

NADZORNI ODBOR JADRANSKOG NAFTOVODA dioničkog društva

Zagreb, 28. lipnja 2016. godine

Temeljem članka 263. stavak 3. i članka 300 c. stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima i članka 33. Statuta Jadranskog naftovoda, dioničkog društva, Nadzorni odbor podnosi Glavnoj skupštini

IZVJEŠĆE

o obavljenom nadzoru rada i poslovanja Društva i Grupe za 2015. godinu

Dinamika rada

Tijekom 2015. godine Nadzorni odbor Društva održao je osam sjednica.

Sastav Nadzornog odbora:

do 26. listopada 2015.	od 26. listopada 2015.
Marija Bilman, predsjednik	Marija Bilman, predsjednik
Stjepan Čuraj, zamjenik predsjednika	Stjepan Čuraj, zamjenik predsjednika
Goran Vojković, član	Goran Vojković, član
Krešimir Komljenović, član	Tihomir Ivčević, član
Tihomir Ivčević, član	

Na 19. sjednici Nadzornog odbora, održanoj 16. ožujka 2016. godine jednoglasno su temeljem Izvještaja Revizorskog odbora prihvaćeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe JANAF te revidirani odvojeni financijski izvještaji za JANAF d.d. za godinu završenu na dan 31. prosinca 2015. godine zajedno s Izvještajem neovisnog revizora Darka Horvata, Deloitte d.o.o. Zagreb, Radnička cesta 80 i Godišnje Izvješće Uprave za 2015. godinu.

Nadzorni odbor je za nadzor poslovanja Društva imenovao Revizorski odbor koji je tijekom 2015. godine djelovao u sljedećim sastavima:

od 12. prosinca 2013. do 16. lipnja 2015.	od 17. lipnja 2015. nadalje
Stjepan Tadijančević, predsjednik	Dragan Rudan, predsjednik
Alis Flego, član	Alis Flego, član
Marija Bilman, član	Marija Bilman, član
Krešimir Komljenović, član	Krešimir Komljenović, član
Stjepan Čuraj, član	Stjepan Čuraj, član

Tijekom 2015. godine održano je sedam sjednica Revizorskog odbora. Na sjednicama Revizorskog odbora razmatrani su planovi prethodne i završne revizije za 2015. godinu, izvješća eksternog revizora o provedenim postupcima revizije te je prihvaćeno izraženo pozitivno mišljenje revizora o financijskim izvještajima JANAF-a d.d. i konsolidiranim financijskim izvještajima JANAF Grupe za 2015. godinu koji su pripremljeni i prezentirani pravodobno, stručno i na transparentan način.

Revizorski odbor je razmatrao financijske izvještaje i Međuizvještaj posloводства za ispodgodišnja razdoblja, i to za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2015. godine, za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2015. godine i za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2015. godine te na iste nije imao primjedbi.

Ocjena poslovanja

Društvo je sastavilo Konsolidirane financijske izvještaje za JANAF Grupu, koju čine JANAF d.d. i ovisna društva Janaf – upravljanje projektima d.o.o., Zagreb te Janaf – Terminal Brod, Brod, Republika BiH, koja su u potpunom vlasništvu JANAF-a d.d. Poslovanje ovisnih društava najvećim dijelom odnosilo se na međukompanijske transakcije i to u materijalno neznačajnim iznosima za poslovanje JANAF-a d.d., stoga pri ocjeni poslovanja prezentiramo samo informacije za Društvo.

Po obavljenom nadzoru rada i poslovanja Nadzorni odbor je utvrdio da Društvo djeluje u skladu sa zakonom i internim aktima Društva te da u potpunosti postupa sukladno odlukama Glavne skupštine Društva. Osim toga, Nadzorni odbor potvrđuje da su Godišnji financijski izvještaji sastavljeni u skladu s poslovnim knjigama Društva.

Ocjena poslovanja Društva tijekom 2015. godine donijeta je na temelju analiza i rasprave prezentiranih poslovnih izvještaja od strane Uprave za kvartalna razdoblja tijekom godine, revidiranih Konsolidiranih i nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja uključivo i Godišnje izvješće Uprave za 2015. godinu, poslovne politike, značajnijih poslovnih događaja, izvješća predsjednika Revizorskog odbora i Izvješća neovisnog revizora.

U skladu sa zacrtanim planovima, u 2015. godini nastavljeno je uspješno poslovanje Društva te su nastavljena investicijska ulaganja u cjevovod otok Krk – kopno (obilaznica krčkog mosta), podizanje sigurnosti sustava i zaštite okoliša kroz ispitivanja i sanacije manipulativnih i magistralnih cjevovoda te modernizaciju elektroenergetskog sustava kao i sustava vatrodojave i vatrozaštite.

Ostvareni prihodi od temeljne djelatnosti Društva u 2015. godini, u iznosu od 653,3 milijuna kuna, veći su za 46,6% u odnosu na prethodnu godinu i za 27,5% u odnosu na plan zbog većeg obujma transporta nafte za postojeće kupce, novih korisnika usluga skladištenja nafte, korištenja novih kapaciteta za skladištenje derivata nafte na terminalu Žitnjak od rujna 2014. godine, te višeg ostvarenog prosječnog tečaja USD i EUR. Postignute prihode Nadzorni odbor ocjenjuje iznimno uspješnim.

Nadalje, provođenjem usvojene politike upravljanja rizicima, posebice valutnim rizikom, Društvo je zaštitilo poslovanje od značajnijeg utjecaja promjene valutnog tečaja američkog dolara. Ostvarena je dobit od upravljanja financijskom imovinom u iznosu od 9,4 milijuna kuna.

U uvjetima izuzetno značajnog udjela fiksnih troškova u ukupnim rashodima Društva, pri čemu samo trošak amortizacije čini 45,9% poslovnih rashoda, i značajnog povećanja obujma i prihoda iz temeljne djelatnosti, upravljanje rashodima Društva, koji su za 21,6% viši u odnosu na prethodnu godinu i za 12,5% viši od planiranih, bilo je primjereno.

Uspješnost poslovanja, mjerena najvišom ostvarenom bruto dobiti od osnutka Društva u iznosu od 292,2 milijuna kuna (povećanje od 147,3% u odnosu na prethodnu godinu i 131,3% u odnosu na plan), stopom neto dobiti u odnosu na poslovne prihode od 32,8% i koeficijentom tekuće likvidnosti od 10,1 i koeficijentom zaduženosti od 0,06% u uvjetima opće gospodarske krize, nelikvidnosti i insolventnosti gospodarstva RH, Nadzorni odbor ocjenjuje značajnom.

Prihvatanje pozitivnog mišljenja neovisnog revizora

Nadzorni odbor je na 19. sjednici održanoj dana 16. ožujka 2016. godine jednoglasno prihvatio Mišljenje neovisnog revizora dioničarima Društva. Mišljenje je sastavljeno od strane neovisnog revizorskog društva Deloitte d.o.o. iz Zagreba, a u kojem je ocijenjeno „da konsolidirani i

nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, njihovu financijsku uspješnost i njihove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija“.

Suglasnost na revidirana godišnja financijska izvješća i prijedlog Odluke o rasporedu dobiti

Nadzorni odbor je, temeljem mišljenja Revizorskog odbora, na 19. sjednici održanoj dana 16. ožujka 2016. godine jednoglasno usvojio Revidirane konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje zajedno s Izvještajem neovisnog revizora i Godišnje izvješće Uprave za 2015. godinu te je dao suglasnost na prijedlog Odluke Uprave o rasporedu dobiti za 2015. godinu, kojom se ukupno ostvarena dobit predviđala podijeliti na način da se iznos od 11.679.334,20 kuna rasporedi u zakonske pričuve, iznos od 66.606.193,80 kuna bio je namijenjen isplati dividende, a iznos od 155.301.156,09 kuna planirao se zadržati u Društvu. Sukladno Odluci o visini, načinu i rokovima uplate sredstava trgovačkih društava od strateškog i posebnog interesa za Republiku Hrvatsku u državni proračun Republike Hrvatske za 2016. godinu koju je donijela Vlada Republike Hrvatske na sjednici održanoj 12.05.2016., Uprava i Nadzorni odbor su na 21. sjednici održanoj 31. svibnja 2016. godine stavili van snage prijedlog Odluke o rasporedu dobiti za poslovnu 2015. godinu od 16. ožujka 2016. godine te su usvojili novi prijedlog raspodjele dobiti kojim se, sukladno spomenutoj Odluci Vlade, ukupno ostvarena dobit u 2015. godini raspoređuje u

- zakonske pričuve, u iznosu od 11.679.334,20 kuna,
- dividendu, u iznosu od 133.162.004,70 kuna, i
- zadržanu dobit, u iznosu od 88.745.345,19 kuna.

Predsjednik Nadzornog odbora

Marija Bilman