

NADZORNI ODBOR JADRANSKOG NAFTOVODA dioničkog društva

Zagreb, 10. srpnja 2018. 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 2017. godinu

Dinamika rada

Tijekom 2017. godine Nadzorni odbor je održao 8 sjednica.

Nadzorni odbor je u 2017. godini djelovao u sljedećim sastavima:

od 3. studenog 2016. do 9. lipnja 2017.	od 10. lipnja 2017. do 24. srpnja 2017.	od 25. srpnja 2017. do 2. kolovoza 2017.
Marija Bilman, predsjednica	Marija Bilman, predsjednica	Marija Bilman, predsjednica
Stjepan Čuraj, zamjenik predsjednice	Goran Vojković, član	Goran Vojković, član
Goran Vojković, član	Melita Madžo, član	Melita Madžo, član
Melita Madžo, član		Biljana Bukić, član

od 3. kolovoza 2017. do 30. kolovoza 2017.	od 31. kolovoza 2017. nadalje
Marija Bilman, predsjednica	Biljana Bukić, predsjednica
Goran Vojković, član	Žarko Stilin, zamjenik predsjednice
Melita Madžo, član	Nina Ban Glasnović, član
Biljana Bukić, član	Melita Madžo, član
Nina Ban Glasnović, član	

Na 5. sjednici Nadzornog odbora, održanoj 29. ožujka 2018. 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 2017. godine zajedno s Izvještajem neovisnog revizora Marine Tonžetić, Deloitte d.o.o. Zagreb, Radnička cesta 80 i Godišnje Izvješće Uprave za 2017. godinu.

Nadzorni odbor je za nadzor poslovanja Društva imenovao Revizorski odbor koji je tijekom 2017. godine djelovao u sljedećim sastavima:

od 17. lipnja 2015. do 9. lipnja 2017.	od 10. lipnja 2017. do 31. kolovoza 2017.
Dragan Rudan, predsjednik	Dragan Rudan, predsjednik
Marija Bilman, član	Marija Bilman, član
Stjepan Čuraj, član	Krešimir Komljenović, član
Krešimir Komljenović, član	Alis Flego, član
Alis Flego, član	

od 1. rujna 2017. do 17. studenog 2017.	od 18. studenog 2017. nadalje
Biljana Bukić, predsjednica	Dragan Rudan, predsjednik
Dragan Rudan, član	Biljana Bukić, član
Žarko Stilin, član	Žarko Stilin, član
Marija Bilman, član	Marija Bilman, član
Ivan Lucić, član	Ivan Lucić, član

Tijekom 2017. godine održano je pet sjednica Revizorskog odbora.

Na sjednicama Revizorskog odbora razmatrani su planovi prethodne i završne revizije za 2017. 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 2017. godinu, koji su pripremljeni i prezentirani pravodobno, stručno i na transparentan način.

Revizorski odbor je razmatrao financijske izvještaje i Međuzvještaj poslovanja za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine, za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2017. godine i za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2017. 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, 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 2017. 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 2017. godinu, poslovne politike, značajnijih poslovnih događaja, izvješća predsjednika Revizorskog odbora i Izvješća neovisnog revizora.

U skladu sa zacrtanim planovima, u 2017. godini nastavljeno je uspješno poslovanje Društva i značajna investicijska ulaganja koja su financirana vlastitim novčanim sredstvima. Tijekom 2017. godine na Terminalu Omišalj završena je izgradnja dva spremnika za skladištenje nafte ukupnog kapaciteta od 160.000 m³, završena je gradnja podmorskog naftovoda otok Krk-kopno, modernizirani su i dograđivani sustavi mjernih stanica i pumpnih agregata, vatrodojave i vatrozaštite te poslovne informatike čime je podignuta razina sigurnosti opskrbe naftom, sigurnosti i zaštite okoliša, ljudi i opreme. Završetak izgradnje spremnika za skladištenje derivata nafte kapaciteta 20.000 m³ predviđen je u 2018. godini. Uz to, započela je gradnja projekta za poboljšavanje operacija na Terminalu Omišalj, kao i tri spremnika za skladištenje nafte ukupnog kapaciteta od 240.000 m³.

Ostvareni poslovni prihodi u iznosu od 755,3 milijuna kuna veći su za 2,8% od ostvarenja prethodne godine i za 11,1% 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.

U uvjetima izuzetno značajnog učešća fiksnih troškova u ukupnim rashodima Društva, pri čemu samo trošak amortizacije čini 43,2% poslovnih rashoda, upravljanje rashodima Društva bilo je primjereno. Poslovni rashodi smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu za 2,5% i za 6,9% u usporedbi sa planom.

Uspješnost poslovanja, mjerena ostvarenom bruto dobiti razdoblja u iznosu od 354,7 milijuna kuna, nadmašila je za čak 4,9% prošlogodišnju i za 38,3% planiranu te nastavila s obaranjem rekorda najboljih rezultata JANAF-a u povijesti. Stopu neto dobiti u odnosu na prihode od prodaje koja iznosi 41,5% i koeficijent tekuće likvidnosti od 6,2 Nadzorni odbor ocjenjuje značajnim.

Prihvatanje pozitivnog mišljenja neovisnog revizora

Nadzorni odbor je na 5. sjednici održanoj 29. ožujka 2018. 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 značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2017. godine i njegovu financijsku uspješnost te njihove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“)“.

Suglasnost na revidirana godišnja financijska izvješća, prijedlog Odluke o raspodjeli dobiti i prijedlog Odluke o raspodjeli ostatka dobiti za raspodjelu za poslovnu 2017. godinu

Nadzorni odbor je, temeljem mišljenja Revizorskog odbora, na 5. sjednici održanoj 29. ožujka 2018. godine jednoglasno usvojio Revidirane konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje zajedno s Izvještajem neovisnog revizora i Godišnje izvješće Uprave za 2017. godinu te je potvrdio prijedlog Odluke Uprave o raspodjeli dobiti za poslovnu 2017. godinu, kojom se 50% dobiti za raspodjelu, nakon izdvajanja iznosa od 14.536.981,11 kuna u zakonske pričuve, raspoređuje u:

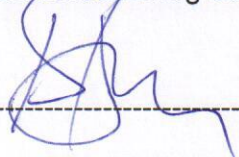
- ostale rezerve iz dobiti u iznosu od 138.101.320,56 kuna.

Na istoj je sjednici potvrđen prijedlog Odluke Uprave o raspodjeli ostatka dobiti za raspodjelu za poslovnu 2017. godinu, kojom se preostalih 50% dobiti za raspodjelu raspoređuje u:

- zadržanu dobit, u iznosu od 138.101.320,56 kuna.

Ukupna vrijednost ugovorenih, a neizvršenih radova na kraju 2017. godine iznosi 352,2 milijuna kuna. Vrijednost investicija u tijeku na dan 31. prosinca 2017. godine, za čiji je završetak i stavljanje u funkciju potrebno osigurati dodatna novčana sredstva, iznosi 646,0 milijuna kuna. Uzimajući u obzir potrebu osiguranja vlastitih novčanih sredstava za ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu Društva, Uprava Društva je, uz suglasnost Nadzornog odbora, temeljem članka 220. stavka 3. ZTD-a, te članka 17. Statuta rasporedila 138,1 milijun kuna, tj. 50% dobiti u ostale rezerve iz dobiti i predložila da se 138,1 milijun kuna ostatka dobiti za raspodjelu rasporedi u zadržanu dobit.

Predsjednik Nadzornog odbora



Biljana Bukić