



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2014.



Zagreb, listopad 2014. godine





JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 270 / 2014



Prihvaćeno od Uprave, dana 23. listopada 2014. godine

Izveštaji ne podliježu reviziji niti uvidu u poslovanje od strane eksternog revizora.

Izveštaji nisu razmatrani od strane Revizorskog i Nadzornog odbora.

Izveštaji će biti, sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, javno objavljeni 29. listopada 2014. godine.

Izradili:

Lucijana Strnad 
Milka Žgela 
Marina Briški-Vuljak
Marina Briški-Vuljak

Pregledao:

Ivan Lucić


Predsjednik Uprave

dr.sc. 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.....	10
II.	Međuizvještaj posloводства.....	11
	II.1. Sažetak poslovnih rezultata.....	12
	II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja.....	13
	II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu	19
	II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	21
	II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju.....	23
	II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	23
	II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine.....	24
	II.8. Zapošljavanje	24
III.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	

I. Tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2014. godine i tromjesečni financijski izvještaji za razdoblje od 1. srpnja do 30. rujna 2014. godine

Prezentirani financijski izvještaji sastavljeni su temeljem odredbi iz Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07, 54/13), Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13), Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine broj 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13) i Pravila Zagrebačke burze, u formi i strukturi propisanoj Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih izvještaja Izdavatelja za razdoblja tijekom godine, koju je donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, 26. travnja 2011. godine (Narodne novine broj 47/11).

Načela priznavanja i vrednovanja poslovnih transakcija u skladu su s temeljnim odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i Računovodstvenom politikom Društva, koja se primjenjuje i na sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja. Odstupanje od Računovodstvene politike učinjeno je kod priznavanja nerealiziranih tečajnih razlika, koje su u izvještajima za ispod godišnja razdoblja priznate u odgođene prihode i odgođene rashode. Privremena promjena računovodstvene politike za obračunska razdoblja tijekom godine temelji se na neizvjesnosti kretanja tečaja inozemnih valuta. Na dan 30. rujna nerealizirane neto tečajne razlike su negativne i iznose 2,1 mil. kuna.

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 neznčajne i najvećim dijelom se odnose na međukompanijske transakcije.

BILANCA

stanje na dan 30.09.2014.

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	2.978.235.354	2.922.671.381
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	86.659.313	85.511.728
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	86.091.583	84.742.061
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	567.730	769.667
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.875.878.841	2.821.231.764
1. Zemljište	011	384.873.205	384.873.718
2. Građevinski objekti	012	1.099.135.304	1.234.642.748
3. Postrojenja i oprema	013	364.320.513	380.006.383
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	18.565.439	20.338.595
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	4.128.619	7.827.368
7. Materijalna imovina u pripremi	017	771.241.068	559.928.259
8. Ostala materijalna imovina	018	233.614.693	233.614.693
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.699.096	1.945.983
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	80.904	93.477
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	1.580.992	1.815.306
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	2.207.570	2.191.372
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	133.250	117.052
3. Ostala potraživanja	032	2.074.320	2.074.320
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	11.790.534	11.790.534
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	673.784.060	649.168.425
I. ZALIHE (036 do 042)	035	11.250.665	14.348.918
1. Sirovine i materijal	036	11.250.665	14.348.918
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	99.557.918	94.461.564
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	98.003	45.728
2. Potraživanja od kupaca	045	96.160.684	92.114.498
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	17.263	93.069
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	26.472	
6. Ostala potraživanja	049	3.255.496	2.208.269
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	310.880.115	243.472.601
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	310.880.115	243.472.601
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	252.095.362	296.885.342
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	195.453	42.511.752
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	3.652.214.867	3.614.351.558
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	2.316.969.286	2.316.969.286

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	3.371.441.316	3.381.881.869
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.791.212.660	2.821.442.400
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	268.591.598	273.417.218
1. Zakonske rezerve	066	31.434.926	36.260.546
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	237.156.672	237.156.672
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	215.071.076	221.106.923
1. Zadržana dobit	073	215.071.076	221.106.923
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	96.512.397	65.861.743
1. Dobit poslovne godine	076	96.512.397	65.861.743
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	52.415.733	47.943.300
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	11.552.480	9.163.497
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	40.863.253	38.779.803
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	96.466.981	108.509.742
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	96.466.981	108.509.742
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	93.038.374	29.950.666
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	253.303	238.496
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	82.189.276	18.883.648
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.526.229	3.516.487
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.231.058	5.969.655
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	27.026	26.717
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	811.482	1.315.663
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	38.852.463	46.065.981
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	3.652.214.867	3.614.351.558
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	2.316.969.286	2.316.969.286
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 01.01.2014. do 30.09.2014.

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	313.970.073	97.426.420	328.363.346	107.165.351
1. Prihodi od prodaje	112	310.334.424	96.939.869	322.565.306	104.532.782
2. Ostali poslovni prihodi	113	3.635.649	486.551	5.798.040	2.632.569
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	243.481.719	69.038.605	252.866.397	80.609.716
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	38.982.465	15.143.702	41.220.359	15.158.278
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.004.435	1.323.188	4.248.741	1.533.515
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	34.978.030	13.820.514	36.971.618	13.624.763
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	53.337.782	17.996.877	56.098.331	18.918.052
a) Neto plaće i nadnice	121	29.404.090	9.857.522	30.489.603	10.212.302
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	16.840.865	5.738.852	17.716.079	5.929.072
c) Doprinosi na plaće	123	7.092.827	2.400.503	7.892.649	2.776.678
4. Amortizacija	124	128.391.263	42.735.457	133.483.459	46.000.556
5. Ostali troškovi	125	20.844.559	6.343.995	22.064.248	6.816.970
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	541.803	-13.647.777		-6.284.140
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	541.803	-13.647.777		-6.284.140
7. Rezerviranja	129	1.383.847	466.351		
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	15.763.392	3.909.421	11.131.527	4.966.782
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	15.763.392	3.909.421	11.131.527	4.966.782
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	4.886.501	1.384.461	4.301.297	1.343.164
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	4.886.501	1.384.461	4.301.297	1.343.164
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	329.733.465	101.335.841	339.494.873	112.132.133
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	248.368.220	70.423.066	257.167.694	81.952.880
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	81.365.245	30.912.775	82.327.179	30.179.253
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	81.365.245	30.912.775	82.327.179	30.179.253
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	16.273.049	6.182.555	16.465.436	6.035.851
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	65.092.196	24.730.220	65.861.743	24.143.402
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	65.092.196	24.730.220	65.861.743	24.143.402
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	65.092.196	24.730.220	65.861.743	24.143.402
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	65.092.196	24.730.220	65.861.743	24.143.402
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 01.01.2014. do 30.09.2014.

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	81.365.245	82.327.179
2. Amortizacija	002	128.391.263	133.483.459
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	209.756.508	215.810.638
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	20.655.076	55.874.190
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	25.012.603	46.594.221
3. Povećanje zaliha	010	357.376	3.098.253
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	7.855.537	7.609.236
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	53.880.592	113.175.900
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	155.875.916	102.634.738
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	16.305.895	7.873.882
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	176.997.308	67.407.514
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	193.303.203	75.281.396
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	187.225.761	77.688.796
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	187.225.761	77.688.796
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	6.077.442	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	2.407.400
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	20.529.336	55.437.358
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	20.529.336	55.437.358
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	20.529.336	55.437.358
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	141.424.022	44.789.980
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	93.884.046	252.095.362
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	141.424.022	44.789.980
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	235.308.068	296.885.342

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2014. do 30.09.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
JADRANSKI NAFTOVOD D.D.	2	3	4
1. Upisani kapital	001	2.791.212.660	2.821.442.400
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti	003	265.257.809	270.083.430
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	215.071.076	221.106.923
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	65.092.196	65.861.743
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	3.336.687.326	3.378.548.081
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	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

1.5. Bilješke uz financijske izvještaje

1.5.1. Bilješke uz bilancu

Ukupna imovina Društva na datum obračuna iznosi 3.614,4 mil. kuna i smanjena je u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2013. godine za 37,9 mil. kuna pri čemu se bilježi smanjenje kako dugotrajne tako i kratkotrajne imovine.

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 80,9%.

Vlastiti izvori sredstava čine 93,6% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 65,9 mil. kuna umanjene za isplaćenu dividendu temeljem Odluke Glavne skupštine u iznosu od 55,4 milijuna kuna. Ukupne obveze Društva manje su za 26,9% u odnosu na stanje na početku godine na koje je najvećim dijelom utjecalo smanjenje obveza prema dobavljačima za nabavu dugotrajne materijalne imovine.

Bilješka br. 1. Dugotrajna imovina

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne imovine, iskazana u iznosu od 2.922,7 mil. kuna, manja je u odnosu na početno stanje za 55,6 mil. kuna.

Iskazano smanjenje najvećim dijelom se odnosi na smanjenje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 55,8 mil. kuna a rezultat sljedećih transakcija:

tisuće kuna	1. siječnja do 30. rujna
➤ ulaganja u investicije u tijeku	73.990
➤ povećanje predujmova za nabavu imovine	3.699
➤ obračunate amortizacije	(133.483)

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 649,2 mil. kuna, smanjena je za 24,6 mil. kuna u odnosu na početno stanje zbog smanjenja novčanih sredstava temeljem isplaćene dividende.

Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca, bez potraživanja od povezanih poduzeća, smanjena su za 4,0 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	30. rujna	1. siječnja
Kupce u zemlji	72.144	50.752
Kupce u inozemstvu	19.970	45.409
Ukupno	92.114	96.161

Od iskazanih potraživanja od kupaca na dan 30. rujna, dospjelo je 57,9 mil. kuna.

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

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi odnose se najvećim dijelom (39,4 mil. kuna) na obračunate prihode kupcima temeljem ugovorne klauzule „puno za prazno“ koji će biti zaračunani kupcima na kraju godine.

Bilješka br. 5. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.381,9 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju umanjene za iznos isplaćene dividende za 2013. godinu.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.821,4 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica oznake JNAF-R-A pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.800 kuna. Temeljni kapital i nominalna vrijednost dionica povećana je za reinvestiranu dobit iz 2013. godine u iznosu od 30,2 mil. kuna.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 65,36 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 2.305 do 3.948 kuna po dionici.

U tekućem razdoblju 2014. godine zabilježena je promjena u vlasničkoj strukturi u odnosu na stanje 31. prosinca 2013. godine.

Struktura temeljnog kapitala Društva je sljedeća:

30.9.2014.

	Broj dionica	%
<i>DUUDI / Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje</i>	375.440	37,26
<i>Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP)</i>	264.812	26,28
<i>INA – Industrija nafte d.d. Zagreb</i>	118.855	11,80
<i>DUUDI / Republika Hrvatska</i>	107.465	10,66
<i>HEP d.d.</i>	53.981	5,36
<i>DUUDI / Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</i>	43.379	4,30
<i>Ostali privatni i institucionalni investitori</i>	43.726	4,34
	1.007.658	100,00

31.12.2013.

	Broj dionica	%
<i>AUDIO / Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje</i>	375.440	37,26
<i>Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (HANDA)</i>	264.812	26,28
<i>INA – Industrija nafte d.d. Zagreb</i>	118.855	11,80
<i>AUDIO/Republika Hrvatska</i>	107.465	10,66
<i>HEP d.d.</i>	53.981	5,36
<i>AUDIO/Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</i>	43.379	4,30
<i>Ostali privatni i institucionalni investitori</i>	43.726	4,34
	1.007.658	100,00

Bilješka br. 6. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze su dio odnosa koji je imao Jugoslavenski naftovod (JUNA), a ta je obveza predmet sukcesijskih pregovora između članica bivše Jugoslavije o podjeli duga prema Centralnoj banci Libya.

Bilješka br. 7. Obveze prema dobavljačima

Nedospjele obveze prema dobavljačima iznose 18,9 mil. kuna i najvećim dijelom se odnose na obveze za ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu.

Struktura ovih obveza je sljedeća:

tisuće kuna	30. rujna	1. siječnja
Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu	7.995	12.622
Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu	10.628	69.010
Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu	-	119
Dobavljači u inozemstvu za nekretnine, postrojenja i opremu	261	438
Ukupno	18.884	82.189

I.5.2. Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku

Na datum sastavljanja izvještaja bilježi se nominalno povećanje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na početno stanje za 44,8 mil. kuna kao rezultat većeg neto povećanja novca iz poslovnih aktivnosti od neto smanjenja novca iz investicijskih i financijskih aktivnosti.

Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivan novčani tijek u iznosu od 102,6 mil. kuna.

Iz investicijskih aktivnosti ostvaren je negativan novčani tijek u iznosu od 2,4 mil. kuna kao rezultat većih izdataka za ulaganja u investicije od novčanih primitaka za kamate i reklasifikacije oročenih depozita sa 6 na 3 mjeseca.

Smanjenje novca iz financijskih aktivnosti iznosi 55,4 mil. kuna a rezultat je isplaćene dividende za 2013. godinu.

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

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

II. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

za razdoblje siječanj – rujan 2014. godine

Zagreb, listopad 2014. godine

II.1. Sažetak poslovnih rezultata

- *Prihodi od temeljne djelatnosti Društva – transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 322,0 mil. kuna i veći su za 4,4% od ostvarenja prethodne godine, a za 2,3% od planiranih iznosa.*
- *Ukupni prihodi u iznosu od 339,5 mil. kuna za 3,0% su veći od ostvarenja prethodne godine i za 1,2% veći od plana. Poslovni prihodi čine 96,7% ukupnih prihoda u tekućem razdoblju.*
- *Ukupni rashodi iznose 257,2 mil. kuna i povećani su za 8,8 mil. kuna ili 3,5% u odnosu na iskazane rashode u prethodnoj godini ali su manji za 17,3 mil. kuna ili 6,3% od planiranih rashoda. Poslovni rashodi čine 98,3% ukupnih rashoda u tekućem razdoblju.*
- *U izvještajnom razdoblju ostvareni su financijski prihodi u iznosu od 11,1 mil. kuna. Neto financijski dobitak iskazan je u iznosu od 6,8 mil. kuna.*
- *Bruto dobit razdoblja u iznosu od 82,3 mil. kuna i neto dobit razdoblja u iznosu od 65,9 mil. kuna veći su za 1,2% od ostvarenih dobiti u istom razdoblju prethodne godine i za 35,0% od planirane dobiti.*
- *U promatranom obračunskom razdoblju ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu financirana su iz vlastitih novčanih sredstava.*

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 82,3 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 339,5 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 257,2 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 61,0 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 96,7%, dok poslovni rashodi čine 98,3% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 328,4 mil. kuna, veći su za 4,6% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine i za 2,8% od planiranih prihoda.

Struktura poslovnih prihoda:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2014/2013	Indeks 2014/Plan
Prihodi od prodaje u zemlji	125.156	137.238	143.108	91,2	87,5
Prihodi od prodaje u inozemstvu	197.409	173.096	171.800	114,0	114,9
Ostali poslovni prihodi	5.798	3.636	4.456	159,5	130,1
Ukupno	328.363	313.970	319.364	104,6	102,8

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

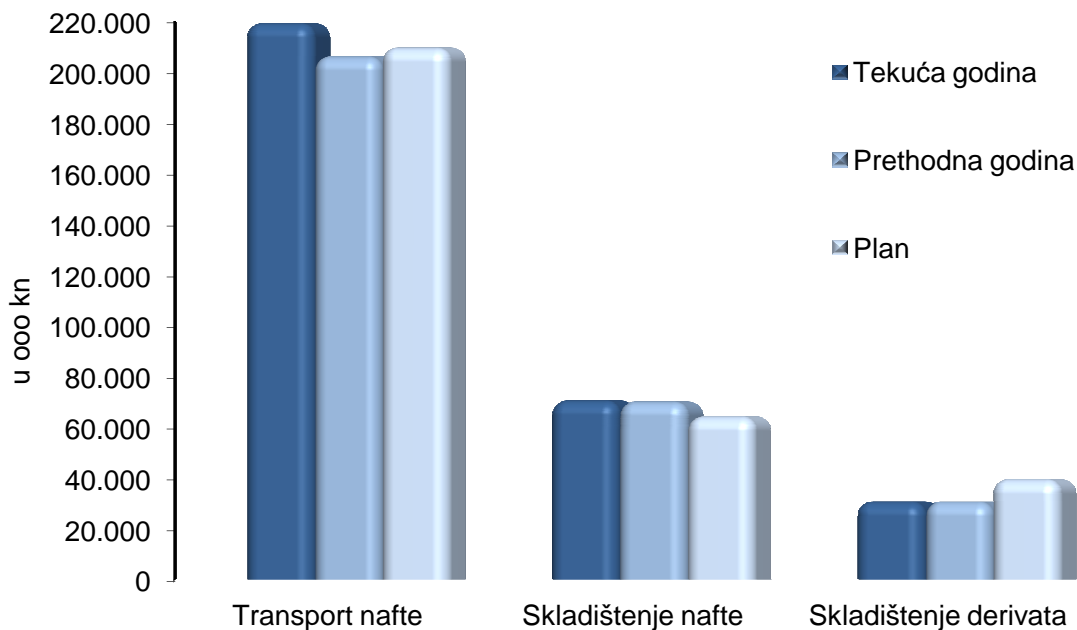
Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 38,1% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, bilježe smanjenje kako u odnosu na ostvarenja prethodne godine za 8,8% tako i u odnosu na plan za 12,5% kao rezultat manjeg obujma transporta nafte i manje ostvarenih prihoda od skladištenja za domaće kupce.

Prihodi od prodaje u inozemstvu povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 14,0% a u odnosu na plan 14,9% te čine 60,1% poslovnih prihoda.

Ostali poslovni prihodi najvećim se dijelom odnose na prihode od ukidanja dugoročnog rezerviranja (3,5 mil. kuna), prihode od naplate otpisanih potraživanja (542 tis. kuna) i prihode od iznajmljivanja mikrocijevi i telekomunikacijske infrastrukture (707 tis. kuna).

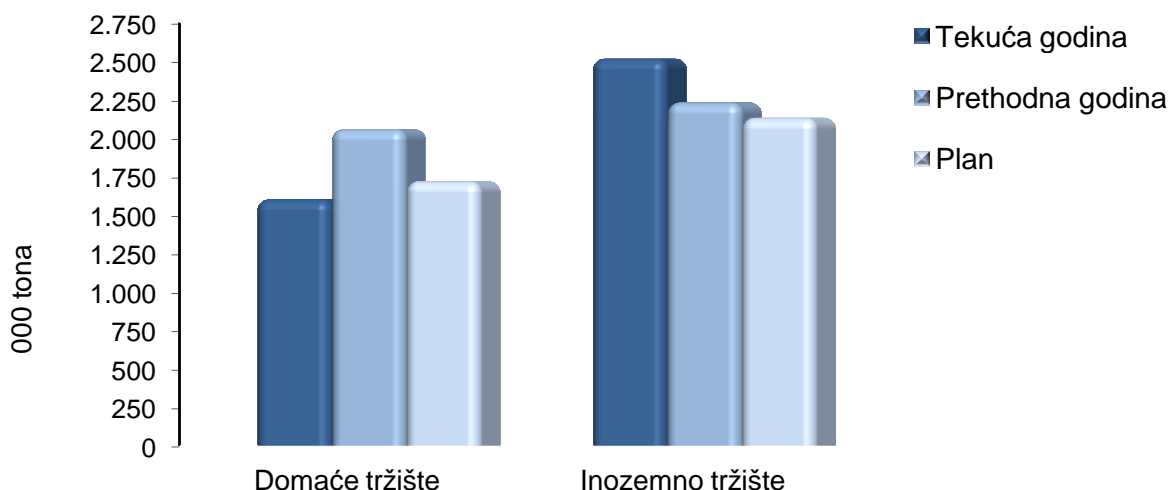
Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima

<i>u tisućama kuna</i>	Ostvarenje I-IX 2014	Ostvarenje I-IX 2013	Plan I-IX 2014	Indeks 2014/2013	Indeks 2014/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
1. Transport nafte	219.703	206.680	210.091	106,3	104,6
- domaće tržište	28.205	33.631	38.291	83,9	73,7
- inozemno tržište	191.498	173.049	171.800	110,7	111,5
2. Skladištenje nafte	71.068	70.667	64.800	100,6	109,7
- domaće tržište	65.187	70.667	64.800	92,2	100,6
- inozemno tržište	5.881	-	-	-	-
3. Skladištenje derivata	31.261	31.241	40.017	100,1	78,1
- domaće tržište	31.261	31.241	40.017	100,1	78,1
Ukupno	322.032	308.588	314.908	104,4	102,3



Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-IX 2014	Ostvarenje I-IX 2013	Plan I-IX 2014	Indeks 2014/2013	Indeks 2014/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
Domaće tržište	1.608	2.065	1.725	77,9	93,2
Inozemno tržište	2.523	2.237	2.138	112,8	118,0
Ukupno	4.131	4.302	3.863	96,0	106,9



Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 219,7 mil. kuna, čine 68,2% prihoda od temeljne djelatnosti Društva, od čega se 87,2% odnosi na inozemno tržište. Prihodi od transporta nafte povećani su za 6,3% u odnosu na prethodnu godinu, i za 4,6% u odnosu na plan zbog povećanja prihoda na inozemnom tržištu.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 71,1 mil. kuna, čine 22,1% prihoda iz temeljne djelatnosti. Ovi prihodi na razini su prošlogodišnjih, a u odnosu na plan povećani su za 9,7% zbog skladištenja nafte za inozemnog kupca koji nije bio planiran.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 31,3 mil. kuna, koji čine 9,7% prihoda od temeljne djelatnosti, na razini su prošlogodišnjih a u odnosu na plan su manji za 21,9% zbog manjeg opsega isporučenih usluga.

Inače, ukupni prihodi od skladištenja nafte i naftnih derivata, u iznosu od 102,3 mil. kuna u tekućoj godini, čine 31,8% prihoda od temeljne djelatnosti.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi, iskazani u iznosu od 252,9 mil. kuna, veći su za 3,9% u odnosu na prethodnu godinu ali su manji za 6,6% od plana.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi, u iznosu od 41,2 mil. kuna, koji u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 16,3%, odnose se na sljedeće najznačajnije grupe:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2014/2013	Indeks 2014/Plan
Troškovi usluga i materijala za održavanje postrojenja	12.670	9.596	13.317	132,0	95,1
Proizvodne usluge	11.968	12.842	12.600	93,2	95,0
Troškovi električne energije	7.838	9.301	7.958	84,3	98,5
Zakupnine	2.632	1.942	2.057	135,5	128,0
Gorivo i mazivo	1.680	1.415	1.845	118,7	91,1
Ostali troškovi	4.432	3.886	6.028	114,1	73,5
Ukupno	41.220	38.982	43.805	105,7	94,1

Troškovi osoblja

Iskazane troškove osoblja, u iznosu od 56,1 mil. kuna, čine ukupne plaće u iznosu od 57,9 mil. kuna umanjene za kapitalizirane troškove plaća, u iznosu od 1,8 mil. kuna. Ukupni troškovi osoblja su za 5,2% viši nego u istom razdoblju prethodne godine a od planiranih troškova su manji za 1,9%.

Na dan 30. rujna u Društvu je bilo zaposleno 382 radnika, dva radnika više nego u istom razdoblju prethodne godine (380 radnika u rujnu 2013. godine).

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 133,5 mil. kuna čine 52,8% poslovnih rashoda, odnosno 40,7% poslovnih prihoda.

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

Iskazani troškovi veći su za 4,0% u odnosu na prethodnu godinu temeljem završetka i stavljanja u upotrebu osnovnih sredstava krajem 2013. i tijekom 2014. godine. Međutim, u usporedbi s planiranim troškovima amortizacije, koji predstavljaju proporcionalni dio godišnjih troškova, bilježe se smanjeni troškovi za 5,3% što je vezano uz dinamiku aktiviranja investicija.

Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja odnose se na sljedeće najznačajnije stavke:

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Plan</i>	<i>Indeks 2014/2013</i>	<i>Indeks 2014/Plan</i>
<i>Komunalni doprinosi i ostala davanja</i>	6.327	7.609	8.118	83,2	77,9
<i>Intelektualne usluge</i>	3.233	3.488	6.021	92,7	53,7
<i>Osiguranje</i>	2.888	2.285	2.126	126,4	135,8
<i>Troškovi putovanja</i>	1.602	1.489	1.752	107,6	91,4
<i>Troškovi prijevoza na posao i s posla</i>	1.282	1.179	1.365	108,7	93,9
<i>Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima</i>	1.233	955	936	129,1	131,7
<i>Obrazovanje</i>	601	577	1.436	104,2	41,9
<i>Sistematski pregledi</i>	552	24	413	2.300,0	133,7
<i>Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora</i>	409	303	362	135,0	113,0
<i>Ostali troškovi</i>	3.937	2.936	4.796	134,1	82,1
Ukupno	22.064	20.845	27.325	105,8	80,7

Komunalna i vodna naknada čini 67,5% iznosa stavke „Komunalni doprinosi i ostala davanja“ dok se na koncesijske naknade odnosi 21,8%. Troškovi komunalne naknade manji su u odnosu na prethodnu godinu i na plan jer stvarni troškovi za 2014. nisu evidentirani zbog žalbe uložene na rješenje o visini komunalne naknade prema obračunu grada Siska.

Troškovi sistematskih pregleda značajno odstupaju u odnosu na prethodnu godinu iz razloga što se sistematski pregledi zaposlenika, u skladu s Kolektivnim ugovorom, provode svake druge godine.

Financijski prihodi

Iskazani financijski prihodi u tekućem obračunskom razdoblju manji su od ostvarenih prihoda u istom razdoblju prethodne godine zbog pada tržišnih kamatnih stopa, a odnose se na sljedeće stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2014/2013	Indeks 2014/Plan
Prihodi od kamata	8.059	12.655	10.470	63,7	77,0
Dobit po tečajnim razlikama	3.073	3.108	-	98,9	-
Ukupni financijski prihodi	11.132	15.763	10.470	70,6	106,3

Financijski rashodi

Ukupni financijski rashodi iznose 4,3 mil. kuna a odnose se na sljedeće stavke:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2014/2013	Indeks 2014/Plan
Kamate i slični troškovi	3.731	3.590	3.762	103,9	99,2
Gubici po tečajnim razlikama	570	1.296	-	44,0	-
Ukupni financijski rashodi	4.301	4.886	3.762	88,0	114,3

Neto učinak tečajnih razlika je pozitivan i iznosi 2,5 mil. kuna.

Financijski pokazatelji

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,04	0,04
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,28	1,27
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	19,40%	19,74%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	2,60%	2,60%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	66,85%	67,95%

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

II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu

Na dan 30. rujna 2014. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 74,0 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do 30. rujna 2014. godine iznose 77,0 mil. kuna.

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

<i>Naziv investicije</i>	<i>u tisućama kuna</i>	Realizirano (fakturirano) do 30.09.2014.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR, Terminal Omišalj		8.552
ULAGANJA U TERMINAL ŽITNJAK		31.146
ULAGANJA U ZGRADE, MJERNE STANICE I OSTALU INFRASTRUKTURU		4.120
ULAGANJA U CJEVOVODE		10.137
1) Ispitivanja i sanacije magistralnih cjevovoda		8.835
2) Sanacije manipulativnih cjevovoda		888
3) Ulaganja u cjevovod Kopno - Krk (obilaznica krčki most)		414
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		3.343
REKONSTRUKCIJA POSTROJENJA ZA DERIVATE, TERMINAL OMIŠALJ		2.444
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE, TERMINAL OMIŠALJ		396
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATROZAŠTITE		7.061
ULAGANJA U SUSTAV ZAULJENIH VODA		130
ULAGANJA U PRODUKTOVOD		745
POSLOVNA INFORMATIKA, GEOGRAFSKO – INFORMACIJSKI SUSTAV		1.605
OSTALA ULAGANJA (osnovna sredstva, investicijski materijal i dr.)		4.311
INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO		73.990

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

Ulaganja u Terminal Žitnjak

Iskazana ulaganja u tekućem razdoblju najvećim se dijelom odnose na ulaganja na Terminalu Žitnjak. U 2014. godini nastavilo se ulagati u izgradnju spremnika ukupnog volumena 100.000 m³ za potrebe HANDA-e za koje je sklopljen ugovor u travnju 2013. godine, te u rekonstrukciju autopunilišta, vagon pretakališta, sustava tehničke zaštite te u radove na infrastrukturnim objektima, a nabavljeno je i novo vozilo za vuču i manipulaciju vagon cisterni. Vrijednost ukupnih ulaganja u rekonstrukciju i dogradnju Terminala Žitnjak iznosi 372,3 milijuna kuna čime završava investicijski ciklus na Terminalu Žitnjak.

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.

Obzirom da su dionice JANAF-a koje su bile u vlasništvu HANDA-e, odlukom Vlade RH u siječnju 2014. godine prenijete na CERP, u 2014. godini HANDA nije povezano poduzeće već ulazi u grupu društava koncerna.

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:

Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata

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 30. rujna, stanje potraživanja i obveza u transakcijama s povezanim stranama bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja		Obveze	
	30. rujna	1. siječnja	30. rujna	1. siječnja
Društva kćeri	16	16	238	253
Društva koncerna	67.784	46.253	1.005	2.191
Ukupno	67.800	46.269	1.243	2.444

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 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 na potraživanja od kupca INA d.d. i nedospjela potraživanja od kupca HANDA-e, 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 132,6 mil. kuna (uključivo PDV), dok je vrijednost isporuka dobara i usluga od strane dobavljača – društva koncerna iznosila 16,3 mil. kuna (uključivo PDV).

Sve isporuke usluga i dobara obračunate su po tržišnim uvjetima.

II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- U siječnju 2014. godine zaključen je Ugovor o transportu nafte za 2014. godinu s kupcem NIS – Naftna industrija Srbije a.d. i kupcem OPTIMA GRUPA d.o.o..
- 28. ožujka 2014. godine zaključen je Ugovor o transportu nafte na dionici Omišalj – Gola s kupcem MOL GRUPA PLC.
- 11. ožujka 2014. godine puštena su u rad tri nova spremnika za skladištenje nafte na terminalu Omišalj.
- Na 5. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u travnju 2014. godine usvojeni su konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 2013. godinu te je dana suglasnost na odgovore sadržane u obrascu Upitnika o poštivanju Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Upitnik je prihvaćen u predloženom obliku i sadržaju.
- Na 6. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u lipnju 2014. godine usvojeni su izmijenjeni konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 2013. godinu i donijeta je izmijenjena odluka da se Glavnoj Skupštini predloži donošenje odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva u iznosu od 30,2 milijuna kuna temeljem reinvestirane dobiti i korištene porezne olakšice, da se isplati dividenda u iznosu od 55,4 milijuna kuna što iznosi 55,00 kuna po uplaćenju dionici, te da 6,0 milijuna kuna ostane u zadržanoj dobiti. Financijski izvještaji izmijenjeni su u cilju usklađenja s Planom upravljanja imovinom u vlasništvu RH (NN 53/2014) kojim je Vlada RH utvrdila smjernicu za odlučivanje predstavnika države o raspodjeli dobiti na godišnjim skupštinama društava od strateškog interesa za RH te je predvidjela isplatu 60% dobiti JANAF-a u dividendu.
- U srpnju 2014. godine pušten je u rad rekonstruiran terminal Žitnjak uključivo i 5 novoizgrađenih spremnika za skladištenje derivata.
- Na redovnoj Glavnoj skupštini Društva održanoj 27. kolovoza 2014. godine donijeta je Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva, u iznosu od 30,2 mil. kuna temeljem reinvestirane dobiti i korištene porezne olakšice te o isplati dividende u iznosu od 55,4 mil. kuna što iznosi 55,00 kuna po uplaćenju dionici. Povećanje temeljnog kapitala upisano je u registar Trgovačkog suda 9. rujna 2014. godine a dividenda je isplaćena 10. rujna 2014. godine.

II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

- Na 7. sjednici Nadzornog odbora koja je održana u listopadu 2014. godine usvojeni su polugodišnji financijski izvještaji za 2014. godinu.

II.7. 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 većim dijelom 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 Libya, ugovorena fiksna kamatna stopa.

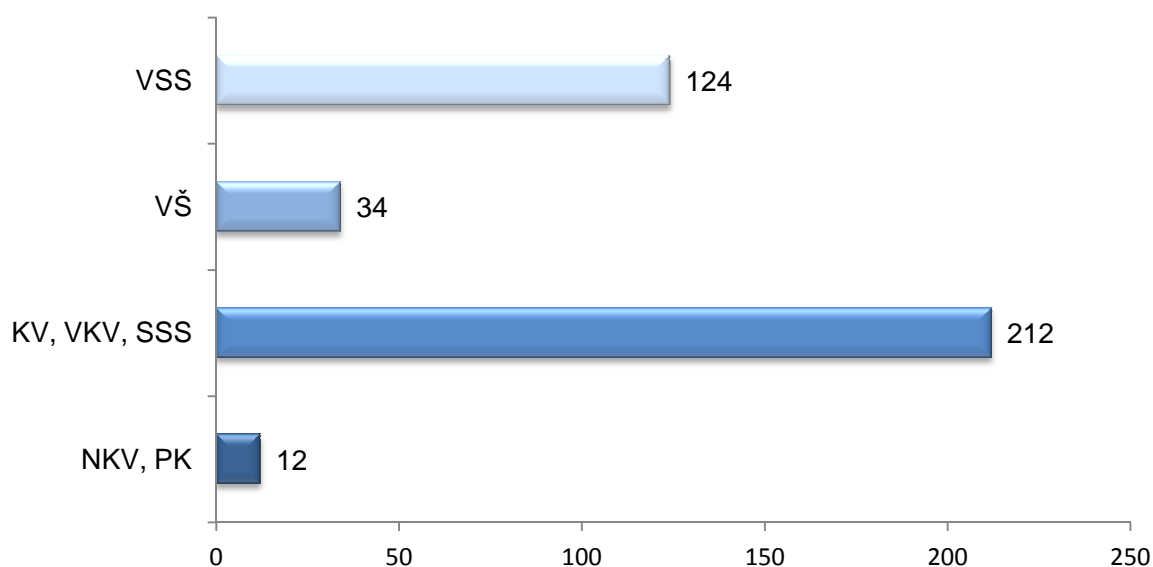
Sudski sporovi

Za sudske sporove koji su u tijeku, a vode se protiv Društva, učinjene su rezervacije troškova u ukupnom iznosu od 38,8 milijuna kuna.

II.8. Zapošljavanje

U prvih devet mjeseci 2014. godine zaposleno je 8 novih radnika, a u isto vrijeme Društvo je napustilo 7 radnika. Na dan 30. rujna 2014. godine u Društvu je bilo zaposleno 382 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 financijskog izvještaja

- 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 financijski izvještaji JANAF-a d.d., za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2014. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2014. 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



Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić



U Zagrebu, 23. listopada 2014. godine