

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

Zagreb, 17. lipnja 2015. 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 2014. godinu

#### **Dinamika rada**

Tijekom 2014. godine Nadzorni odbor, sastavljen od pet članova, održao je šest sjednica.

Na 10. sjednici Nadzornog odbora, održanoj 20. ožujka 2015. godine prihvaćeni su revidirani konsolidirani financijski izvješćaji Grupe JANAF te revidirani odvojeni financijski izvješćaji za JANAF d.d. za godinu završenu na dan 31. prosinca 2014. godine zajedno s Izvješćajem neovisnog revizora Darka Horvata, Deloitte d.o.o. iz Zagreba kao i Godišnje izvješće Uprave za 2014. godinu.

Nadzorni odbor je za nadzor poslovanja Društva imenovao Revizorski odbor koji je tijekom 2014. godine djelovao u sljedećem sastavu:

Stjepan Tadijančević, predsjednik; Marija Bilman, član; Alis Flego, član; Stjepan Čuraj, član; Krešimir Komljenović, član.

Tijekom 2014. godine održano je pet sjednica Revizorskog odbora. Na sjednicama Revizorskog odbora razmatrani su planovi prethodne i završne revizije za 2014. godinu, izvješća eksternog revizora o provedenim postupcima revizije te je prihvaćeno izraženo pozitivno mišljenje revizora o financijskim izvješćajima JANAF-a d.d. i konsolidiranim financijskim izvješćajima JANAF Grupe za 2014. godinu, koji su pripremljeni i prezentirani pravodobno, stručno i na transparentan način.

Revizorski odbor je razmatrao i dao pozitivno mišljenje na financijske izvješćaje i Međuzvješćaj poslovodstva za ispodgodišnja razdoblja, i to za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2014. godine, za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2014. godine i za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2014. 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 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 2014. 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 2014. godinu, poslovne politike, značajnijih poslovnih događaja, izvješća predsjednika Revizorskog odbora i Izvješća neovisnog revizora.

U skladu sa zacrtanim planovima, u 2014. godini nastavljeno je uspješno poslovanje Društva, a osim završavanja investicijskog ciklusa na Terminalu Žitnjak, nastavljena su investicijska ulaganja u podizanje sigurnosti sustava i zaštitu okoliša kroz ispitivanja i sanacije manipulativnih i magistralnih cjevovoda, rekonstrukciju postrojenja za derivate na Terminalu Omišalj i modernizaciju sustava vatrozaštite.

Ostvareni prihodi od temeljne djelatnosti Društva u 2014. godini, u iznosu od 445,5 milijuna kuna, veći su za 5,7 % u odnosu na prethodnu godinu i za 4,3% 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 uz povećanje obujma skladištenja derivata u novoizgrađenim kapacitetima na Terminalu Žitnjak, 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 je dobit od upravljanja financijskom imovinom u iznosu od 5,2 milijuna kuna.

U uvjetima izuzetno značajnog udjela fiksnih troškova u ukupnim rashodima Društva, pri čemu samo trošak amortizacije čini 51,0% poslovnih rashoda, upravljanje rashodima Društva, koji su neznatno viši u odnosu na prethodnu godinu, bilo je primjereno.

Uspješnost poslovanja, mjerena ostvarenom bruto dobiti razdoblja, u iznosu od 118,1 milijuna kuna, stopom neto dobiti u odnosu na poslovne prihode od 24,6% i koeficijentom tekuće likvidnosti od 14,7 u uvjetima opće gospodarske krize, nelikvidnosti i insolventnosti gospodarstva RH, Nadzorni odbor ocjenjuje značajnom.

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

Nadzorni odbor je na sjednici održanoj dana 20. ožujka 2015. 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 2014. 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**

Nadzorni odbor je na sjednici održanoj dana 20. ožujka 2015. godine jednoglasno usvojio revidirana konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća temeljem pozitivnog mišljenja neovisnog revizora i Revizorskog odbora i Godišnje izvješće Uprave za 2014. godinu te je potvrdio prijedlog Odluke Uprave o rasporedu dobiti za 2014. godinu, kojom se ukupno ostvarena dobit raspoređuje u:

- zakonske pričuve, u iznosu od 5.720.460,86 kuna,
- povećanje temeljnog kapitala, u iznosu od 100.765.800,00 kuna i
- zadržanu dobit, u iznosu od 7.922.956,40 kuna.

Predsjednik Nadzornog odbora



Marija Bilman