



plinacro

OPERATOR PLINSKOGA TRANSPORTNOG SUSTAVA

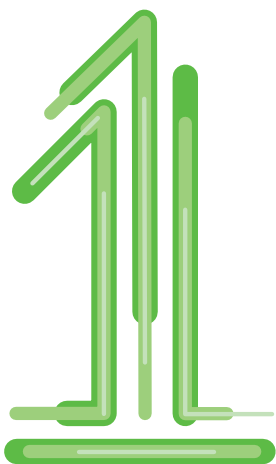
GODIŠNJE IZVJEŠĆE
2018.



GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2018. GODINU

Zagreb, 18. travnja 2019.

SADRŽAJ



**IZVJEŠĆE UPRAVE O
STANJU DRUŠTVA – 5**



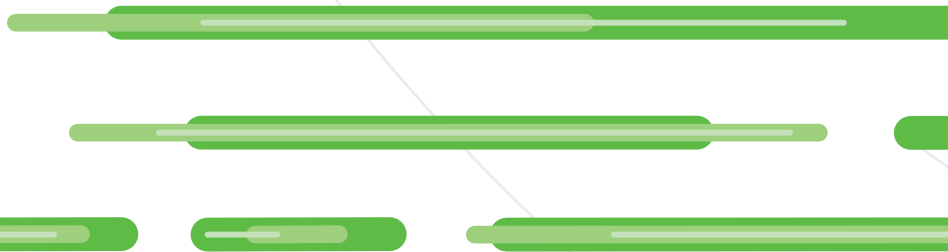
TRANSPORT PLINA – 20

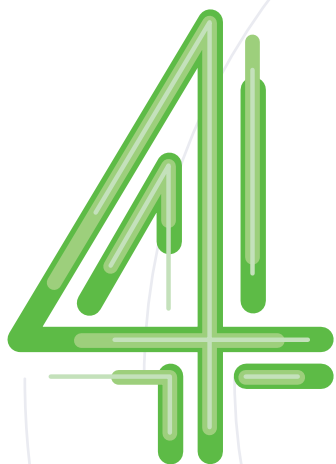


RAZVOJ I ULAGANJE – 23

3.1 RAZVOJNE AKTIVNOSTI – 24

**3.2 MEĐUNARODNE
AKTIVNOSTI – 24**





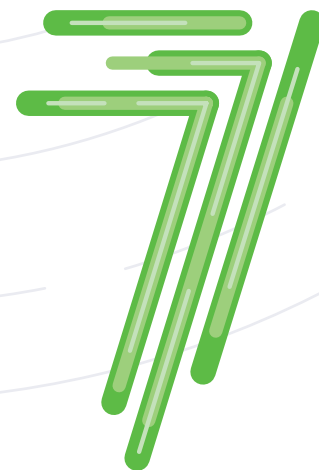
FINANCIJSKA IZVJEŠĆA – 27

- 4.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA – 28
- 4.2 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA – 29
- 4.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA – 30

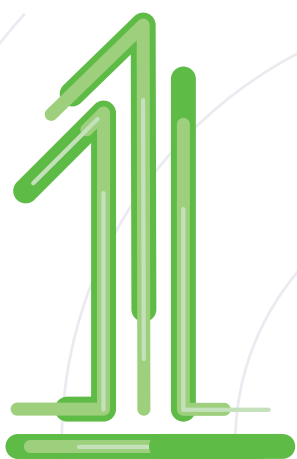


RIZICI – 31

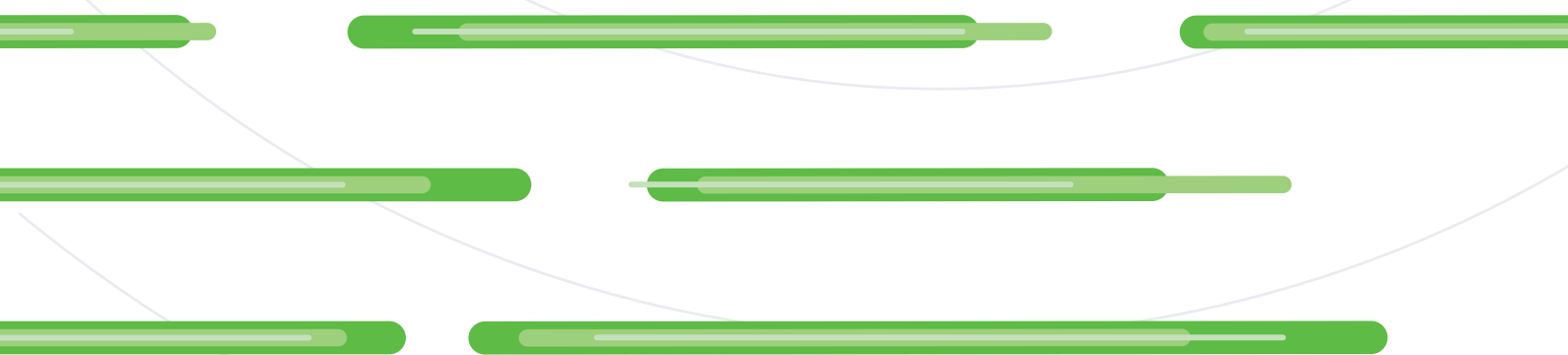
RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI – 37



VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE – 40



**IZVJEŠĆE UPRAVE
O STANJU DRUŠTVA**



Plinacro, kao operator plinskog transportnog sustava u Republici Hrvatskoj, prema odredbama Zakona o tržištu plina („Narodne novine“, broj 11/2018) odgovoran je i zadužen za upravljanje, održavanje i razvoj plinskog transportnog sustava. Neprekidnim nadzorom, upravljanjem i održavanjem transportnog sustava i tehnoloških objekata, odgovarajućom pripremom sustava za potrebne uvjete rada, analizom uvjeta u sustavu i predviđanjem njegova ponašanja, Plinacro je i u 2018. godini osigurao pouzdanu i sigurnu isporuku plina. Također, potrebno je istaknuti kako je u listopadu 2018. godine Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA) temeljem zahtjeva Plinacra donijela rješenje o produženju dozvole za obavljanje energetske djelatnosti transporta plina te je Plinacru izdala novu Dozvolu na razdoblje od 15 godina, koje se računa počevši od 11. studenoga 2018. godine.

Odrednicama Strategije energetske razvoja Republike Hrvatske („Narodne novine“, broj 130/2009) naglašena je Plinacrova ključna uloga i odgovornost u razvoju cjelokupnog sektora prirodnog plina, prije svega u stvaranju preduvjeta pouzdane i tržišno konkurentne opskrbe svih domaćih potrošača, ali i u korištenju regionalne strateške pozicije u razvoju tranzitnih i ostalih potencijala. U navedenom segmentu Plinacro je preuzeo inicijativu te su se tijekom 2018. godine intenzivno odvijale aktivnosti na pripremi strateških projekata, kako u pripremi studija i tehničke dokumentacije te ishodu pripadajućih dozvola, tako i u pripremi pristupa EU fondovima. U srpnju 2018. godine potpisan je ugovor s INEA-om (Innovation and Networks Executive Agency) o sufinanciranju opreme, materijala i radova za plinovod Zlobin – Omišalj kojim je Plinacru nepovratno dodijeljeno oko 50% potrebnih sredstava, odnosno 16,4 mil. eura.

Također, posebna pozornost je bila usmjerena projektu izgradnje terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku (u daljnjem tekstu: LNG terminal) koji je od strateškog interesa Republike Hrvatske te projektu Jonsko – jadranskog plinovoda (IAP). Aktivnosti su se izvršavale i na planiranoj (mogućoj) interkonekciji sa slovenskim plinskim transportnim sustavom na pravcu Lučko – Zabok – Jezerišće – Sotla.

U 2018. godini donesena je nova Metodologija utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za transport plina („Narodne novine“ broj 48/2018, 58/2018), slijedom usklađivanja s novim Zakonom o tržištu plina („Narodne novine“ broj 18/2018). Odredbama Metodologije sniženi su koeficijenti za izračun cijena kratkoročnih proizvoda, a što je utjecalo na ostvarenje planiranog prihoda Plinacra. Također je donesena i nova Odluka o iznosu tarifnih stavki za transport plina („Narodne novine“, broj 111/2018). Odredbama Odluke sniženi su nominalni iznosi tarifnih stavki za transport plina za prosječno 20%. Kao posljedica, spomenute promjene propisa izravno će utjecati na (ne)ostvarenje dijela planiranog prihoda Plinacra u predstojećim godinama.

Novom Metodologijom uveden je institut opravdana vrijednost reguliranih sredstava, slijedom čega je HERA svojom Odlukom od 7. prosinca 2018. godine („Narodne novine“, broj 111/2018), a prema izvanrednoj reviziji tarifnih stavki za transport plina, umanjila za 20% iznos dozvoljenog prihoda Plinacra i iznose tarifnih stavki za godine 2019. – 2021. u odnosu na inicijalno planirani prihod za 2018. godinu. Pri tome je za potrebe metodološkog izračuna tarifnih stavki umanjena vrijednost opravdane imovine koja ulazi u izračun tarife, uključujući i nova planirana ulaganja u razdoblju 2019. – 2021. godine te iznose godišnje amortizacije plinovoda.

S obzirom na navedeno, Plinacro je u sklopu sustava upravljanja rizicima utvrdio izloženost riziku likvidnosti u narednom razdoblju te su, između ostalog, poduzete mjere u vidu definirane liste prioriternih ulaganja te optimalizacije svih procesa uz prateću racionalizaciju troškova.

Navedeno smanjenje tarifnih stavki iz prosinca 2018. godine za okvirno 20%, zajedno sa smanjenjem iznosa tarifnih stavki od 1. travnja 2017. godine za 22% te smanjenje iznosa koeficijenata za izračun kratkoročnih kapacitetnih proizvoda od 1. listopada 2018. godine (od 10% do 30%), imati će značajan učinak i na buduće prihode Društva, a posljedično i na novčane priljeve odnosno poslovne aktivnosti Društva.

U slučaju da se značajno ne povećaju zakupi kapaciteta u narednom razdoblju, bit će nužno korigirati iznose tarifnih stavki, a samim time i visinu prihoda ili razmotriti neki drugi vid financiranja kako bi se osiguralo redovno poslovanje te ostvario investicijski plan Društva u narednom razdoblju.

Najvažniji poslovni
pokazatelji
2016. – 2018. godine

Najvažniji poslovni pokazatelji	Ostvarenje 2016.	Ostvarenje 2017.	Plan 2018.	Ostvarenje 2018.	Indeks 4/3	Indeks 4/2
	1	2	3	4	5	6
TRANSPORTIRANE KOLIČINE PLINA (mil.kWh)	27.648	32.340		29.541		91,35
UKUPNI PRIHODI (u 000 kn)	601.818	655.900	493.712	477.497	96,72	72,80
I. Poslovni prihodi	520.857	570.309	466.798	455.344	97,55	79,84
II. Financijski prihodi	80.961	85.591	26.914	22.153	82,31	25,88
UKUPNI RASHODI (u 000 kn)	378.413	384.546	391.463	382.149	97,62	99,38
I. Poslovni rashodi	310.874	322.363	335.917	327.080	97,37	101,46
II. Financijski rashodi	67.540	62.183	55.546	55.068	99,14	88,56
DOBIT RAZDOBLJA (u 000 kn)	189.132	234.985	87.517	77.847	88,95	33,13
ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU (u 000 kn)	78.538	93.026	414.584	170.541	41,14	183,33
BROJ ZAPOSLENIH NA DAN 31.12.	275	273	285	278	97,54	101,83
	(u 000 kn)	(u 000 kn)	(u 000 kn)	(u 000 kn)		
Dugotrajna imovina	3.712.149	3.658.087	4.057.111	3.728.148	91,89	101,92
Kratkotrajna imovina	740.589	913.483	276.522	824.028	298,00	90,21
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	1.188	1.201	1.000	1.606	160,60	133,72
UKUPNA IMOVINA	4.453.925	4.572.772	4.334.634	4.553.783	105,06	99,58
Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	912.022	912.022	100,00	100,00
Rezerve iz dobiti	1.641.609	1.830.741	1.921.410	2.065.726	107,51	112,84
Dobit poslovne godine	189.132	234.985	87.517	77.847	88,95	33,13
KAPITAL I REZERVE	2.742.764	2.977.749	2.920.949	3.055.596	104,61	102,61
REZERVIRANJA	3.883	8.895	4.269	10.024	234,81	112,69
Dugoročne obveze	1.436.678	1.290.699	1.162.002	1.138.367	97,97	88,20
Kratkoročne obveze	241.083	264.128	210.059	270.082	128,57	102,25
Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja	29.517	31.300	37.355	79.714	213,40	254,68
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	4.453.925	4.572.772	4.334.634	4.553.783	105,06	99,58
EBITDA	346.590	375.247	264.387	257.469		
ZADUŽENOST	37,67%	34,00%	31,65%	30,93%		
TEKUĆA LIKVIDNOST	3,07	3,46	1,32	3,05		
ROA	4,25%	5,14%	2,02%	1,71%		
ROE	6,90%	7,89%	3,00%	2,55%		

Gledajući najvažnije poslovne pokazatelje, vidljivo je da su ukupni prihodi ostvareni u 2018. godini manji u odnosu na planirane te u odnosu na ostvarene ukupne prihode u 2017. godini, a što je posljedica znatno manjeg ostvarenja poslovnih prihoda od transporta plina te nižih financijskih prihoda (prvenstveno prihoda od povezanog društva). Detaljna obrazloženja kretanja prihoda Društva prikazana su u nastavku ovog Izvješća. Navedeno je posljedično rezultiralo ostvarenjem manje neto dobiti u odnosu na planiranu u 2018. godini te u odnosu na ostvarenu u 2017. godini.

Dana 5. prosinca 2018. godine Skupština Društva donijela je Odluku kojom se dobit razdoblja iz 2017. godine (234,99 mil. kuna) raspoređuje u ostale rezerve s ciljem ostvarenja planiranih i odobrenih ulaganja u plinsku infrastrukturu i strateške energetske projekte. Sve dospjele obveze po osnovi kredita od Europske investicijske banke u 2018. godini su podmirene. Kreditna zaduženost smanjena je za 137,59 mil. kuna (glavnica), a s osnova kamata po kreditima plaćeno je 53,66 mil. kuna.

Tijekom 2018. godine pretransportirano je, odnosno iz transportnog sustava isporučeno, 29.541 mil. kWh plina što je za 8,65% manje u odnosu na 2017. godinu. Isporuka plina za krajnje kupce priključene na transportni sustav manja je za 14,26% što je posljedica smanjene potrošnje plina za pogon plinskih termoelektrana HEP-a d.d. i remonta postrojenja najvećeg pojedinačnog potrošača plina Petrokemije d.d. u prvom polugodištu.

Plinacro je kao predviđajuća strana određena odlukom HERA-e u skladu s Uredbom EC 312/2014 nastavio aktivnosti u okviru Koordinacijskog tijela za razvoj i primjenu Metodologije za predviđanje preuzetih količina za obračunska mjerna mjesta (OMM) bez dnevnih mjerenja. U rad koordinacijskog tijela uključen je i Hrvatski operator tržišta energije (HROTE) kao središnji sudionik procesa raspodjele količina.

Tijekom 2018. godine obavljana je koordinacija i praćenje te rješavanje imovinsko-pravnih poslova s ciljem ugovaranja prava služnosti, prava građenja, otkupa zemljišta, naknada za štete, rješavanja u postupcima izvlaštenja te rješavanje vlasničkih odnosa sa svrhom evidentiranja i uknjižbe imovine i prava u zemljišnim i drugim javnim knjigama za nekretnine na kojima se nalaze plinovodi i nadzemni objekti koje je gradio ili planira graditi Plinacro.

Sukladno Planu ulaganja u dugotrajnu imovinu za 2018. godinu, intenzivno se radilo na rješavanju imovinsko-pravnih odnosa (IPO) na trasi magisrtnog plinovoda (MP) Kneginec-Varaždin II. DN 300/50, MP Omanovac – Daruvar 150/50, rješavanju naknada za štete u svrhu revitalizacije MP Kozarac-Stručec DN 200/50 te izgradnju kompresorske stanice (KS-1) u Velikoj Ludini i rekonstrukciji pripadajućih spojnih plinovoda.

Pripremljeni su dokazi pravnog interesa u svrhu pribavljanja građevinskih dozvola te je pokrenuto rješavanje IPO za nove projekte MP Donji Miholjac – Belišće DN 400/50 i rekonstrukciju mjerno-redukcijskog čvora (MRČ) Donji Miholjac i blokado-ispuhivačke stanice (BIS) Tiborjanci, izmještanje MP Donji Miholjac – Osijek DN 300/50 (faza I.) te za rekonstrukciju MP PČ Slobodnica – MRČ Slavonski Brod DN 400/50 u DN 500/75, MP Zabok – Kumrovec DN 150/50 i MP Rogatec – Zabok DN 500/50.

Interno je započet projekt usklađivanja poslovanja s pravnim zahtjevima Opće uredbe o zaštiti podataka (GDPR). U tu svrhu proveden je niz aktivnosti, od kojih najvažnije uključuju izradu evidencija svih obrada osobnih podataka u Plinacru, politiku zaštite podataka (Pravilnik o zaštiti osobnih podataka, Protokol ostvarivanja prava ispitanika i Pravila privatnosti) te sklapanje posebnih Ugovora o obradi osobnih podataka s Izvršiteljima obrada. Kao što je očekivano, provedbom analize procjene stanja (tzv. GAP analiza) utvrđen je određeni broj neusklađenosti s Uredbom te su mnoge od njih uklonjene, a u vezi s ostalima, poduzimaju se potrebne aktivnosti za usklađivanje s Uredbom u suradnji s drugim organizacijskim jedinicama.

U promatranom razdoblju u završnoj fazi realizacije su svi projekti koji se odnose na sustave tehničke zaštite (preseljenje Nadzorno-operativnog centra (NOC) iz poslovnog objekta Kutina u središnji poslovni objekt Zagreb, uvođenje nove kontrole ulaza i evidencije radnog vremena, prenaponska zaštita i audiosustav na objektima prve faze sustava tehničke zaštite te nadogradnja sustava tehničke zaštite na objektima Zagreb istok, Belišće i Varaždin II i nadogradnju i modernizaciju sustava u multimedijalnoj dvorani i dvoranama za sastanke u središnjem poslovnom objektu u Zagrebu).

Sukladno potrebama provedena su osposobljavanja iz područja zaštite na radu i zaštite od požara, a provode se i ostale zakonom utvrđene obveze iz zaštite na radu.

Provedene su sve planom i programom predviđene aktivnosti „Mjesec zaštite od požara, svibanj 2018“.

Inspektori zaštite okoliša proveli su inspekcijski nadzor provedbe mjera zaštite okoliša na određenim plinovodima. Ovlaštena tvrtka provela je mjerenje emisija u zrak iz stacionarnih izvora na objektima Plinacra. Mjerenja su utvrdila stanje u granicama normale. Proveden je postupak prijave u Registar onečišćavanja okoliša – ROO za 2017. godinu.

U redovno poslovanje Društva uvedeni su novi informacijski sustavi DOK-HR (centralno mjesto za praćenje kadrova, digitalizirani proces za odobravanje godišnjih odmora) te ulazni e-Račun (Društvo je po Zakonu o elektroničkom izdavanju računa u javnoj nabavi („Narodne novine“, broj 94/2018) sposobno zaprimiti i obraditi elektronički ulazni račun u javnoj nabavi).

Tijekom poslovne 2018. godine obavljene su i sljedeće aktivnosti: izdavanje posebnih uvjeta građenja, izmjene i dopune posebnih uvjeta građenja, izdavanje potvrda na glavne/izvedbene projekte, izdavanje suglasnosti za izvođenje radova u zaštitnom

pojasu magistralnog plinovoda, sudjelovanja na tehničkim pregledima građevina za koje su izdani posebni uvjeti gradnje, očitovanja rješenjima na zahtjeve za izdavanje potvrde u svrhu legalizacije objekata te na uvide u spis predmeta, sukladno Zakonu o postupanju s nezakonito izgrađenim zgradama („Narodne novine“, broj 86/2012, 143/2013, 65/2017, 14/2019).

U skladu s praksom društveno odgovornog poslovanja, Plinacro nastoji biti pouzdan partner društvu u cjelini i lokalnim zajednicama u kojima djeluje i radi na prepoznavanju njihovih specifičnih potreba. Vodeći se kriterijem kvalitete i korisnosti, kroz program sponzorstava i donacija i u 2018. godini pružena je potpora brojnim udrugama i institucijama za projekte humanitarnog, znanstvenog, kulturnog, odgojno-obrazovnog i sportskog karaktera, koji pridonose ukupnoj kvaliteti života i razvoju lokalnih zajednica. Plinacro je pomogao u realizaciji ukupno 47 projekata te je za tu namjenu izdvojeno 718 tisuća kuna.

Kao Društvo koje posluje u skladu sa sustavima upravljanja kvalitetom, Plinacro djeluje u skladu s međunarodnim normama Sustava upravljanja kvalitetom (ISO 9001), Sustava upravljanja informacijskom sigurnošću (ISO 27001) i Sustava upravljanja energijom (ISO 50001).

U 2018. godini provedena su dva vanjska nadzora prema novoj normi ISO 9001:2015, od kojih je jedan bio recertifikacijski, a završeni su uspješno i bez nesukladnosti. Proveden je i jedan vanjski nadzor Sustava upravljanja informacijskom sigurnošću prema normi ISO 27001 te su pregledane i zatvorene dotadašnje nesukladnosti. Sustav upravljanja informacijskom sigurnošću pripremao se tijekom 2018. godine za recertifikaciju koja je obavljena u veljači 2019. godine. Nadalje, vezano za upravljanje informacijskom sigurnošću u tijeku su aktivnosti usklađenja sa Zakonom o kibernetičkoj sigurnosti operatora ključnih usluga i davatelja digitalnih usluga („Narodne novine“, broj 64/2018), a što je Plinacro u obvezi provesti do 1. studenoga 2019. godine.

Nadalje, temeljem novog Zakona o energetske učinkovitosti („Narodne novine“, broj 116/2018), revidiran je Pravilnik o energetskom pregledu za velika poduzeća, te je sukladno navedenome proveden energetski pregled. Budući da predmetni Zakon propisuje da velika poduzeća zadovoljavaju ispunjenje zakonskih okvira ako uvedu sustav upravljanja energijom po normi HRN ISO 50001 na temelju certifikata izdanog od strane akreditiranog neovisnog tijela prema relevantnim međunarodnim normama, Plinacro se u siječnju 2018. godine certificirao prema normi ISO 50001. Izrađena je sva potrebna dokumentacija, prati se i evidentira sva utrošena energija po svim lokacijama Plinacra. Prvi nadzor vanjskih revizora nakon certifikacije uspješno je odrađen u siječnju 2019. godine i nije bilo nesukladnosti.

Uzimajući u obzir sve navedeno, 2018. godina predstavlja prvu godinu u kojoj su ostvareni niži poslovni prihodi kao posljedica sniženih trafnih stavki te je služila za pripremu Društva za daljnje izazove u narednom razdoblju. Unatoč navedenome, sve aktivnosti definirane osnovnom djelatnošću Društva uspješno su izvršene te možemo konstatirati da je Plinacro u 2018. godini, kao i u prethodnim godinama, poslovao stabilno te osigurao pouzdanu i sigurnu isporuku plina uz konstanto unaprjeđenje poslovanja u svim segmentima.

Tijela društva

Nadzorni odbor

- Drago Jakovčević – predsjednik Nadzornog odbora
- Ilijana Krešić Rajič – članica Nadzornog odbora
- Dražen Arnold - član Nadzornog odbora od 30. svibnja 2018. godine
- Tomislav Barada - član Nadzornog odbora od 30. svibnja 2018. godine
- Dean Sinković – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 30. siječnja 2017. godine do 30. svibnja 2018. godine
- Krešimir Gomboc – član Nadzornog odbora kao predstavnik radnika od 14. ožujka 2018. godine
- Antonio Sesvečan – član Nadzornog odbora kao predstavnik radnika od 26. travnja 2017. godine do 14. ožujka 2018. godine

Uprava

- Ivica Arar – predsjednik Uprave
- Daria Krstičević – članica Uprave
- Vedran Špehar – član Uprave od 30. siječnja 2017. godine do 30. svibnja 2018. godine
- Marin Zovko – član Uprave od 30. svibnja 2018. godine

Revizijski odbor

- Ivica Smiljan – predsjednik Revizijskog odbora
- Lajoš Žager – član Revizijskog odbora
- Mihovil Anđelinović – član Revizijskog odbora
- Ilijana Krešić Rajič – članica Revizijskog odbora
- Drago Jakovčević – član Revizijskog odbora

Skupštinu društva Plinacro čini predstavnik Vlade Republike Hrvatske, Goran Marić, ministar državne imovine RH, koji je ujedno predsjednik i jedini član Skupštine Društva.

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Plinacro d.o.o. za godinu koja je završila 31. 12. 2018. obavio je nezavisni revizor Audit d.o.o. i izdao nemodificirano izvješće. Izvješće neovisnog revizora priloženo je uz godišnje financijske izvještaje Društva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva PLINACRO d.o.o., Zagreb,

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju odvojenih godišnjih financijskih izvještaja društva PLINACRO d.o.o., Zagreb, Savska cesta 88a ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2018., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2018., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima

Udjel u društvu LNG Hrvatska d.o.o.	
Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
<p>Kako je navedeno u Bilješci 20. uz financijske izvještaje Društvo u Izvještaju o financijskom položaju / Bilanci na 31.12.2018. godine iskazuje vrijednost udjela u društvu LNG Hrvatska d.o.o. („LNG“) u iznosu od 18.408.096 kuna, a koje je osnovano s ciljem razvoja projekta LNG terminal. Društvo LNG je u svojim godišnjim financijskim izvještajima za 2018. godinu iskazalo kapital i rezerve u iznosu od 19.405.102 kuna. Temeljem Odluke Vlade RH o izmjeni odluke o proglašenju projekta LNG terminala strateškim investicijskim projektom Republike Hrvatske – „RH“ (NN 11/2018), projekt će se realizirati u dvije faze (plutajući i kopneni terminal), te je proglašen strateškim investicijskim projektom RH u svim fazama razvoja. Vlada je 30. siječnja 2019. godine donijela Odluku o financiranju prve faze projekta plutajućeg terminala za ukapljeni prirodni plin (UPP) na otoku Krku s ciljem osiguranja energetske neovisnosti RH i drugih država članica EU. Procijenjena vrijednost investicije prve faze projekta iznosi 234 milijuna eura. Za realizaciju prve faze projekta terminala za UPP, Europska komisija odobrila je društvu LNG bespovratna sredstva za izgradnju plutajućeg terminala u iznosu od 101,4 milijuna eura. Dana 18.02.2019. Skupština društva LNG Hrvatska d.o.o. je donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala.</p> <p>Dana 22.02.2019. je izvršena uplata od strane Plinacro d.o.o. u kapital LNG Hrvatske d.o.o. u iznosu od 22.270.000 kuna. Dokapitalizacijom se nominalni udio Plinacro d.o.o. u temeljnom kapitalu smanjio i iznosi 15,82%. (na dan 31.12.2018. 46,34%). Novim društvenim ugovorom su se izmijenili i udjeli u glasačkim pravima, koji sada za Plinacro d.o.o. iznose također 15,82% (na dan 31.12.2018 50%).</p> <p>Obzirom na spomenutu Odluku Vlade kao i na i konačnu investicijsku odluku donesenu 30. siječnja 2019, Uprava Društva procjenjuje da u ovom trenutku nema indikatora koji upućuju na potrebu smanjenja vrijednost udjela u LNG.</p>	<p>Naši revizijski postupci su uključivali pregled predočene dokumentacije između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • financijska izvješća LNG, • Odluke Vlade RH, • zapisnici sa sastanaka Skupštine LNG, planovi • investicijski plan izgradnje plutajućeg terminala na otoku Krku 2019.-2020 • odluku o nabavi FSRU broda. <p>Također smo uzeli u obzir činjenice:</p> <ul style="list-style-type: none"> - da je u 2018 godini donesena Odluka o povećanju temeljnog kapitala LNG-a za 26 milijuna kuna od strane drugog člana društva LNG, društva HEP d.d. - da je nakon provedene dokapitalizacije u 2019. godini od strane oba člana društva LNG-a ,HEP d.d. i Plinacro d.o.o. temeljni kapital društva povećan za 238.376.800 kuna i iznosi 289.018.600 kuna. <p>Razgovarali smo sa odgovornim osobama koje su imale relevantne informacije o ovom pitanju. Na temelju provedenih postupaka zaključili smo da u trenutku utvrđivanja financijskih izvještaja za 2018. godinu Društvo nema indikatora koji upućuju na potrebu smanjenja vrijednost udjela u LNG.</p>

Ispravak vrijednosti imovine	
Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
<p>Dana 07.12.2018. godine Hrvatska energetska regulatorna agencija (dalje "HERA") donijela je Odluku o visini tarifnih stavki za transport plina za godine drugog regulacijskog razdoblja 2019. – 2021. bez PDV-a (NN 111/2018). Spomenutom odlukom visina tarifnih stavki, u odnosu na tarifne stavke koje su za isto razdoblje trebale biti u primjeni temeljem odluke HERA-e iz 2017. godine (NN 127/2017), umanjena je okvirno 20%, što će značajno utjecati na buduće poslovne prihode Plinacra d.o.o., Zagreb (dalje: "Društvo"). Kao posljedica navedenih promjena, a sukladno točki 12. Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 Umanjenje imovine (dalje MRS 36), ova situacija predstavlja pokazatelj da postoje vanjski izvori informacija koji mogu utjecati na smanjenje vrijednosti imovine – plinovoda. Na temelju navedenog, Društvo je obavilo indikativnu analizu utjecaja smanjenih tarifnih stavki na vrijednosti imovine plinovoda i s njim povezanih objekata, koji prema MRS-u 36 predstavljaju jedinicu koja stvara novac (dalje: „plinovod). Društvo je temeljem provedene analize utvrdilo da je realno očekivati da će povrat ove imovine generiranjem novčanih tokova/prijeva biti u razdoblju do kraja predviđenog vijeka trajanja navedene imovine/plinovoda. Ovakav pristup je u skladu sa točkom 36. MRS 36, te iz navedene analize proizlazi da na 31. prosinca 2018. godine knjigovodstvena vrijednost ove imovine nije veća od njene nadoknadive vrijednosti.</p>	<p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • analiza Odluke HERA-e o visini tarifnih stavki • analizu postupaka Društva vezano za procjenu utjecaja smanjenih tarifnih stavki na vrijednosti imovine plinovoda • provjeru indikativne procjene nadoknadive vrijednosti plinovoda koju je Društvo napravilo u cilju analize utjecaja smanjenja tarifnih stavki s naglaskom na: <ul style="list-style-type: none"> - iznos planiranog slobodnog novčanog toka - odabrano razdoblje planiranog slobodnog novčanog toka tj. kraj amortizacijskog razdoblja plinovoda - odabrani WACC • provjeru usklađenosti obavljene analize indikatora za eventualno smanjenje sa zahtjevima MRS 36 • razgovor sa odgovornim stručnjacima zaduženim za upravljanje imovinom

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu, mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer 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 za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, 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 Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora.
- Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Na dan 26. rujna 2018. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2018. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu što ukupno iznosi 2 godine.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevare sukladno Odjeljku 225 Reagiranj na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme

primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjih financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 9.500.000 kuna koji predstavlja približno 2% prihoda zbog toga što prihodi predstavljaju stabilan indikator poslovanja koji odražava kontinuitet u rastu Društva.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

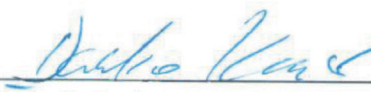
1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u izvješću posloводства Društva za 2018. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izvješće posloводства Društva za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.

U Zagrebu, 18. travnja 2019. godine

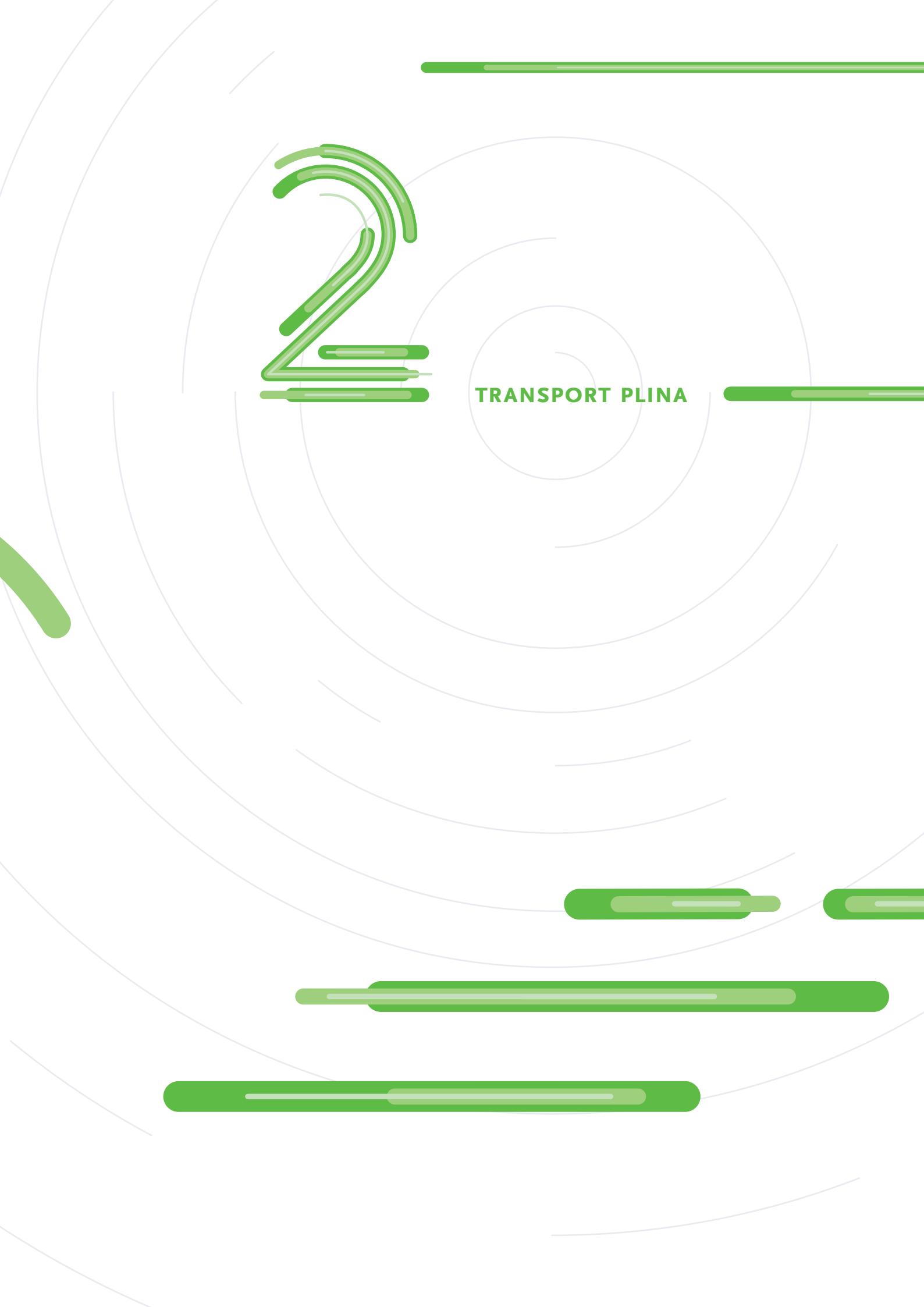
Audit d.o.o.
 Radnička cesta 54
 10000 Zagreb


 Darko Karić, direktor, ovlaštenu revizor





TRANSPORT PLINA



Tijekom 2018. godine u transportni sustav preuzeto je 29.541 mil. kWh plina, što je za 8,68% manje u odnosu na 2017. godinu. U ukupno preuzetim količinama plina, udio plina koji je proizveden u RH iznosio je 33%, udio plina iz uvoza 52%, a udio plina preuzet iz Podzemnog skladišta plina Okoli bio je 15%.

Tijekom 2018. godine iz transportnog sustava isporučeno je 29.541 mil. kWh plina, što je za 8,65% manje u odnosu na 2017. godinu. Isporučka plina u distribucijske sustave smanjena je za 0,91%, što je posljedica temperaturnih uvjeta, dok je isporuka plina za krajnje kupce priključene na transportni sustav, kao posljedica smanjene potrošnje plina za pogon plinskih termoelektrana HEP-a i remonta postrojenja Petrokemije u prvom polugodištu, manja za 14,26%.

Prihod od transporta plina u 2018. godini iznosi 441,5 mil. kuna, što je za 19% manje u odnosu na 2017. godinu kada je iznosio 546,5 mil. kuna.

Uzrok tako značajnog pada prihoda od transporta plina su smanjeni iznosi tarifnih stavki od 1. travnja 2017. godine za 22% (značajna razlika u siječnju i veljači), različiti temperaturni uvjeti (hladno razdoblje siječanj-veljača 2017. te hladan ožujak 2018.), manji koeficijenti za izračun cijena kratkoročnih proizvoda od 1. listopada 2018. godine i nešto manje ugovaranje kratkoročnih kapacitetnih proizvoda.

Tehnički kapaciteti na ulazima u transportni sustav i izlazima iz transportnog sustava omogućili su sigurnu i pouzdanu opskrbu plinom te tijekom godine nisu zabilježena ugovorna ili fizička zagušenja ni ograničenja korištenja transportnih kapaciteta zbog tehničkih problema. Ograničenja korištenja kapaciteta zbog obavljanja planiranih i najavljenih radova na sustavu svedena su na minimalnu mjeru i izvedena unutar najavljenih rokova.

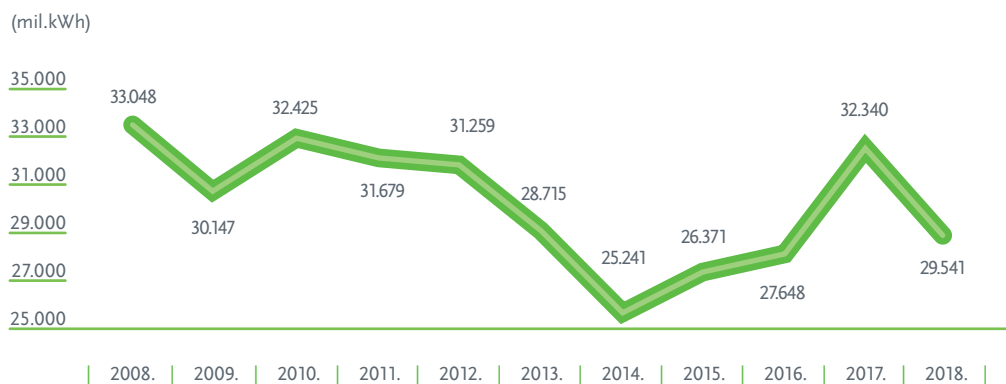
Uravnoteženje transportnog sustava provedeno je u skladu s pravilima uravnoteženja na tržištu RH koja su na snazi od 1. travnja 2017. godine. U 2018. godini voditelji bilančnih skupina održavali su ravnotežu svojih portfelja približno kao prethodne godine, pri čemu je realiziran i podjednak broj intervencija operatora transportnog sustava.

Tijekom 2018. godine provedena su dva natječaja za potrebe usluge uravnoteženja u 2018./2019. godini, međutim, za spomenutu uslugu nije zaprimljena niti jedna ponuda te usluga nije ugovorena.

Informacijski i telekomunikacijski sustavi koji su tehnička potpora i nužna infrastruktura za pouzdan i siguran nadzor i upravljanje tehnološkim procesom transporta plina te za provođenje poslovnih procesa, razmjene i obrade podataka vezanih uz prodaju i korištenje kapaciteta transportnog sustava održavani su sukladno planu održavanja te nisu zabilježeni značajniji zastoji i poremećaji u radu i raspoloživosti tih sustava i usluga prema korisnicima. Osim maksimalne raspoloživosti navedenih sustava, oni se kontinuirano unaprjeđuju i nadograđuju u svrhu ispunjenja obveza operatora transportnog sustava.

Plinacro je, kako je navedeno u uvodu, a sukladno Uredbi EC 312/2014, nastavio aktivnosti u okviru Koordinacijskog tijela za razvoj i primjenu Metodologije za predviđanje preuzetih količina za obračunska mjerna mjesta (OMM) bez dnevnih mjerenja. HERA je pozitivnim ocijenila prijedlog prijelaznog rješenja za predviđanje potrošnje i pružanje informacija korisnicima koji je dostavljen u propisanom roku te dala okvirni rok za primjenu novih pravila od 1. travnja 2019. U rad koordinacijskog tijela uključen je i HROTE, kao središnji sudionik procesa raspodjele količina, te se nastavilo s radom na tekstu Metodologije. Unutar Plinacra pripremljeno je vlastito programsko rješenje za ispunjavanje obveza Plinacra u dijelu predviđanja potrošnje plina.

Transportirane
količine plina
2008. – 2018. godine





RAZVOJ I ULAGANJE



3.1 RAZVOJNE AKTIVNOSTI

Razvojne aktivnosti su u 2018. godini svoje polazište imale u kontinuiranom praćenju i analiziranju zbivanja u gospodarstvu – energetici – djelatnosti prirodnog plina u Republici Hrvatskoj, Europi i cjelokupnoj svjetskoj sceni i sagledavanju mogućih utjecaja na poslovanje i razvojne planove Plinacra. Kroz sagledavanje energetske potreba razvoja društva i gospodarstva Republike Hrvatske, ali i susjednih zemalja, uvažavajući potencijale novih dobavnih projekata, oblikovani su novi dijelovi plinskog transportnog sustava, planirani novi razvojni projekti. Intenzivno su se odvijale aktivnosti na pripremi strateških projekata, kako u pripremi studija i tehničke dokumentacije te ishodu pripadajućih dozvola, tako i u pripremi pristupa EU fondovima. U srpnju 2018. godine s INEA-om je potpisan ugovor o sufinanciranju opreme, materijala i radova za plinovod Zlobin – Omišalj kojim je Plinacru nepovratno dodijeljeno oko 50% potrebnih sredstava, odnosno 16,4 mil. eura, a u cilju realizacije projekta LNG terminala koji je strateški projekt RH.

Posebna pozornost bila je usmjerena prema projektu Jonsko – jadranskog plinovoda (IAP). Aktivnosti su se izvršavale i na planiranoj dodatnoj interkonekciji sa slovenskim plinskim transportnim sustavom na pravcu Lučko – Zabok – Jezerišće – Sotla.

Kao bitnu sastavnicu svih tih razvojnih i planskih aktivnosti treba navesti i kontinuiranu suradnju sa svim tijelima Republike Hrvatske, nadležnim ministarstvima i agencijama (Ministarstvo zaštite okoliša i energetike, Ministarstvo regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Ministarstvo vanjskih i europskih poslova, HERA i dr.) u cilju ispunjavanja obveza Plinacra, osobito u dijelu strateškog razvoja i planiranja. Suradnja s navedenim tijelima RH ostvarivana je i u cilju ispunjavanja međunarodnih obveza.

3.2 MEĐUNARODNE AKTIVNOSTI

Tijekom 2018. godine Plinacro je provodio intenzivne međunarodne aktivnosti. Te aktivnosti se mogu podijeliti pojednostavnjeno na aktivnosti i suradnju s inozemnim operatorima plinskih transportnih sustava i drugim energetske tvrtkama te na suradnju s međunarodnim i EU tijelima i stručnim udrugama.

Suradnja s inozemnim operatorima plinskih transportnih sustava i drugim energetske tvrtkama

Zbog izrazite usmjerenosti daljnjeg razvoja našeg plinskog transportnog sustava na nove dobavne projekte i interkonekcije u 2018. godini je ostvarena opsežna suradnja s nizom Plinacru srodnih društava, kako slijedi: Plinovodi (Slovenija), Gas Conect Austria (Austrija), Srbijagas (Srbija), FGSZ (Mađarska), BH-Gas (Bosna i Hercegovina), Montenegro Bonus (Crna Gora), Albgaz (Albanija), SOCAR (Azerbajdžan) itd. U Bakuu u veljači 2018. godine na četvrtom Ministarskom sastanku Savjetodavnog vijeća Južnog plinskog koridora potpisano je Pismo namjere o osnivanju projektnog društva IAP između Plinacra, Montenegro Bonusa i Albgaza.

Suradnja s međunarodnim EU tijelima i stručnim udrugama

EC (European Commission)

Aktivno se sudjelovalo u radnim grupama Europske komisije, od kojih je posebno istaknuti rad na pripremi prijave projekata za novu (četvrtu) listu projekata od zajedničkog interesa – PCI (Projects of Common Interest). Tim projektima omogućava se ubrzana procedura dobivanja dozvola kao i brži pristup fondovima EU ili regulatorni poticaji.

INEA (Innovation and Networks Executive Agency)

Sve aktivnosti vezane uz dodjelu i korištenje bespovratnih sredstava u okviru instrumenta za povezivanje Europe (CEF) obavljaju se u suradnji s agencijom INEA. Aktivnosti vezane uz suradnju s agencijom INEA u 2018. godini, prvenstveno su se odnosile na redovito izvještavanje o izvršavanju ugovora o dodijeljenim bespovratnim sredstvima za financiranje izrade studija i projektne dokumentacije za projekt interkonekcije sa Slovenijom na pravcu Lučko – Zabok – Rogatec i kompresorskih stanica te za projekt plinovodnog sustava za otpremu plina s LNG terminala. U srpnju 2018. godine s INEA-om je potpisan ugovor o sufinanciranju opreme, materijala i radova za plinovod Zlobin–Omišalj kojim je Plinacro nepovratno dodijeljeno oko 50% potrebnih sredstava, odnosno 16,4 mil. eura.

ACER (Agency for the Cooperation of Energy Regulators)

Godišnji izvještaji za PCI projekte su prema EU Uredbi 347/2013 podneseni ACER-u.

EZ (Energetska zajednica)

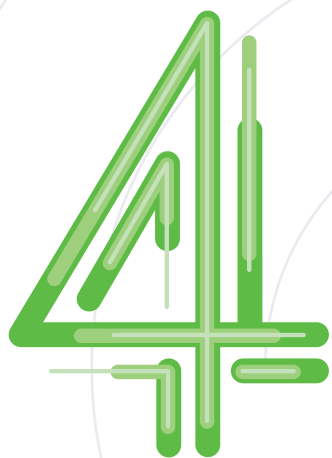
Potrebno je naglasiti aktivno sudjelovanje u radnoj grupi za PECE/PMI. Budući da se PCI odnosi isključivo na zemlje članice EU, Energetska zajednica napravila je okvir za utvrđivanje projekata od interesa Energetske zajednice – PECE (Projects of Energy Community Interest) za projekte isključivo na teritoriju Energetske zajednice i PMI (Projects of Mutual Interest) za projekte koji imaju utjecaj i na zemlje EU i zemlje Energetske zajednice. Svrha popisa PECE/PMI je veća politička podrška projektima te brži pristup EU fondovima i potencijalnim investitorima. Većina aktivnosti odnosila se na prijavu projekata na treću PECE/PMI listu koja je usvojena u studenome 2018. godine.

IGU - (International Gas Union)

Međunarodna plinska unija koja okuplja plinska udruženja, pa je član IGU-a za Hrvatsku Hrvatska stručna udruga za plin (HSUP). HSUP plaća članarinu, a kako je Plinacro član HSUP-a, tako je kandidirao svoje predstavnike u radne grupe IGU-a.

ENTSOG (European Network of Transmission System Operators for Gas)

Plinacro je u 2018. godini ispunio sve obveze prema ENTSOG-u vezano uz prikupljanje i obradu podataka za zimsku i ljetnu prognozu (Winter i Summer Outlook), novi Desetogodišnji plan razvoja europske plinske mreže TYNDP (The Ten-Year Network Development Plan) 2018. kao i provedbu i nadgledanje provedbe uredbi EU. Uz navedeno predstavnici Plinacra su aktivno sudjelovali u upravnim tijelima ENTSOG-a (Glavna Skupština i Upravni odbor) i radnim grupama ENTSOG-a Capacity, Balancing, Tariffs, Investment, Interoperability i Transparency. Plinacro je kao član također sudjelovao u radu dvije regionalne investicijske grupe (Southern Corridor GRIP i CEE GRIP).



FINANCIJSKA IZVJEŠĆA



4.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Plan 2018.	Ostvarenje 2018.	Indeks 3/2	Ostvarenje 2017.	Indeks 3/5
1	2	3	4	5	6
	u 000 kn	u 000 kn		u 000 kn	
I. POSLOVNI PRIHODI	466.798	455.344	97,55	570.309	79,84
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0		0	
2. Prihodi od prodaje	458.451	443.482	96,73	547.819	80,95
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga	0	0		0	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	636	381	59,91	440	86,59
5. Ostali poslovni prihodi	7.711	11.481	148,89	22.050	52,07
II. POSLOVNI RASHODI	335.917	327.080	97,37	322.363	101,46
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0		0	
2. Materijalni troškovi	104.299	94.897	90,99	84.645	112,11
a.) Troškovi sirovina i materijala	15.907	14.921	93,80	13.220	112,87
b.) Troškovi prodane robe	0	142		75	189,33
c.) Ostali vanjski troškovi	88.392	79.834	90,32	71.351	111,89
3. Troškovi osoblja	61.040	60.483	99,09	58.165	103,99
a.) Neto plaće i nadnice	35.441	34.757	98,07	33.591	103,47
b.) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	16.641	16.876	101,41	16.038	105,23
c.) Doprinosi na plaće	8.958	8.851	98,81	8.536	103,69
4. Amortizacija	133.506	129.205	96,78	127.301	101,50
5. Ostali troškovi	19.071	18.058	94,69	16.285	110,89
6. Vrijednosna usklađenja	0	282		2.736	10,31
7. Rezerviranja	0	2.110		5.718	36,90
8. Ostali poslovni rashodi	18.000	22.045	122,47	27.513	80,13
III. FINANCIJSKI PRIHODI	26.914	22.153	82,31	85.591	25,88
IV. FINANCIJSKI RASHODI	55.546	55.068	99,14	62.183	88,56
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	0	0		0	
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0		0	
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	0	0		0	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0		0	
IX. UKUPNI PRIHODI	493.712	477.497	96,72	655.900	72,80
X. UKUPNI RASHODI	391.463	382.149	97,62	384.546	99,38
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	102.249	95.348	93,25	271.354	35,14
XII. POREZ NA DOBIT	14.732	17.501	118,80	36.369	48,12
XIII. DOBIT RAZDOBLJA	87.517	77.847	88,95	234.985	33,13

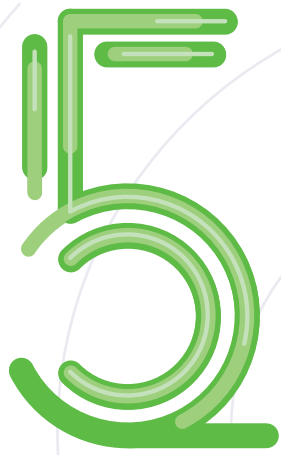
4.2 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA

BILANCA STANJA	Stanje na dan 31. 12. 2017.	Stanje na dan 31. 12. 2018.	Povećanje Smanjenje	Indeks 3/2
1	2	3	4	5
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	
AKTIVA				
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	
B. DUGOTRAJNA IMOVINA	3.658.087	3.728.148	70.061	101,92
I. Nematerijalna imovina	19.940	23.393	3.453	117,32
II. Materijalna imovina	3.080.808	3.106.584	25.776	100,84
III. Dugotrajna financijska imovina	555.398	595.823	40.425	107,28
IV. Potraživanja	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	1.941	2.348	407	120,97
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA	913.483	824.028	-89.455	90,21
I. Zalihe	28.645	25.642	-3.003	89,52
II. Potraživanja	63.154	73.643	10.489	116,61
a) Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	92	186	94	202,17
b) Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	4	4	0	100,00
c) Potraživanja od kupaca	61.098	54.383	-6.715	89,01
d) Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	0	3	3	
e) Potraživanja od države i drugih institucija	191	17.856	17.665	
f) Ostala potraživanja	1.769	1.210	-559	68,40
III. Kratkotrajna financijska imovina	2.176	6.059	3.883	278,45
IV. Novac u banci i blagajni	819.508	718.685	-100.823	87,70
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	1.201	1.606	405	133,72
E. UKUPNO AKTIVA (A. + B. + C. + D.)	4.572.772	4.553.783	-18.989	99,58
F. IZVANBILANČNI ZAPISI	555.666	496.299	-59.367	89,32
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE	2.977.749	3.055.596	77.847	102,61
I. Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	0	100,00
II. Kapitalne rezerve	1	1	0	100,00
III. Rezerve iz dobiti	1.830.741	2.065.726	234.985	112,84
IV. Revalorizacijske rezerve	0	0	0	
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	0	0	0	
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	234.985	77.847	-157.138	33,13
B. REZERVIRANJA	8.895	10.024	1.129	112,69
C. DUGOROČNE OBVEZE	1.290.699	1.138.367	-152.332	88,20
I. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.290.651	1.138.319	-152.332	88,20
III. Ostale dugoročne obveze	49	49	0	100,00
D. KRATKOROČNE OBVEZE	264.128	270.082	5.954	102,25
I. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	141	139	-2	98,58
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	137.589	135.829	-1.760	98,72
III. Obveze za predujmove	0	0	0	
IV. Obveze prema dobavljačima	37.362	62.992	25.630	168,60
V. Obveze prema zaposlenicima	2.951	2.972	21	100,71
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	18.504	6.692	-11.812	36,17
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0	
VIII. Ostale kratkoročne obveze	67.583	61.459	-6.124	90,94
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	31.300	79.714	48.414	254,68
F. UKUPNO PASIVA (A. + B. + C. + D.+E.)	4.572.772	4.553.783	-18.989	99,58
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	555.666	496.299	-59.367	89,32

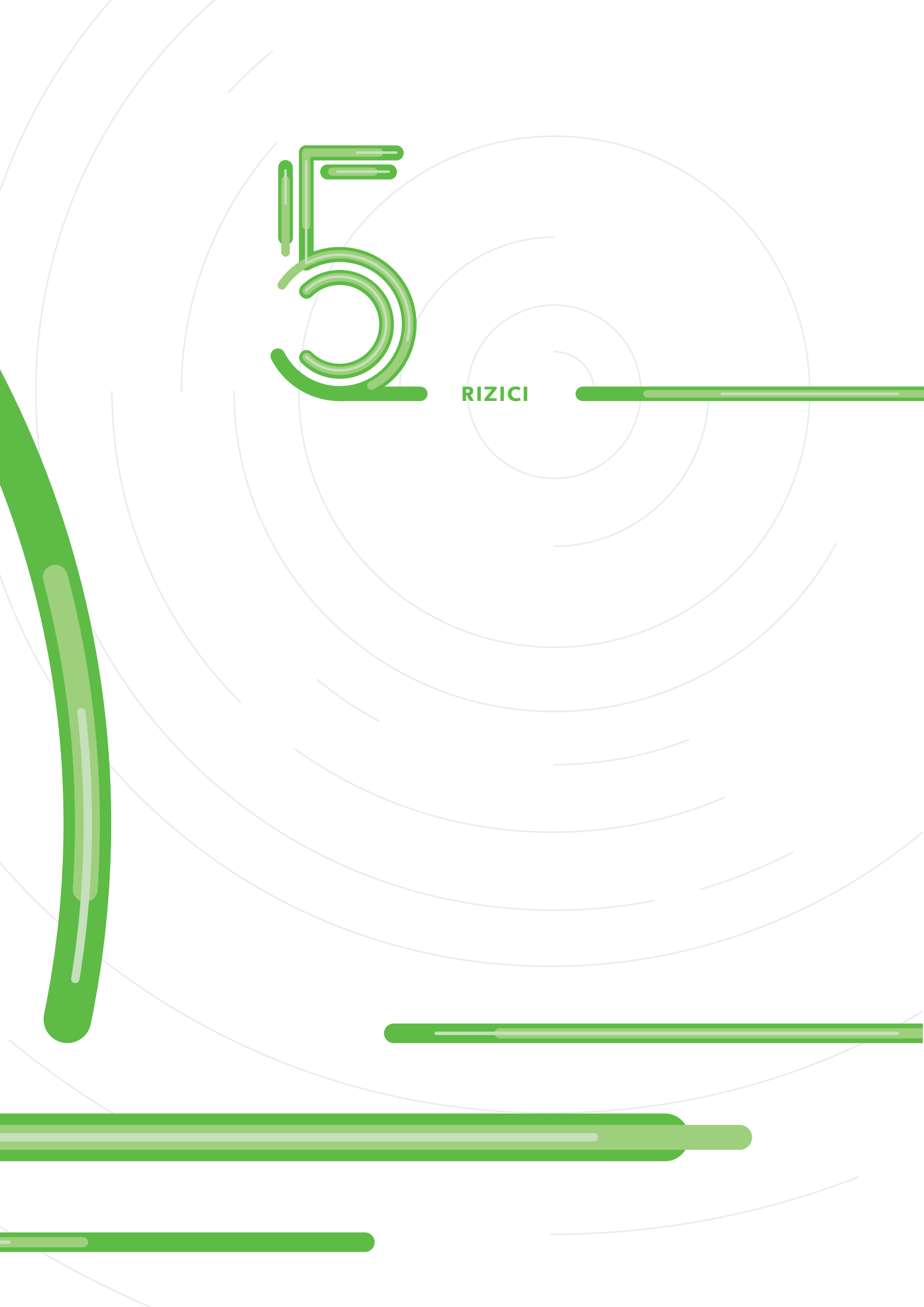
4.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

u 000 kn

Naziv pozicije	Ostvarenje 2017.	Ostvarenje 2018.
1	2	3
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od kupaca	701.610	559.659
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	3.195	1.620
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0
5. Novčani izdaci dobavljačima	-122.706	-123.019
6. Novčani izdaci za zaposlene	-61.761	-64.252
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	-1.862	-1.988
8. Ostali novčani primici i izdaci	-57.875	-73.758
I. Novac iz poslovanja	460.601	298.261
9. Novčani izdaci za kamate	-10	-22
10. Plaćeni porez na dobit	-45.257	-44.477
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	415.334	253.762
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	7	1
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od kamata	0	0
4. Novčani primici od dividendi	66.604	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	48.587
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	66.611	48.588
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-94.793	-173.259
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	0	-30.000
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga	-18.565	-9.122
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-113.358	-212.381
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-46.748	-163.792
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	83.639	3.218
IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	83.639	3.218
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	-136.874	-135.174
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	-59.713	-53.664
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-1.213	-5.091
V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-197.799	-193.929
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-114.160	-190.711
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	-168	-82
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	254.258	-100.824
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	565.250	819.508
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	819.508	718.685



RIZICI



Osnova za stabilno poslovanje je provođenje mjera sustavnog praćenja, analize i suzbijanja potencijalnih rizika poslovanja. U nastavku su navedeni bitni potencijalni rizici koji mogu utjecati na poslovanje društva Plinacro.

Regulatorni i tržišni rizici poslovanja

a) Rizik promjene pravnih propisa za tržište plina

Plinacro kao operator transportnog sustava obavlja reguliranu energetska djelatnost transporta plina te je poslovanje uvjetovano odredbama koje proizlaze iz pravnih propisa kojima je regulirano tržište plina u Republici Hrvatskoj, a koje mora biti usklađeno s direktivama i uredbama Europske unije, jer je Hrvatska, kao država članica, preuzela obvezu njihove provedbe. Stoga je i Plinacro dužan ispuniti zahtjeve koji proizlaze iz pravnih propisa za tržište plina u EU i RH, a što podrazumijeva kontinuirano praćenje promjena pravnih propisa, edukaciju zaposlenika te efikasnu provedbu propisanih obveza u definiranom roku.

Osnovni propis kojim se uređuje model regulacije energetske djelatnosti transporta plina je Metodologija utvrđivanja tarifnih stavki za transport plina (dalje: Metodologija) koju donosi HERA i koja temeljem Metodologije utvrđuje dozvoljeni prihod operatora transportnog sustava i iznose tarifnih stavki za transport plina. U 2018. godini donesena je nova Metodologija („Narodne novine“ broj 48/2018, 58/2018), slijedom usklađivanja s novim Zakonom o tržištu plina („Narodne novine“ broj 18/2018). Odredbama nove Metodologije sniženi su koeficijenti za izračun cijena kratkoročnih proizvoda, što je utjecalo na ostvarenje planiranog prihoda Plinacra. U navedenoj Metodologiji uvedena je opravdana vrijednost reguliranih sredstava slijedom koje je HERA odlukom od 7. prosinca 2018. godine, a prema izvanrednoj reviziji, umanjila za 20% iznos dozvoljenog prihoda i iznose tarifnih stavki za godine 2019. – 2021. u odnosu na one za 2018. godinu, pri čemu je, za potrebe metodološkog izračuna tarifnih stavki, umanjila opravdanu vrijednost plinovoda (uključujući i nova ulaganja u razdoblju 2019. – 2021. godine) koja ulazi u izračun tarife te iznose godišnje amortizacije plinovoda za 33,78%.

Nadalje, HERA provodi daljnje aktivnosti na usklađivanju Metodologije sa zahtjevima Uredbe Komisije (EU) 2017/460 od 16. ožujka 2017. o uspostavljanju mrežnih pravila o usklađenim strukturama transportnih tarifa za plin te je 18. prosinca 2018. godine objavila predmetna savjetovanja. Izvjesno je da će se slijedom ovih izmjena i ubuduće mijenjati parametri koji izravno utječu na visinu prihoda od usluge transporta.

Ispunjavanje propisanih obveza za Plinacro podrazumijeva i znatna dodatna sredstva investiranja u opremu i usluge kako bi se kvalitetno i na vrijeme ispunile propisane odredbe, a njihovo nepoštivanje može imati posljedice u smislu prekršajnih sankcija.

S tim u vezi valja ukazati na nove obveze koje proizlaze iz Zakona o kibernetičkoj sigurnosti operatora ključnih usluga i davatelja digitalnih usluga („Narodne novine“, broj 64/2018) za Plinacro kao operatora ključne usluge. Navedenim je zakonom u

zakonodavstvo RH prenesena Direktiva 2016/1148 Europskog parlamenta i Vijeća od 6. srpnja 2016. o mjerama za visoku zajedničku razinu sigurnosti mrežnih i informacijskih sustava širom Unije, a zakon je stupio na snagu 25. srpnja 2018. godine.

b) Rizik promjene iznosa tarifnih stavki za transport plina

Kako je prethodno navedeno u poglavlju Prihod od transporta plina, na smanjenje prihoda u 2018. godini (za 19% u odnosu na 2017. godinu) najviše su utjecali smanjenje iznosa tarifnih stavki od 1. travnja 2017. godine za 22% te smanjenje (od 10% do 30%) iznosa koeficijenta za izračun kratkoročnih kapacitetnih proizvoda od 1. listopada 2018. godine.

Vezano uz promjene iznosa tarifnih stavki valja ukazati na odredbu Metodologije prema kojoj je izvanredna revizija tarifnih stavki za transport plina moguća i tijekom regulacijskog razdoblja, odnosno regulacijske godine, zbog okolnosti koje značajno utječu na uvjete obavljanja djelatnosti transporta plina, a koje nije bilo moguće predvidjeti pri donošenju tarifnih stavki. Stoga iznosi tarifnih stavki za preostale godine regulacijskog razdoblja koje je HERA utvrdila pripadajućom odlukom mogu biti promijenjeni. No isto tako, Metodologija daje mogućnost da operator transportnog sustava podnese zahtjev za izvanrednom revizijom koji će omogućiti prihode dostatne za realizaciju zacrtanih planova.

c) Rizik neostvarenja plana prihoda od transporta plina zbog utjecaja vanjskih faktora

Temeljni elementi za izradu plana prihoda za transport plina su procjena iznosa ugovaranja standardnih kapacitetnih proizvoda i procjena potrošnje plina na izlazima iz transportnog sustava te važeći iznosi tarifnih stavki za transport plina i cijena kratkoročnih proizvoda za predmetnu godinu planiranja.

U trenutku izrade plana prihoda za sljedeću godinu poznati su iznosi ugovorenog kapaciteta na godišnjoj razini, budući da se u srpnju ugovaraju godišnji proizvodi za plinsku godinu, koja traje od listopada godine u kojoj se plan izrađuje do rujna planirane godine. Pri planiranju se uzima u obzir udio godišnjeg kapacitetnog proizvoda koji je iznosio 78%, no u 2018. godini smanjio se na 75%. Razlog navedenom smanjenju su sve povoljnije cijene kratkoročnih proizvoda ugovaranja koje je sve teže točno procijeniti, zbog temperaturnih odstupanja u odnosu na uobičajene zimske temperature te neraspologanja s točnim procjenama potrošnje plina krajnjih kupaca na transportnom sustavu kao i potreba korisnika transportnog sustava koji, ovisno o portfelju svojih kupaca koje opskrbljuju plinom, ugovaraju kapacitete transportnog sustava.

Meteorološki utjecaj

Klimatski uvjeti odnosno meteorološki faktori imaju konstantan utjecaj na prihod od usluge transporta plina te izravno utječu na manje ili veće ostvarenje prihoda u odnosu na prethodno razdoblje i u odnosu na plan prihoda.

Klimatski uvjeti uzrokuju znatno nižu ili višu potrošnju prirodnog plina u pojedinim mjesecima u odnosu na planiranu potrošnju, ali i na ugovaranje kapaciteta transportnog sustava, posebice kratkoročnih kapacitetnih proizvoda za temperaturno ovisne kupce plina. U strukturi potrošnje plina, odnosno transportiranih količina plina, kupci koji su temperaturno ovisni i koji su pretežito na distribucijskim sustavima, imaju udio od približno 40%. Zbog klimatskih promjena u prethodnim godinama utjecaj hidropotencijala pokazao se vrlo značajnim za potrošnju plina za energetske transformacije. Navedeni faktori stohastičke su naravi te uvode neizvjesnost i nesigurnost u planirani prihod od usluge transporta plina. U 2018. godini zbog povoljnih hidroloških uvjeta plin nije korišten za potrebe energetske transformacije kao u 2017. godini.

Makroekonomski utjecaj

Na ostvarenje Plinacrova prihoda utječe i gospodarska situacija u Republici Hrvatskoj. Krajnji kupci izravno priključeni na transportni sustav imaju udio u ukupnoj potrošnji plina u RH od približno 60%. Njihova potrošnja ovisi o cijeni plina i drugih energenata, ali ovisi i o drugim makroekonomskim pokazateljima zbog kojih može nastupiti trend pada (ili rasta) potrošnje plina, što neminovno dovodi do smanjenja (ili povećanja) potražnje za kapacitetima transportnog sustava od postojećih i potencijalno novih korisnika transportnog sustava.

Projekti izgradnje energetske infrastrukture koja se priključuje na transportni sustav

Realizacija projekata izgradnje energetske infrastrukture koja se priključuje na plinski transportni sustav utječe na povećanje potrošnje plina i korištenja kapaciteta transportnog sustava. Stoga nerealizacija navedenih projekata može utjecati na prihod od usluge transporta plina.

Regulatorni i tržišni rizici poslovanja mogu dovesti do odstupanja ostvarenja u odnosu na planirani prihod od usluge transporta plina. Svakako valja istaknuti da je prihod od usluge transporta plina dominantan u ukupnom prihodu potrebnom za redovno poslovanje Plinacra te je nužan za pokrivanje operativnih troškova poslovanja, za investiranje u novu imovinu prema usvojenom planu i za pokrivanje ostalih financijskih obveza.

Rizik naplate

Sukladno važećim Mrežnim pravilima transportnog sustava („Narodne novine“, broj 50/2018.) i Općim uvjetima korištenja usluge transporta plina („Narodne novine“, broj 50/2018.) u plinskoj godini 2017./2018. (1. 10. – 30. 9.) svi su kupci razvrstani u kategorije te su ovisno o kategorijama zatražena sredstva osiguranja plaćanja (bankarske garancije na iznose od 10% i 30% ukupne naknade te obične zadužnice na iznose od 50% i 100% ukupne naknade). Svrstavanjem kupaca u kategorije rizičnosti te pribavljanjem sredstava osiguranja plaćanja (zadužnice, bankarske

garancije, novčani depozit) stvaraju se uvjeti u kojima Plinacro može zaštititi svoj položaj u slučaju nepridržavanja ugovorenih rokova plaćanja.

Zahvaljujući činjenici da su godišnji ugovori o transportu plina i ugovori o transportu plina na interkonekciji za plinsku godinu 2017./2018. potpisani sa svim korisnicima transportnog sustava, te da je na temelju njih Plinacro tražio i zaprimio sredstva osiguranja plaćanja, smanjen je rizik naplate potraživanja.

Kreditni rizik

Upravljanje kreditnim rizikom u dijelu plasiranja novčanih sredstava Plinacra temelji se na načelima sigurnosti i diversifikacije portfelja s ciljem adekvatnog upravljanja rizicima poslujući s bankama visoke stope adekvatnosti kapitala. Redovno se prati izloženost prema poslovnim bankama s kojima Plinacro surađuje te njihovi financijski pokazatelji kao i relevantne informacije s tržišta. Tijekom 2018. godine kvartalno se izvještavalo Upravu društva putem materijala „Upravljanje novčanim sredstvima i poslovanje s bankama“ te je nastavljeno kontinuirano ažuriranje i nadogradnja metoda praćenja kreditnog rizika. U sklopu praćenja kreditnog rizika kontinuirano se prati cjelokupna dugotrajna financijska imovina.

Valutni rizik

Izloženost Društva navedenom riziku proizlazi iz valutne strukture prihoda koji su dominantno kunski te kreditnih obveza koje su u cijelosti u eurima. Dinamičkim pristupom akumuliranja sredstava kupnjom deviza na tržištu novca aktivno su se vršile aktivnosti u cilju umanjenja navedenog rizika.

Prilikom provođenja aktivnosti kupnje eura uvažavale su se godišnje, kvartalne i mjesečne prognoze kretanja tečaja (HRK/EUR) analitičara vodećih banaka na domaćem tržištu s kojima Plinacro surađuje, a koje su se kroz godinu ažurirale te kontinuiranim praćenjem kretanja tečaja HRK/EUR na tržištu novca s ciljem ostvarenja najpovoljnijih uvjeta za Društvo.

U cilju smanjenja rizika tvrtka je i tijekom 2018. godine višekratnim akcijama kupnje eura na novčanom tržištu akumulirala potrebna sredstva te višak slobodnih novčanih sredstava plasirala u obliku depozita u eurima i kunama u cilju maksimiziranja ukupnog financijskog efekta.

Depoziti u eurima bili su namijenjeni gotovo isključivo za podmirenje obveza u skladu s kreditima inozemne banke čija su dospijeća dva puta godišnje (u lipnju i prosincu).

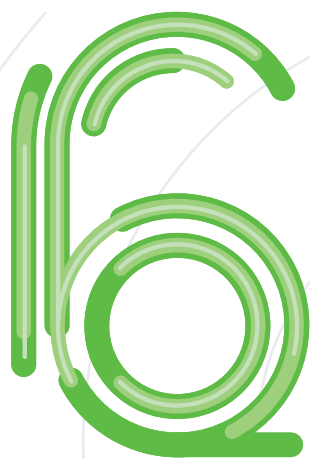
Rizik likvidnosti

Uvažavajući specifičnost djelatnosti i sezonski efekt priljeva sredstava, uz kontinuirane odljeve, Društvo je aktivno upravljalo rizikom likvidnosti kroz usklađenje dinamike priljeva i odljeva te planiranjem likvidnosti i projekcijama stanja sredstava na mjesečnoj i kvartalnoj razini, uz njihovo pravovremeno ažuriranje ovisno o promjenama tržišnih okolnosti te pravovremeno kontinuirano unaprjeđuje praćenje rizika likvidnosti sukladno tržišnim i poslovnim okolnostima.

Upravljanje dugotrajnom financijskom imovinom

Plinacro je temeljem odgovarajućih poslovnih odluka i odluka nadležnih organa Društva tijekom 2018. godine izvršio ulaganje u dionice Petrokemije d.d. te upis dionica PTKM-R-D (Petrokemija d.d., serija D) i to 3.000.000 komada uz jediničnu cijenu od 10 kuna po dionici, a što je ukupna vrijednost ulaganja od 30 mil. kuna.

Plinacro i dalje unaprjeđuje sustav aktivnog upravljanja financijskom imovinom svih oblika ročnosti te kontinuirano radi na unaprjeđenju sustava financijskog poslovanja.



RAZVOJ DRUŠTVA
U BUDUĆNOSTI



Strateške odrednice Plinacra definirane su Desetogodišnjim planom razvoja plinskog transportnog sustava 2018. – 2027. godine, izrađenim slijedom Zakona o tržištu plina i prema odrednicama Strategije energetskog razvoja RH. Temeljne odrednice su stvaranje preduvjeta pouzdane i tržišno konkurentne opskrbe svih domaćih kupaca, ispunjenje obveza propisanih 3. energetskim paketom EU, te korištenje strateške pozicije u razvoju tranzitnih potencijala. Razvoj Društva usmjeren je na projekte kojima će se povećati sigurnost i učinkovitost transportnog sustava te omogućiti konkurentnost opskrbe plinom.

Strateške odrednice budućeg razvoja transportnog plinskog sustava Republike Hrvatske, a time i Plinacra uvjetovane su:

- obvezama o sigurnosti opskrbe i prema infrastrukturnom standardu (N-1 kriterij) sukladno Uredbi EU 2017/1938 (SOS uredba),
- nužnom diversifikacijom opskrbe i povećanjem učinkovitosti transportnog sustava
- povećanjem unutarnje sigurnosti transportnog sustava
- omogućavanjem transporta plina prema susjednim zemljama.

Strateški projekti kojima se zadovoljava obveza o sigurnosti opskrbe i prema infrastrukturnom standardu, povećava diversifikacija opskrbe i učinkovitost transportnog sustava su plinovodni sustavi za evakuaciju plina iz LNG terminala, Jonsko–jadranski plinovod (IAP), sustav plinovoda Lučko – Sotla i Slobodnica – Sotin.

Transportni sustav koji je u funkciji unutarnje sigurnosti opskrbe omogućit će stabilniju i sigurniju opskrbu područja koja se napajaju plinom iz odvojaka plinovoda i imaju samo jedan izvor napajanja, te će omogućiti kreiranje unutarnjih petlji koje povećavaju sigurnost opskrbe plinom. Transportni sustav koji je u primarnoj funkciji izvoza su plinovodi kojima se povezuje plinski sustav Hrvatske i Bosne i Hercegovine.

Svi navedeni projekti plinskog transportnog sustava su, prije svega, usmjereni potrebama domaćeg tržišta prirodnog plina, za čije potrebe se planiraju izgraditi ili rekonstruirati dijelovi sustava kojima se želi osigurati povećanje kapaciteta transportnog sustava, ostvarenje dvosmjernih kapaciteta na postojećim interkonekcijama, ali i razvoj novih.

Ispravnost u odabiru strateških odrednica budućeg razvoja plinskog transportnog sustava i odabiru razvojnih projekata dobila je potvrdu u njihovom pozicioniranju na listama projekata PCI, PMI i CESEC.

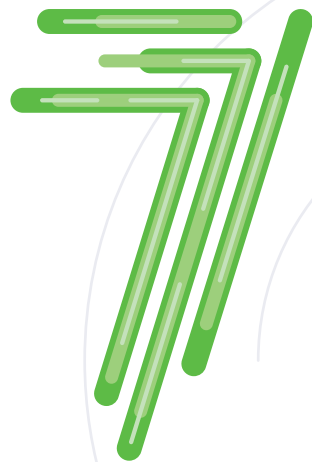
Za dio projekata, koji se planiraju izgraditi u regulatornom razdoblju 2017. – 2021. godine, predloženo je donošenje konačnih odluka o ulaganju, dok su za dio projekata odluke već donesene. Pored navedenih projekata, u regulatornom razdoblju 2017. – 2021. godine, planirani su i projekti od strateške važnosti za Republiku Hrvatsku.

To je, prije svega, kompresorska stanica kraj Velike Ludine koja će biti izgrađena 2019. godine i plinovod Zlobin – Omišalj kojima će se omogućiti transport plina sa LNG terminala kupcima u Hrvatskoj i susjednim državama.

Drugo petogodišnje razdoblje razmatrano Desetogodišnjim planom 2022. – 2027. godine usmjereno je na realizaciju hrvatskog dijela Jonsko-jadranskog plinovoda i projekte vezane uz njega, sustav plinovoda Lučko – Sotla te na projekte nužne za pouzdan i siguran rad transportnog sustava i ostvarivanje tranzitnih potencijala ovisno o tržišnim okolnostima.

Realizacija razvojnih planova zahtjeva značajna ulaganja, a postojeći financijski potencijali operatora plinskog transportnog sustava nisu dovoljni za njihovu provedbu u planiranom opsegu i dinamici. Stoga je, pored dozvoljenog prihoda, Plinacro usmjeren i drugim izvorima financiranja.

Zbog znatnog smanjenja tarifnih stavki za transport (i skladištenje) plina te posljedično značajnog pada budućih prihoda Društva (uključivo pad prihoda od povezanog Društva PSP d.o.o.) već 2020. godine redovno funkcioniranje kao i planirane razvojne aktivnosti Društva mogu doći u sferu problema u vidu financiranja iz vlastitih prihoda od poslovne aktivnosti.



**VAŽNIJI
POSLOVNI DOGAĐAJI
NAKON PROTEKA
POSLOVNE GODINE**



- I. Od 1. siječnja 2019. godine na interkonekcijskoj točki Rogatec uspostavljen je stalni dvosmjerni protok plina te je Plinacro sklopio novi Interkonekcijski sporazum s Plinovodima, koji je stupio na snagu 1. siječnja 2019. Tako je, osim dosadašnjeg stalnog kapaciteta za transport plina iz Slovenije u Hrvatsku, omogućen i stalni kapacitet za transport plina iz Hrvatske u Sloveniju i to u iznosu od oko 30.000 m³/sat.
- II. Od 1. siječnja 2019. godine u primjeni je Odluka o iznosu tarifnih stavki za transport plina („Narodne novine“, broj 111/2018)
- III. Dana 30. siječnja 2019. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je odluku o financiranju I. faze projekta izgradnje plutajućeg terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku (LNG terminala), temeljem čega je Skupština društva dana 31. siječnja 2019. godine donijela konačnu investicijsku odluku. Sukladno tome Uprava Društva je uz suglasnost Nadzornog odbora provela postupak dokapitalizacije društva LNG Hrvatska d.o.o.
- IV. Dana 31. siječnja 2019. godine završen je *Open Season* postupak za ugovaranje stalnog kapaciteta transportnog sustava na ulazu u transportni sustav iz LNG terminala na otoku Krku te na izlazu iz transportnog sustava na interkonekcijskoj točki Dravaszerdahely u smjeru iz Hrvatske u Mađarsku. Zaprimitljene su dvije obvezujuće ponude za ulaz Omišalj ukupnog iznosa 13,65 mil. kWh/dan za prvih deset godina u ukupnoj vrijednosti od 2,6 mil. kuna
- V. Dana 18. veljače 2019. godine Skupština društva LNG Hrvatska d.o.o. donijela je odluku o povećanju temeljnog kapitala. Dana 22. veljače 2019. godine izvršena je uplata od strane Plinacra u kapital društva LNG Hrvatska u iznosu od 22.270.000 kuna. Dokapitalizacijom se nominalni udio Plinacra u temeljnom kapitalu društva LNG Hrvatska smanjio i iznosi 15,82% (na dan 31. prosinca 2018. godine iznosio je 46,34%). Novim društvenim ugovorom izmijenili su se i udjeli u glasačkim pravima, koji sada za Plinacro iznose također 15,82% (na dan 31. prosinca 2018. godine iznosili su 50%).
- VI. Dana 18. veljače 2019. godine Uprava društva donijela je Odluku o sklapanju Ugovora o korporativnom jamstvu (22.623.236,31 eura) s društvom LNG Hrvatska radi ispunjavanja uvjeta društva LNG Hrvatska u postupku dodjele bespovratnih sredstava od strane INEA-e.
- VII. Dana 21. veljače 2019. godine Vlada RH donijela je Odluku („Narodne novine“, broj 18/2019) o davanju koncesije za posebnu upotrebu pomorskog dobra u svrhu izgradnje i korištenja magistralnog plinovoda Zlobin – Omišalj DN 1000/100, na području grada Kraljevice i općine Omišalj u korist Plinacra
- VIII. Sukladno točki IX. Odluke Vlade iz prethodne točke, Plinacro je dana 27. veljače 2019. godine izdao zadužnicu broj OV-1490/2019 u korist Ministarstva mora, prometa i infrastrukture na iznos od 179.060 kuna.

- IX. Dana 26. veljače 2019. godine Uprava društva donijela je Odluku o sklapanju Ugovora o korporativnom jamstvu (2.000.000 eura) s društvom LNG Hrvatska radi ispunjavanja uvjeta Društva LNG Hrvatska temeljem sklopljenog koncesijskog ugovora s Ministarstvom mora, prometa i infrastrukture.
- X. Dana 27. veljače 2019. godine Plinacro je s mađarskim operatorom transportnog sustava, društvom FGSZ, potpisao drugi Dodatak Sporazumu o upravljanju tlakom na mađarsko-hrvatskoj interkonekciji, kojim se uređuje upravljanje tlakom, odnosno korištenje kompresorske stanice FGSZ-a u svrhu omogućavanja fizičkog protoka plina u smjeru iz Republike Hrvatske prema Republici Mađarskoj za razdoblje do 1. siječnja 2020. godine dok se ne izgradi kompresorska stanica u Republici Hrvatskoj.

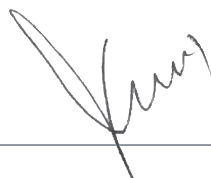
Potpisano u ime Uprave:



Marin Zovko, član Uprave



Daria Krstičević, članica Uprave



Ivica Arar, predsjednik Uprave

