

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

ZA RAZDOBLJE

OD 01.01. DO 31.12.2011. GODINE

Međuzvještaj posloводства za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011.

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 posljednjeg tromjesečja 2011. godine flota Grupe se sastojala od 6 brodova ukupne nosivosti 276.350 DWT i prosječne starosti 8,2 godine.

Do 31. siječnja 2011. godine Upravu su činili Stjepan Papić, predsjednik i Matko Vicelić, član, nakon čega je za predsjednika Uprave imenovan Branimir Kovačić.

Nadzorni odbor društva su činili: Tomislav Lovrić (predsjednik od 06. rujna, dotada potpredsjednik), Kruno Peronja (zamjenik predsjednika od 06. rujna, dotada predsjednik), Sergio Bracanović, Srđan Šepić (od 17. listopada), Gordana Josipović (do 17. listopada) te do 13. lipnja 2011. godine Iva Galić.

Poslovanje Društva u ovom razdoblju je bilo uredno te su se sve poslovne aktivnosti odvijale redovito, bez većih odstupanja od Plana poslovanja.

U trenutku pisanja izvješća možemo utvrditi da stanje na tržištu rasutih tereta nije na zadovoljavajućoj razini, ali bitno je istaknuti da su brodovi Grupe velikom većinom zaposleni u trenutku kada je situacija na tržištu bila bolja od današnje. Očekujemo da u sljedećem razdoblju dođe do oporavka tržišta, istovjetnom onom koji se sezonski događao i prethodnih godina.

U izvještajnom razdoblju došlo je do velikih oscilacija u kretanju indeksa cijena vozarina na tržištu rasutog tereta. Krajem 2010. godine BSI (Baltic Supramax Index) iznosio je 1.493, da bi tijekom godine (14. listopada 2011. godine) dostigao razinu od 2.173 (odnosno 46% iznad). Međutim, nakon toga došlo je do pogoršanja situacije na tržištu, te je BSI krajem godine iznosio 1.176, što je za 21% manje od usporednog datuma prethodne godine.

KADROVSKA PROBLEMATIKA

Na dan 31.12.2011. godine Društvo je zapošljavalo 48 radnika. Uz osnovnu djelatnost međunarodni prijevoz robe, Društvo ima putničku agenciju i pomorsko učilište. Na brodovima plove isključivo hrvatski pomorci.

TEHNIČKO ODRŽAVANJE BRODOVA

Brodovi su u proteklom razdoblju plovili bez značajnijih tehničkih zastoja, zadovoljavajući stroge kriterije klasifikacijskih društava. U prvom tromjesečju obavljeno je dokovanje broda „Trogir“, dok su brodovi „Split“ i „Mosor“ dokovani u drugom tromjesečju.

INVESTICIJE

Dana 08. lipnja 2011. godine stupio je na snagu ugovor o gradnji jednog broda za rasute terete, nosivosti oko 52.000 DWT te niske potrošnje goriva.

Sredstva za gradnju su osigurana inozemnim kreditom u USD, koji je realiziran dana 24. svibnja 2011. godine uz kamatnu stopu od LIBOR + 3% godišnje.

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 brodskog 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.

U redovnom poslovanju je ograničeno 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.

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo je objavilo Kodeks korporativnog upravljanja na stranicama Zagrebačke burze.

Predsjednik Uprave

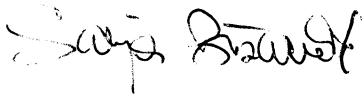

Branimir Kovačić

Split, 30. siječnja 2012.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Set nerevidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Jadroplov Grupe za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2011. 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



Branimir Kovačić

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: JADROPLOV 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	757.918.129	813.534.274
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.141.072	905.388
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.141.072	905.388
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	756.630.382	812.497.675
1. Zemljište	011	0	0
2. Građevinski objekti	012	11.809.612	10.688.029
3. Postrojenja i oprema	013	541.658	435.081
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	744.279.112	745.070.539
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	434.430
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	55.869.596
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	146.675	131.211
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	146.675	131.211
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	161.343.658	291.197.905
I. ZALIHE (036 do 042)	035	3.191.128	16.937.746
1. Sirovine i materijal	036	3.191.128	16.937.746
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	105.789.044	108.276.464
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	3.069.442	3.839.534
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	100.170.174	104.388.773
6. Ostala potraživanja	049	2.549.428	48.157
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	322.201	168.256
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	14.780	14.855
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	14.000	14.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	293.421	139.401
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	52.041.285	165.815.439
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.566.595	3.564.860
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	920.828.382	1.108.297.039
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	112.759	12.759



JADROPIOU

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	666.966.101	684.998.876
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	589.202.640	589.202.640
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	130.319.905	159.729.024
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	2.423.490	2.423.490
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	2.423.490	2.423.490
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	130.319.905	159.729.024
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-30.001.104	-52.556.444
1. Zadržana dobit	073	13.751.279	0
2. Prenešeni gubitak	074	43.752.383	52.556.444
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-22.555.340	-11.376.344
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	22.555.340	11.376.344
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	25.393.219	26.463.604
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	283.945	219.377
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	25.109.274	26.244.227
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	72.076.339	224.383.371
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	1.136.809	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	70.939.530	224.383.371
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	152.221.422	171.730.698
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	6.728.308	1.188.193
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	21.827.548	35.679.751
4. Obveze za predujmove	097	42.727	44.489
5. Obveze prema dobavljačima	098	117.687.900	128.321.460
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.940.024	5.088.962
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	651.528	496.555
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.343.387	911.288
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.171.301	720.490
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	920.828.382	1.108.297.039
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	112.759	112.759
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	666.966.101	684.998.876
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: JADROPLOV d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	195.768.338	65.171.881	211.403.432	49.482.345
1. Prihodi od prodaje	112	162.523.742	52.059.667	157.057.463	39.138.891
2. Ostali poslovni prihodi	113	33.244.596	13.112.214	54.345.969	10.343.454
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	218.213.775	52.876.227	200.672.529	46.217.073
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	50.841.659	15.430.233	72.132.774	13.368.522
a) Troškovi sirovina i materijala	117	41.496.205	12.553.509	63.128.466	11.164.074
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	9.345.454	2.876.724	9.004.308	2.204.448
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	15.564.649	3.994.885	12.843.662	2.960.235
a) Neto plaće i nadnice	121	8.013.557	2.107.330	6.712.091	1.576.607
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.245.928	1.281.662	4.241.619	948.647
c) Doprinosi na plaće	123	2.305.164	605.893	1.889.952	434.981
4. Amortizacija	124	37.042.359	9.736.908	32.158.398	8.393.144
5. Ostali troškovi	125	111.271.391	23.275.845	82.392.571	20.671.348
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	140.666	140.666	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	140.666	140.666	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	140.491	140.491	449.225	449.225
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.212.560	157.199	695.899	374.599
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	38.727.124	2.215.849	30.969.233	12.734.224
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	393.735	393.735	528.393	528.393
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	38.333.389	1.822.114	30.440.840	12.205.831
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	38.837.027	4.058.366	53.076.480	23.638.787
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	-1.834.207	0	-571.711
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	34.383.431	1.529.782	51.636.421	24.139.118
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	4.453.596	4.362.791	1.440.059	71.380
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	234.495.462	67.387.730	242.372.665	62.216.569
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	257.050.802	56.934.593	253.749.009	69.855.860
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-22.555.340	10.453.137	-11.376.344	-7.639.291
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	10.453.137	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	22.555.340	0	11.376.344	7.639.291
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-22.555.340	10.453.137	-11.376.344	-7.639.291
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	10.453.137	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	22.555.340	0	11.376.344	7.639.291
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-22.555.340	10.453.137	-11.376.344	-7.639.291
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-22.555.340	10.453.137	-11.376.344	-7.639.291
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	48.656.507	20.931.639	29.409.116	37.458.805
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	48.656.507	20.931.639	29.409.116	37.458.805
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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	48.656.507	20.931.639	29.409.116	37.458.805
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	26.101.167	31.384.776	18.032.772	29.819.514
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	26.101.167	31.384.776	18.032.772	29.819.514
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: JADROPLOV d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-22.555.340	-11.376.344
2. Amortizacija	002	37.042.359	32.158.398
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	1.255.182	4.081.161
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	3.219.567	0
5. Smanjenje zaliha	005	2.255.109	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	279.512.186	23.500.477
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	300.729.063	48.363.692
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	6.417.190	2.080.333
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	101.099.978	4.511.698
3. Povećanje zaliha	010	0	13.746.618
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	76.487.841	314.879
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	184.005.009	20.653.528
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	116.724.054	27.710.164
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	73.913.418	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	250.310
3. Novčani primici od kamata	017	1.523.008	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	195.423
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	410.462	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	75.846.888	445.733
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	194.664.405	56.031.628
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	194.664.405	56.031.628
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	118.817.517	55.585.895
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	174.859.542
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	174.859.542
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	28.430.655	33.209.657
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	28.430.655	33.209.657
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	141.649.885
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	28.430.655	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	113.774.154
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	30.524.118	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	119.781.904	52.041.285
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	113.774.154
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	67.740.619	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	52.041.285	165.815.439

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	589.202.640	589.202.640
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	80.720	80.720
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-30.001.104	-52.556.443
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-22.555.340	-11.376.344
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	536.726.916	525.350.573
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	130.239.185	159.648.303
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	130.239.185	159.648.303
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	130.239.185	159.648.303
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

Bilješke uz financijske izvještaje na dan 31.12.2011.

1. Ovi financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2011. godine uključuju nerevidirane konsolidirane financijske izvještaje društva Jadroplov d.d., Split i njegovih povezanih društava u inozemstvu (trgovačka brodarska društva koja posluju u međunarodnoj plovidbi). Obzirom društvo Jadroplov d.d. navedenim ovisnim društvima upravlja iz jedinstvenog sjedišta poslovne uprave, pod jedinstvenim imenom i vodstvom, vodi poslovne knjige i sastavlja financijske izvještaje za cjelovito poslovanje u tuzemstvu i inozemstvu.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe izrađeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je objavio Odbor za međunarodne financijske standarde.

2. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom konvencije povijesnih troškova (troškova nabave).

3. U promatranom razdoblju nije bilo značajnijih promjena vlasničke strukture, niti su vršena bilo kakva pripajanja ili spajanja.

4. U promatranom tromjesečju Društvo je dobrovoljno promijenilo računovodstvenu politiku u dijelu koji se odnosi na iskazivanje vrijednosti brodova, te se umjesto prethodno korištene metode revalorizacije primjenjuje metoda troška, jer nova metoda bolje odražava poslovnu strategiju i poslovanje poduzeća, a time i njegovu stvarnu kapitalnu vrijednost. Društvo je sukladno MRS-u 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“ navedenu promjenu računovodstvene politike (obzirom na metodu amortizacije) primijenilo retroaktivno na prezentirano ranije razdoblje u financijskim izvještajima, u mjeri u kojoj je to bilo izvedivo, kao da se ta politika od uvijek primjenjivala.

Također, donesena je odluka o promjeni računovodstvene procjene vijeka uporabe brodova, zbog čega su pri obračunu amortizacije za 2011. godinu smanjene amortizacijske stope. Promjena procijenjenog vijeka je rezultat usklađivanja sadašnjeg stanja materijalne imovine (brodova) i očekivanih budućih koristi i obveza povezanih s tom imovinom i obvezama, a odnosi se na tekuće razdoblje.

Određene pozicije bilance i računa dobiti i gubitka, po potrebi, reklasificirane su radi usporedivosti.

5. Porast vrijednosti dugotrajne materijalne imovine u iznosu od 55.867.293 kune rezultat je porasta materijalne imovine u pripremi, a odnosi se na novi brod za prijevoz rasutih tereta, koji se gradi u Brodosplit – Brodogradilištu d.o.o, Split.

6. Vrijednost kratkotrajne imovine na dan 31.12.2011. godine je znatno veća u odnosu na početak izvještajnog razdoblja, što je u najvećem dijelu rezultat porasta novčanih sredstava zbog uzetog inozemnog kredita u USD, koji je realiziran u svibnju 2011. godine. Slijedom navedenog, došlo je i do povećanja dugoročnih obveza prema bankama.

Također, povećano stanje zaliha u iznosu od 13.746.618 kuna odnosi se na zalihe goriva zatečene na brodu na dan 31.12.2011. godine.



7. Ostvareni ukupni prihod izvještajnog razdoblja u iznosu od 242.372.665 kuna je za 7.877.203 kune ili 3% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi ukupnih prihoda, prihodi od najma broda sudjeluju sa 65%, na ostale prihode vezane za pomorstvo otpada 22% i financijske prihode 13%. Prihodi od najma broda u iznosu od 157.057.463 kune smanjeni su za 5.466.279 kuna ili 3%, unatoč činjenici da su prosječne vozarine u 2011. godini, prema publikaciji Clarksona, za oko 37% manje u odnosu na 2010. godinu. Smanjeni pad prihoda od vozarina rezultat je uspješnog uposlenja brodova u trenucima kada je situacija na tržištu bila povoljnija od prosjeka. U navedenom periodu ove godine svi brodovi su bili stalno uposleni, osim u vremenu dokovanja. Povećanje ostalih prihoda za 21.101.373 kune dijelom je rezultat korekcija napravljenih na nekim stavkama prethodnog razdoblja u računu dobiti i gubitka, nastalih zbog promjene metode amortizacije. Također, do porasta ostalih prihoda došlo je zbog većih prihoda od prodaje goriva prilikom davanja broda u najam, uvjetovanih većim brojem kraćih najmove u odnosu na prethodnu godinu. Slijedom navedenog, porasli su i troškovi sirovina i materijala, u kojima se iskazani troškovi goriva nastali vraćanjem brodova iz najma. Financijski prihodi su za 7.757.891 kunu manji, što je rezultat smanjenih pozitivnih tečajnih razlika.
8. Ukupni rashodi u iznosu od 253.749.009 kuna su za 3.301.793 kune manji u odnosu na isto razdoblje protekle godine, pri čemu su poslovni rashodi manji za 17.541.246 kuna, dok su financijski rashodi su porasli za 14.239.463 kune. U strukturi poslovnih rashoda bilježi se veći porast troškova sirovina i materijala u iznosu od 21.291.115 kuna, što je rezultat prethodno spomenutih intenzivnijih ulazaka u nove najmove, ali i povećanih troškova potrošnog materijala i rezervnih dijelova zbog dokovanja tri broda u prvom polugodištu ove godine. Smanjenje ostalih troškova u iznosu od 28.878.820 kuna rezultat je ispravka stavke ostalih troškova u istom razdoblju prethodne godine zbog promjene metode amortizacije.
9. Bez utjecaja tečajnih razlika nad kojima društvo nema kontrolu, računovodstveni rezultat iznosio bi 7.187.690 kuna dobiti.
10. Društvo u proteklom razdoblju nije imalo nikakvih problema sa likvidnosti.