



TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

ZA RAZDOBLJE

OD 01.01. DO 31.03.2009. GODINE

Split, svibanj 2009.

Sadržaj:

	<i>Stranica</i>
Međuzvještaj posloводства	1 – 3
Izjava osobe odgovorne za sastavljanje izvještaja	4
Konsolidirana bilanca	5
Konsolidirani račun dobiti i gubitka	6
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	7
Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	8

Međuzvještaj posloводства

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.

Tijekom prvog kvartala 2009. g. flota Grupe se sastojala od 7 brodova ukupne nosivosti 266.885 DWT i prosječne starosti 12,7 godina.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor do dana izdavanja ovih izvješća čine:
Kruno Peronja (predsjednik), Tomislav Lovrić (zamjenik predsjednika), Sergio Bracanović, Iva Galić i Mate Vujević, članovi.

Uprava

Uprava se sastoji od 3 člana:
Stjepan Papić (predsjednik), Nada Kundid i Matko Vicelić.

Društvo je tijekom prvog kvartala 2009. godine poslovalo uredno, prema prihvaćenom Planu poslovanja za 2009. godinu.

Polazeći od pretpostavke da neće doći do osjetnog poboljšanja prilika na svjetskom pomorskom tržištu, Društvo je planiralo najbolji rezultat poslovanja tijekom prvog kvartala 2009. godine.

U trenutku pisanja izvješća (sredina svibnja 2009. godine) možemo konstatirati da je tržište stabilno (iako ne na zadovoljavajućim razinama), te da su svi brodovi Grupe zaposleni u skladu s prilikama na tržištu u momentu zaključivanja ugovora o najmu. Bez obzira na nagli pad vozarina koncem 2008. i početkom 2009. godine ni jedan unajmitelj nije otkazao ugovor zaključen prije nastupa recesije.

OBNOVA FLOTE

Unatoč drastičnom utjecaju svjetske financijske krize na pomorsku privredu, Društvo ne namjerava revidirati zacrtani plan obnove flote za 2009. i 2010. godinu.

Društvo je u travnju 2008. godine (preko svojih inozemnih firmi) potpisalo s Brodosplit – Brodogradilištem d.o.o. ugovor o gradnji dva broda za prijevoz rasutih tereta. Novogradnja 466 („Peristil“) bit će isporučena tijekom zadnjeg kvartala 2009. godine, a novogradnja 467 („Sv. Dujam“) bi trebala biti isporučena tijekom 2010. godine.

Konačna cijena svakog broda će se znati na samoj primopredaji, obzirom na:

- kretanje cijene čelika na međunarodnom tržištu,
- potpisan Ugovor o potpori za gradnju brodova za domaće brodare i
- potpisan Sporazum na zajedničkoj provedbi Projekta izgradnje 2 broda

(Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva, Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture, Brodosplit – Brodogradilište d.o.o. i Jadroplov d.d.), prema kojem je bitan čimbenik tržišna cijena broda na primopredaji.

Istovremeno je planirana prodaja najmanjeg i najstarijeg broda u floti (m/v „Ist“, građen 1981.godine). Prodaja bi trebala biti realizirana tijekom ljeta 2009.godine. Razmišlja se i o prodaji jednog od dva kontejnerska broda (građen 1993. godine), koncem ove ili tijekom iduće godine. Time bi se starosna struktura flote znatno poboljšala.

„SALE AND LEASE BACK“ FINANCIJSKI ARANŽMAN

Riječ je o prodaji brodova partneru iz ugovora, uz istodobno ugovaranje uvjeta za njihovu ponovnu kupnju (gdje je definirana dinamika plaćanja, način korištenja brodova, te rok otplate) putem „leasinga“.

Ugovori su potpisani s tvrtkom Peter Doehle Schiffahrt - KG Hamburg tijekom 2000.godine, a istječu kako slijedi:

- m/v „ZRIN“	-	2010. g.
- m/v „PRIDE“	-	2010. g.
- m/v „DON FRANE BULIĆ“	.	2012. g.

Istekom pojedinog ugovora brod i formalno postaje vlasništvo Društva bez bilo kakvih opterećenja (hipoteka, zabilježba....).

KADROVSKA PROBLEMATIKA

Na dan 31.03.2009. godine u Društvu su zaposlena 49 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.

ODRŽAVANJE BRODOVA

Brodovi su u proteklom razdoblju plovili bez značajnijih tehničkih zastoja, zadovoljavajući stroge kriterije klasifikacijskih društava.

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 cikličnih 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, pošto se skoro svi prihodi izražavaju upravo u toj valuti.

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.

RIZICI POSLOVANJA

Svjetska ekonomska kriza, koja je započela u SAD, lako se, u globaliziranom svijetu, širila iz jedne zemlje u drugu.

Upravo zato što pomorstvo spada u kapitalno intenzivnu djelatnost, normalno je bilo očekivati da brodari među prvima osjete posljedice krize. 90% svjetske trgovine odvija se po kreditnim linijama bankarskog sustava. Naglim prekidom odobravanja kredita uvoznicima roba, svjetska trgovina je postala skoro „klinički mrtva“, a cijeli niz brodara je „preko noći“ bankrotirao.

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.

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo je objavilo Kodeks korporativnog upravljanja na stranicama Zagrebačke burze.

Predsjednik Uprave

Stjepan Papić



Izjava osobe odgovorne za sastavljanje izvještaja

Tromjesečni nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji Jadroplov Grupe za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2009. godine, sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, prema mome najboljem saznanju, daju 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.

Voditelj računovodstva

Sanja Bužančić

Konsolidirana bilanca

- u tisućama kn

Opis	31.12.2008.	31.03.2009.
AKTIVA		
A) Dugotrajna imovina	576.716	653.350
Nematerijalna imovina	59	56
Materijalna imovina	575.956	652.579
Financijska imovina	701	715
Potraživanja	0	0
B) Kratkotrajna imovina	353.193	314.005
Zalihe	3.914	7.719
Potraživanja od kupaca	6.026	8.223
Ostala potraživanja	16.189	14.962
Financijska imovina	262	230
Novac i novčani ekvivalenti	326.802	282.871
C) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja, nedospj.napl.prihoda	3.353	3.620
D) Gubitak iznad visine kapitala	0	0
UKUPNO AKTIVA	933.262	970.975
PASIVA		
A) Kapital i rezerve	627.844	698.978
Upisani kapital	589.203	589.203
Rezerve	82.624	80.999
Dobit/gubitak tekuće godine	-43.983	28.776
B) Manjinski interes	0	0
C) Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	23.582	25.858
D) Dugoročne obveze	146.548	147.540
E) Kratkoročne obveze	123.203	86.739
Obveze prema dobavljačima	61.850	25.373
Kratkoročne financijske obveze	49.886	50.598
Ostale kratkoročne obveze	11.467	10.768
F) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	12.085	11.860
UKUPNA PASIVA	933.262	970.975
Izvanbilančna evidencija	113	113

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

- u tisućama kn

Opis	01.01.-31.03. 2008.	01.01.-31.03. 2009.
PRIHODI		
A) Prihodi	100.970	60.258
Prihodi od prodaje u zemlji	1.271	1.167
Prihodi od prodaje u inozemstvu	98.226	54.308
Ostali prihodi	1.473	4.783
B) Financijski prihodi	3.667	26.951
Pozitivne tečajne razlike	865	24.226
Kamate i ostali financijski prihodi	2.802	2.725
C) Izvanredni prihodi	0	0
PRIHODI UKUPNO	104.637	87.209
RASHODI		
D) Promjene u zalihama got.proizvoda i nedovrš.proizvodnje		
E) Rashodi	87.308	51.100
Materijalni troškovi i troškovi prodane robe	12.988	9.306
Troškovi osoblja	2.884	3.735
Amortizacija	36.730	11.958
Vrijednosno usklađenje i rezerviranja	0	0
Ostali troškovi iz osnovne djelatnosti	34.706	26.101
F) Financijski rashodi	23.906	7.333
Negativne tečajne razlike	21.448	5.842
Kamate i ostali financijski rashodi	2.458	1.491
G) Izvanredni rashodi	0	0
UKUPNI RASHODI	111.214	58.433
DOBITAK ILI GUBITAK		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja*	-6.577	28.776
Porez na dobit		
Dobit ili gubitak nakon oporezivanja	-6.577	28.776
Manjinski interes		
Neto dobit ili gubitak skupine	-6.577	28.776

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku

- u tisućama kn

Pozicija	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
A) Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	22.311	7.799
Dobit / gubitak nakon poreza	-6.577	28.776
Amortizacija	36.730	11.958
Povećanje / smanjenje vrijednosti zaliha	-1.218	-3.806
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	2.047	-1.879
Povećanje / smanjenje ostalih kratkoročnih potraživanja	-724	2.374
Povećanje / smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-7.586	-82
Povećanje / smanjenje kratkoročnih obveza prema dobavljačima	4.760	-43.465
Povećanje / smanjenje dugoročnih rezerviranja	0	0
Povećanje / smanjenje ogođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja	-3.754	-859
Povećanje / smanjenje potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital i gubitka iznad visine kapitala	0	0
Povećanje / smanjenje dugoročnih potraživanja	0	0
Povećanje / smanjenje kratkotrajne financijske imovine	47	32
Povećanje / smanjenje ostalih dugoročnih obveza	0	0
Povećanje / smanjenje ostalih stavki	-1.414	14.750
B) Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	299	-37.441
Kupnja materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine	299	-37.441
Stjecanje podružnica	0	0
Stjecanje manjinskih interesa	0	0
Povećanje / smanjenje financijske dugotrajne imovine	0	0
Primici od prodaja materijalne i nematerijalne imovine	0	0
Isplaćene dividende	0	0
Povećanje / smanjenje ostalih stavki	0	0
C) Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	-12.056	-14.289
Povećanje kapitala novom emisijom dionica	0	0
Povećanje / smanjenje dugoročnih obveza s osnove zajmova i kredita	-10.440	-11.194
Povećanje / smanjenje ostalih dugoročnih obveza	0	0
Povećanje / smanjenje kratkoročnih obveza s osnove zajmova i kredita	-1.616	-3.095
Povećanje / smanjenje ostalih stavki	0	0
D) Neto povećanje / smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	10.554	-43.931
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	232.452	326.802
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	243.006	282.871

Konsolidirano izvješće o promjenama kapitala

- u tisućama
kn

Pozicija	31.12. 2008.	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
Upisani kapital	589.203	0	0	589.203
Premije na emitirane dionice	0	0	0	0
Rezerve	2.504	0	0	2.504
Vlastite dionice	-2.423	0	0	-2.423
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-54.398	0	42.687	-97.085
Dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	-43.983	72.759	0	28.776
Dividende	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve	42.776	2.892	0	45.668
a) revalorizacija nekretnina postrojenja i opreme	42.776	2.892	0	45.668
b) revalorizacija ulaganja	0	0	0	0
c) ostala revalorizacija	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogreški	0	0	0	0
Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inoz.subject	94.165	38.170	0	132.335
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0
Sveukupno kapital i rezerve	627.844	113.821	42.687	698.978