

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

ZA RAZDOBLJE

OD 01.01. DO 31.03.2010. GODINE

Međuzvještaj posloводства za razdoblje od 01.01.2010. do 31.03.2010.

OPĆI PODACI

Jadroplov d.d. ("Društvo") osnovano je u Republici Hrvatskoj kao dioničko društvo, upisano pri trgovačkom sudu u Splitu, broj 060000041. Društvo i njegove podružnice (zajedničkim imenom "Grupa") posjeduju i upravljaju grupom brodova koji dijelom plove pod hrvatskom, a dijelom pod malteškom zastavom. Glavne djelatnosti Grupe su slobodna plovidba, upravljanje posadom i tehničko održavanje brodova. Djelatnost se pretežno odvija izvan Hrvatske.

Krajem prvog kvartala 2010. godine flota Grupe se sastojala od 5 brodova ukupne nosivosti 207.755 DWT i prosječne starosti 10,4 godina.

Društvo je tijekom prvog tromjesečja 2010. godine poslovalo uredno, sukladno prihvaćenom Planu poslovanja. Polazeći od pretpostavke da neće doći do osjetnog poboljšanja prilika na svjetskom pomorskom tržištu, Društvo je planiralo pozitivan rezultat za 2010. godinu. Sve poslovne aktivnosti odvijale su se redovito.

U trenutku pisanja izvješća (početak svibnja 2010. godine) možemo utvrditi da je stanje na tržištu rasutih tereta stabilno te da su svi brodovi Grupe (s izuzetkom broda „Jadroplov Pride“, koji je prodan 23. travnja) zaposleni su u skladu s prilikama na tržištu u momentu zaključivanja ugovora o najmu.

OBNOVA FLOTE

Unatoč očitom utjecaju svjetske financijske krize na pomorsku privredu, Društvo ne namjerava revidirati zacrtani plan obnove flote za 2009. i 2010. godinu. Brodovi „Peristil“ (Novogradnja 466) i „Sv.Dujam“ (Novogradnja 467) će biti isporučeni u 2010. godini.

Prodaja broda „Zrin“

Zbog izrazitog pada vozarina na kontejnerskom tržištu, početkom godine smo razmišljali o eventualnoj prodaji dva kontejnerska broda. Zadnji ugovor o najmu broda „Zrin“ zaključen je sa Hapag Lloyd-om dana 21. studenog 2007. godine i bio je na snazi do 10. rujna 2009. godine. Postignutim uvjetima smo bili zadovoljni, obzirom da je brod zaključen prije nastupa krize. Istekom ugovora, brod je ostao bez posla, bez izgleda za bilo kakvo uposlenje. Ugovor o prodaji broda potpisan je početkom prosinca 2009. godine, a brod je ispušten novom



kupcu dana 07. siječnja 2010. godine. Prodajom novom kupcu, brod je prestao biti kontejnerski brod, budući je kupac odmah pristupio složenom poslu preinake kontejnerskog broda u brod za prijevoz žive stoke.

Prodaja broda „Jadroplov Pride“

Zadnji dvogodišnji zaključak za ovaj brod obavljen je početkom 2008. godine. Obzirom da je neposredno poslije toga nastupilo krizno razdoblje, obavljenim poslom smo bili vrlo zadovoljni. Istekom ugovora (22. veljače 2010.) brod je doživio sudbinu našeg drugog kontejnerskog broda („Zrin“). U ovim okolnostima prodaja broda se nametnula kao jedina racionalna mogućnost. Brod je isporučen novom kupcu dana 23. travnja 2010. godine, na sidrištu Eleusis (Grčka). Indikativno je da ga nije preuzela nova posada, već je išao u raspremu, čekajući dolazak boljih vremena.

Novi brodovi

Brod „Peristil“ (Novogradnja 466) - prema zadnjim najavama iz Brodosplit - Brodogradilišta primopredaja broda će biti obavljena dana 03. svibnja 2010. godine

Brod „Sv.Dujam“ (Novogradnja 467) - najavljena isporuka broda u rujnu 2010. godine

Prodajom broda „Jadroplov Pride“ nametnula se potreba nabavke jednog broda za prijevoz sipkih tereta, nosivosti oko 35.000 DWT, starog 3-6 godina.

Dodjela certifikata u skladu s normom ISO 9001 : 2008

Predmetni certifikat, koji vrijedi od 19. ožujka 2010. godine, uručen je dana 22. travnja ove godine od strane Bureau Veritas i Hrvatskog registra brodova.

Jadroplov je 1999. godine uspostavio Sustav upravljanja sigurnošću i zaštitom okoliša (ISM), slijedom zahtjeva SOLAS konvencije, da bi ove godine Sustav upravljanja nadopunio i zahtjevom norme ISO 9001 : 2008.

KADROVSKA PROBLEMATIKA

Na dan 31.03.2010. godine Društvo je zapošljavalo 50 radnika. Uz osnovnu djelatnost međunarodni prijevoz robe, Društvo ima putničku agenciju i pomorsko učilište. Na brodovima plove isključivo hrvatski pomorci. Društvo, kao i ostali hrvatski brodari, već duže vremena osjeća problem osiguranja odgovarajućeg pomoračkog kadra.

TEHNIČKO ODRŽAVANJE BRODOVA

Brodovi su u proteklom razdoblju plovili bez značajnijih tehničkih zastoja, zadovoljavajući stroge kriterije klasifikacijskih društava. U 2010. godini planirano je dokovanje jednog broda.

RIZICI POSLOVANJA

Budući pomorstvo spada u kapitalno intenzivnu djelatnost, značajno ovisi o kretanjima u svjetskoj trgovini te je izloženo rizicima poslovanja kao što su tržišni rizik zbog cikličkih promjena ponude i potražnje na tržištu broskog prostora, što ima odraza u visini vozarina. Također, postoji rizik zbog promjene valutnih tečajeva, rizik zbog porasta kamatnih stopa, promjena vrijednosti brodova, što utječe na kretanje osnovnih troškova poslovanja.

Niska stopa zaduženosti, novac te depoziti na računu, kao i racionalizacija troškova na svim razinama, omogućili su Društvu normalno poslovanje i nastavak aktivnosti na obnovi flote.

FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

U proteklom razdoblju Društvo nije koristilo financijske instrumente koji bi bili značajni za procjenu financijskog položaja i uspješnosti poslovanja.

Već duže vrijeme Društvo ima visoku razinu likvidnosti, koju smo procijenili neophodnom zbog izrazito cikličkih kretanja na pomorskom tržištu. Upravo zbog takvog pristupa, relativno smo spremni dočekali svjetsku financijsku krizu.

U redovnom poslovanju je prisutan rizik promjene tečaja valuta, i to naročito američkog dolara, budući se skoro svi prihodi izražavaju upravo u toj valuti. U ovom trenutku buduće kretanje tečaja USD u odnosu na ostale valute je vrlo neizvjesno.

Budući da se značajan dio likvidnih sredstava ulaže u depozite, dio se konvertira u EUR-e.

Važeća politika Društva ne uključuje aktivnu zaštitu od izloženosti financijskim rizicima, promjeni tečaja valuta, kreditnog ni kamatnog rizika.

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo je objavilo Kodeks korporativnog upravljanja na stranicama Zagrebačke burze.

Predsjednik Uprave

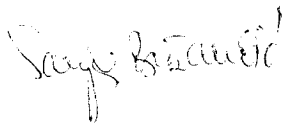


Stjepan Papić

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Set nerevidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Jadroplov Grupe za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2010. godine, sastavljenih uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, prema našem najboljem saznanju, daje cjelovit, fer i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata, financijskog položaja i poslovanja Društva Jadroplov d.d i povezanih društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.

Direktor financija i računovodstva



Sanja Bužančić

Predsjednik Uprave



Stjepan Papić

BILANCA

stanje na dan

31.03.2010.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	682.638	710.791
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	69	349
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	682.263	710.138
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	306	304
IV. POTRAŽIVANJA	006	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	157.636	156.677
I. ZALIHE	009	28.486	35.949
II. POTRAŽIVANJA	010	8.836	5.590
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	532	495
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	119.782	114.641
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	928	850
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	015	841.202	868.318
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	113	113
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	668.794	695.447
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	589.203	589.203
II. KAPITALNE REZERVE	019	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI	020	81.663	111.537
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	117.659	121.338
V. ZADRŽANA DOBIT	022	6.969	10.298
VI. PRENESENI GUBITAK	023	100.836	126.699
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	0	0
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	25.864	10.230
IX. MANJINSKI INTERES	026	0	0
B) REZERVIRANJA	027	23.284	24.651
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	91.976	90.564
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	49.493	49.394
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	7.655	8.262
F) UKUPNO – PASIVA	031	841.202	868.318
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	113	113
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033	668.795	668.795
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

**JADROPILOU****RAČUN DOBITI I GUBITKA**

za razdoblje

01.01.

do

31.03.2010.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje		
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje	
		2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	60.258	60.258	43.794	43.794	
1. Prihodi od prodaje	036	55.475	55.475	38.474	38.474	
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	0	0	0	0	
3. Ostali poslovni prihodi	038	4.783	4.783	5.320	5.320	
II. POSLOVNI RASHODI	039	51.100	51.100	43.907	43.907	
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040	0	0	0	0	
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041	0	0	0	0	
3. Materijalni troškovi	042	9.306	9.306	8.196	8.196	
4. Troškovi osoblja	043	3.735	3.735	3.857	3.857	
5. Amortizacija	044	11.958	11.958	9.841	9.841	
6. Ostali troškovi	045	26.101	26.101	20.990	20.990	
7. Vrijednosno usklađivanje	046	0	0	0	0	
8. Rezerviranja	047	0	0	0	0	
9. Ostali poslovni rashodi	048	0	0	1.023	1.023	
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	26.951	26.951	5.299	5.299	
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	281	281	0	0	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	26.670	26.670	5.299	5.299	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	0	0	0	0	
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053	0	0	0	0	
5. Ostali finansijski prihodi	054	0	0	0	0	
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	7.333	7.333	15.416	15.416	
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	0	0	14.967	14.967	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	7.304	7.304	386	386	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058	0	0	0	0	
4. Ostali finansijski rashodi	059	29	29	63	63	
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	0	0	0	0	
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	0	0	0	0	
VII. UKUPNI PRIHODI	062	87.209	87.209	49.093	49.093	
VIII. UKUPNI RASHODI	063	58.433	58.433	59.323	59.323	
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	28.776	28.776			
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065			10.230	10.230	
XI. POREZ NA DOBIT	066					
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	28.776	28.776			
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068			10.230	10.230	
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)						
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069	28.776	28.776	0	0	
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070					
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071			10.230	10.230	
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072					

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju **01.01.** do **31.03.2010.**

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	28.776	-10.230
2. Amortizacija	074	11.958	9.841
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	957	0
5. Smanjenje zaliha	077	0	3.310
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	65.383	46.236
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	107.074	49.157
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	41.753	1.211
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	2.228	0
3. Povećanje zaliha	082	3.805	1.841
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	52.086	7.400
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	99.872	10.452
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	7.202	38.705
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088	0	0
3. Novčani primici od kamata	089	0	398
4. Novčani primici od dividendi	090	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	22	42
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	22	440
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	37.441	36.971
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	37.441	36.971
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	37.419	36.531
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	13.714	7.315
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	13.714	7.315
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	13.714	7.315
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	43.931	5.141
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	326.802	119.782
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	43.931	5.141
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	282.871	114.641



JADROPIOU

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01. do 31.03.2010.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Tekuć razdoblje
	2			3	4
1. Upisani kapital	117	589.203	0	0	589.203
2. Kapitalne rezerve	118	0	0	0	0
3. Rezerve iz dobiti	119	81	0	0	81
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-93.866	0	22.535	-116.401
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-25.864	15.634	0	-10.230
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122	117.659	3.680	0	121.339
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123	0	0	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124	0	0	0	0
9. Ostala revalorizacija	125	0	0	0	0
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126	81.582	29.873	0	111.455
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127	0	0	0	0
12. Zaštita novčanog tijeka	128	0	0	0	0
13. Promjene računovodstvenih politika	129	0	0	0	0
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130	0	0	0	0
15. Ostale promjene kapitala	131	0	0	0	0
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	668.795	49.187	22.535	695.447
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133	668.795	49.187	22.535	695.447
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje na dan 31.03.2010.

1. Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. ožujka 2010. godine uključuju nerevidirane konsolidirane financijske izvještaje društva Jadroplov d.d., Split i njegovih povezanih društava. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe izrađeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je objavio Odbor za međunarodne financijske standarde.
Povezana društva su društva koja se nalaze pod kontrolom Društva (Jadroplov), koje ima mogućnost odlučivanja o financijskim i poslovnim politikama društva, na način da ostvari korist od njegovih aktivnosti. Sve transakcije i stanja između društava članova Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.
2. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom konvencije povijesnih troškova (troškova nabave), osim za brodove koji se iskazuju po fer vrijednosti.
3. U promatranom razdoblju nije bilo značajnijih promjena vlasničke strukture, niti su vršena bilo kakva pripajanja ili spajanja. Također, nije bilo podjele dionica.
4. Nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje objavljene godišnje financijske izvještaje.
5. Porast dugotrajne materijalne imovine u iznosu od 27.875 tisuća kuna proizlazi iz ugovorene gradnje dva broda za prijevoz rasutih tereta u Brodosplit – Brodogradilištu d.o.o, Split.
6. Sukladno MSFI 5 i klasifikaciji stavki u godišnjem financijskom izvještaju, dugotrajna imovina namijenjena prodaji iskazuje se kao dio zaliha, unutar kratkotrajne imovine. Dio zaliha, sa stanjem na 31.12.2009. godine, u ukupnom iznosu od 23.040 tisuća kuna odnosi se na brod Zrin, čija je prodaja realizirana početkom siječnja 2010. godine. Također, u strukturi zaliha na dan 31.03.2010. godine uključen je iznos od 28.662 tisuće kuna, koji se odnosi na brod Jadroplov Pride, prodan krajem travnja 2010. godine.
7. Ostvareni ukupni prihod izvještajnog razdoblja u iznosu od 49.093 tisuće kuna je za 38.116 tisuća kuna manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je posljedica činjenice da je jedan kontejnerski brod prodan početkom siječnja 2010. godine, a drugi je od 22. veljače bez uposlenja. Ukupni rashodi su na razini razdoblja prethodne godine, pri čemu su poslovni rashodi manji za 7.193 tisuća kuna, dok su financijski rashodi gotovo udvostručeni zbog većih negativnih tečajnih razlika.
8. Poslovanje Društva u proteklom tromjesečju odvijalo se uz zavidan nivo likvidnosti.