iznosu od 10,8 mil. kuna (2,0 mil. USD), od čega se na glavnici kredita odnosi 10,8 mil. kuna (2,0 mil. USD) i na kamate 127 tis. kuna (24 tis. USD). Važno je napomenuti da su kreditne obveze po kreditu Londonskog kluba navedenom otplatom u potpunosti podmirene.*
- *Vrijednost novih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosi 125,8 mil. kuna a financiranje je izvršeno iz vlastitih financijskih sredstava.*

II. Najvažniji financijski pokazatelji poslovanja

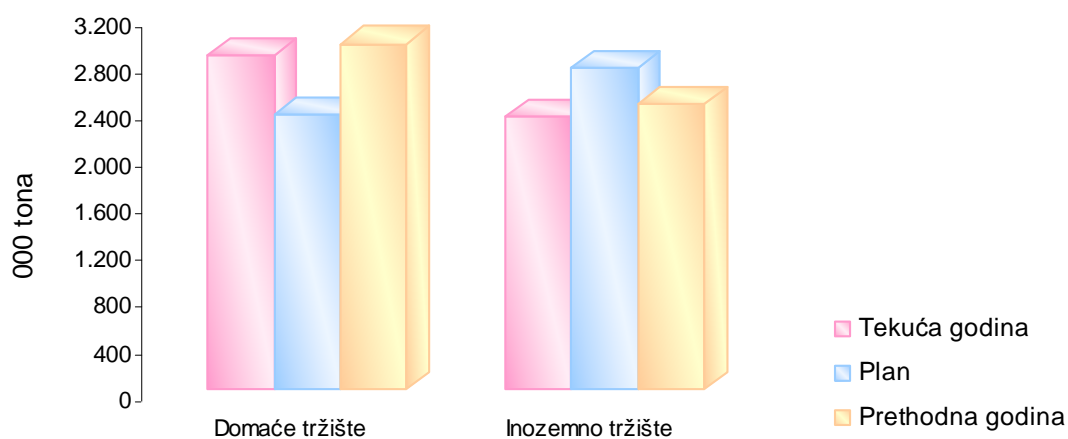
Prihodi od prodaje

u tisućama kuna	Tekuća	Plan	Prethodna	Indeks	
	godina		godina	2/3	2/4
1	2	3	4		
1. Transport nafte	209.393	193.756	219.046	108	96
- domaće tržište	37.164	23.383	32.828	159	113
- inozemno tržište	172.229	170.373	186.218	101	92
2. Skladištenje nafte	90.907	82.417	87.868	110	103
- domaće tržište	70.960	70.960	65.422	100	108
- inozemno tržište	19.947	11.457	22.446	174	89
3. Skladištenje derivata	32.121	30.391	26.017	106	123
- domaće tržište	32.121	30.391	26.017	106	123
Ukupno	332.421	306.564	332.931	108	100



Prijevoz nafte u tonama

u tisućama tona	Tekuća godina	Plan	Prethodna godina	Indeks	
				2/3	2/4
1	2	3	4		
Domaće tržište	2.841	2.340	2.945	121,4	96,5
Inozemno tržište	2.328	2.738	2.432	85,0	95,7
Ukupno	5.169	5.078	5.377	101,8	96,1


Ostali financijski pokazatelji

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratk. imovina}}{\text{Kratk. obveze}} =$	9,2	3,4
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,04	0,05
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	$\frac{\text{Ukupni prihod}}{\text{Ukupni rashod}} =$	149,7%	142,4%
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	26,5%	23,8%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	4,8%	4,9%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	68,2%	62,2%

III. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- Uprava Društva, uz suglasnost Nadzornog odbora, donijela je odluku o osnivanju društva kćeri, Janaf – upravljanje projektima d.o.o., s temeljnim kapitalom od 20 tis. kuna. Društvo je registrirano i u tijeku je priprema početka poslovanja.
- Uprava Društva, uz suglasnost Nadzornog odbora, donijela je odluku o osnivanju društva kćeri, Janaf- Terminal Brod, Banja Luka, u Republici Bosni i Hercegovini, s temeljnim kapitalom od 1.023,00 EUR-a. Društvo je registrirano i u tijeku je priprema početka poslovanja.
- Potpisan je Kolektivni ugovor sa sindikatima za razdoblje od 2010. do 2011. godine.
- U travnju 2010. godine sklopljen je Ugovor o transportu nafte s OPTIMA d.o.o..
- Na 17. sjednici održanoj 26. travnja 2010. godine, Nadzorni odbor je usvojio prezentirana Financijska izvješća za 2009. godinu zajedno s Izvješćem neovisnog revizora i Izvješćem o stanju društva. Nadzorni odbor i Uprava Društva donijeli su Odluku o rasporedu $\frac{1}{2}$ ostvarene neto dobiti u 2009. godini, nakon umanjenja za zakonske pričuve, u ostale pričuve, te su predložili Glavnoj skupštini raspored ostatka dobiti u prenesenu dobit.
- Dana 19. srpnja 2010. 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 prenesenu dobit, sukladno prijedlogu Nadzornog odbora i Uprave.

IV. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

- Uprava Društva usvojila je 12. listopada 2010. godine Plan razvoja poslovanja za razdoblje od 2011. do 2015. godine, kojim se planiraju značajna investicijska ulaganja u svrhu proširenja djelatnosti i povećanja učinkovitosti poslovanja.
- Uprava Društva donijela je Odluku o izlasku iz projekta PEOP zbog značajno izmijenjenih okolnosti u odnosu na 2008. godinu kada se ušlo u ovaj Projekt i zbog procjene neperspektivnosti projekta. Do sada uložena sredstva u iznosu od oko 1,9 milijuna kuna teretit će troškove poslovanja 2010. godine.

V. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine

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

- 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 2010. godini.

VI. Izvješće o uspješnosti poslovanja

U tekućem obračunskom razdoblju ostvareni su ukupni prihodi u iznosu od 344,5 mil. kuna i ukupni rashodi u iznosu od 230,2 mil. kuna, što je rezultiralo dobitkom u iznosu od 114,3 mil. kuna. Iskazani dobitak čini 33,2% ukupnih prihoda i uglavnom je rezultat ostvarene dobiti iz poslovnih aktivnosti. Za promatrano razdoblje planirana je dobit u iznosu od 81,8 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 97,3%, a poslovni rashodi čine 97,5% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Ostvareni poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 335,2 mil. kuna, manji su za 1,1% nego u istom razdoblju prethodne godine, dok su u odnosu na plan veći za 7,8%.

Struktura poslovnih prihoda:

tisuće kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
Prihodi od prodaje u zemlji	141.695	125.978	112,5
Prihodi od prodaje u inozemstvu	192.244	208.680	92,1
Ostali poslovni prihodi	1.267	4.279	29,6
	335.206	338.937	98,9

U strukturi poslovnih prihoda, prihodi od transporta nafte, u iznosu od 209,4 mil. kuna, čine 62,7% prihoda iz temeljne djelatnosti, a ostvareni su prijevozom 5,2 mil. tona nafte. Prevezena količina nafte u prva tri tromjesečja je za 3,9% manja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, a za 1,8% veća od planirane količine prijevoza. Istovremeno, prihodi od transporta nafte bilježe pad od 4,4% u odnosu na prethodnu godinu i porast 8,1% u odnosu na planirani prihod. Veći porast prihoda od transporta u odnosu na povećanje obujma transporta nafte u odnosu na plan rezultat je porasta tečaja američkog dolara u odnosu na procijenjeni tečaj u Planu.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 90,9 mil. kuna, čine 27,2% prihoda od temeljne djelatnosti, i povećani su za 3,5% u odnosu na prethodnu godinu a u odnosu na plan veći su za 10,3%. U iskazanim prihodima, na skladištenje obveznih zaliha odnosi se 71,0 mil. kuna, što je 8,5% više u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 32,1 mil. kuna, koji čine 9,6% prihoda od temeljne djelatnosti, za 23,5% su veći od ostvarenja prethodne godine zbog proširenja broja kupaca i korištenih skladišnih kapaciteta. Od srpnja 2009. godine na novom terminalu Žitnjak obavlja se skladištenje derivata za Petrol trgovinu d.o.o., a od 1. siječnja 2010. godine i za HANDA-u. Osim toga, usluge skladištenja derivata na Terminalu Omišalj u 2010. godini obavljaju se za OMV Hrvatska i za Lukoil Croatia d.o.o.. U odnosu na plan bilježi se povećanje ovih prihoda za 5,7% što je rezultat porasta tečaja EUR-a u odnosu na planirani tečaj te povećanja obujma skladištenja.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 224,4 mil. kuna, manji su za 5,6% od iskazanih u prethodnoj godini i za 2,6% od planiranih rashoda.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 35,3 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 15,7%, odnose se na sljedeće najznačajnije grupe materijalnih troškova:

tisuće kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
Troškove usluga i materijala za održavanje postrojenja	11.383	9.161	124,3
Troškove električne energije	7.674	7.816	98,2
Proizvodne usluge	9.297	6.795	136,8
Zakupnine	1.383	1.494	92,6
Ostale troškove	5.536	5.919	93,5
	35.273	31.185	113,1

Troškovi održavanja i proizvodnih usluga veći su u odnosu na prethodnu godinu najvećim dijelom zbog troškova na terminalu Žitnjak, kojih nije bilo u istom razdoblju prethodne godine.

Troškovi osoblja

Iskazani troškovi osoblja, u iznosu od 48,9 mil. kuna, čine ukupne plaće umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 2,4 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja iznose 51,3 mil. kuna i za 7,9% su manji od planiranih troškova, a za 5,8% od ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine. Na dan 30. rujna u Društvu je bilo zaposleno 389 radnika, šest radnika više nego u istom razdoblju prethodne godine.

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 111,4 mil. kuna čine 49,6% poslovnih rashoda, odnosno 33,2% poslovnih prihoda.

Troškovi amortizacije na razini su plana, a od ostvarenja prethodne godine veći su za 8,0% najvećim dijelom radi kupnje terminala Žitnjak u drugoj polovini 2009. godine. Troškovi amortizacije utvrđeni su primjenom računovodstvenom politikom utvrđenih stopa amortizacije i linearne metode obračuna po pojedinačnim sredstvima.

Rezerviranja

U troškovima rezerviranja u prethodnoj godini, uz rezervaciju kamata po sudskom sporu s Kutjevo d.d., bila je sadržana i rezervacija po sudskom sporu za komunalnu i vodoprivrednu naknadu, u iznosu od 24,4 milijuna kuna, koja je na kraju 2009. godine ukinuta. U tekućem obračunskom razdoblju učinjena je rezervacija samo za kamate po sudskom sporu s Kutjevo d.d..

Dobit iz poslovnih aktivnosti

Ostvarena je dobit iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 110,8 mil. kuna, što je za 9,4% više u odnosu na prethodnu godinu, a za 37,2% više u odnosu na plan.

Financijski prihodi i rashodi

U promatranom obračunskom razdoblju ostvareni su financijskih prihodi u iznosu od 9,3 mil. kuna i financijski rashodi od 5,8 mil. kuna. Iskazani financijski prihodi i financijski rashodi odnose se na sljedeće stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina
Prihodi od kamata	5.883	5.805
Prihodi od kupnje udjela u fondovima	842	1.428
Dobit po tečajnim razlikama	2.574	3.713
Ukupni financijski prihod	9.299	10.946
Kamate i slični troškovi	(2.879)	(3.413)
Gubici po tečajnim razlikama	(2.913)	(4.571)
Ukupni financijski rashodi	(5.792)	(7.984)
Neto financijski prihod/rashod	3.507	2.962

Porez na dobit

Porez na dobit, u iznosu od 22,9 mil. kuna, utvrđen je primjenom propisane stope poreza na dobit od 20,0% na računovodstvenu dobit bez umanjenja i uvećanja porezne osnovice.

VII. Povezane stranke

Povezane stranke čine povezana poduzeća i društva koncerna.

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

Od 30. lipnja 2009. godine Društvo je u odnosu povezanih stranaka s društvom HANDA – Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata, koja je u 100% vlasništvu Republike Hrvatske, a u kapitalu JANAF-a sudjeluje s 26,28%.

Društva koncerna su društva s kojima JANAF d.d. ima zajedničku upravu ili vlasnike (posredno i neposredno RH), a koja nisu niti ulaganja, niti pridruženo društvo. Društva koncerna čine:

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

Na datum bilance, stanje potraživanja i obveza u transakcijama s povezanim strankama bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja		Obveze	
	30. rujna	1. siječnja	30. rujna	1. siječnja
Povezana društva	10.263	9.698	-	-
Društva koncerna	18.751	22.330	4.097	28.638
Ukupno	29.014	32.028	4.097	28.638

U ukupnim potraživanjima od kupaca (55,1 mil. kuna), potraživanja od HANDA-e sudjeluju s 18,6%. Ukupno zaračunate usluge Povezanom društvu u tekućem razdoblju iznosile su 92,2 mil. kuna (s PDV-om).

Potraživanja od društava koncerna smanjena su za 16,0% u odnosu na stanje na početku godine temeljem naplate većeg dijela dospjelih potraživanja od INA d.d.. Iskazana potraživanja odnose se na potraživanja od kupaca INA d.d. i Lučka uprava. U tekućem obračunskom razdoblju zaračunate su usluge kupcima – društva koncerna u iznosu od 48,3 mil. kuna.

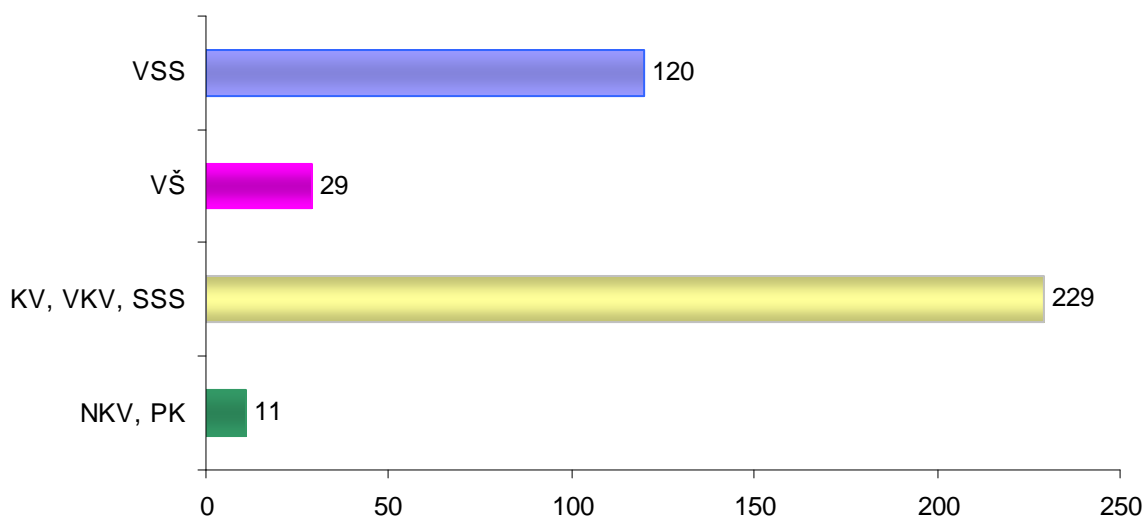
U obvezama prema društvima koncerna na dan 1. siječnja ove godine bile su sadržane obveze prema HEP-u, Elektroprimorje Rijeka, u iznosu od 23,0 mil. kuna za ulaganje u investicije, koje su dospjevale u 2010. godini kada su i podmirene, što je utjecalo na višestruko smanjenje obveza prema društvima koncerna na dan 30. rujna 2010. godine. Inače, iskazane obveze odnose se na sva društva navedena u popisu društva koncerna, osim Lučke uprave Rijeka. Vrijednost isporuka dobara i usluga od strane dobavljača – društva koncerna iznosila je 28,4 mil. kuna.

Sve isporuke usluga i dobara obračunate su po tržišnim uvjetima.

VIII. Zapošljavanje

U tekućem razdoblju 2010. godine zaposleno je 7 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 5 radnika. Na dan 30. rujna 2010. godine u Društvu je bilo zaposleno 389 radnika.

Kvalifikacijska struktura



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

Temeljem odredbi iz članka 410. stavak 2., i članka 407. stavak 2. točka 3. Zakona o tržištu kapitala, 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

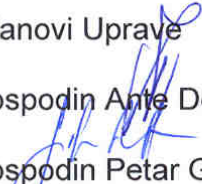
- I. Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2010. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- II. Izvješće o stanju Društva za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2010. 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, 27. listopada 2010. godine