

NADZORNI ODBOR JADRANSKOG NAFTOVODA dioničkog društva

Zagreb, 12. srpnja 2012. 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 2011. godinu

Dinamika rada

Tijekom 2011. godine Nadzorni odbor, sastavljen od pet članova, održao je 11 sjednica.

Na sjednici Nadzornog odbora, održanoj dana 8. svibnja 2012. godine usvojeni su revidirani konsolidirani financijski izvještaji i bilješke Grupe JANAF, te revidirani odvojeni financijski izvještaji i bilješke za JANAF d.d. za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine temeljem Izvještaja neovisnog revizora Branislava Vrtačnika, Deloitte d.o.o. Zagreb, Radnička cesta 80 i Izvješća Uprave o stanju Društva za 2011. godinu.

Za nadzor poslovanja Društva Nadzorni odbor je imenovao Revizorski odbor kojeg od 12. srpnja 2011. godine čine tri člana Nadzornog odbora i dva neovisna stručna vanjska člana. Revizorski odbor je održao 3 sjednice. Na sjednici održanoj 22. veljače 2012. godine prihvaćen je Plan završne revizije, a na sjednici održanoj 04. travnja 2012. godine razmotrena su zapažanja i preporuke revizora na koja Revizorski odbor nije imao primjedaba. Na svojoj sjednici 13. travnja 2012. godine Revizorski odbor je prihvatio izraženo pozitivno mišljenje revizora o financijskim izvještajima JANAF-a d.d. i konsolidiranim financijskim izvještajima JANAF Grupe za poslovnu 2011. godinu, koji su pripremljeni i prezentirani pravodobno, stručno i na transparentan način.

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 i Janaf – terminal Brod, Brod, Republika BIH, koja su u potpunom vlasništvu JANAF-a d.d.. Poslovanja ovisnih društava odnose se uglavnom na međukompanijske transakcije i to u materijalno neznčajnom iznosu za poslovanje JANAF-a d.d.. Pri ocjeni poslovanja stoga prezentiramo 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 2011. 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 Izvješće o stanju društva za 2011. godinu, poslovne politike, značajnijih poslovnih događaja, izvješća predsjednika Revizorskog odbora i Izvješća neovisnog revizora.

U skladu sa zacrtanim planovima, u 2011. godini nastavljeno je uspješno poslovanje Društva, nastavljena su značajna investicijska ulaganja u djelatnosti skladištenja nafte i naftnih derivata te rekonstrukciju Terminala Žitnjak.

Ostvareni prihodi od temeljne djelatnosti Društva u 2011. godini, u iznosu od 411,2 milijuna kuna, za 3,3% su manji u odnosu na planirane prihode dok su u odnosu na prethodnu godinu smanjeni za 2,5% uglavnom zbog manjeg obujma transporta nafte. 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 13,3 milijuna kuna, može se ocijeniti vrlo značajnom.

U uvjetima izuzetno značajnog učešća fiksnih troškova u ukupnim rashodima Društva, pri čemu samo trošak amortizacije čini 46,4% poslovnih rashoda, upravljanje rashodima Društva bilo je primjereno.

Uspješnost poslovanja, mjerena ostvarenom dobiti razdoblja, u iznosu od 75,6 milijuna kuna, stopom neto dobiti u odnosu na poslovne prihode od 14,9% i koeficijentom tekuće likvidnosti od 5,03 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 8. svibnja 2012. godine jednoglasno prihvatio Mišljenje neovisnog revizora dioničarima Društva. Mišljenje je sastavljeno od strane ovlaštenog revizora g. Branimira Vrtačnika iz neovisnog revizorskog društva Deloitte d.o.o. iz Zagreba, a u kojem je ocijenjeno „da konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji

prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i tijekom novca za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja“.

Suglasnost na revidirana godišnja financijska izvješća

Nadzorni odbor je na sjednici održanoj dana 8. svibnja 2012. godine jednoglasno usvojio revidirana konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća temeljem pozitivnog mišljenja neovisnog revizora, Odbora za reviziju i Izvješća uprave o poslovanju društva za 2011. godinu.

Nadzorni odbor je 12. lipnja 2012. godine potvrdio prijedlog Odluke Uprave o rasporedu dobiti za 2011. godinu, kojom je ukupno ostvarenu dobit umanjila za iznos unesen u zakonske pričuve, te 50% tako utvrđene dobiti, i to u iznosu od 29.134.997,67 kuna rasporedila u ostale pričuve.

Uprava Društva i Nadzorni odbor predlažu Skupštini da preostalu dobit za raspodjelu, u iznosu od 29.134.997,67 kuna rasporedi u prenesenu dobit.

Predsjednik Nadzornog odbora

Goran Kovačević

