

Zagreb, 12. lipnja 2023. godine

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

**IZVJEŠĆE**  
**O OBAVLJENOM NADZORU RADA I POSLOVANJA**  
**DRUŠTVA ZA 2022. GODINU**

**Korporativni profil**

Temeljni kapital Društva iznosi 2.952.437.940,00 kuna (391.855.855,07 eura) te je podijeljen na 1.007.658 redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnom iznosu od 2.930,00 kuna (388,88 eura), a koje se vode kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva pod oznakom JNAF-R-A.

Sve dionice Društva uplaćene su u cijelosti.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2022. godine:

<b>DIONIČARI</b>	<b>BROJ DIONICA</b>	<b>POSTOTAK</b>
Ministarstvo prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine / HZMO	375.440	37,26%
Centar za restrukturiranje i prodaju – CERP	264.812	26,28%
Ministarstvo prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine / RH	150.844	14,97%
INA d.d.	118.855	11,79%
HEP d.d.	53.981	5,36%
OTP banka d.d. / AZ OMF kategorije B (1/1)	23.240	2,31%
ERSTE & STEIERMARKISCHE bank d.d. / PBZ CO OMF - kategorija B	4.274	0,42%
OTP banka d.d. / AZ obvezni mirovinski fond kategorije A	1.911	0,19%
ZAGREBAČKA BANKA D.D. / AZ PROFIT otvoreni dobrovoljni mirovinski fond	1.859	0,18%
Ostali privatni i institucionalni investitori	12.442	1,24%
<b>UKUPNO</b>	<b>1.007.658</b>	<b>100%</b>

\* Izvor: službene Internet stranice SKDD-a. Napomena – zadnje stanje deset najvećih dioničara Društva može se pronaći na Internet stranicama SKDD-a.

Dionice Društva uključene su u depozitorij Središnjeg klirinškog depozitarnog društva od 31. siječnja 2003. godine.

Dionice Društva uvrštene su na tržište Zagrebačke burze dana 28. srpnja 2003. godine.

## Sastav Nadzornog odbora i dinamika rada

Nadzorni odbor je u 2022. godini djelovao u sljedećem sastavu:

U razdoblju od 26. srpnja 2021. godine do 10. veljače 2022. godine članovi Nadzornog odbora su bili:

- Nina Ban Glasnović, predsjednica,
- Anja Bagarić, zamjenica predsjednice,
- Jadranka Čengija Šarić, član,
- Marijo Rođak, član,
- Josip Spajić, član,
- Nikolina Balen, član (predstavnik radnika).

Od 11. veljače 2022. godine do 31. prosinca 2022. godine članovi Nadzornog odbora su bili:

- Nina Ban Glasnović, predsjednica,
- Anja Bagarić, zamjenica predsjednice,
- Jadranka Čengija Šarić, član,
- Marijo Rođak, član,
- Josip Spajić, član,
- Melita Madžo, član (predstavnik radnika).

Tijekom 2022. godine Nadzorni odbor je održao deset sjednica od kojih su na devet sjednica bili prisutni svi članovi.

Na 6. sjednici Nadzornog odbora održanoj 20. siječnja 2022. godine Nadzorni odbor dao je suglasnost na prijedlog Strategije tranzicije i razvoja JANAF-a za razdoblje od 2022. do 2030. s vizijom do 2050., utvrđenom od strane Uprave Društva; dokument od strateške važnosti kojim se dugoročno usmjerava razvoj JANAF-a te koji kao takav utvrđuje smjernice, djelatnosti, ekonomsko-financijski okvir i ostale sastavnice daljnjeg uspješnog poslovanja JANAF-a, koji će se moći ostvariti realizacijom tranzicijskih nisko(ne)ugljičnih projekata uz održivost postojećih djelatnosti transporta nafte i skladištenje nafte i naftnih derivata i njihovu prilagodbu klimatsko-energetskim ciljevima.

Na 19. sjednici Nadzornog odbora održanoj 24. ožujka 2023. godine jednoglasno su, temeljem Izvještaja Revizijskog odbora, prihvaćeni Godišnji financijski izvještaji za godinu završenu na dan 31. prosinca 2022. godine za društvo JANAF d.d. zajedno s Izvješćem neovisnog revizora Darka Karića, iz revizorskog društva AUDIT d.o.o. za revizijske usluge, iz Zagreba, Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B, i Godišnje izvješće rukovodstva/Godišnje izvješće o stanju društva za 2022. godinu kao i prijedlog Odluke o raspodjeli dobiti.

Nadzorni odbor je za nadzor poslovanja Društva imenovao **Revizijski odbor** koji je tijekom 2022. godine djelovao u sljedećem sastavu:

Od 19. srpnja 2021. godine do 31. prosinca 2022. godine članovi Revizijskog odbora su bili:

- Nina Ban Glasnović, predsjednica,
- Anja Bagarić, član,
- Josip Spajić, član.

Tijekom 2022. godine održano je pet sjednica Revizijskog odbora na kojima su bili prisutni svi članovi.

Na sjednicama Revizijskog odbora razmatrani su planovi prethodne i završne revizije za 2022. godinu, izvješća eksternog revizora o provedenim postupcima revizije te je prihvaćeno izraženo pozitivno mišljenje revizora o financijskim izvještajima JANAF-a d.d. za 2022. godinu, koji su pripremljeni i prezentirani pravodobno, stručno i na transparentan način.

Revizijski odbor je razmatrao financijske izvještaje i Međuizvještaj rukovodstva za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2022. godine, za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2022. godine, za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2022. godine i za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine te na iste nije imao primjedbi. Razmatrano je i revidirano Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora za prethodnu godinu. Proveden je postupak nabave za uslugu revizije financijskih izvještaja za 2022. godinu. Na sjednici održanoj u prosincu 2022. godine prisustvovala je i novozaposlena interna revizorica u Društvu koja će i na budućim sjednicama izvještavati Revizijski odbor o aktualnostima unutar domene internog revizora.

### **Uprava Društva**

Upravu JANAF-a d.d. na dan izdavanja ovog Izvješća čine:

*Predsjednik Uprave – **mr.sc. Stjepan Adanić** – imenovan od 21. listopada 2021. godine na četverogodišnji mandat, do 21. listopada 2025. godine*

*Član Uprave – **Vladislav Veselica** – imenovan od 12. veljače 2020. godine na četverogodišnji mandat, do 12. veljače 2024. godine*

## Ocjena poslovanja

Društvo je sastavilo godišnje financijske izvještaje za JANAF d.d. Tijekom 2022. godine ovisno društvo JANAF – upravljanje projektima d.o.o., pripojeno je matici, a ovisno društvo JANAF-TERMINAL BROD d.o.o. Brod je likvidirano. Temeljem provedenog pripajanja i likvidacije ovisnih društava, prestala je obveza konsolidacije financijskih izvještaja.

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 2022. godine donijeta je na temelju analiza i rasprave prezentiranih poslovnih izvještaja od strane Uprave za kvartalna razdoblja tijekom godine, revidiranih godišnjih financijskih izvještaja uključivo i Godišnje izvješće rukovodstva/Godišnje izvješće o stanju društva za 2022. godinu, poslovne politike, značajnijih poslovnih događaja, izvješća predsjednika Revizijskog odbora i Izvješća neovisnog revizora.

U 2022. godini JANAF je ostvario rekordne poslovne rezultate u dijelu poslovnih i ukupnih prihoda te ostvarene bruto i neto dobiti. Prihodi iz temeljne djelatnosti, koja uključuje transport nafte, skladištenje nafte i skladištenje derivata nafte, iznose 114,6 milijuna eura i veći su za 13,3% od ostvarenja prethodne godine i za 25,8% u odnosu na planirane iznose. Najveći porast prihoda zabilježen je u segmentu transporta nafte, povećan je i segment skladištenja nafte, dok su prihodi iz segmenta skladištenja naftnih derivata manji od prošlogodišnjih zbog manje potražnje za skladišnim kapacitetima. U odnosu na plan također se bilježi povećanje prihoda u segmentima transporta i skladištenja nafte, dok se u segmentu skladištenja derivata ne bilježi odstupanje od planom predviđenih iznosa. Na ostvarivanje rezultata utjecao je i porast tečaja američkog dolara u odnosu na hrvatsku kunu tijekom godine.

U uvjetima uzrokovanim pandemijom COVID-19, a uzimajući u obzir geopolitička previranja te ovisnosti o malom broju kupaca kojima je moguće obaviti usluge i nemogućnosti utjecaja na razinu transportiranih količina nafte, postignute prihode Nadzorni odbor ocjenjuje vrlo uspješnim. Ukupno su ostvareni prihodi u iznosu od 119,0 milijuna eura.

Ukupni rashodi u iznosu od 69,0 milijuna eura veći su za 11,2% od ostvarenih u prethodnoj godini dijelom zbog rasta iznosa amortizacije koja je rezultat završenih investicijskih projekata i stavljanja istih

u funkciju, kao i zbog općeg porasta troškova roba, usluga, energije i zaposlenih. Ukupni rashodi veći su za 3,7% od planom predviđenih. Društvo sve svoje obveze podmiruje sukladno rokovima dospijeaća.

U 2022. godini ostvarena je rekordna bruto dobit od 50,0 milijuna eura koja je veća za 15,7% od prošlogodišnje i za 94,3% od planirane. Rekordna neto dobit od 40,7 milijuna eura veća je za 15,1% od ostvarene u prošloj godini i za 92,8% u odnosu na planom predviđenu.

Investicijska ulaganja su financirana vlastitim novčanim sredstvima. Tijekom 2022. godine u investicije je uloženo 11,3 milijuna eura. Iskazana ulaganja najvećim dijelom odnosila su se na ulaganja u cjevovode, rekonstrukcije spremničkog prostora, ulaganja u objekte i ostalu infrastrukturu na terminalima i trasama Društva te ulaganja u sigurnost informacijsko-komunikacijskog sustava, poslovnu informatiku i digitalnu transformaciju Društva. JANAF kontinuirano ulaže sredstva u cjevovodni sustav duž cijele trase naftovoda.

U siječnju 2022. godine usvojena je Strategija tranzicije i razvoja JANAF-a u razdoblju od 2022. do 2030. s vizijom do 2050. godine. Strategija se temelji na energetske-klimatskoj politici i regulatornom okviru Europske unije i Republike Hrvatske, sigurnosti opskrbe energijom, trendovima potrošnje nafte i obnovljivih izvora energije u svijetu i Europskoj uniji te posljedicama zdravstveno-gospodarske krize iz 2020. godine. Uz očekivani pad potrošnje nafte i naftnih derivata u svijetu, Europskoj uniji i državama za čije rafinerije JANAF transportira i skladišti naftu, temeljni cilj Strategije je transformacija iz naftne transportno-skladišne kompanije u održivu energetske kompaniju koja će postati značajan čimbenik na hrvatskom i europskom tržištu proizvodnje zelene energije iz obnovljivih izvora, uz osiguranje neprekidnosti poslovanja i nastavak ostvarivanja uspješnih poslovnih rezultata. Također, JANAF će tijekom tog procesa ustrajati u izgradnji imidža zelene kompanije, čemu doprinosi i lanjski početak redovne izrade izvještaja o održivom razvoju, uz praćenje doprinosa smanjenju emisija stakleničkih plinova sukladno ciljevima energetske-klimatskih politika EU i RH do 2030., odnosno do 2050.

Europska komisija je 18. svibnja 2022. godine predstavila plan REPowerEU, kao odgovor na poteškoće i poremećaje koje je ruska agresija na Ukrajinu izazvala na globalnom energetske tržištu. Ministri financija država članica EU-a postigli su 4. listopada 2022. godine u Luxembourg u dogovor o zajedničkom stajalištu o prijedlogu plana REPowerEU za uklanjanje ovisnosti o ruskim fosilnim gorivima, u sklopu kojega se predviđa da JANAF postane strateški europski naftovod. JANAF svakodnevno prati mjere Vlade RH, EU i nadležnih institucija te usklađuje svoje poslovanje sa istima.

### ***Razmatranje Izvješća neovisnog revizora za 2022. godinu***

Nadzorni odbor je na 19. sjednici održanoj 24. ožujka 2023. godine jednoglasno prihvatio Izvješće neovisnog revizora dioničarima Društva za 2022. godinu. Izvješće je sastavljeno od strane neovisnog revizorskog društva Audit d.o.o. za revizijske usluge, iz Zagreba, a u kojem je ocijenjeno da „godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijski položaj Društva na 31. prosinca 2022., njihovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“). Financijski izvještaji prezentirani u ESEF formatu, sadržani u elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni radi objavljivanja javnosti, u svim materijalno značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine“.

### ***Suglasnost na revidirana godišnja financijska izvješća, prijedlog Odluke o raspodjeli dobiti i prijedlog Odluke o raspodjeli ostatka dobiti za raspodjelu za poslovnu 2022. godinu***

Nadzorni odbor je, temeljem mišljenja Revizijskog odbora, na 19. sjednici održanoj 24. ožujka 2023. godine jednoglasno usvojio Godišnje financijske izvještaje za godinu završenu na dan 31. prosinca 2022. godine za društvo JANAF d.d. zajedno s Izvješćem neovisnog revizora i Godišnje izvješće rukovodstva/Godišnje izvješće o stanju društva za 2022. godinu te je potvrdio prijedloge Odluka Uprave o raspodjeli dobiti za poslovnu 2022. godinu. Nadzorni odbor utvrdio je da dobit JANAF-a iznosi 40.717.201,68 eura te da će se 50% tako utvrđene dobiti, nakon izdvajanja iznosa od 2.035.860,08 eura u zakonske rezerve, rasporediti u ostale rezerve iz dobiti (u iznosu od 19.340.670,80 eura).

S obzirom da je Uprava Društva krajem 2021. godine usvojila, a Nadzorni odbor u siječnju 2022. godine dao suglasnost na Strategiju tranzicije i razvoja JANAF-a za razdoblje od 2022. do 2030. s vizijom do 2050. godine, te da je za provođenje diverzifikacije poslovanja sukladno Strategiji i za nova ulaganja u niskougljične djelatnosti, a osobito u projekte obnovljivih izvora energije potrebno osigurati dodatna novčana sredstva, Uprava i Nadzorni odbor Društva su temeljem članka 220. stavaka 1. i 3. ZTD-a i članka 17. stavka 3. Statuta rasporedili 19.340.670,80 eura, tj. 50% dobiti za raspodjelu u ostale rezerve iz dobiti. Uzimajući u obzir potrebu osiguranja vlastitih novčanih sredstava za ulaganja u projekte diverzifikacije, Uprava i Nadzorni odbor predlažu i Glavnoj skupštini da se 19.340.670,80 eura ostatka dobiti za raspodjelu (preostalih 50% dobiti za raspodjelu) rasporedi na sljedeći način:

- da se 11.608.220,16 eura isplati kao dividenda (11,52 eura po dionici),
- da se 7.732.450,64 eura rasporedi u zadržanu dobit.

Prijedlogom rasporeda ostatka dobiti za datum stjecanja prava na dividendu predlaže se 31. srpnja 2023. godine, a kao datum dospijeca tražbine na dividendu predlaže se 4. kolovoza 2023. godine.

### **Sažetak**

Društvo je u 2022. godini ostvarilo ukupne prihode u iznosu od 119,0 milijuna eura, koji su veći za 13,0% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prihodi od temeljne djelatnosti Društva - transporta nafte i skladištenja nafte i naftnih derivata, iznose 114,6 milijuna eura i veći su za 13,3% od ostvarenja prethodne godine najvećim dijelom zbog povećanih prihoda od transporta nafte. Ukupni rashodi iznose 69,0 milijuna eura i veći su za 11,2% u odnosu na rashode ostvarene u prethodnoj godini dijelom zbog rasta iznosa amortizacije koja je rezultat završenih investicijskih projekata i stavljanja istih u funkciju, kao i zbog općeg porasta troškova roba, usluga, energije i zaposlenih.

U 2022. godini ostvarena je rekordna bruto dobit od 50,0 milijuna eura koja je veća za 15,7% od prošlogodišnje, dok je rekordna neto dobit od 40,7 milijuna eura veća za 15,1% od ostvarene u prošloj godini.

Slijedom navedenog, Nadzorni odbor upućuje Izvješće o obavljenom nadzoru rada i poslovanja Društva za 2022. godinu Glavnoj skupštini Društva, s prijedlogom da Glavna skupština donese odluke iz svoje nadležnosti sukladno prijedlozima Uprave i Nadzornog odbora društva JANAF, d.d.

Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora



Ivica Nuić