

NADZORNI ODBOR JADRANSKOG NAFTOVODA dioničkog društva

Zagreb, 24. lipnja 2014. 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 poslovanju Društva i Grupe za 2013. godinu

Dinamika rada

Tijekom 2013. godine Nadzorni odbor, održao je 6 sjednica.

Na 5. sjednici Nadzornog odbora, održanoj 09. travnja 2014. godine utvrđeni su revidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe JANAF te revidirani odvojeni financijski izvještaji i bilješke za JANAF d.d. za godinu završenu na dan 31. prosinca 2013. godine. Radi usklađenja s Planom upravljanja imovinom u vlasništvu RH od 29.04.2014. godine (NN 53/2014) Uprava i Nadzorni odbor su na idućoj sjednici održanoj dana 24. lipnja 2014. stavili odluku o utvrđivanju predmetnih izvještaja van snage te su temeljem Izvještaja neovisnog revizora, Deloitte d.o.o. Zagreb, Radnička cesta 80 i Izvještaja Revizorskog odbora jednoglasno prihvaćena Ispravljena revidirana konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za godinu završenu na dan 31. prosinca 2013. godine i Izvješće Uprave za 2013. godinu.

Nadzorni odbor je za nadzor poslovanja Društva imenovao Revizorski odbor.

Revizorski odbor je djelovao u sljedećim sastavima:

| od 12. srpnja 2012. do 12. prosinca 2013. | od 12. prosinca 2013. nadalje |
|--|--|
| Stjepan Tadijančević, predsjednik | Stjepan Tadijančević, predsjednik |
| Alis Flego, član | Alis Flego, član |
| Dražen Jurković, član | Marija Bilman, član |
| Krešimir Komljenović, član | Krešimir Komljenović, član |

Vlado Andučić, član

Stjepan Čuraj, član

Tijekom 2013. godine održane su tri sjednice Revizorskog odbora.

Na sjednicama Revizorskog odbora razmatrani su planovi prethodnih i završnih revizija za 2012. i 2013. 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 poslovnu 2012. i 2013. godinu, koji su pripremljeni i prezentirani pravodobno, stručno i na transparentan način.

Revizorski odbor je razmatrao i dao pozitivno mišljenje na financijske izvještaje i Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2013. godine i za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2013. godine.

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.

revidiranih konsolidiranih i nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja uključivo i

Izvješće Uprave i Nadzornog odbora o poslovanju Društva i Grupe za 2013. godinu, koje je dana 9. travnja 2013. godine jednoglasno prihvaćeno i potvrđeno u skladu s ovlaštenjima iz Odluke Uprave o poslovanju Društva i Grupe za 2013. godinu, temeljem pozitivnog mišljenja Revizorskog odbora o poslovanju Društva i Grupe za 2013. godinu.

Revizorski odbor je u izvješću o poslovanju Društva i Grupe za 2013. godinu, kojim se ukupno ustvarena dobit razlikuje u:

- Zakonske priuve, u iznosu od 4.102.410,36 kuna,
- uvećanja u iznosu od 20.515.916,88 kuna,
- povećanje temeljnog kapitala, u iznosu od 70.536.060,00 kuna i
- zadržanu dobit, u iznosu od 3.819,88 kuna.

Revizorski odbor je u izvješću o poslovanju Društva i Grupe za 2013. godinu, kojim se ukupno ustvarena dobit razlikuje u: Zakonske priuve, u iznosu od 4.102.410,36 kuna; uvećanja u iznosu od 20.515.916,88 kuna; povećanje temeljnog kapitala, u iznosu od 70.536.060,00 kuna i zadržanu dobit, u iznosu od 3.819,88 kuna.

Nadzorni odbor je 9. travnja 2013. godine potvrdio prijedlog Odluke Uprave o poslovanju Društva i Grupe za 2013. godinu, temeljem pozitivnog mišljenja Revizorskog odbora i izvješća uprave o poslovanju Društva i Grupe za 2013. godinu.

Zakonske priuve, u iznosu od 4.102.410,36 kuna

uvećanja u iznosu od 20.515.916,88 kuna

povećanje temeljnog kapitala, u iznosu od 70.536.060,00 kuna i

zadržanu dobit, u iznosu od 3.819,88 kuna.

Ostvareni prihodi od temeljne djelatnosti Društva u 2013. godini, u iznosu od 425,7 milijuna kuna, veći su za 6,1% u odnosu na prethodnu godinu i za 10,1% u odnosu na plan. U uvjetima ovisnosti o malom broju kupaca kojima je moguće obaviti usluge i nemogućnosti utjecaja na razinu transportiranih količina nafte te uvažavajući zacrtanu strategiju osiguranja pretpostavki za povećanje obujma skladištenja nafte i naftnih derivata, postignute prihode Nadzorni odbor ocjenjuje uspješnim.

Nadalje, provođenjem usvojene politike upravljanja rizicima, posebice valutnim rizikom, Društvo je zaštitilo poslovanje od značajnijeg utjecaja promjene valutnog tečaja američkog dolara. Ostvarena dobit od upravljanja financijskom imovinom, u iznosu od 12,4 milijuna kuna, može se ocijeniti značajnom.

U uvjetima izuzetno značajnog učešća fiksnih troškova u ukupnim rashodima Društva, pri čemu samo trošak amortizacije čini 49,6% poslovnih rashoda, upravljanje rashodima Društva bilo je primjereno. Poslovni rashodi smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu za 6,7%.

Uspješnost poslovanja, mjerena ostvarenom bruto dobiti razdoblja, u iznosu od 113,4 milijuna kuna, stopom neto dobiti u odnosu na poslovne prihode od 21,3% i koeficijentom tekuće likvidnosti od 7,24 u uvjetima opće gospodarske krize, nelikvidnosti i insolventnosti gospodarstva RH, Nadzorni odbor ocjenjuje značajnim.

Prihvatanje pozitivnog mišljenja neovisnog revizora

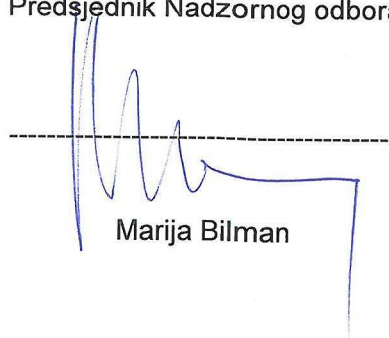
Nadzorni odbor je na sjednici održanoj dana 24. lipnja 2014. godine jednoglasno prihvatio Mišljenje neovisnog revizora. Mišljenje je sastavljeno od strane neovisnog revizorskog društva Deloitte d.o.o. iz Zagreba, a u kojem je ocijenjeno „da konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je prihvatila Europska Unija“.

Suglasnost na revidirana godišnja financijska izvješća

Nadzorni odbor je na sjednici održanoj dana 24. lipnja 2014. godine jednoglasno prihvatio Ispravljena revidirana konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća temeljem pozitivnog mišljenja neovisnog revizora i Revizorskog odbora i Izvešće Uprave za 2013. godinu te je potvrdio prijedlog Odluke Uprave o rasporedu dobiti za 2013. godinu, kojom se ukupno ostvarena dobit raspoređuje u:

- zakonske pričuve, u iznosu od 4.825.619,86 kuna,
- dividendu u iznosu od 55.421.190,00 kuna,
- povećanje temeljnog kapitala, u iznosu od 30.229.740,00 kuna i
- zadržanu dobit, u iznosu od 6.035.847,33 kuna.

Predsjednik Nadzornog odbora



Marija Bilman