



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2012.



Zagreb, veljača 2013. godine





JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 25/2013

Prihvaćeno od Uprave, dana 11. veljače 2013. godine

Izveštaji podliježu reviziji koja će se obaviti u veljači 2013. godine.

Izveštaji nisu razmatrani od strane Revizorskog i Nadzornog odbora.

Izveštaji će biti, sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, javno objavljeni 12. veljače 2013. godine.

Izradili:

Marina Briški Vuljak
Marina Briški Vuljak

Milka Žgela

Žgela

Pregledao:

Ivan Lucić

Ivan Lucić

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

Dragan Kovačević

I.	Financijski izvještaji.....	1
	I.1. Bilanca.....	2
	I.2. Račun dobiti i gubitka.....	4
	I.3. Izvještaj o novčanom tijeku.....	5
	I.4. Izvještaj o promjenama kapitala	6
	I.5. Bilješke uz financijske izvještaje	7
	I.5.1. Bilješke uz bilancu.....	7
	I.5.2. Bilješke uz izvještaj o novčanom tijeku.....	9
II.	Međuizvještaj posloводства.....	10
	II.1. Sažetak poslovnih rezultata.....	11
	II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja.....	12
	II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu	17
	II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	19
	II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju.....	21
	II.6. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine.....	22
	II.7. Zapošljavanje	22
III.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	

I. Financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2012. godine i tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. listopada do 31. prosinca 2012. godine

Prezentirani financijski izvještaji sastavljeni su temeljem odredbi iz Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07), Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 152/11, 111/12, 144/12), Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/08, 146/08, 74/09) i Pravila Zagrebačke burze, u formi i strukturi propisanoj Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih izvještaja Izdavatelja za razdoblja tijekom godine, koju je donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, 26. travnja 2011. godine (Narodne novine broj 47/11).

Načela priznavanja i vrednovanja poslovnih transakcija u skladu su s temeljnim odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i Računovodstvenom politikom Društva, koja se primjenjuje i na sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja.

Računovodstvene politike Društva prezentirane su uz godišnje financijske izvještaje.

U Bilješkama se prikazuju samo materijalno značajne promjene u odnosu na stanje na kraju prethodne poslovne godine, odnosno informacije koje su bitne za razumijevanje prezentiranih izvještaja.

Prezentirani financijski izvještaji odnose se na odvojene financijske izvještaje za društvo JANAF d.d. jer su financijske transakcije društava kćeri materijalno neznajčajne i najvećim dijelom se odnose na međukompanijske transakcije.

BILANCA
stanje na dan 31.12.2012.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	2.747.409.251	2.889.593.467
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	85.055.623	81.909.315
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	83.058.945	78.083.340
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.996.678	3.825.975
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.652.425.103	2.796.402.768
1. Zemljište	011	380.801.480	384.789.480
2. Građevinski objekti	012	1.146.399.252	1.025.822.379
3. Postrojenja i oprema	013	361.450.220	339.854.663
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.635.707	12.932.093
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	44.712.341	20.069.538
7. Materijalna imovina u pripremi	017	480.073.556	780.753.696
8. Ostala materijalna imovina	018	225.352.547	232.180.919
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	970.178	1.070.858
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	47.266	64.046
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	885.712	969.612
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	37.200	37.200
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	171.787	152.097
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	171.787	152.097
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	8.786.560	10.058.429
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	746.914.375	729.233.993
I. ZALIHE (036 do 042)	035	10.307.485	9.242.509
1. Sirovine i materijal	036	10.307.485	9.242.509
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	77.465.350	116.573.722
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	12.120.715	12.239.245
2. Potraživanja od kupaca	045	44.356.905	70.628.522
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	17.372	168.384
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	13.221.199	22.370.949
6. Ostala potraživanja	049	7.749.159	11.166.622
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	388.804.762	509.533.716
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	388.804.762	509.533.716
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	270.336.778	93.884.046
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	52.879	38.859
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	3.494.376.505	3.618.866.319
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	2.153.684.934	1.784.534.819

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	3.199.596.628	3.296.349.498
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.720.676.600	2.720.676.600
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	231.597.348	263.799.187
1. Zakonske rezerve	066	23.575.674	26.642.515
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	208.021.674	237.156.672
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	185.932.258	215.067.256
1. Zadržana dobit	073	185.932.258	215.067.256
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	61.336.837	96.752.870
1. Dobit poslovne godine	076	61.336.837	96.752.870
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	54.575.032	52.302.840
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.442.895	2.097.421
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	53.132.137	50.205.419
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	91.661.517	94.760.964
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	91.661.517	94.760.964
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	138.064.490	141.670.552
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	184.648	325.706
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	115.229.168	127.790.584
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.643.863	4.888.903
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.951.811	4.577.151
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		42.016
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	13.055.000	4.046.192
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	10.478.838	33.782.465
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	3.494.376.505	3.618.866.319
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	2.153.684.934	1.784.534.819
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	420.114.805	133.705.087	456.227.732	155.748.654
1. Prihodi od prodaje	112	411.216.997	130.196.156	401.058.917	132.724.505
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.897.808	3.508.931	55.168.815	23.024.149
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	357.758.848	123.239.562	374.427.328	130.809.784
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	53.219.501	16.949.684	54.987.322	18.768.125
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.907.349	2.018.326	8.803.539	2.532.898
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	46.312.152	14.931.358	46.183.783	16.235.227
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	73.654.337	19.645.085	74.921.817	20.643.459
a) Neto plaće i nadnice	121	40.649.749	10.771.417	40.950.910	11.090.517
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	22.197.127	5.986.407	23.650.921	6.794.952
c) Doprinosi na plaće	123	10.807.461	2.887.261	10.319.986	2.757.990
4. Amortizacija	124	165.863.614	45.642.423	173.538.533	48.464.102
5. Ostali troškovi	125	34.503.083	12.052.417	35.868.016	10.902.524
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	17.152.007	17.152.007	93	93
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	17.152.007	17.152.007	93	93
7. Rezerviranja	129	13.366.306	11.797.946	35.111.547	32.031.481
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	24.872.703	12.355.807	31.397.229	8.042.433
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	22.784	22.784	39.280	4.485
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	19.633.164	11.349.225	31.357.949	8.037.948
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	5.216.755	983.798		
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	11.606.831	7.182.619	8.772.457	3.820.172
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	11.606.831	7.182.619	8.772.457	3.820.172
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	444.987.508	146.060.894	487.624.961	163.791.087
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	369.365.679	130.422.181	383.199.785	134.629.956
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	75.621.829	15.638.713	104.425.176	29.161.131
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	75.621.829	15.638.713	104.425.176	29.161.131
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	-	-	-	-
XII. POREZ NA DOBIT	151	14.284.992	2.288.369	7.672.306	-7.380.503
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	61.336.837	13.350.344	96.752.870	36.541.634
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	61.336.837	13.350.344	96.752.870	36.541.634
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	-	-	-	-
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	61.336.837	13.350.344	96.752.870	36.541.634
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do	158	-	-	-	-
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	-	-	-	-
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-	-	-	-
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	61.336.837	13.350.344	96.752.870	36.541.634
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
 u razdoblju od 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	75.621.829	104.425.176
2. Amortizacija	002	165.863.614	173.538.533
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	61.828.083	4.545.818
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		1.064.976
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	19.715.066	16.382.513
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	323.028.592	299.957.016
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	30.314.478	66.665.801
3. Povećanje zaliha	010	2.551.155	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	14.284.992	7.353.080
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	47.150.625	74.018.881
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	275.877.967	225.938.135
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	103.252	181.884
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	17.498.958	25.723.268
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	17.602.210	25.905.152
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	288.509.547	307.567.065
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	150.530.505	120.728.954
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	439.040.052	428.296.019
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	421.437.842	402.390.867
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	250.247.340	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	250.247.340	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	50.556.238	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	50.556.238	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	199.691.102	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	54.131.227	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	176.452.732
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	216.205.551	270.336.778
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	54.131.227	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		176.452.732
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	270.336.778	93.884.046

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2012 do 31.12.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	2.720.676.600	2.720.676.600
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti	003	228.263.560	260.465.399
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	185.932.258	215.067.256
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	61.336.837	96.752.870
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	3.196.262.840	3.293.015.710
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	3.333.788	3.333.788
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	3.333.788	3.333.788
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

I.5. Bilješke uz financijske izvještaje

I.5.1. Bilješke uz bilancu

Ukupna imovina Društva na datum obračuna iznosi 3.618,9 mil. kuna i povećana je u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2011. godine za 124,5 mil. kuna pri čemu se bilježi povećanje dugotrajne imovine i smanjenje kratkotrajne imovine.

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 79,8%, što je 1,2 indeksni poen više u odnosu na stanje na početku godine.

Vlastiti izvori sredstava čine 91,1% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 96,8 mil. kuna. Ukupne obveze Društva veće su za 2,9% u odnosu na stanje na početku godine.

Bilješka br. 1. Dugotrajna imovina

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne imovine, iskazana u iznosu od 2.889,6 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 142,2 mil. kuna.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina povećana je za 140,8 mil. kuna a povećanje je rezultat sljedećih transakcija:

tisuće kuna	1. siječnja do 31. prosinca
➤ ulaganja u investicije u tijeku	302.510
➤ ulaganja u nabavu dugotrajne materijalne imovine stavljene u upotrebu	29.700
➤ smanjenja predujmova za nabavu imovine	(24.643)
➤ otuđenja i rashod imovine	(25)
➤ obračunate amortizacije	(173.538)
➤ ostalih povećanja	6.828

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 729,2 mil. kuna, smanjena je za 17,7 mil. kuna u odnosu na početno stanje. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se nominalno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata za 176,5 mil. kuna zbog plaćanja obveza prema dobavljačima i reklasifikacije novčanih sredstava u oročene depozite ročnosti 3 do 6 mjeseci. Također, u kratkotrajnoj imovini bilježi se smanjenje zaliha od 1,0 mil. kuna i povećanje potraživanja u iznosu od 39,1 mil. kuna.

Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca, bez potraživanja od povezanih poduzeća, povećana su za 26,3 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	31. prosinca	1. siječnja
Kupce u zemlji	32.012	17.725
Kupce u inozemstvu	38.617	26.632
Ukupno	70.629	44.357

U tekućem obračunskom razdoblju prosječni rok naplate potraživanja bio je 25 dana.

Bilješka br. 4. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.296,3 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.720,7 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.700 kuna (742.846 dionica serije A i 264.812 dionica serije B).

Dionice serije B otplaćene su u cijelosti u 2011. godini te su ove dionice izjednačene u pravima s dionicama serije A. U tijeku je formalna konverzija dionica serije B u dionice serije A na temelju donesene odluke Glavne skupštine od 31. kolovoza 2012. godine.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 96,02 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 2.054 do 2.900 kuna po dionici.

Prema evidenciji SKDD-a na dan 31. prosinca 2012. godine nije evidentirana promjena u vlasničkoj strukturi. Podsjećamo da je Vlada Republike Hrvatske na 150. sjednici, održanoj dana 15. rujna 2011. godine, donijela odluku o prijenosu 10,66% udjela Jadranskog naftovoda d.d. u Umirovljenički fond, koja nije provedena u evidenciji SKDD-a.

Bilješka br. 5. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze, u ukupnom iznosu od 94,8 mil. kuna, povećane su u odnosu na stanje na početku godine za 3,1 mil. kuna kao rezultat obračunatih kamata na glavnicu kredita Centralne Banke Libya (4,7 mil. kuna) i obračunatih neto pozitivnih tečajnih razlika (1,6 mil. kuna). Navedene obveze po kreditu ne mogu se otplaćivati jer su predmet sukcesije između zemalja slijednica bivše Jugoslavije. Posljednji sastanak Odbora za raspodjelu financijske imovine i obveza bivše SFRJ na kojem je razmatrano predmetno pitanje održan je u veljači 2006. godine. Na kredit Društvo obračunava 5% fiksnih kamata.

Bilješka br. 6. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima, u ukupnom iznosu od 127,8 mil. kuna, povećane su u odnosu na završno stanje prethodne godine za 12,6 mil. kuna ili 10,9%, i podmiruju se sukladno rokovima dospjeća. Podsjećamo da obveze prema dobavljačima za ulaganja u investicije na kraju godine iznose 113,7 mil. kuna a odnose se na nedospjele obveze i ugovorene zadržaje plaćanja do okončanja ugovorenih radova.

Prosječni broj dana podmirenja obveza prema dobavljačima u obračunskom razdoblju iznosio je 26 dana. Struktura ovih obveza je sljedeća:

tisuće kuna	31. prosinca	1. siječnja
Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu	13.289	12.716
Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu	113.734	100.860
Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu	768	1.653
Ukupno	127.791	115.229

I.5.2. Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku

Na datum sastavljanja izvještaja bilježi se nominalno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na početno stanje za 176,5 mil. kuna kao rezultat većih izdataka za investicijske aktivnosti od ostvarenih primitaka iz poslovnih aktivnosti.

Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivan novčani tijek u iznosu od 225,9 mil. kuna što je rezultat većih primitaka od prodaje od izdataka za redovno poslovanje.

Negativan novčani tijek iz investicijskih aktivnosti, u iznosu od 402,4 mil. kuna, uglavnom je rezultat izdataka za ulaganja u investicije (307,6 mil. kuna), primitaka za kamate (25,7 mil. kuna) te reklasifikacije novčanih sredstva u financijsku imovinu (120,7 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 – prosinac 2012. godine

Zagreb, veljača 2012. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Prihodi od temeljne djelatnosti Društva – transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 395,6 mil. kuna i manji su za 2,2% od ostvarenja prethodne godine, a za 1,1% su veći od planiranih vrijednosti.*
- *Ukupni prihodi u iznosu od 487,6 mil. kuna za 9,6% su veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, i za 21,4% od plana, kao rezultat većeg ostvarenja ostalih poslovnih i financijskih prihoda. Prihodi od prodaje čine 82,2% ukupnih prihoda.*
- *Ukupni rashodi iznose 383,2 mil. kuna i povećani su za 13,8 mil. kuna ili 3,7% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini, a od planiranih rashoda su veći za 13,1%. Poslovni rashodi čine 97,7% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *U izvještajnom razdoblju ostvareni su financijski prihodi u iznosu od 31,4 mil. kuna što je 26,2% više nego u istom razdoblju prethodne godine kao rezultat uspješnog upravljanja financijskim instrumentima na način da se ostvari maksimalni mogući dobitak uz minimalni rizik za Društvo. Neto financijski dobitak iskazan je u iznosu od 22,6 mil. kuna.*
- *Bruto dobit razdoblja, u iznosu od 104,4 mil. kuna, veća je za 38,1% od ostvarene dobiti u istom razdoblju prethodne godine. Iskazana neto dobit, u iznosu od 96,8 mil. kuna veća je za 57,7% u odnosu na dobit prethodne godine (neto dobit tekuće godine, bez korištenja porezne olakšice za reinvestiranu dobit, bila bi za 35,7 % veća nego u prethodnoj godini).*
- *U promatranom obračunskom razdoblju realizirana su (fakturirana) ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu u iznosu od 332,2 mil. kuna a financiranje je izvršeno iz vlastitih novčanih sredstava.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 104,4 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 487,6 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 383,2 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 63,1 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 93,6%, dok poslovni rashodi čine 97,7% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 456,2 mil. kuna, veći su za 8,6% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 15,7% od planiranih prihoda.

Struktura poslovnih prihoda:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2012 / 2011	Indeks 2012 / Plan
Prihodi od prodaje u zemlji	214.111	213.567	199.329	100,3	107,4
Prihodi od prodaje u inozemstvu	186.948	197.650	191.943	94,6	97,4
Ostali poslovni prihodi	55.169	8.898	2.959	620,0	1.864,4
Ukupno	456.228	420.115	394.231	108,6	115,7

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

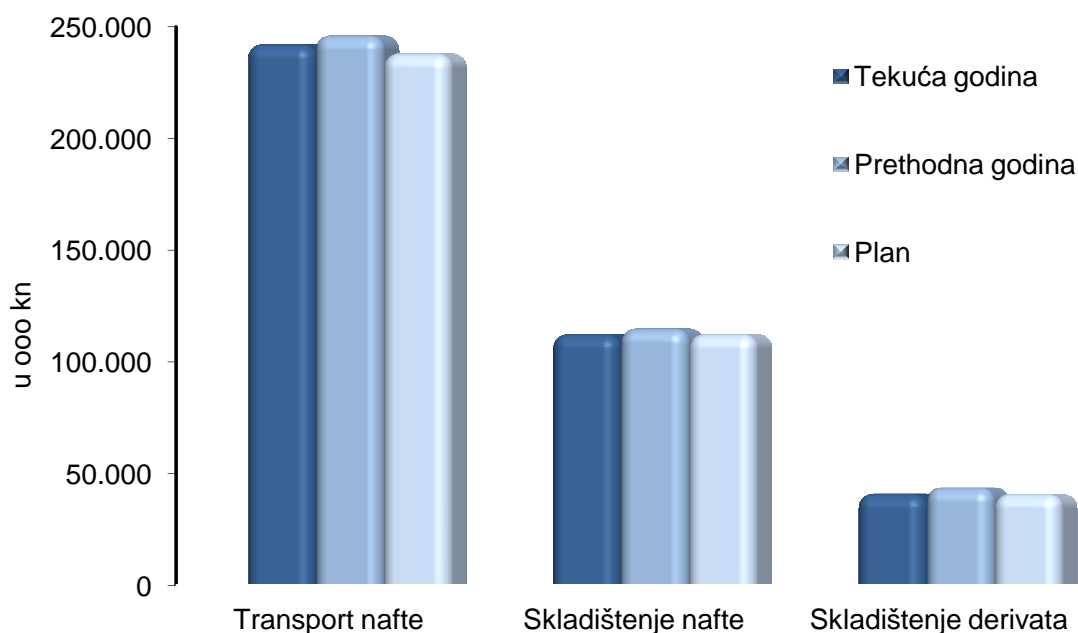
Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 46,9% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, na razini su ostvarenja prethodne godine i 7,4% su veći od plana.

Prihodi od prodaje u inozemstvu smanjeni su, kako u odnosu na prethodnu godinu (za 5,4) tako i u odnosu na plan (za 2,6%) te čine 41,0% poslovnih prihoda.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od naplate potraživanja za koja je u 2011. godini učinjeno vrijednosno usklađivanje, prihode od ukidanja rezerviranja, prihode od zakupnina, prihode od naplaćenih ugovornih kazni dobavljačima, prihode od usluga održavanja zaračunatih Lučkoj Upravi Rijeka i naknadno utvrđene prihode iz proteklih godina.

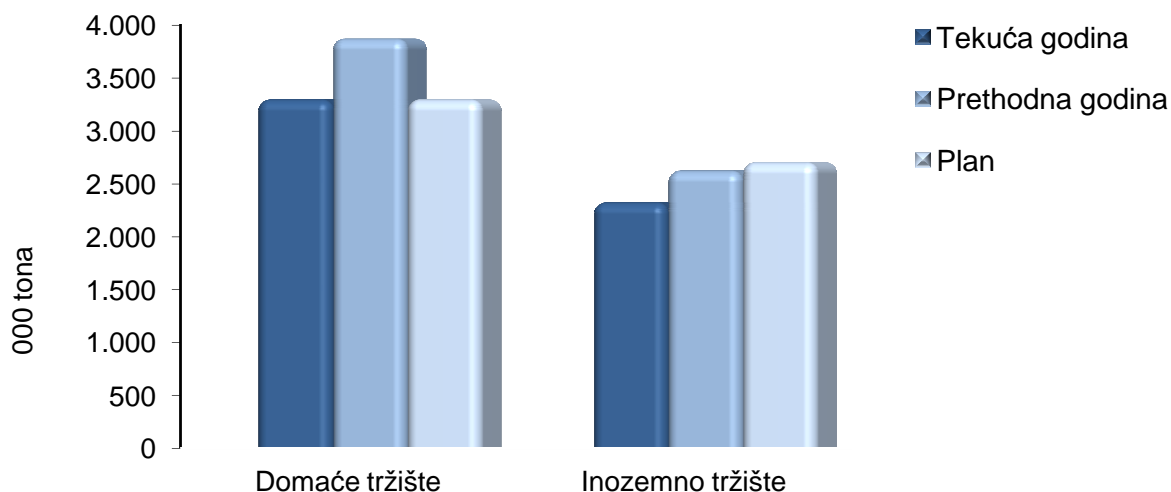
Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima

u tisućama kuna	Ostvarenje I-XII 2012	Ostvarenje I-XII 2011	Plan I-XII 2012	Indeks 2012/2011	Indeks 2012/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
1. Transport nafte	242.194	246.137	237.971	98,4	101,8
- domaće tržište	55.272	56.283	46.028	98,2	120,1
- inozemno tržište	186.922	189.854	191.943	98,5	97,4
2. Skladištenje nafte	112.433	114.825	112.433	97,9	100,0
- domaće tržište	112.433	107.041	112.433	105,0	100,0
- inozemno tržište		7.784	-		
3. Skladištenje derivata	40.927	43.670	40.868	93,7	100,1
- domaće tržište	40.927	43.670	40.868	93,7	100,1
Ukupno	395.554	404.632	391.272	97,8	101,1



Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-XII 2012	Ostvarenje I-XII 2011	Plan I-XII 2012	Indeks 2012/2011	Indeks 2012/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
Domaće tržište	3.294	3.870	3.294	85,1	100,0
Inozemno tržište	2.320	2.621	2.700	88,5	85,9
Ukupno	5.614	6.491	5.994	86,5	93,7



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 242,2 mil. kuna, čine 61,2% prihoda iz temeljne djelatnosti Društva, od čega je 77,2% ostvareno na inozemnom tržištu. U posljednjih nekoliko godina bilježi se kontinuirano smanjenje udjela prihoda od transporta u prihodima od temeljne djelatnosti Društva. Valja podsjetiti da razina ovih prihoda najvećim dijelom ovisi o obujmu prerade nafte u rafinerijama na što JANAF ne može utjecati.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 112,4 mil. kuna, čine 28,4% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi manji su za 2,1% u odnosu na prethodnu godinu zbog manjeg broja kupaca i na razini su plana.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 40,9 mil. kuna, koji čine 10,4% prihoda od temeljne djelatnosti, manji su za 6,3% od ostvarenja u prethodnoj godini, također, zbog manjeg broja kupaca, a u odnosu na plan ne bilježi se odstupanje.

Inače, ukupni prihodi od skladištenja, u iznosu od 153,4 mil. kuna u tekućoj godini, čine 38,8% prihoda od temeljne djelatnosti.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 55,0 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 14,7%, u odnosu na prethodnu godinu veći su 3,3% a 12,8% od plana. Najznačajnije grupe materijalnih troškova su:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2012 / 2011	Indeks 2012 / Plan
Troškovi usluga i materijala za održavanje postrojenja	18.552	18.951	13.985	97,9	132,7
Troškovi električne energije	9.160	9.416	9.444	97,3	97,0
Proizvodne usluge	16.258	14.218	14.379	114,3	113,1
Zakupnine	2.680	2.217	2.220	120,9	120,7
Gorivo i mazivo	2.189	2.242	1.963	97,6	111,5
Ostali troškovi	6.148	6.176	6.743	99,5	91,2
Ukupno	54.987	53.220	48.734	103,3	112,8

Troškovi osoblja

Iskazane troškove osoblja, u iznosu od 74,9 mil. kuna, čine ukupne plaće u iznosu od 78,4 mil. kuna umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 3,5 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja su za 3,4% niži od planiranih troškova.

Na dan 31. prosinca u Društvu je bilo zaposleno 379 radnika, jedan radnik manje nego u istom razdoblju prethodne godine (380 radnika u prosincu 2011. godine).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 173,5 mil. kuna čine 46,3% poslovnih rashoda, odnosno 38,0% poslovnih prihoda.

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

Iskazani troškovi veći su za 4,6% u odnosu na prethodnu godinu temeljem završetka i stavljanja u upotrebu dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, u iznosu od 294,9 mil. kuna, na dan 31. prosinca 2011. godine te dodatnih 29,7 mil. kuna aktiviranih u 2012. godini. Međutim, u usporedbi s planom, troškovi amortizacije ne bilježe odstupanje.

Financijski prihodi

Iskazani financijski prihodi u tekućem obračunskom razdoblju značajno su veći od ovih prihoda u prethodnoj godini i od plana, a odnose se na sljedeće stavke:

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Plan</i>	<i>Indeks 2012 / 2011</i>	<i>Indeks 2012 / Plan</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	26.505	10.766	7.575	246,2	349,9
<i>Prihodi od kupnje udjela u fondovima</i>	-	5.217	-		
<i>Dobit po tečajnim razlikama</i>	4.892	8.890	-	55,0	
<i>Ukupni financijski prihodi</i>	31.397	24.873	7.575	126,2	414,5

Financijski rashodi

Financijski rashodi povećani su u odnosu na prethodnu godinu najvećim dijelom zbog porasta tečaja USD. Obračunate kamate odnose se na glavnice kredita Centralne banke Libya. Ukupni financijski rashodi iznose 8,8 mil. kuna a odnose se na sljedeće stavke:

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Plan</i>	<i>Indeks 2012 / 2011</i>	<i>Indeks 2012 / Plan</i>
<i>Kamate i slični troškovi</i>	4.664	4.339	4.226	107,5	110,4
<i>Gubici po tečajnim razlikama</i>	4.108	7.268	-	56,5	
<i>Ukupni financijski rashodi</i>	8.772	11.607	4.226	75,6	207,6

Financijski pokazatelji

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent tekuće likvidnosti	$\frac{\text{Kratk. imovina}}{\text{Kratk. obveze}} =$	5,15	5,41
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,07	0,07
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Poslovniprihodi}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,22	1,17
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	19,84%	13,78%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Neto dobit}}{\text{Kapital}} =$	2,94%	1,92%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	61,95%	58,51%

Financijski pokazatelji Društva u promatranom razdoblju pokazuju izrazitu likvidnost uz zanemarivu zaduženost. Navedeni pokazatelji iskazuju iznadprosječne vrijednosti u usporedbi kako s teoretski poželjnim vrijednostima tako i s onima ostvarenim u hrvatskom gospodarstvu, uz iznimku povrata na kapital, koji je niži zbog velikog iznosa kapitala, što je obilježje infrastrukturne djelatnosti Društva.

II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu

U 2012. godini vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 332,2 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do datuma sastavljanja izvještaja iznose 127,5 mil. kuna. U 2012. godini ugovoreno je 111,4 mil. kuna novih radova.

U nastavku se prikazuje vrijednost izvršenih i fakturiranih ulaganja u tekućoj godini po glavnim grupama.

<i>Naziv investicije</i>	<i>u tisućama kuna</i>	Realizirano (fakturirano) do 31.12.2012.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR		171.065
1. <i>Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Omišalj</i>		162.023
2. <i>Ulaganja u spremnički prostor, Terminal Sisak</i>		9.042
ULAGANJA U REVERZIBILNI PRAVAC SISAK-OMIŠALJ		558
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		4.718
ULAGANJA U CJEVOVODE		18.637
1. <i>Ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda</i>		15.340
2. <i>Sanacije manipulativnih cjevovoda</i>		2.033
3. <i>Ulaganja u cjevovod Kopno - Krk (obilaznica krčki most)</i>		1.264
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATROZAŠTITE		11.110
ULAGANJA U TERMINAL ŽITNJAK		104.838
ULAGANJA U ZGRADE, MJERNE STANICE I OSTALU INFRASTRUKTURU		5.022
REKONSTRUKCIJA POSTROJENJA ZA DERIVATE NA TERMINALU OMIŠALJ		837
POSLOVNA INFORMATIKA, GEOGRAFSKO - INFORMACIJSKI SUSTAV JANAF-a		5.244
ULAGANJA U PRODUKTOVOD		1.988
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE, TERMINAL OMIŠALJ		6.178
OSTALA ULAGANJA (dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina, investicijski materijal i dr.)		2.015
INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO		332.210

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

Ulaganja u spremnike

Iskazana ulaganja odnose se na izgradnju tri spremnika za naftu na Terminalu Omišalj i završetak izgradnje tri spremnika za naftu na Terminalu Sisak. Izgradnja navedenih spremnika započela je u 2010. i 2011. godini. Ukupna vrijednost ulaganja u navedene spremnike na datum izvještaja iznosi 378,2 mil. kuna. Spremnici u Sisku su završeni i bit će stavljeni u upotrebu početkom 2013. godine. Ugovoreni rok završetka spremnika u Omišlju je 2013. godina.

Rekonstrukcija i dogradnja Terminala Žitnjak

Ulaganja učinjena u 2012. godini najvećim dijelom se odnose na nastavak rekonstrukcije postojećih spremnika, rekonstrukcije vagon pretakališta, autopunilišta te radove na infrastrukturnim objektima. Vrijednost ukupno ugovorenih a nezavršenih radova u rekonstrukciju Terminala Žitnjak iznosi 43,3 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.

Od 30. lipnja 2009. godine Društvo je u odnosu povezanih strana s Hrvatskom agencijom za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA), koja je u 100% vlasništvu Republike Hrvatske, a u kapitalu JANAF-a sudjeluje s 26,28%.

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

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

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

u tisućama kuna	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinca	1. siječnja	31. prosinca	1. siječnja
Povezana poduzeća	12.192	12.108	-	-
Društva kćeri	47	13	326	185
Društva koncerna	27.058	11.409	1.624	2.675
Ukupno	39.297	23.530	1.950	2.860

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

Društvo Janaf Terminal Brod d.o.o. obavlja za Janaf d.d. poslove vezane uz stjecanje vlasništva nad naftnim terminalom u Bosanskom Brodu kao i 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. Zbog navedene činjenice nisu izrađeni konsolidirani financijski izvještaji.

Iskazana potraživanja od društava koncerna odnose se najvećim dijelom na potraživanja od kupca INA d.d., a obveze se odnose na ostala društva navedena u popisu društva koncerna. U tekućem obračunskom razdoblju zaračunate su usluge kupcima – društvima koncerna u iznosu od 75,9 mil. kuna (uključivo PDV), dok je vrijednost isporuka dobara i usluga od strane dobavljača – društva koncerna iznosila 16.932 mil. kuna (uključivo PDV).

Sve isporuke usluga i dobara obračunate su po tržišnim uvjetima.

II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- *Potpisani su ugovori o transportu nafte za 2012. godinu s kupcima NIS-Naftna industrija Srbije i Optima d.o.o.*
- *S HANDA-om je sklopljen ugovor o skladištenju naftnih derivata na terminalu Žitnjak s primjenom od 1. travnja 2012. godine.*
- *U veljači 2012. godine imenovan je novi predsjednik i članovi Uprave Društva kao i dva člana Nadzornog odbora. Prethodni članovi Uprave i dva člana Nadzornog odbora opozvani su.*
- *Na 13. sjednici starog saziva Nadzornog odbora održanoj 8. svibnja 2012. godine usvojeni su Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji i bilješke za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine s izvještajem neovisnog revizora za JANAF GRUPU i JANAF D.D., i donesena je Odluka Nadzornog odbora i Uprave o rasporedu 50% ostvarene dobiti za raspodjelu u ostale pričuve.*
- *Na 2. sjednici novoizabranih članova Nadzornog odbora, održanoj 12. lipnja 2012. godine donesen je Plan poslovanja za 2012. godinu i Prijedlog Odluke o rasporedu ostatka dobiti za raspodjelu za 2011. godinu kojom se predlaže Glavnoj skupštini raspored preostalih 50% dobiti u prenesenu dobit.*
- *Dana 31. kolovoza 2012. godine održana je Glavna skupština Društva na kojoj je prihvaćeno Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru rada i poslovanja Društva u 2011., donesena je Odluka o rasporedu ostatka dobiti za raspodjelu u prenesenu dobit, dana je razrješnica članovima Uprave i Nadzornog odbora za vođenje i nadzor poslovanja Društva te je imenovan revizor Društva za 2012. godinu. Također, donesene su odluke o konverziji dionica oznake JNAF-R-B u seriju JNAF-R-A i uvrštenju tih dionica na uređeno tržište.*
- *U studenom 2012. godine potpisan je ugovor o transportu nafte za 2013. godinu s kupcem NIS-Naftna industrija.*
- *U prosincu 2012. godine potpisan je ugovor o transportu nafte za 2013. godinu s kupcem Optima d.o.o.*
- *Nadzorni odbor je na svojoj 5. sjednici, održanoj 17. prosinca 2012. godine, usvojio Plan poslovanja za 2013. godinu.*

II.6. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine

Valutni rizik

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

Kreditni i kamatni rizik

Društvo nije izloženo kreditnom ni kamatnom riziku jer je za jedini dugoročni kredit, i to kredit Centralnoj banci Libija, ugovorena fiksna kamatna stopa.

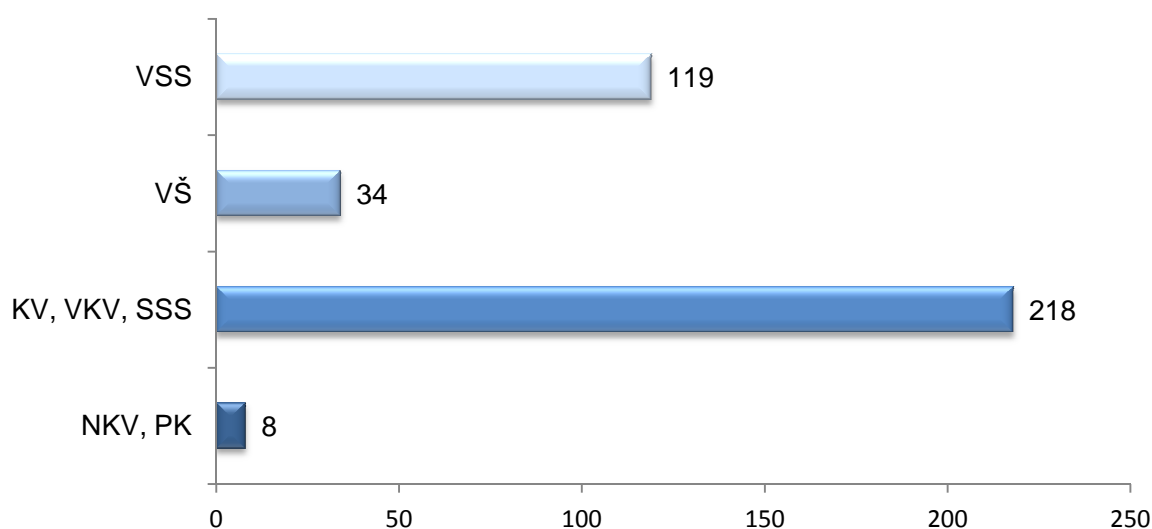
Sudski sporovi

Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova, kako u prethodnim godinama tako i u tekućem izvještajnom razdoblju 2012. godine. Temeljem sudskih sporova koji se vode protiv Društva ukupno je rezervirano 44,2 milijuna kuna. Najznačajniji iznos rezerviranja odnosi se na spor s Kutjevačkim podrumom d.d.

II.7. Zapošljavanje

U 2012. godini zaposleno je 17 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 18 radnika. Na dan 31. prosinca 2012. godine u Društvu je bilo zaposleno 379 radnika.

Kvalifikacijska struktura



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 410. stavak 2., i članka 407. stavak 2. točka 3. Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva, Jadranski naftovod daje

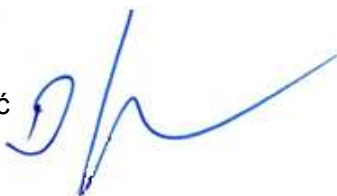
**Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja i
međuzvještaja posloводства**

- I. Sastavljeni su i javno se objavljuju odvojeni financijski izvještaji za JANAF d.d. Konsolidirani financijski izvještaji nisu sastavljeni zbog materijalno neznačajnog obujma transakcija u društvima kćerima.
- II. Prema našem najboljem saznanju nerevidirani financijski izvještaji JANAF-a d.d., za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2012. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuzvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2012. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Upravu Društva čine:

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "DK", written over a light blue circular stamp.

Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

Two handwritten signatures in blue ink, one above the other, written over a light blue circular stamp.

U Zagrebu, 11. veljače 2013. godine