

## **NADZORNI ODBOR JADRANSKOG NAFTOVODA dioničkog društva**

Zagreb, 22. svibnja 2020. godine

Temeljem članka 263. stavka 3. i članka 300 c. stavka 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 2019. godinu

#### **Dinamika rada**

Tijekom 2019. godine Nadzorni odbor je održao 5 sjednica.

Nadzorni odbor je u 2019. godini djelovao u sljedećem sastavu:

---

**2019. godina**

---

**Biljana Bukić, predsjednica**

**Žarko Stilin, zamjenik predsjednice**

**Nina Ban Glasnović, član**

**Igor Blažinović, član**

---

Temeljem provedenog javnog natječaja Nadzorni odbor Društva je na 16. sjednici održanoj 7. veljače 2020. godine donio odluku kojom imenuje dr.sc. Dragana Kovačevića, predsjednikom Uprave te mr.sc. Stjepana Adanića i Vladislava Veselicu, članovima Uprave dioničkog društva Jadranski naftovod na razdoblje od četiri godine s početkom mandata 12. veljače 2020. godine.

Na 17. sjednici Nadzornog odbora održanoj 2. travnja 2020. godine jednoglasno su, temeljem Izvještaja Revizijskog odbora, prihvaćeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe JANAF te revidirani odvojeni financijski izvještaji za JANAF d.d. za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine zajedno s Izvještajem neovisnog revizora Dragana Rudana, UHY RUDAN d.o.o. Zagreb, Ilica 213 i Godišnje izvješće rukovodstva/Godišnje izvješće o stanju društva za 2019. godinu.

Nadzorni odbor je za nadzor poslovanja Društva imenovao Revizijski odbor koji je tijekom 2019. godine djelovao u sljedećem sastavu:

---

**2019. godina**

---

**Biljana Bukić, predsjednik**

**Žarko Stilin, član**

**Nina Ban Glasnović, član**

---

Tijekom 2019. godine održano je pet sjednica Revizijskog odbora.

Na sjednicama Revizijskog odbora razmatrani su planovi prethodne i završne revizije za 2019. 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 2019. godinu, koji su pripremljeni i prezentirani pravodobno, stručno i na transparentan način.

Revizijski odbor je razmatrao financijske izvještaje i Međuzvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2019. godine, za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2019. godine i za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2019. godine te na iste nije imao primjedbi. Proveden je i postupak nabave za uslugu revizije financijskih izvještaja za 2019. godinu.

### **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, Bosna i Hercegovina, koja su u potpunom vlasništvu JANAF-a d.d. Poslovanje ovisnih društava najvećim dijelom odnosilo se na međukompanijske transakcije i to u materijalno neznčajnim 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 2019. 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 rukovodstva/Godišnje izvješće o stanju društva za 2019. godinu, poslovne politike, značajnijih poslovnih događaja, izvješća predsjednika Revizijskog odbora i Izvješća neovisnog revizora.

U skladu sa usvojenim planovima, u 2019. godini nastavljeno je uspješno poslovanje Društva i značajna investicijska ulaganja koja su financirana vlastitim novčanim sredstvima. Tijekom 2019. godine ulagalo se u daljnju modernizaciju objekata sigurnosti i zaštite (vatrodojava, vatrozaštita i tehnička zaštita) čime je podignuta razina sigurnosti opskrbe naftom te razina sigurnosti i zaštite okoliša, ljudi i opreme. Moderniziran je mjerni sustav, a započela je i dogradnja spremničkog prostora na Terminalu Sisak. Uz navedeno, JANAF kontinuirano ulaže značajna sredstva u cjevovodni sustav duž cijele trase naftovoda.

Prihodi iz temeljne djelatnosti, koja uključuje transport nafte, skladištenje nafte i skladištenje derivata nafte, iznose 663,0 milijuna kuna. U usporedbi s prethodnom godinom i planiranim iznosima, bilježi se povećanje prihoda iz segmenta skladištenja nafte i skladištenja derivata nafte temeljem investicija u povećanje kapaciteta. Segment transporta nafte bilježi smanjenje jer su tijekom 2019. godine obavljani remontu u svim rafinerijama na trasi Jadranskog naftovoda. 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. Ukupno su ostvareni prihodi u iznosu od 714,3 milijuna kuna.

Ukupni rashodi u iznosu od 394,5 milijuna kuna smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu za 4,1% i za 10,6% u usporedbi sa planom, što je značajno, osobito u uvjetima visokog učešća fiksnih troškova u ukupnim rashodima Društva.

U 2019. godini ostvarena je značajna bruto dobit u iznosu od 319,8 milijuna kuna.

### **Prihvatanje pozitivnog mišljenja neovisnog revizora**

Nadzorni odbor je na 17. sjednici održanoj 2. travnja 2020. godine jednoglasno prihvatio Mišljenje neovisnog revizora dioničarima Društva. Mišljenje je sastavljeno od strane neovisnog revizorskog društva UHY RUDAN d.o.o. iz Zagreba, a u kojem je ocijenjeno da „konsolidirani i nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva i Grupe na 31. prosinca 2019., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.“

### **Suglasnost na revidirana godišnja financijska izvješća, prijedlog Odluke o raspodjeli dobiti i prijedlog Odluke o raspodjeli ostatka dobiti za raspodjelu za poslovnu 2019. godinu**

Nadzorni odbor je, temeljem mišljenja Revizijskog odbora, na 17. sjednici održanoj 2. travnja 2020. godine jednoglasno usvojio Revidirane konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje

zajedno s Izvještajem neovisnog revizora i Godišnje izvješće rukovodstva/Godišnje izvješće o stanju društva za 2019. godinu te je potvrdio prijedloge Odluka Uprave o raspodjeli dobiti za poslovnu 2019. godinu. Nadzorni odbor utvrdio je da dobit JANAF-a iznosi 261.909.631,41 kunu te da će se 50% tako utvrđene dobiti, nakon izdvajanja iznosa od 13.095.481,57 kuna u zakonske rezerve, rasporediti u ostale rezerve iz dobiti (u iznosu od 124.407.074,92 kune).

Na istoj je sjednici potvrdio i prijedlog Odluke Uprave o raspodjeli ostatka dobiti za raspodjelu za poslovnu 2019. godinu, kojom se Glavnoj skupštini Društva predlaže preostalih 50% dobiti za raspodjelu rasporediti u:

- dividendu, u iznosu od 74.647.304,64 kune,
- zadržanu dobit, u iznosu od 49.759.770,28 kuna.

S obzirom da ukupna vrijednost ugovorenih, a neizvršenih radova na kraju 2019. godine iznosi 370,8 milijuna kuna, a vrijednost investicija u tijeku na dan 31. prosinca 2019. godine, za čiji je završetak i stavljanje u funkciju potrebno osigurati dodatna novčana sredstva, iznosi 687,8 milijuna kuna Uprava i Nadzorni odbor Društva su temeljem članka 220. stavaka 1. i 3. ZTD-a i članka 17. stavka 3. Statuta rasporedili 124,4 milijuna kuna, tj. 50% dobiti za raspodjelu u ostale rezerve iz dobiti. Uzimajući u obzir potrebu osiguranja vlastitih novčanih sredstava za ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu Društva, Uprava i Nadzorni odbor predlažu i Glavnoj skupštini da se 124,4 milijuna kuna ostatka dobiti za raspodjelu rasporedi na način da se 74,6 milijuna kuna isplati kao dividenda, a 49,8 milijuna kuna rasporedi u zadržanu dobit.

Prijedlog rasporeda ostatka dobiti naknadno je izmjenjen na 18. sjednici održanoj 22. svibnja 2020. i to u dijelu koji se odnosi na datum stjecanja prava na dividendu i dospjeća tražbine za njezinu isplatu. Novim prijedlogom Odluke datum stecanja prava na dividendu predlaže se pomaknuti unaprijed, na 07. srpnja 2020., a kao datum dospjeća tražbine na dividendu predlaže se 14. srpnja 2020.

Predsjednik Nadzornog odbora



Biljana Bukić