



plinacro

OPERATOR PLINSKOGA TRANSPORTNOG SUSTAVA

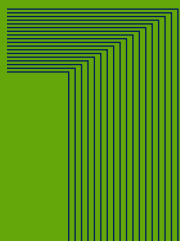
**GODIŠNJE
IZVJEŠĆE 2016.**



GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2016. GODINU

Zagreb, 28. ožujka 2017.

SADRŽAJ



**IZVJEŠTAJ UPRAVE O
STANJU DRUŠTVA - 5**



**ANALIZA TRŽIŠTA
PLINA - 17**



**RAZVOJNE I
MEĐUNARODNE
AKTIVNOSTI - 21**

**3.1 RAZVOJNE
AKTIVNOSTI - 23**



**FINANCIJSKA
IZVJEŠĆA - 26**

**4.1 RAČUN DOBITI I
GUBITKA - 28**

**4.2 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM
POLOŽAJU / BILANCA (STANJE
NA DAN 31. 12. 2016.) - 29**


**4.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM
TOKOVIMA - 30**



RIZICI - 31



**RAZVOJ DRUŠTVA U
BUDUĆNOSTI - 36**



**VAŽNIJI POSLOVNI
DOGAĐAJI NAKON
PROTEKA POSLOVNE
GODINE - 39**





**IZVJEŠTAJ
UPRAVE
O STANJU
DRUŠTVA**

Plinacro d.o.o., kao operator plinskog transportnog sustava u Republici Hrvatskoj, prema odredbama Zakona o tržištu plina, odgovoran je i zadužen za upravljanje, održavanje i razvoj plinskog transportnog sustava. Odrednicama Strategije energetskog razvoja Republike Hrvatske naglašena je i njegova 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. Time će Plinacro, operator plinskog transportnog sustava, kao poveznica i okosnica ostalih plinskih sustava, upravo njima, a time i nacionalnom gospodarstvu, omogućiti i poslovni iskorak u zemlje u okruženju.

Plinacro d.o.o. i u 2016. godini uspješno je izvršio sve obveze i zadatke operatora plinskog transportnog sustava:

- pouzdan i siguran transport plina, tj. raspoloživost kapaciteta za preuzimanje, transport i isporuku plina u skladu s ugovorenim obvezama;
- održavanje tehnoloških objekata sustava u stanju stalne raspoloživosti;
- stvaranje preduvjeta za nastavak razvoja i izgradnju transportnog sustava u skladu s Planom razvoja, izgradnje i modernizacije plinskog transportnog sustava.

Kao Društvo koje posluje u skladu sa sustavima upravljanja kvalitetom, Plinacro djeluje u skladu s međunarodnim normama ISO 9001 Sustava upravljanja kvalitetom, ISO 27001 Sustava upravljanja informacijskom sigurnošću i ISO 50 001 Sustava upravljanja energijom.

Provode se interne i vanjske prosudbe, u planiranim godišnjim vremenskim intervalima, u svim organizacijskim jedinicama društva. Procesi se usklađuju s propisanim procedurama i pravilnicima te se, u svrhu kontinuiranog poboljšanja, revidira i dokumentacija u skladu s izmjenama poslovnih procesa. Razlozi za navedeno su, uglavnom, usklađivanje s novim zakonskim okvirima (osobito radi unošenja novina prema regulativi Europske unije), potreba za pojednostavljenjem pojedinih poslovnih procesa, kao i efikasnije procedure te optimiziranje poslovne dokumentacije.

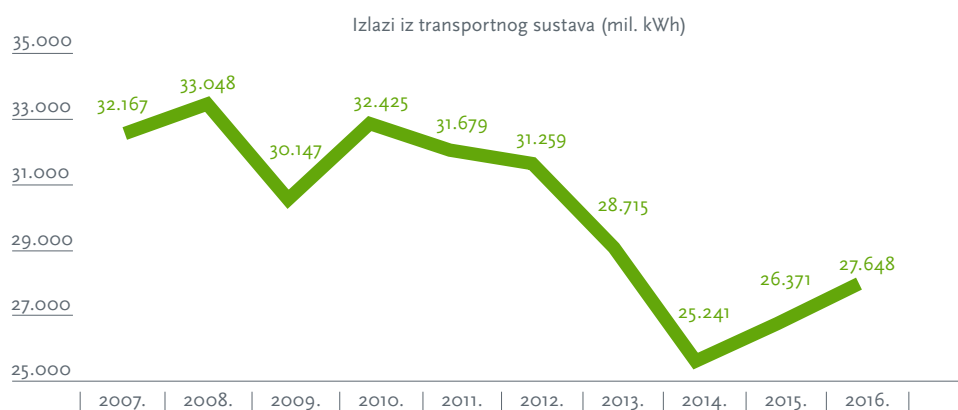
Osnovni financijski pokazatelji poslovanja u 2016. godini:

Ukupni prihodi	601,56 mil. kuna
Ukupni rashodi	378,41 mil. kuna
Bruto dobit	223,14 mil. kuna
Neto dobit	188,87 mil. kuna
Ukupna ulaganja u dugotrajnu imovinu	78,54 mil. kuna
Troškovi tekućeg i investicijskog održavanja	43,75 mil. kuna
Ukupno ugovorena nabava roba i usluga	196,76 mil. kuna
Imovina Društva	4,45 mlrd. kuna

Za sagledavanje rezultata poslovanja Plinacro u 2016. godini, ali i u budućem razdoblju, bitno je naglasiti da ukupne transportirane količine plina rastu drugu godinu za redom, iako su još uvijek znatno manje nego u predkriznoj 2008. godini.

	(mil. kWh)									
	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
IMRS*	29.582	29.305	26.595	28.395	28.625	27.012	25.902	22.382	22.992	24.381
Transport do PSP Okoli	2.585	3.743	3.552	4.030	3.054	4.247	2.813	2.859	3.378	3.267
UKUPNO	32.167	33.048	30.147	32.425	31.679	31.259	28.715	25.241	26.371	27.648

*IMRS - izlazna mjerno-redukcijska stanica



	2015.	2016.	
	(x10 ⁶ kWh)	(x10 ⁶ kWh)	%
DS-i	10.340	10.837	4,81%
Krajnji kupci na TS	12.652	13.544	7,05%
UKUPNO:	22.992	24.381	6,04%
PSP Okoli	3.379	3.267	-3,31%
SVEUKUPNO	26.371	27.648	4,84%

Usporedba podataka za 2015. i 2016.

Plinacro je sve svoje financijske obveze prema dobavljačima u zemlji i inozemstvu podmirio u ugovorenim rokovima.

Sve dospjele obveze po osnovi kredita od Europske investicijske banke su podmirjene. Kreditna zaduženost smanjena je za 138,40 mil. kuna (glavnica), a s osnova kamata po kreditima plaćeno je 65,61 mil. kuna.

Ukupna dospjela nenaplaćena potraživanja na dan 31.12.2016. godine iznose 23,45 mil. kuna, od čega se 19,35 mil. kuna odnosi na predstečajne nagodbe, potraživanja s osnova usluge transporta plina iznose 0,08 mil. kuna, dok utužena potraživanja iznose 4,0 mil. kuna.

U izvještajnom razdoblju okončana su dva revizorska nadzora Ministarstva financija:

- U razdoblju od 21.10.2015. do 20.04.2016., s prekidima, od strane Ministarstva financija, Porezne uprave za velike porezne obveznike, obavljen je porezni nadzor obračunavanja, evidentiranja, prijavljivanja i plaćanja poreza i drugih davanja u dijelu poreza na dodanu vrijednost i poreza na dobit za razdoblje od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine.
- Nadzor nad rokovima ispunjenja novčanih obveza u poslovnim transakcijama između poduzetnika - utvrđivanje neplaćenih novčanih obveza prema vjerovnicima (dobavljačima) na dan 31.12.2015. godine.

Ministarstvo financija, za oba provedena nadzora, nije utvrdilo nepravilnosti što je i konstatirano u zapisnicima o obavljenim nadzorima.

Tijekom 2016. godine, u koordinaciji s Hrvatskom energetsom regulatornom agencijom (HERA), nastavljen je postupak certifikacije operatora transportnog sustava. HERA je u više navrata od različitih državnih tijela i Plinacro tražila pojašnjenja i dopune zahtjeva. Plinacro je, prema zahtjevima Agencije, nastavio kontinuirano dopunjavati zahtjev za certifikacijom te se u skorije vrijeme očekuje završetak navedenog postupka.

Značajan dio aktivnosti bio je usmjeren na izradu i usuglašavanje desetogodišnjih razvojnih planova plinskog transportnog sustava za razdoblje 2016.-2025. te za razdoblje 2017.-2026. Plan za razdoblje 2017.-2026 je, u za to predviđenom roku, izrađen i prosljeđen regulatoru, Hrvatskoj energetske regulatornoj agenciji (HERA), na odobrenje. Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava je temeljni dokument kojim se oblikuje i planira desetogodišnji razvojni okvir Društva. Novi plan u sebi sadržava petogodišnje regulatorno razdoblje 2017.-2021., tj. razvojni projekti i pripadajuća ulaganja čije je ostvarenje planirano u petogodišnjem regulatornom razdoblju 2017.-2021. predstavljaju osnovu na temelju koje HERA odobrava odgovarajuće tarifne stavke, odnosno transportnu tarifu, a time i ključnu sastavnicu poslovanja, prihode tvrtke u tom razdoblju.

Intenzivne aktivnosti odvijale su se na planiranoj interkonekciji sa slovenskim plinskim transportnim sustavom na pravcu Lučko-Zabok-Rogatec i sustavu kompresorskih stanica koji su ključni, kako za pouzdanost opskrbe hrvatskog tržišta prirodnog plina, tako i za osiguranje dvosmjernih protoka, a time i tranzita, na svim postojećim i budućim interkonekcijama.

Kao suvlasnik tvrtke LNG Hrvatska d.o.o. i kao operator plinskog transportnog sustava Plinacro je u 2016. godini provodio intenzivne aktivnosti vezane uz projekt LNG terminala na otoku Krku. Radi utvrđivanja interesa za korištenje transportnih kapaciteta proveden je neobvezujući Open Season postupak, za sustav plinovoda za otpremu plina prema hrvatskom i tržištima susjednih zemalja, ali i suprotnim smjerovima na pripadajućim interkonekcijama.

U cilju osiguranja financiranja evakuacijskih plinovoda za LNG terminal poduzet je niz aktivnosti koje omogućavaju pristup EU fondu CEF (*Connecting Europe Facility*).

Za izradu glavnog i izvedbenog projekta za interkonekcijski plinovod Lučko-Zabok-Rogatec i sve pripremne aktivnosti za kompresorske stanice KS-2 i KS-3 odobrena su bespovratna sredstva CEF-a u maksimalnom iznosu od 50% od potrebnih i traženih sredstava, što iznosi 4,83 mil EUR. Ugovor o bespovratnim sredstvima je potpisan, a INEA (agencija Europske komisije zadužena za provedbu CEF-a) na dan 11.05.2016. godine uplatila je 40% vrijednosti Ugovora (1,93 mil.EUR) na Plinacrov račun. Međutim, zbog promjene koncepta projekta LNG terminala, pristupilo se i prilagodbi evakuacijskih plinovoda novom „migracijskom“ konceptu.

Posebna pozornost također je bila usmjerena prema drugom važnom regionalnom projektu, Jonsko-jadranskom plinovodu (IAP).

Tehnički kapaciteti transportnog sustava te kontinuirani nadzor i upravljanje omogućili su siguran i pouzdan transport plina, a time i sigurnost opskrbe plinom. Osim ispunjenja ugovornih obveza te obveza propisanih nacionalnom regulativom, posebna pozornost posvećena je ispunjenju obveza propisanih Uredbama Europske unije. Kao operator transportnog sustava, Plinacro od siječnja 2016. godine ispunjava obveze Uredbe br. 984/2013 te svakodnevno provodi aukcije kapaciteta na interkonekcijskim točkama Rogatec (Slovenija) i Dravaszerdahely (Mađarska), putem internetskih platformi PRISMA i RBP (Regional Booking Platform), u rokovima propisanim aukcijskim kalendarom. Tijekom 2016. godine mjere uravnoteženja transportnog sustava uspješno su provedene prema važećim pravilima, uz istovremenu pripremu novih pravila i razvoj programskih rješenja za punu implementaciju Uredbe br 312/2014. (Uredba BAL), koja se očekuje u 2017. godini. Uspostavljena je razmjena podataka s ENTSOG-ovom Transparency Platformom te Plinacro uspješno ispunjava obvezu objave podataka, propisanu Uredbom br. 715/2009. U travnju 2016. godine uspješno je završen proces registracije Plinacra kao subjekta ovlaštenog za dostavu podataka (RRM) u informacijski sustav ACER-a (Agency for the Cooperation of Energy Regulators – Agencija za suradnju energetske regulatora), nakon čega je uspostavljena integracija informacijskih sustava, razmjena podataka i ispunjenje obveza propisanih uredbom br. 1227/2011 i 1348/2014.

Sukladno odredbama Uredbe br. 703/2015, kojom se propisuje sadržaj sporazuma o interkonekciji te način i format razmjene podataka, pristupilo se izmjenama i dopunama sporazuma o interkonekciji koji su prethodno sklopljeni sa slovenskim operatorom transportnog sustava, tvrtkom Plinovodi, i mađarskim operatorom transportnog sustava, tvrtkom FGSZ. S navedenim operatorima potpisani su aneksi postojećih sporazuma o interkonekciji, kojima su sporazumi u potpunosti usklađeni sa zahtjevima Uredbe br. 703/2015.

S tvrtkom FGSZ (FGSZ Natural Gas Transmission Private Company Limited by Shares), mađarskim operatorom transportnog sustava, sklopljen je 13.12.2016. Sporazum o upravljanju tlakom na mađarsko-hrvatskoj granici (Pressure Management Agreement at the Hungarian Croatian Border - PMA), za razdoblje do 1.1.2018. godine. Naime, Plinacro je, kao operator transportnog sustava u Republici Hrvatskoj, dužan ispuniti obveze iz Uredbe EU br. 994/2010. U sklopu generalnog dogovora postignutog kod Europske komisije (Direktorat za energiju DG ENER) i agencije ACER, navedeni sporazum je prva od dogovorene tri mjere ispunjavanja obveze

Republike Hrvatske iz Uredbe EU br. 994/2010, odnosno ispunjavanja obveze omogućavanja dvosmjernog protoka plina na mađarsko-hrvatskoj interkonekciji. Kako Plinacro ne može ispuniti obvezu omogućavanja dvosmjernog protoka dok ne izgradi kompresorsku stanicu KSI na transportnom sustavu u RH, za ispunjenje obveze, a prema uvjetima iz sklopljenog Sporazuma, koristiti će kompresorsku stanicu mađarskog operatora transportnog sustava FGSZ.

Neprekidnim nadzorom transportnog sustava, upravljanjem tehnološkim objektima, pripremom sustava za posebne uvjete rada, analizama uvjeta u sustavu, predviđanjem ponašanja sustava, pravovremenim prosljeđivanjem informacija o stanju u sustavu te fizičkim nadzorom tehnoloških objekata i njihovim sustavnim održavanjem osigurani su svi preduvjeti za siguran i pouzdan transport plina te je usluga transporta plina obavljena u potpunosti sukladno ugovornim obvezama.

Tijekom 2016. godine obavljani su svi radovi na pregledu, kontroli te održavanju svih mjernih linija te je u probni rad pušten novi sustav za mjerenje kvalitete plina (kromatografi). Na održavanju trasa i koridora obavljene su sve aktivnosti u cilju sigurnog i pouzdanog transporta plina te su obavljani svi radovi na ispitivanju, zaštiti i popravku magistralnih plinovoda, održavanju sustava katodne zaštite, kao i podvodni pregled i snimanje priobalne zaštite plinovoda DN 500/75 Benkovac – Dugopolje na lokaciji rijeka Krka, te plinovoda DN 300/50 Vodnjan – Umag na lokaciji Limski kanal.

Obavljani su poslovi na rješavanju imovinsko-pravnih odnosa imovine u stvarnom vlasništvu Plinacra: sudjelovanje u radu projektnih timova, izdavanju brisovnih očitovanja, izrađivanju ugovora o pravu služnosti u korist pravnih osoba, izjavljivanju žalbi na rješenja upravnih tijela ili tijela koja obavljaju poslove u okviru javnih ovlasti, praćenju i koordiniranju rada s odvjetničkim uredima u pogledu stečajnih i predstečajnih postupaka, dostavljanju očitovanja odvjetnicima i sudovima vezano za sudske postupke koji su u tijeku te odgovorima stranaka u svezi njihovih zahtjeva za isplatu naknade.

Plinacro je, u skladu s praksom društveno odgovornog poslovanja, od samih svojih početaka nastojao biti pouzdan partner društvu u cjelini, kao i lokalnim zajednicama u kojima djeluje, te raditi na prepoznavanju njihovih specifičnih potreba. I u 2016. godini, vodeći se kriterijem kvalitete i korisnosti, kroz program sponzorstava i donacija je pružena potpora brojnim udrugama, institucijama i ustanovama za ukupno 47 projekata i programa humanitarnog, kulturnog, znanstvenog, odgojno-obrazovnog i sportskog karaktera, koji pridonose ukupnoj kvaliteti života i razvoju lokalnih zajednica.

Tijekom 2016. godine Uprava Društva radila je u sastavu:

- Marin Zovko – predsjednik Uprave
- Ratimir Orešković – član Uprave
- Radovan Cvek – član Uprave

Nadzorni odbor činili su:

- Ivo Družić – predsjednik Nadzornog odbora
- Tomislav Stojak – član Nadzornog odbora
- Josip Jambrač – član Nadzornog odbora
- Marija Duljković – članica Nadzornog odbora
- Berislav Lipovac – član Nadzornog odbora

Posljednja sjednica Nadzornog odbora, u ovom mandatu održana je u prosincu 2015. godine. Tijekom 2016. godine Nadzorni odbor nije održao ni jednu sjednicu. Većini članova Nadzornog odbora mandat je istekao dana 23.2.2016. godine, a članica Nadzornog odbora Marija Duljković, prije isteka mandata, podnijela je ostavku na članstvo u Nadzornom odboru.

Skupštinu društva Plinacro d.o.o. čini predstavnik Vlade Republike Hrvatske, koji je ujedno predsjednik i jedini član Skupštine Društva. Tijekom 2016. godine Skupštinu Društva činili su:

- do 23.3.2016. godine: Anka Mrak – Taritaš, tadašnja ministarica graditeljstva;
- od 23.3.2016. do 22.12.2016. godine: Lovro Kušćević, ministar graditeljstva i prostornog uređenja;
- od 22.12.2016. godine: Goran Marić, ministar državne imovine.

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Plinacro d.o.o. za godinu koja je završila 31. 12. 2016. obavio je nezavisni revizor BDO Croatia d.o.o. i izdao nemodificirano izvješće. Izvješće neovisnog revizora je priloženo uz godišnje financijske izvještaje Društva.



Tel: +385 1 2395 741
 Fax: +385 1 2303 691
 E-mail: bdo-croatia.hr

BDO Croatia d.o.o.
 10000 Zagreb
 Trg J. F. Kennedy 6b

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva Plinacro d.o.o., Zagreb

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva **Plinacro d.o.o.**, Zagreb, Savska cesta 88a ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2016., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2016., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima Društva 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 2016. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

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 Izvješću 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.

Isticanje pitanja

Društvo je izradilo konsolidirane godišnje financijske izvještaje Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016., te radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane godišnje financijske izvještaje Društva povezano s ovim godišnjim financijskim izvještajima.

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 izvjestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.



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 prijevara 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.



BDO Croatia d.o.o.

- 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.

Izvešće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvešća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvešću posloводства Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 5 do 41 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvešće posloводства Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešću posloводства Društva za 2016. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 5 do 41 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 28. ožujka 2017. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb

Zdenko Balen, član Uprave

BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b

Ivan Čajko, ovlašteni revizor

ZAŠTITA OKOLIŠA, ZAŠTITA NA RADU, ZAŠTITA OD POŽARA, ZAŠTITA I SPAŠAVANJE I TEHNIČKA ZAŠTITA

Proveden je postupak prijave u Registar onečišćavanja okoliša (ROO). Sukladno zakonskoj obvezi, provedeno je mjerenje emisija u zrak iz nepokretnih izvora te je izvješće dostavljeno Hrvatskoj agenciji za okoliš i prirodu.

Ministarstvu zaštite okoliša i energetike dostavljeni su podaci radi izrade registra onečišćenih tvari s prostornom raspodjelom.

Ministarstvo zaštite okoliša i energetike je, na zahtjev Plinacra, izdalo potvrdu, odnosno rješenje, za upis u Očevidnik osoba koje skladište vlastiti proizvodni otpad.

Ugovorena je i provedena usluga izrade procjene rizika i ispitivanje radnog okoliša. Također, obavljani su redovni interni nadzori, u propisanim rokovima održane su sjednice Odbora za zaštitu na radu, te su izvršeni liječnički pregledi zaposlenika na poslovima s posebnim uvjetima rada.

Zaključena je narudžba o osposobljavanju iz područja zaštite na radu i zaštite od požara, te su, u skladu s potrebama u promatranom razdoblju i važećim propisima, provedena sva osposobljavanja.

Provedene su sve planirane i programom utvrđene aktivnosti za Mjesec zaštite od požara svibanj 2016.

Za 2016. godinu važno je naglasiti i niz sljedećih aktivnosti: vođenje postupaka prijave nezakonite ili protupropisne izgradnje prema upravama za inspekcijski nadzor, neposredno sudjelovanje na javnim i terenskim uvidima, izrade internih pravilnika i propisa iz područja tehničke zaštite, sudjelovanja na tehničkim pregledima građevina za koje su izdani posebni uvjeti gradnje i potvrde na projekte, očitovanja na zahtjeve za legalizaciju objekata (sukladno Zakonu o postupanju s nezakonito izgrađenim objektima) te aktivnosti vezane za priključivanja odorizacijskih stanica distributivnih sustava na sustav Plinacra, kroz fizičko priključenje i/ili priključivanje telemetrijskog nadzora kao obveze definirane Zakonom o tržištu plina.



The background is a solid green color. Overlaid on this are several sets of thin, parallel blue lines that curve and flow across the page, creating a sense of movement and depth. The lines are most concentrated in the lower half and right side of the image.

**ANALIZA
TRŽIŠTA
PLINA**

Godina 2016. vrlo je značajna po činjenici da je proizvodnja prirodnog plina u EU, samo u prvoj polovici godine, smanjena za 11%. Razlog tome, prvenstveno, izlazak je iz proizvodnje nizozemskih plinskih polja. Smanjenjem proizvodnje Groningen polja u lipnju 2016. godine, Velika Britanija preuzela je vodeće mjesto, kao najveći proizvođač plina u EU. Rusija je i dalje najveći dobavljač prirodnog plina za EU tržište, a radovi na mreži proizvodnih plinovoda u Norveškoj, u trećem kvartalu, 2016. doveli su do povećane potražnje za ruskim plinom.

Plinska infrastruktura EU, zahvaljujući implementaciji europskih planova razvoja međugraničnih infrastruktura, raspolaže dovoljnom fleksibilnošću da osigura svakodnevni balans ponude i potražnje. Treba naglasiti da je u pojedinim područjima EU potrebno dodatno proširiti infrastrukturu, kako bi se smanjio rizik dobave plina samo iz jednog pravca, a čime bi se direktno utjecalo na cjenovnu konkurenciju, kao i smanjenje rizika u slučaju kriznih situacija. Plan EU je da do kraja 2020. godine ostvari cilj da svaka zemlja članica ima mogućnost nabave plina iz barem tri različita dobavna pravca. Diversifikacija dobavnih pravaca i dalje ostaje osnova za postizanje sigurnog i stabilnog internog europskog tržišta plina.

Nastavak rasta potražnje za prirodnim plinom, smanjenje uvoza iz Sjevernog mora i sve veća geografska udaljenost između proizvođača i potrošača jasno ukazuju na problematiku ovisnosti EU o energentima. Prirodni plin zadovoljava otprilike četvrtinu ukupne potražnje za energijom, od čega se 10% dobavlja putem LNG-a. Veliki rast trgovine na međunarodnom tržištu prati sve veći rast uvoza LNG-a, kao i izgradnja novih terminala duž obale EU. U 2016. godini rast uvoza LNG-a iznosio je stabilnih 7%, a predviđanja Energy Aspects govore o rastu od 13% u 2017. godini, pri čemu je važno naglasiti da je u lipnju 2016. Europa po prvi put zaprimila LNG kojem je izvor SAD, izvoznik koji bi mogao iz korijena promijeniti odnos snaga na LNG tržištu. U 2016. godini s radom su započeli poljski LNG terminal Świnoujście, kao i novi francuski LNG terminal u Dunkirku. Francuska i Belgija očekuju da će 20% cjelokupnih nacionalnih potreba za prirodnim plinom dolaziti upravo kroz ovaj novi LNG terminal u Dunkirku, koji je trenutno četvrti najveći LNG terminal u Europi.


Prema International Gas Union Reportu, iskoristivost LNG terminala u EU je i dalje u porastu te, na temelju podataka iz 2015. godine, na razini Unije iznosi 25%, varirajući, ovisno o pojedinoj zemlji članici, od 7% do 54%. Nekoliko novih trendova oblikovati će LNG tržište u budućnosti. Budući da će započeti s radom nekoliko novih proizvodnih postrojenja u SAD-u, u narednih nekoliko godina zasigurno će doći do povećanja izvoznih kapaciteta prema azijskom tržištu te će ono, neovisno o padu cijena, i dalje ostati glavno tržište za uvoz LNG-a. U posljednjih pet godina pad cijena na azijskom tržištu iznosio je nevjerojatnih 49%, te je takvo kretanje cijena krajem 2016. godine i dalje bilo aktualno, a izgradnja novih LNG terminala, u kombinaciji sa slabijim ekonomskim rastom i padom cijena nafte, uvelike će imati utjecaj na daljnji pad cijene LNG-a u 2017. godini.

Pad cijena nafte i prezasićenost tržišta nafte i plina, zajedno s usporavanjem ekonomija razvijenih zemalja, rezultirali su padom cijena plina na tržištu. Tijekom 2015. i 2016. godine velika većina najlikvidnijih čvorišta u svijetu iskusila je rekordni pad cijena i smanjenje trgovinskih tokova, dok je stopa potražnje za plinom u stalnom

padu u Europi te Japanu i Južnoj Koreji, dvama najvećim potrošačima LNG-a u svijetu. Novo tržišno stanje karakterizira višak plina, a Međunarodna agencija za energetiku predviđa da se ovaj trend neće zaustaviti sve do 2018. godine. Ovo predviđanje može zvučati preoptimistično, budući da McKinsey u procjenama tržišta predviđa ovakvu situaciju sve do 2020.-2022. godine.

U sljedećih nekoliko godina svjetski i europski energetske sektor proći će kroz značajne promjene, posebice kada se uzmu u obzir ciljevi koje je postavila EU, a koje je definirala i kroz strategiju objavljenu u tzv. *Winter Package*. Očekivani razvoj u smjeru zelene energije i ciljevi zacrtani Pariškim protokolom postaju sve teže ostvarivi, posebno iz perspektive nove administracije SAD-a, koja najavljuje zaokret u pogledu energetske politike i vraćanja na fosilna goriva kao glavne energente za pokretanje najveće ekonomije svijeta. Ovakav zaokret zadat će veliki udarac, ne samo u pogledu klimatskih promjena, nego i tržišnih cijena energenata dostupnih svjetskim burzama. Ovisnost o uvoznim energentima i dalje utječe na razvijanje složene i ekološki prihvatljive infrastrukture koja je u punom zamahu izgradnje na području cijele EU. Implementacija trećeg paketa energetske zakona trebala bi EU još više približiti zacrtanom cilju ostvarenja integriranog europskog energetskeg tržišta.



The background is a solid green color. On the right side, there is a series of thin, blue, wavy lines that curve and overlap, creating a sense of motion and depth. The lines are more densely packed in some areas and more spread out in others, forming a grid-like pattern that follows the curve of the waves.

**RAZVOJNE I
MEĐUNARODNE
AKTIVNOSTI**

3.1 RAZVOJNE AKTIVNOSTI

Aktivnosti strateškog razvoja su i u 2016. 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 tvrtke.

Kroz sagledavanje energetske potrebe 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.

Posebna pozornost je bila usmjerena prema regionalnom projektu Jonsko-jadranskog plinovoda (IAP), kao i prema sustavu za otpremu LNG-a. Aktivnosti su se odrađivale i na planiranoj interkonekciji sa slovenskim plinskim transportnim sustavom na pravcu Lučko-Zabok-Rogatec i sustavu kompresorskih stanica, koji su ključni, kako za pouzdanost opskrbe hrvatskog tržišta prirodnog plina, tako i za osiguranje dvosmjernih protoka, a time i tranzita, na svim postojećim i budućim interkonekcijama.

Značajan dio aktivnosti bio je usmjeren i na izradu i usuglašavanje desetogodišnjih razvojnih planova plinskog transportnog sustava za razdoblje 2016.-2025. i novog za razdoblje 2017.-2026. Plan za razdoblje 2017.-2026 je, u zakonski predviđenom roku, izrađen i prosljeđen na odobrenje. Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava je temeljni dokument kojim se oblikuje i planira desetogodišnji razvojni okvir naše tvrtke. Novi plan u sebi sadržava petogodišnje regulatorno razdoblje 2017.-2021. tj. razvojni projekti i pripadajuća ulaganja, čije je ostvarenje planirano u petogodišnjem regulatornom razdoblju 2017.-2021., predstavljaju osnovu na temelju koje HERA odobrava odgovarajuće tarifne stavke, odnosno transportnu tarifu, a time i ključnu sastavnicu poslovanja, prihode tvrtke u tom razdoblju.

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, CEI...) u cilju ispunjavanja obveza Plinacra prema njima, osobito u dijelu strateškog razvoja i planiranja. Suradnja s navedenim tijelima RH je ostvarivana i u cilju ispunjavanja njenih međunarodnih obveza.

MEĐUNARODNE AKTIVNOSTI

Tijekom 2016. godine Plinacro je provodio intenzivne međunarodne aktivnosti koje se mogu pojednostavljeno podijeliti 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 2016. godini je ostvarena opsežna suradnja s nizom srodnih tvrtki, kao što su Plinovovodi, Gas Connect Austria, Gas System, Srbijagas, FGSZ, BH-Gas, Montenegro Bonus, Albpetrol/Albgaz, Romgaz i druge. Potpisan je i Memorandum o razumijevanju i suradnji između Republike Hrvatske, Albanije, Crne Gore i BiH, kojim se uspostavlja Project Management Unit za IAP, čiji članovi su predstavnici ministarstava i operatora transportnih sustava navedenih država i tvrtke SOCAR.

Suradnja s međunarodnim i EU tijelima i stručnim udrugama

EK (EUROPSKA KOMISIJA) – Aktivno se sudjelovalo u radnim grupama Europske komisije, od kojih valja posebno istaknuti rad na provedbi postojeće liste projekata od zajedničkog interesa – PCI (*Projects of Common Interest*) i kandidiranju naših projekata i njihovo uvrštenje na novu listu projekata od zajedničkog interesa i listu CESEC (*Central and South-Eastern Europe Connectivity*). Tim projektima omogućava se ubrzana procedura dobivanja dozvola, kao i brži pristup fondovima EU ili izuzimanje pristupa treće strane.

Nakon uvrštavanja značajnog broja naših projekata na prvu PCI listu, odvijao se i odvija se niz aktivnosti njihove pripreme za pristup fondu CEF (*Connecting European Facilities*). To je, početkom 2016. godine, rezultiralo dodjelom bespovratnih sredstava za interkonekcijski plinovod Lučko-Zabok-Rogatec i kompresorske stanice, u iznosu od 4,825 mil. eura.

INEA – Za sve projekte za koje je Plinacro dobio bespovratna sredstva iz EU fonda CEF, sve aktivnosti je potrebno vršiti preko agencije INEA-e te je kontinuirano izvještavati o svim koracima koji se odnose na te projekte.

ACER – Godišnji izvještaji za PCI projekte su, prema EU Uredbi 347/2013, podneseni ACER-u. S ACER-om se dogovaralo i oko projekata za koje su izrađene prekogranične raspodjele troškova (CBCA).

EZ (ENERGETSKA ZAJEDNICA) – Aktivno se sudjelovalo u raznim oblicima rada Energetske zajednice (Gas Forum, Investicijski Forum), a posebno treba naglasiti aktivno sudjelovanje u radnoj grupi za PECE/PMI. Budući da se PCI odnosi isključivo na zemlje članice EU, Energetska zajednica napravila je za „ostale“ projekte 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 na zemlje Energetske zajednice. Svrha popisa PECEI/PMI je veća politička podrška projektima te brži pristup EU fondovima i potencijalnim investitorima.

IGU (INTERNATIONAL GAS UNION) – Međunarodna plinska unija 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. Stručnjaci Plinacra su uključeni u rad četiri radne grupe.

ENTSO (EUROPSKO UDRUŽENJE OPERATORA PLINSKIH TRANSPORTNIH SUSTAVA) – osnovna uloga mu je stvaranje jedinstvenog europskog plinskog tržišta.

Temeljem Zakona o tržištu plina (NN 28/13), operator transportnog sustava dužan je sudjelovati u aktivnostima ENTSO-a na temelju međunarodnih ugovora. Plinacro je ulaskom RH u EU stekao pravo pristupiti punopravnom članstvu ENTSO-a, koje je 01.01.2014. i aktivirao.

U 2016. godini Plinacro je ispunio sve obveze prema ENTSO-u vezano uz prikupljanje i obradu podataka za *Winter* i *Summer Outlook*, kao i za novi Dvadesetogodišnji plan razvoja europske plinske mreže TYNDP 2017. Također, Plinacro je, kao član dvije regionalne investicijske grupe (Southern Corridor GRIP i CEE GRIP), intenzivno radio na izradi novih, dvogodišnjih, regionalnih planova. Oni će biti objavljeni početkom 2017.

Kao član CEE ENTSO Board Initiative, inicijative srednjoistočne Europe koja objedinjuje zemlje članice ENTSO-a iz navedene regije, Plinacro će dobiti priliku da postane član ENTSO Boarda na mandat od tri godine, počevši s 01.07.2017.





**FINANCIJSKA
IZVJEŠĆA**

4.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Plan 2016.	Ostvarenje 2016.	Indeks 3/2	Ostvarenje 2015.	Indeks 3/5
1	2	3	4	5	6
	u 000 kn	u 000 kn		u 000 kn	
I. POSLOVNI PRIHODI	458.925	520.596	113,44	450.907	115,46
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0		0	
2. Prihodi od prodaje	455.870	512.519	112,43	441.700	116,03
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga	0	0		0	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	920	368	40,00	1.049	
5. Ostali poslovni prihodi	2.135	7.708	361,03	8.158	94,48
II. POSLOVNI RASHODI	321.307	310.874	96,75	328.991	94,49
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0		0	
2. Materijalni troškovi	92.082	86.862	94,33	85.514	101,58
a.) Troškovi sirovina i materijala	13.274	12.985	97,82	14.206	91,41
b.) Troškovi prodane robe	0	4		159	2,52
c.) Ostali vanjski troškovi	78.807	73.873	93,74	71.150	103,83
3. Troškovi osoblja	60.999	58.878	96,52	57.018	103,26
a.) Neto plaće i nadnice	34.036	32.927	96,74	32.163	102,38
b.) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	18.011	17.312	96,12	16.518	104,81
c.) Doprimosi na plaće	8.952	8.639	96,50	8.337	103,62
4. Amortizacija	140.639	136.607	97,13	154.690	88,31
5. Ostali troškovi	18.888	15.840	83,86	17.258	91,78
6. Vrijednosna usklađenja	0	3.107		4.946	62,82
a.) Dugotrajne imovine osim financijske imovine	0	0		0	
b.) Kratkotrajne imovine osim financijske imovine	0	3.107		4.946	62,82
7. Rezerviranja	0	1.354		252	537,30
8. Ostali poslovni rashodi	8.700	8.226	94,55	9.314	88,32
III. FINANCIJSKI PRIHODI	53.038	80.961	152,65	74.147	109,19
IV. FINANCIJSKI RASHODI	68.608	67.540	98,44	72.941	92,60
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM	0	0		0	
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0		0	
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM	0	0		0	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0		0	
IX. UKUPNI PRIHODI	511.963	601.557	117,50	525.054	114,57
X. UKUPNI RASHODI	389.914	378.413	97,05	401.932	94,15
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	122.049	223.143	182,83	123.122	181,24
XII. POREZ NA DOBIT	14.986	34.273	228,70	14.385	238,26
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	107.063	188.870	176,41	108.738	173,69

4.2 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA (STANJE NA DAN 31. 12. 2016.)

BILANCA STANJA	Stanje na dan 31. 12. 2015.	Stanje na dan 31. 12. 2016.	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	3.770.129	3.711.889	-58.240	98,46
I. Nematerijalna imovina	26.912	14.414	-12.498	53,56
II. Materijalna imovina	3.204.831	3.159.662	-45.169	98,59
III. Dugotrajna financijska imovina	536.828	536.828	0	100,00
IV. Potraživanja	326	0	-326	
V. Odgođena porezna imovina	1.232	985	-247	79,95
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA	591.989	740.589	148.600	125,10
I. Zalihe	14.503	11.671	-2.832	80,47
II. Potraživanja	86.769	82.834	-3.935	95,46
a) Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	92	118	26	128,26
b) Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	38	38	0	100,00
c) Potraživanja od kupaca	78.016	80.079	2.063	102,64
d) Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	1	2	1	200,00
e) Potraživanje od države i drugih institucija	5.307	244	-5.063	4,60
f) Ostala potraživanja	3.315	2.352	-963	70,95
III. Kratkotrajna financijska imovina	9.654	80.833	71.179	837,30
IV. Novac u banci i blagajni	481.063	565.250	84.187	117,50
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.066	1.188	-878	57,50
E. UKUPNO AKTIVA (A. + B. + C. + D.)	4.364.184	4.453.666	89.482	102,05
F. IZVANBILANČNI ZAPISI	683.624	615.908	-67.716	90,09
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE	2.557.257	2.746.127	188.870	107,39
I. Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	0	100,00
II. Kapitalne rezerve	1	1	0	100,00
III. Rezerve iz dobiti	1.536.496	1.645.234	108.738	107,08
IV. Revalorizacijske rezerve	0	0	0	
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	0	0	0	
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	108.738	188.870	80.132	173,69
B. REZERVIRANJA	4.269	3.883	-386	90,96
C. DUGOROČNE OBVEZE	1.591.176	1.436.678	-154.498	90,29
I. Obveze za zajmove, depozite i slično	1.591.127	1.436.630	-154.497	90,29
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0	0	
III. Ostale dugoročne obveze	49	49	0	100,00
D. KRATKOROČNE OBVEZE	198.446	241.083	42.637	121,49
I. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	168	182	14	108,33
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	139.812	138.397	-1.415	98,99
III. Obveze za predujmove	330	156	-174	47,27
IV. Obveze prema dobavljačima	36.194	45.137	8.943	124,71
V. Obveze prema zaposlenicima	3.003	3.017	14	100,47
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	12.049	30.241	18.192	250,98
VII. Ostale kratkoročne obveze	6.890	23.954	17.064	347,66
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	13.037	25.895	12.858	198,63
F. UKUPNO PASIVA (A. + B. + C. + D. + E.)	4.364.184	4.453.666	89.482	102,05
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	683.624	615.908	-67.716	90,09

4.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

u 000 kn

Naziv pozicije	2015.	2016.
1	2	3
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od kupaca	547.561	643.236
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	1.367	687
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0
5. Novčani izdaci dobavljačima	-111.088	-114.122
6. Novčani izdaci za zaposlene	-60.865	-62.241
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	-2.231	-2.205
8. Ostali novčani primici i izdaci	-75.085	-81.694
I. Novac iz poslovanja	299.659	383.660
9. Novčani izdaci za kamate	-54	-20
10. Plaćeni porez na dobit	-16.762	-10.521
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	282.844	373.119
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	3
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od kamata	0	0
4. Novčani primici od dividendi	59.740	56.195
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	14.440
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	59.740	70.638
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-75.921	-91.143
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga	0	0
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	-75.921	-91.143
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-16.181	-20.504
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	6.654	14.479
IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	6.654	14.479
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	-140.296	-137.858
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	-71.647	-65.612
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-103	-80.702
V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-212.046	-284.172
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-205.393	-269.693
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	607	1.266
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	61.877	84.187
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	419.186	481.063
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	481.063	565.250



The image features a solid green background. Overlaid on this are several sets of thin, blue, curved lines that create a sense of motion and depth. These lines are arranged in a way that they appear to flow from the left and right sides towards the center, where they intersect and create a mesh-like pattern. The overall effect is a dynamic, abstract composition. The word "RIZICI" is centered in the middle of the image in a white, bold, sans-serif font.

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 tvrtke.

REGULATORNI I TRŽIŠNI RIZICI POSLOVANJA

a) Rizik promjene regulatornog okvira na tržištu plina u Republici Hrvatskoj i Europskoj uniji

Plinacro, kao operator transportnog sustava, obavlja javnu uslugu energetske djelatnosti transporta plina. Njegovo je poslovanje uvjetovano odredbama koje proizlaze iz važećih energetskih zakonskih i općih akata kojima je regulirano tržište plina u Republici Hrvatskoj, kao i tržište plina u Europskoj uniji.

Ulaskom u Europsku uniju, Hrvatska je, kao zemlja članica, preuzela obvezu provedbe europskih uredbi i direktiva, te je samim time Plinacro dužan ispuniti zahtjeve uredbi i direktiva koje se odnose na područje energetike, odnosno koji proizlaze iz paketa energetskih zakona za tržište plina, a koji su još uvijek u nastajanju, prilagodbi ili izmjenama. Ispunjavanje navedenih zahtjeva podrazumijeva kontinuirano praćenje promjena EU regulative, edukaciju zaposlenika te efikasnu provedbu propisanih obveza i prilagodbu poslovnih procesa u definiranom roku.

Neispunjavanje propisanih obveza i nepoštivanje propisanih rokova za Plinacro može imati posljedice u smislu prekršajnih odredbi, a također podrazumijeva i znatne dodatne investicije u opremu i usluge, kako bi se kvalitetno i na vrijeme udovoljilo svim zahtjevima i propisima.

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

Temeljem Metodologije utvrđivanja tarifnih stavki za transport plina (NN 85/13, 158/13, 118/15), Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA) odobrila je dozvoljeni prihod od transporta plina za prvo regulacijsko razdoblje od 2014. do 2016. godine te donijela Odluku o iznosu tarifnih stavki za transport plina za navedeno regulacijsko razdoblje. HERA je u lipnju 2015. provela izvanrednu reviziju tarifnih stavki, kojom su revidirani iznosi tarifnih stavki, kao i dozvoljeni prihodi za 2015. i 2016. te se ona primjenjuje od 1. listopada 2015. godine.

Ugovaranje kapaciteta transportnog sustava

Jedan od temeljnih elemenata za utvrđivanje iznosa tarifnih stavki jest ukupni planirani ugovoreni stalni kapacitet po pojedinoj vrsti priključka. Kapacitet transportnog sustava moguće je ugovarati na godišnjoj, tromjesečnoj, mjesečnoj i dnevnoj razini,

a na interkonekciji i na unutar dnevnj razini, stoga je otežana preciznija dugoročna procjena stvarnih potreba energetske subjekata. Pri tome valja imati na umu da korisnici transportnog sustava ugovaraju kratkoročne proizvode (tromjesečni, mjesečni, dnevni i unutar dnevni kapacitet) ovisno o uvjetima na tržištu, cijeni plina i meteorološkim prilikama te planove ugovaranja tih proizvoda nije moguće precizno utvrditi. Osim toga, korisnicima transportnog sustava je na raspolaganju mogućnost da, ako im nedostaje kapacitet transportnog sustava, navedeni steknu ili ugovore trgovinom kapaciteta na sekundarnom tržištu, odnosno kupnjom od drugih korisnika, a od čega Plinacro nema dodatnih prihoda.

Prilikom utvrđivanja iznosa tarifnih stavki vrlo je bitno da HERA realno procijeni mogućnost realizacije ugovaranja stalnog kapaciteta na svim razinama i po pojedinoj vrsti priključaka, kako dozvoljeni prihod ne bi odstupao od planiranog. U protivnom, stalna je potreba za revizijom prihoda i visine tarifnih stavki. Zbog promjena u gospodarskoj situaciji dolazi do promjena trenda potrošnje plina, njenog pada ili rasta, a što neminovno rezultira različitom potražnjom za kapacitetima transportnog sustava, od postojećih ili novih korisnika transportnog sustava.

Meteorološki utjecaj

Meteorološki utjecaj, odnosno klimatski uvjeti, ima izravan utjecaj na potrošnju plina, s obzirom na velik broj temperaturno ovisnih potrošača, te su vrlo značajan razlog odstupanju ostvarenja prihoda od plana prihoda. Klimatskih uvjeti mogu uzrokovati znatno odstupanje potrošnje prirodnog plina u pojedinim mjesecima u odnosu na planiranu potrošnju, ovisno o odstupanjima vanjske temperature u odnosu na prosječne i uobičajene sezonske temperature. Smanjenje potreba za plinom za temperaturno ovisne potrošače izravno utječe na smanjenje potreba za ugovaranjem kapaciteta na mjesečnoj i dnevnoj razini. Na navedeno je gotovo nemoguće utjecati, a može uzrokovati znatnija odstupanja ostvarenih prihoda od transporta plina od planiranih.

c) Rizik neispunjavanja ugovorenih obveza od strane korisnika transportnog sustava

Sklapanjem ugovora o transportu plina trgovci i opskrbljivači plinom postaju korisnici transportnog sustava, koji preuzimaju određena propisana prava i obveze. Svako neispunjavanje ugovornih obveza, kao što je plaćanje računa na ime naknade za korištenje transportnog sustava, može imati za posljedicu raskid ugovora o transportu plina i sudske sporove.

Rizik naplate: Za plinsku godinu 2014./2015. i 2015./2016. (1.10. – 30.9.) objavljeni su Opći ugovorni uvjeti Ugovora o transportu plina OU br. 1/13 unutar kojih su svi kupci razvrstani u kategorije te su ovisno o tome zatražena sredstva osiguranja plaćanja - bankarske garancije na iznose od 10% i 30% te obične zadužnice na iznose od 50% i 100%. Svrstavanjem kupaca u kategorije rizičnosti te pribavljanjem

sredstava osiguranja plaćanja (zadužnice, bankarske garancije) stvaraju se uvjeti u kojima Plinacro može zaštititi svoj položaj u slučaju nepridržavanja ugovorenih rokova plaćanja.

Učinkovitost naplate potraživanja povećana je u odnosu na prethodne godine. Zahvaljujući činjenici da su godišnji ugovori za plinsku godinu 2014./2015. i 2015/2016. godinu potpisani sa svim korisnicima transportnog sustava, te da je, na temelju njih, Plinacro tražio i zaprimio sredstva osiguranja plaćanja, stvorene su pretpostavke za učinkovitiju naplatu potraživanja. Dnevним kontaktom s korisnicima transportnog sustava smanjena je razina nenaplaćenih potraživanja usluge transporta plina. Kontinuirano je praćena naplata i u najkraćem roku se reagiralo u slučaju kašnjenja plaćanja. Od strane Plinacra uvijek je postojalo razumijevanje za kašnjenje u plaćanju dospjelih obveza, ukoliko je ono bilo unutar 50 dana. Na taj način nastojali smo imati razumijevanja prema korisnicima transportnog sustava koji su objektivno imali problema s naplatom i ukoliko su bili izloženi riziku neplaćanju od strane krajnjih kupaca, tj. domaćinstava.

Valutni rizik- tečajni rizik: Plinacro otplaćuje inozemne kredite koji su nominirani u eurima, te je iz tog razloga podložan riziku negativnog utjecaja tečajnih razlika, odnosno fluktuacije tečaja. Riječ je o značajnoj valutnoj izloženosti kroz kreditne obveze.

Uzevši u obzir da Plinacro svoj cjelokupni prihod ostvaruje u kunama, a kreditne obveze podmiruje u eurima, zbog smanjenja rizika na najmanju moguću razinu, tvrtka dio slobodnih novčanih sredstava u obliku depozita plasira u eurima, a dio u kunama. Depoziti u eurima namijenjeni su gotovo isključivo za podmirenje obveza u skladu s kreditima inozemnih banaka čija su dospjeća dva puta godišnje (u lipnju i prosincu).

Rizik likvidnosti: Tijekom godine izvršavaju se aktivnosti kojima Plinacro kontinuirano upravlja rizikom likvidnosti. Navedene aktivnosti odnose se na međusobno usklađivanje priljeva i odljeva sredstava u svrhu osiguravanja dostatnih sredstava za podmirenje svih dospjelih obveza.





**RAZVOJ
DRUŠTVA U
BUDUĆNOSTI**

Operator plinskog transportnog sustava je, slijedom Zakona o tržištu plina, odgovoran i zadužen za upravljanje, održavanje i razvoj plinskog transportnog sustava. Međutim, odrednicama Strategije energetskog razvoja Republike Hrvatske naglašena je i njegova 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. Time bi operator plinskog transportnog sustava, kao poveznica i okosnica ostalih plinskih sustava, omogućio svim tim sustavima, a time i nacionalnom gospodarstvu, i poslovni iskorak u zemlje u okruženju. To je u skladu s načelom energetske strategije da je energetski sektor infrastrukturna, ali i poduzetnička i moguće izvozno orijentirana djelatnost.

Gore navedene odrednice s jedne strane, a stvarno stanje i izuzetna složenost zbiivanja, kako na plinskoj sceni, tako i u gospodarstvu, s druge strane, daju značaj razvoju plinskog transportnog sustava. Tako je plinski transportni sustav usmjeren na projekte kojima će se povećati učinkovitost, tržišna prilagođenost i pouzdanosti opskrbe, kao i tehnička sigurnost cjelokupnog plinskog transportnog sustava.

Ti projekti su, prije svega, usmjereni potrebama domaćeg tržišta prirodnog plina, za čije potrebe se planiraju izgraditi novi dijelovi sustava kojima se želi osigurati povećanje kapaciteta u cjelokupnom sustavu i značajni dvosmjerni kapaciteti na postojećim interkonekcijskim pravcima, ali i otvoriti novi. Drugu skupinu čine projekti kojima je cilj uklapanje u nove dobavne pravce i projekte u okruženju i čijom izgradnjom će se, ujedno, cjelokupnom plinskom sustavu Republike Hrvatske omogućiti uključivanje u regionalne i europske tokove i tržišta prirodnog plina. Ispravnost ovakvog pristupa, u oblikovanju i odabiru razvojnih projekata, dobila je potvrdu njihovim izuzetnim pozicioniranjem na listama projekata PCI, PECI/PMI i CESEC.

Polazi se od vlastitih potreba, ali uvažavajući potrebe i zahtjeve za osiguranjem pouzdanosti, konkurentnosti i opstojnosti opskrbe plinom šireg okruženja, a pogotovo EU čija je Republika Hrvatska članica, nastoji se maksimalno iskoristiti i vrednovati geostratešku poziciju Republike Hrvatske i ostvariti dodatne ekonomske učinke za sektor prirodnog plina i cjelokupno gospodarstvo Republike Hrvatske.

Mora se naglasiti i da ostvarivanje ovakvog sveobuhvatnog razvojnog plana zahtjeva izuzetno velika ulaganja, a postojeći financijski potencijali Plinacra nisu dovoljni za provedbu svih projekata, u planiranom opsegu i dinamici. Stoga će se, pored prihoda ostvarenih odobrenim iznosima tarifnih stavki za transport plina, morati usmjeriti i drugim izvorima financiranja. EU fondovi su zasigurno, zbog izuzetnih pozicija ključnih projekata na prethodno navedenim listama, zanimljivi i izgledni. Sveobuhvatne i intenzivne aktivnosti na pripremi projekata i pripadajućim zahtjevima već su počele davati pozitivne rezultate



The background is a solid green color. Overlaid on this are several thin, blue, wavy lines that originate from the left and right edges and curve towards the center, creating a sense of movement and depth. The lines are closely spaced and create a grid-like pattern in the center where they intersect.

**VAŽNIJI POSLOVNI
DOGAĐAJI NAKON
PROTEKA POSLOVNE
GODINE**

I. Dana 30. siječnja 2017. godine održana je sjednica Skupštine društva Plinacro d.o.o. na kojoj su opozvani članovi Nadzornog odbora:

- Ivo Družić – predsjednik Nadzornog odbora
- Josip Jambrač – član Nadzornog odbora
- Tomislav Stojak – član Nadzornog odbora

Članica nadzornog odbora Marija Duljković podnijela je ostavku na članstvo u Nadzornom odboru prije isteka mandata.

Za članove Nadzornog odbora imenovani su:

- Drago Jakovčević - predsjednik Nadzornog odbora
- Dean Sinković - zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Ilijana Krešić Rajič - članica Nadzornog odbora

Predstavnik zaposlenika u Nadzornom odboru do 26. travnja 2017. bio je Berislav Lipovac, a od 26. travnja 2017. to je Antonio Sesvečan.

II. Opozvani su članovi Uprave:

- Marin Zovko - predsjednik Uprave
- Ratimir Orešković – član Uprave
- Radovan Cvek – član Uprave

Imenovani su novi članovi Uprave:

- Ivica Arar - predsjednik Uprave
- Vedran Špehar - član Uprave

III. Hrvatska energetska regulatorna agencija, na sjednici Upravnog vijeća održanoj 17. ožujka 2017. godine, donijela je Odluku o iznosu tarifnih stavki za transport plina za drugo regulacijsko razdoblje (NN 26/2017). Odluka stupa na snagu 01. travnja 2017. godine i primjenjuje se do 31. prosinca 2021. godine.

IV. Kolektivni ugovor sa sindikatima istekao je 31.12.2016. godine. Dana 30.03.2017. godine primjena Kolektivnog ugovora produžena je do 31.05.2017. godine. Pregovori o novom Kolektivnom ugovoru se nastavljaju, a sve odredbe važećeg ugovora primjenjuju se do tog datuma.

V. Dana 29.12.2016. godine održana je sjednica skupštine društva LNG Hrvatska. Umjesto dosadašnjeg direktora društva Mladena Antunovića, za razdoblje do 28.02.2017. godine za direktora društva imenovan je Antun Kranjčec.

Direktor društva od dana 1.3.2017. godine je Goran Frančić.

Potpisano u ime Uprave:


Ivica Arar, predsjednik Uprave


Vedran Špehar, član Uprave

plinacro
1 d.o.o. • Zagreb

