

Izvještaj neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d.

Izvještaj o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva Jadroplov d.d. („Društvo“) i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine te konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2024. godine, njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i njene konsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvještaju neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Grupe u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Značajna neizvjesnost vezana uz vremenski neograničeno poslovanje

Skrećemo pozornost na bilješku 2. *Osnove sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja*, odjeljak c) *Vremenska neograničenost poslovanja* koji ukazuju da je Grupa realizirala gubitak za godinu u iznosu od 2.663 tisuće eura te da na dan 31. prosinca 2024. godine kratkoročne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu Grupe za 26.864 tisuće eura. Ovi događaji i okolnosti zajedno s ostalim pitanjima navedenim u bilješci 2 c) ukazuju na to da postoji značajna neizvjesnost koja stvara značajnu sumnju vezano uz sposobnost Društva da nastavi poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Uz pitanje opisano u odjeljku *Značajna neizvjesnost vezana uz vremenski neograničeno poslovanje*, utvrdili smo da je pitanje opisano u nastavku ključno revizijsko pitanje koje se treba objaviti u našem izvještaju.

Umanjenje vrijednosti brodova

Neto knjigovodstvena vrijednost brodova i kapitaliziranih troškova dokovanja („brodovi“) na dan 31. prosinca 2024. godine iznosila je 98.076 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 97.126 tisuća eura). U 2024. godini, neto ukidanje prethodno provedenog umanjenja vrijednosti brodova iznosilo je 568 tisuća eura (2023.: neto gubitak od umanjenja vrijednosti u iznosu 95 tisuća eura).

Vidi računovodstvenu politiku f) unutar 2.1. Značajne računovodstvene politike i financijske objave u bilješkama 2.3 Ključne računovodstvene procjene i ključni izvor neizvjesnosti procjena i 12. Nekretnine, postrojenja i oprema uz konsolidirane financijske izvještaje.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
Na dan 31. prosinca 2024. godine, neto knjigovodstvena vrijednost brodova, iskazana po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, predstavljala je otprilike 94% ukupne imovine Grupe. Kao što je opisano u bilješci 2.3. financijskih izvještaja, Grupa je u tekućoj godini identificirala indikatore umanjenja vrijednosti kao što su ostvareni operativni gubitak, tržišna kapitalizacija Grupe ispod njene knjigovodstvene vrijednosti te neizvjesni izgledi na tržištu rasutog tereta. U skladu sa zahtjevima relevantnih standarda financijskog izvještavanja, brodovi za koje postoje indikatori umanjenja vrijednosti Grupa mora testirati na potencijalno umanjenje vrijednosti. Svako takvo umanjenje vrijednosti priznaje se u onoj mjeri u kojoj knjigovodstveni iznos broda (ili povezane JKGN) premašuje njegov nadoknadiivi iznos.	Naše procedure u ovom području, provedene gdje je primjenjivo uz pomoć naših stručnjaka za procjenu, između ostalog su uključivale: • Evaluaciju, u odnosu na zahtjeve relevantnih standarda financijskog izvještavanja, računovodstvene politike Grupe za identifikaciju pokazatelja umanjenja vrijednosti te za mjerenje i priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti u vezi s brodovima. Kao dio gore navedenog, identificirali smo relevantne metode, pretpostavke i izvore podataka te procijenili jesu li takve metode, pretpostavke, podaci i njihova primjena primjereni u kontekstu spomenutih zahtjeva; • Procjena primjerenosti grupiranja imovine u jedinice koje stvaraju novac, na temelju našeg razumijevanja poslovanja i poslovnih jedinica Grupe; • Uvid u zapisnike sa sjednica Nadzornog odbora radi utvrđivanja tržišnih kretanja ili promjena u operativnim planovima, s potencijalnim pozitivnim ili negativnim učincima na nadoknadiivu vrijednost brodova.

Izvještaj neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izvještaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje (nastavak)	Kako smo pristupili tom pitanju (nastavak)
Procjena nadoknadivog iznosa brodova, čime se općenito smatra njihova vrijednost u upotrebi oslanja se na značajne prosudbe i pretpostavke o budućnosti, uključujući: vozarine, operativne dane, operativne troškove, kapitalne izdatke, rezidualnu vrijednost, inflaciju i najprikladniju diskontnu stopu. Navedene projekcije izložene su značajnim neizvjesnostima procjene zbog promjenjivih i nestalnih tržišnih uvjeta. S obzirom na gore navedene faktore, smatrali smo da je utvrđivanje nadoknadivog iznosa brodova povezano sa značajnim rizikom materijalno pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima. Stoga je ovo područje bilo predmet našeg povećanog fokusa u reviziji te smo ga smatrali ključnim revizijskim pitanjem.	- Kritičku ocjenu pretpostavki Grupe unutar modela korištenog za određivanje nadoknadivih iznosa brodova. Navedeno je uključivalo: - testiranje relevantnosti i pouzdanosti podataka korištenih u modelu; - ocjenu razumnosti ključnih pretpostavki primijenjenih u modelu (kao što su vozarine, radni dani, operativni troškovi, kapitalni izdaci, rezidualne vrijednosti i diskontna stopa), usporedbom s javno dostupnim izvještajima o tržištu, kao i internim dokumentima Grupe, kao što su planovi, ugovori s kupcima i izvještaji o prodaji; - Procjenu podložnosti modela umanjenja vrijednosti i njegovog ishoda na pristranost menadžmenta, kritičkim preispitivanjem modela putem analize osjetljivosti na promjene ključnih pretpostavki; - Ispitivanje adekvatnosti i cjelovitosti povezanih objava u financijskim izvještajima u skladu sa zahtjevima primjenjivog okvira financijskog izvještavanja.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izveštaj posloводства i Izveštaj o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvještaja Grupe, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naš izvještaj o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izveštaj posloводства te Izveštaj o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure propisane primjenjivim zakonskim zahtjevima i izvještavamo sljedeće:

- Informacije sadržane u Izveštaju posloводства te Izveštaju o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koju su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izveštaj posloводства i Izveštaj o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s primjenjivim zakonskim obvezama;

Ukoliko temeljem gore provedenih procedura zaključimo da postoji značajni pogrešni iskaz, dužnost nam je to izvijestiti. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Grupu, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Grupe.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvještaj neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvještaju neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o mjerama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvještaju neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvještaju neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Izveštaj o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 23. kolovoza 2024. da obavimo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva Jadroplov d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi dvije godine te se odnosi na godine završile 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Revizijskom odboru Društva na dan 29. travnja 2025.;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvještajem neovisnog revizora je Joško Džida.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izveštaj o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u

U skladu sa zahtjevima članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, dužni smo izraziti mišljenje o usklađenosti konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2023., sadržanih u priloženoj elektroničkoj datoteci jadroplovdd-2024-12-31-0-hr.zip, sa zahtjevima Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 od 17. prosinca 2018. o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje (dalje: „Uredba o ESEF-u”).

Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za nadzor

Uprava je odgovorna je za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja u elektroničkom obliku koji je u skladu Uredbom o ESEF-u. Odgovornost Uprave podrazumijeva:

- pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja u važećem XHTML formatu i njihovu objavu;
- odabir i primjenu prikladnih iXBRL poveznica, korištenjem procjena gdje je potrebno;
- osigurati dosljednost između digitaliziranih informacija i konsolidiranih financijskih izvještaja prezentiranih u ljudski čitljivom formatu; i
- dizajn, implementaciju i održavanje internih kontrola relevantnih za primjenu Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadziranje ESEF izvještavanja, kao dijela procesa financijskog izvještavanja Grupe.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji u svim značajnim odrednicama usklađeni s Uredbom o ESEF-u, na temelju prikupljenih revizijskih dokaza. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjeni), *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija (MSIU 3000)* kojeg je izdao Međunarodni odbor za standarde revidiranja i izražavanja uvjerenja.

Angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s MSIU 3000 uključuje provođenje postupaka za dobivanje dokaza o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u. Priroda, vrijeme i opseg odabranih postupaka ovise o prosudbi revizora, uključujući procjenu rizika značajnih odstupanja od zahtjeva navedenih u Uredbi o ESEF-u, bilo zbog prijevare ili pogreške. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će opseg testiranja otkriti svaku značajnu neusklađenost s Uredbom o ESEF-u.

Naši postupci su između ostalog uključivali:

- stjecanje razumijevanja procesa označavanja;
- ocjenjivanje dizajna i implementacije relevantnih kontrola nad procesom označavanja;
- uspoređivanje označenih podataka s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe prikazanim u ljudski čitljivom formatu;
- ocjenjivanje potpunosti označavanja konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe;



Izvještaj neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izvještaj o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u (nastavak)

Odgovornosti revizora (nastavak)

- ocjenjivanje prikladnosti upotrebe iXBRL oznaka odabranih iz korištene taksonomije ESEF-a i stvaranje dodatnih oznaka (ekstenzija) ako nije identificirana odgovarajuća oznaka u taksonomiji ESEF-a;
- ocjenjivanje primjerenosti sidrenja vezano za dodatne oznake taksonomije; i
- ocjenjivanje prikladnosti formata konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju na temelju provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, konsolidirani financijski izvještaji Grupe na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. prezentirani u ESEF formatu te sadržani u gore navedenoj priloženoj elektroničkoj datoteci, sastavljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Naše mišljenje ne predstavlja mišljenje o istinitosti i fer prikazu financijskih izvještaja, a koje je uključeno u naš Izvještaj o reviziji financijskih izvještaja. Osim toga, ne izražavamo nikakvo uvjerenje o ostalim informacijama objavljenim u dokumentima u ESEF formatu.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

30. travnja 2025.

Joško Džida

Član uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor