



2020

plinacro

OPERATOR PLINSKOGA
TRANSPORTNOG SUSTAVA

**GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2020.**



GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2020. GODINU



Zagreb, travanj 2021.

SADRŽAJ

1

**UVODNA RIJEČ
UPRAVE DRUŠTVA – 5**

**NAJVAŽNIJI POSLOVNI
POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE
2018. – 2020. GODINE – 20**

2

TRANSPORT PLINA – 24

- 2.1 PROMJENE U
PRAVNIM PROPISIMA – 25
- 2.2 UPRAVLJANJE
PLINSKIM TRANSPORTNIM
SUSTAVOM – 27

3

**FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
DRUŠTVA – 29**

- 3.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA – 30
- 3.2 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM
POLOŽAJU / BILANCA – 31
- 3.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM
TOKOVIMA – 33

4

ULAGANJA I RAZVOJNE AKTIVNOSTI – 34

4.1 RAZVOJNE AKTIVNOSTI – 36

4.2 MEĐUNARODNE
AKTIVNOSTI – 37

5

RIZICI – 39

6

DALJNI RAZVOJ U BUDUĆNOSTI – 44

7

VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE – 49



**UVODNA RIJEČ
UPRAVE DRUŠTVA**

Plinacro je kao operator plinskog transportnog sustava u Republici Hrvatskoj i u 2020. godini osigurao pouzdanu i sigurnu isporuku plina. Neprekidnim nadzorom, upravljanjem, održavanjem i razvojem transportnog sustava te dodatnom racionalizacijom poslovanja i prilagodbama Plana poslovanja ispunio je sve zadane ciljeve.

Početak 2020. godine puštena je u rad prva kompresorska stanica (KS-1 u Velikoj Ludini) na plinskom transportnom sustavu Republike Hrvatske vrijedna 218 mil. kuna, čime je znatno povećana sigurnost isporuke plina našim korisnicima u Republici Hrvatskoj, a sukladno zakonodavstvu EU-a, omogućen je i dvosmjerni stalni protok plina na interkonekcijama među zemljama članicama. Navedeni projekt bio je visoko na listi prioriteta Europske komisije, koji je u okviru CESEC grupe (Inicijative za energetske povezanost srednje i jugoistočne Europe / Central and South Eastern Europe Energy Connectivity - CESEC) uvršten kao prioritetni projekt s predviđenim početkom rada u siječnju 2020. godine. Složenost i značaj ovog projekta prepoznati su i od domaćih stručnjaka te je Plinacro za navedenu investiciju dobio nagradu 100% Lider invest u kategoriji velikih investicija za 2020. godinu.

U 2020. godini unatoč vrlo složenim okolnostima pandemije COVID-19 uspješno je završen i projekt otpremnog plinovoda s LNG terminala na pravcu Zlobin – Omišalj vrijedan 440 mil. kuna. Pojavom pandemije dodatno je naglašena važnost kvalitetne pripreme, planiranja i pravovremenog ugovaranja poslova. Pandemija je usporila poslovne procese, međutim, zahvaljujući kvalitetnoj koordinaciji i komunikaciji s poslovnim partnerima, izgradnja je realizirana unutar planiranih 11 mjeseci. Dovršetak ovih projekata ostvareni su preduvjeti za otpremu plina s LNG terminala prema zemljama gravitirajuće regije (Mađarskoj, Sloveniji) kao i trećim zemljama.

Također, u 2020. godini završena je izgradnja plinovoda Donji Miholjac – Belišće i rekonstrukcija plinovoda Ivanić Grad – Zagreb, a za plinovod Zagvozd – Imotski, koji je dio južne interkonekcije s BiH, završena je izrada glavnog projekta.

Planove razvoja plinskog transportnog sustava izrađujemo sukladno odrednicama iz Strategije energetske razvoja Republike Hrvatske do 2030. s pogledom na 2050. godinu, a to su prije svega pouzdanost i sigurnost opskrbe (transporta) plinom, diverzifikacija opskrbe, učinkovitost plinskog transportnog sustava te sagledavanje potencijalnih smjerova u niskougličnoj tranziciji Republike Hrvatske. U razvojnim planovima predviđena je i izgradnja nove interkonekcije s BiH te interkonekcije sa Slovenijom i Srbijom. U narednoj godini očekuje nas i nastavak rada na projektu Jonsko-jadranskog plinovoda (IAP) koji bi omogućio dodatni transport plina s Bliskog istoka, Kaspijske regije i regije istočnog Mediterana.

Značajno smanjenje visine tarifnih stavki dvije godine zaredom rezultiralo je nastavkom pada prihoda od osnovne djelatnosti, koji su u odnosu na 2018. godinu smanjeni za 93,70 mil. kuna, a u odnosu na 2017. godinu za čak 198,70 mil. kuna. Uvažavajući činjenicu o očekivanom padu prihoda kao posljedicu pada visine tarifnih stavki, već prilikom izrade Plana poslovanja za 2020. godinu projiciran je negativan financijski rezultat. Međutim, pravovremeno provedenom racionalizacijom poslovanja te poduzetim poslovnim mjerama ostvareni gubitak znatno je manji od projiciranog te ne utječe na stabilnost poslovanja i razvoj Plinacra u narednom

razdoblju. Također, pravodobnim poslovnim odlukama tijekom 2020. godine osigurana su potrebna financijska sredstva za realizaciju prethodno navedenog ulaganja od strateškog interesa u plinski transportni sustav Republike Hrvatske.

Temeljem nove Metodologije utvrđivanja iznosa tarifnih stavki iz srpnja 2020. godine te Plinacrovog zahtjeva za određivanje tarifnih stavki sukladno novoj Metodologiji, HERA je u prosincu 2020. godine donijela Odluku o iznosu tarifnih stavki za transport plina za godine trećeg regulacijskog razdoblja 2021. – 2025. godine. Uzimajući u obzir navedenu Odluku, zadane smjernice Plana poslovanja za 2021. godinu te poslovnu politiku Plinacra, očekuje se da će Plinacro u 2021. godini, kao i u narednim razdobljima, poslovati pozitivno i stabilno.

S osobitim zadovoljstvom ističemo kako je Plinacro unatoč poslovno vrlo izazovnoj godini, koju su dodatno obilježili pandemija COVID-19 te katastrofalni potresi, uspješno odgovorio na sve poslovne izazove, pritom vodeći računa o zaštiti života i zdravlja djelatnika i partnera te društveno odgovornom poslovanju, na čemu temeljimo uvjerenje kako ćemo i u 2021. godini, kao i do sada, realizirati sve planirane aktivnosti i time dati svoj doprinos daljnjem gospodarskom rastu i razvoju Republike Hrvatske.

Uprava društva Plinacro d.o.o.

MISIJA, VIZIJA I CILJEVI

MISIJA

Kao operator plinskoga transportnog sustava Plinacro je odgovoran za:

- transport i tranzit prirodnog plina
- vođenje (nadzor i upravljanje), održavanje te razvoj i izgradnju plinskoga transportnog sustava
- nediskriminirajući pristup transportnom sustavu kad je to ekonomski i tehničko-tehnološki razumno i opravdano
- uravnoteženje količina plina u transportnom sustavu
- povezivanje s drugim plinskim sustavima.

VIZIJA

Plinacro želi biti cijenjen i vodeći infrastrukturni energetska subjekt plinskoga gospodarstva Republike Hrvatske te važan strateški energetska partner regije i Europske unije, koji na transparentan i društveno odgovoran način svojim vlasnicima omogućava realizaciju energetska obveza, a korisnicima siguran i pouzdan transport prirodnog plina, kao jedne od ekološki i ekonomski najprihvatljivijih opcija opskrbe energijom u uvjetima otvorenog tržišta.

CILJEVI

Opći ciljevi:

- zadovoljstvo korisnika transportnog sustava i njihovo povjerenje
- uvažavanje potreba, interesa i sposobnosti radnika poticajnim sustavom nagrađivanja i napredovanja, a s obzirom na to da su upravo oni nezamjenjiv kreativni potencijal, svekolika potpora i uporište u realizaciji ciljeva
- primjena načela održivog razvoja i promicanje suživota s prirodom
- suradnja sa širom zajednicom i stanovništvom na područjima na kojima djelujemo.

Naturalni ciljevi:

- pouzdan i siguran transport prirodnog plina plinskim transportnim sustavom Republike Hrvatske
- održavanje pune raspoloživosti plinskoga transportnog sustava
- stvaranje tehničko-tehnoloških preduvjeta za povećanje transportnih kapaciteta, tj. tržišta transportnih kapaciteta i kapaciteta skladištenja prirodnog plina
- nastavak plinifikacije Republike Hrvatske u funkciji ravnomjernijega gospodarskog razvoja te dostupnosti i mogućnosti izbora energenta svim građanima RH
- povezivanje transportnog sustava s plinskim sustavima susjednih zemalja
- tranzit prirodnog plina plinskim transportnim sustavom Republike Hrvatske.

Poslovni ciljevi:

- uravnoteženost naturalnih ciljeva, operativnih troškova i ulaganja temeljem prihoda ostvarenih kroz provedbu planova razvoja i poslovanja
- održivo poslovanje kroz likvidnost i solventnost trgovačkog društva
- pretežito vlastito ulaganje u dugotrajnu imovinu
- ostvarivanje razumne dobiti.

Otpremni plinovod
Zlobin – Omišalj



SUSTAV UPRAVLJANJA KVALITETOM

Kao društvo koje posluje u skladu sa sustavima upravljanja kvalitetom, Plinacro (dalje u tekstu: Društvo/Plinacro) djeluje u skladu s međunarodnim normama ISO 9001 Sustava upravljanja kvalitetom, ISO 27001 Sustava upravljanja informacijskom sigurnošću i ISO 50001 Sustava upravljanja energijom. U 2020. godini provedena su dva vanjska nadzora prema normi ISO 9001:2015 koji su završeni uspješno i bez utvrđenih nepravilnosti. Sustav upravljanja kvalitetom u Plinacru je duže od 10 godina te je uspostavljen na svim razinama poslovanja i njegova funkcionalnost je temelj uspješnog uvođenja drugih sustava.

Projektini tim za integralni projekt usklađenja Društva sa Zakonom i Uredbom o kibernetičkoj sigurnosti uskladio je svu dokumentaciju i procese te je temeljem toga uspješno proširen opseg ISO 27001:2013 certifikacije na cijelo Društvo, čime je potvrđena usklađenost s tehničkim standardom IEC 62443-2-1 za kibernetičku sigurnost procesnih sustava. U 2020. godini proveden je jedan vanjski nadzor kojim je odrađeno spomenuto proširenje opsega certifikata na cjelokupno poslovanje Sustava upravljanja informacijske sigurnosti prema normi ISO 27001. Sustav upravljanja informacijskom sigurnošću tijekom 2020. godine najviše aktivnosti imao je na daljnjem usklađenju sa Zakonom o kibernetičkoj sigurnosti operatora ključnih usluga i davatelja digitalnih usluga te doradom i dopunom dokumentacije u dijelove kojima se osigurava ključna usluga – transport plina.

Nadalje, temeljem Zakona o energetske učinkovitosti i zahtjevima norme ISO 50001 za što se Plinacro certificirao 2018. godine, proveden je niz aktivnosti vezanih za planove mjerenja i energetske pregled Plinacra. Sukladno zakonskom okviru i internoj dokumentaciji prati se i evidentira sva utrošena energija po svim lokacijama Plinacra od 2016. godine te se bilježe uštede energije, koje su rezultat provedenih preporuka Tima za upravljanje energijom. Prvi nadzor vanjskih revizora nakon certifikacije uspješno je obavljen u siječnju 2019. godine, drugi u veljači 2020. godine i na njima nije bilo neusklađenosti. U 2020. godini Tim za upravljanje sustavom energetske učinkovitosti nastavio je s praćenjem i evidentiranjem planova mjerenja, izradom dokumentacije i pripremom za recertifikaciju sustava prema novoj normi koja se očekuje u proljeće 2021. godine.

DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE

U skladu s praksom društveno odgovornog poslovanja, Plinacro nastoji biti pouzdan partner društvu u cjelini te u lokalnim zajednicama u kojima djeluje i radi na prepoznavanju njihovih specifičnih potreba. Vodeći se kriterijem kvalitete i korisnosti i u 2020. godini je, kroz program sponzorstava i donacija, pružena 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 s obzirom na okolnosti koje su obilježile 2020. godinu pomogao u realizaciji ukupno 26 projekata te je za tu namjenu izdvojeno 528 tis. kuna, a od čega je više od polovice sredstava bilo donirano za pomoć stradalima u potresu u Petrinji, Sisku i okolnim mjestima.

Uprava i djelatnici Društva odlučili su iskazati jedinstvo i solidarnost sa svima koji su se suočili sa značajnom materijalnom štetom kao posljedicom snažnih potresa koji su mnoge prisilili da napuste sigurnost doma. Stoga su se zaposlenici i Uprava Plinacra nakon potresa u ožujku odrekli dijela plaće i na taj način dodatno pripomogli akciji “Zajedno za Zagreb”. Osim toga, Plinacro je 30. prosinca 2020. godine na račun Vlade Republike Hrvatske za akciju “Pomoć za obnovu nakon potresa” donirao 300 tis. kuna s ciljem pomoći stradalim područjima u potresima u prosincu 2020. godine.

Zaposlenici

U Plinacru je izražena svijest da je ključni čimbenik poslovnog uspjeha suvremenih organizacija sustavno i kvalitetno upravljanje ljudskim potencijalima, čiji je cilj postići uključenost, motiviranost i produktivnost zaposlenika educiranih u svom polju stručnosti.

Svjesni vrijednosti i vitalnog značaja koji za tvrtku predstavljaju njezini djelatnici sa stručnim i visokospecijaliziranim znanjima, nastojimo osigurati i održati visoku razinu njihove stručnosti i motiviranosti kroz ulaganje u cjeloživotno obrazovanje, specijalistička znanja i vještine putem ciljanih stručnih usavršavanja u Hrvatskoj i inozemstvu (konferencije, seminari, tečajevi) te stručna osposobljavanja usklađena s potrebama posla. Osim toga, prvenstveno u svrhu edukacije zaposlenika, ali i svih onih koji se žele bolje upoznati s djelatnošću Plinacra, tijekom 2020. godine izdan je “Priručnik operatora plinskog transportnog sustava”. Namjena Priručnika u prvom je redu praktična, odnosno ideja je da posluži sadašnjim i budućim zaposlenicima Plinacra kao svojevrsni “vodič kroz Plinacro”, kako bi svi koji se njime budu služili dobili opći pregled o plinu kao energentu te ulozi Plinacra kao središnje karike hrvatskog plinskog sektora.

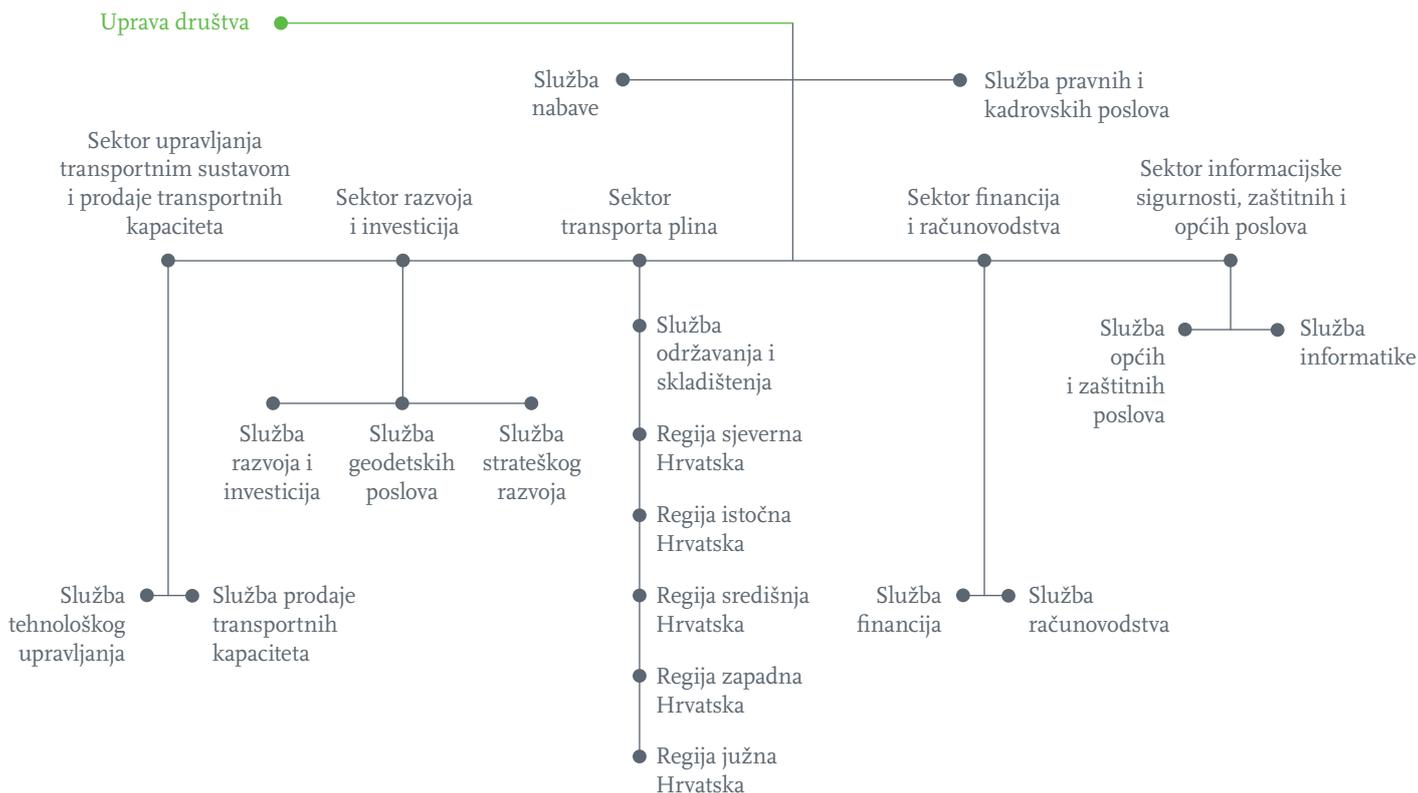
Pored toga, naši djelatnici kroz interne edukacije imaju priliku predstaviti svojim kolegama novosti i izazove s kojima se susreću pri svakodnevnom obavljanju poslovnih aktivnosti, čime svim djelatnicima osiguravamo jasan i pregledan uvid u sve bitne poslovne aktivnosti tvrtke.

Osobitu važnost pridajemo i prenošenju specijalističkih stručnih znanja i iskustava studentima. Tako naši djelatnici svojim povremenim sudjelovanjem u sveučilišnoj nastavi kao predavači te kroz stručnu praksu i kroz aktivno pisanje i objavljivanje znanstvenih i stručnih članaka u Republici Hrvatskoj i u međunarodnom okruženju nastoje dodatno pridonijeti razvoju struke i ugleda našeg Društva.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Organizacijska shema i upravljačka tijela Plinacra

Organizacijska shema Plinacra:



Upravljačka tijela društva:

Skupština

Tomislav Ćorić, ministar gospodarstva i održivog razvoja

Uprava

Ivica Arar, predsjednik
Daria Krstičević, članica
Marin Zovko, član

Nadzorni odbor

Igor Vuković, predsjednik
Ilijana Krešić Rajič, članica
Dražen Arnold, član
Tomislav Barada, član
Dalibor Antić, predstavnik radnika

Revizijski odbor

Ivica Smiljan, predsjednik
Lajoš Žager, član
Mihovil Anđelinović, član
Ilijana Krešić Rajič, članica
Srećko Prusina, član

Skupštinu Plinacra od 24. srpnja 2019. godine čini Tomislav Ćorić, ministar gospodarstva i održivog razvoja koji je ujedno predsjedavajući i jedini član Skupštine Društva.

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Plinacro za godinu koja je završila s 31. prosinca 2020. obavio je nezavisni revizor Fact revizija d.o.o. i izdao nemodificirano izvješće. Izvješće neovisnog revizora priloženo je uz godišnje financijske izvještaje Društva.



FACT revizija d.o.o.
Revizorska tvrtka za
reviziju i financijsko
računovodstvene usluge
OIB: 66538066056
MB: 0415545
E: ured@fact.hr

URED ZAGREB
Zadarska 80
10 000 Zagreb
T: +385 (0)1 4400 012

URED SLAVONSKI BROD
Tome Skalice 8, 35 000 Slavonski Brod
M: +385 (0)98 748 993, +385 (0)91 239 5836
URED KARLOVAC
Vladimira Nazora 8, 47000 Karlovac
M: +385 (0)98 284 554, +385 (0)98 246 578

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA UDJELIČARIMA I UPRAVI 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 (dalje u tekstu: „Društvo“), za godinu koja je završila 31. prosinca 2020., koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2020., Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2020., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) 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-ima). 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.

ISTICANJE PITANJA

Društvo će pripremiti konsolidirane godišnje financijske izvještaje Društva i njegovog ovisnog društva (Grupa), te radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane godišnje financijske izvještaje Grupe povezano s ovim godišnjim financijskim izvještajima.


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.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Umanjenje imovine Hrvatska regulatorna agencija u 2017. godini donijela je Odluku o visini tarifnih stavki za transport plina, kojom su tarife umanjene za 20% (NN 127/2017), a dana 7. prosinca 2018. godine tarife su dodatno umanjene za još 20% (NN 111/2018), te Odluka od 17. prosinca 2019. godine, što je utjecalo na pad prihoda i rezultata poslovanja Društva u 2020. godini, kao i prethodne dvije godine. Jedna od varijabli koja ulazi u izračun visine tarifa je i amortizacija dugotrajne materijalne imovine pa je ključno pitanje bilo potvrditi nadoknadivu vrijednost imovine čiji alikvotni dio nije moguće pokriti iz utvrđenih tarifa. Vrijednost tarifa izravno utječe na solventnost, likvidnost i potencijal ulaganja Društva.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima</p> <p>Vidjeti bilješke 3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema, 3.13. Umanjenje vrijednosti, 4. Prihodi od prodaje, 19. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezano za ovo područje uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> - proučavanje odluke Hrvatske regulatorne agencije o visini tarifnih stavki, metodologije izračuna tarifa, kao i uloge regulatora u utvrđivanju vrijednosti; - razgovor sa stručnim osobama iz Društva zaduženim za upravljanje dugotrajnom materijalnom imovinom; - analizu računa dobiti i gubitka, iz koje proizlazi da Društvo unatoč znatnom smanjenju prihoda od prodaje u zadnje dvije godine i iskazanom gubitku poslovne 2020. godine, ostvaruje dobit u redovnom poslovanju. <p><i>Temeljem obavljenih revizijskih postupaka i razumijevanja uloge regulatora i metodologije utvrđivanja tarifa, rezultati naših revizorskih postupaka su bili zadovoljavajući.</i></p>


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.

OSTALE INFORMACIJE U GODIŠNJEM IZVJEŠĆU (NASTAVAK)

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 drugim zakonskim 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije 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 povezanih 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 FINACIJSKIH 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.

REVIZOROVE ODGOVORNOSTI ZA REVIZIJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

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 prijevarena 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.

REVIZOROVE ODGOVORNOSTI ZA REVIZIJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

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 drugim zakonskim zahtjevima

IZVJEŠĆE TEMELJEM ZAHTJEVA IZ ZAKONA O RAČUNOVODSTVU

- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2020. godinu usklađene su sa priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2020. godinu.
- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2020. godinu sastavljeno je 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 priloženom izvješću posloводства Društva.
- Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16, 144/20), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji") i isti su prikazani na stranicama 57 do 66.

Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama od 7. do 56. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje.

U Zagrebu, 13. travnja 2021. godine

FACT revizija d.o.o.
Zadarska 80
10 000 Zagreb

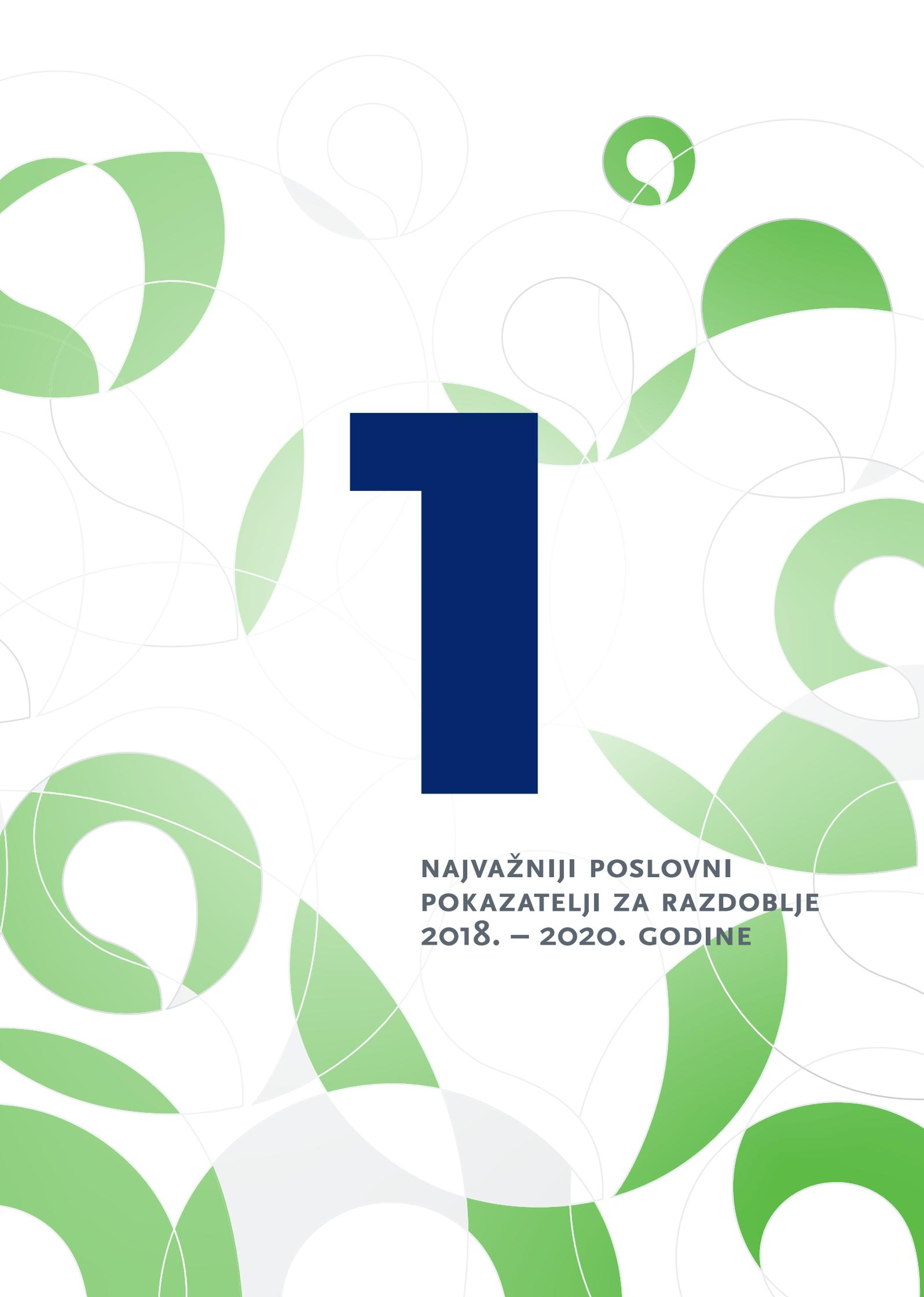


Daniela Šunjić, predsjednica Uprave

FACT revizija d.o.o.
ZAGREB, OIB: 66538066056
2



Jeni Krstičević, ovlaštenu revizor

The background features a complex pattern of overlapping, organic shapes in various shades of green and light grey. A large, bold, dark blue letter 'T' is positioned in the center of the page, partially overlapping the green shapes.

T

**NAJVAŽNIJI POSLOVNI
POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE
2018. – 2020. GODINE**

Najvažniji poslovni pokazatelji za razdoblje 2018. – 2020. godine

u 000 kn

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI RDG	Ostvarenje 2018.	Ostvarenje 2019.	Rebalans II 2020.	Ostvarenje 2020.	Indeks 4/3	Indeks 4/2
	1	2	3	4	5	6
UKUPNI PRIHODI (u 000 kn)	477.497	399.376	334.655	381.937	114,13	95,63
Poslovni prihodi	455.344	391.572	332.553	366.269	110,14	93,54
– prihodi od transporta plina	441.497	331.033	316.728	347.795	109,81	105,06
– prihodi od nestandardnih usluga	1.985	17.880	7.717	1.692	21,93	9,46
– ostali poslovni prihodi	11.862	42.659	8.108	16.781	206,97	39,34
Financijski prihodi	22.153	7.804	2.102	15.668	745,40	200,77
UKUPNI RASHODI (u 000 kn)	382.149	381.903	403.844	405.445	100,40	106,16
Poslovni rashodi	327.080	328.620	338.576	345.828	102,14	105,24
Financijski rashodi	55.068	53.283	65.268	59.616	91,34	111,89
DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA (u 000 kn)	77.847	15.089	-69.189	-17.214	24,88	-114,08
BROJ ZAPOSLENIH na dan 31.12.	278	279	285	272	95,44	97,49

- **Ukupni poslovni prihodi** tijekom 2020. godine ostvareni su u iznosu od 366,27 mil. kuna i veći su za 33,72 mil. kuna (10,14%) u odnosu na planirane Rebalansom II. Najznačajniji utjecaj imao je ostvareni prihod od transporta plina kao posljedica porasta prihoda od kratkoročnih proizvoda (mjesečni i tromjesečni).
- U odnosu na 2019. godinu, **poslovni prihodi** manji su za 25,30 mil. kuna kao rezultat smanjenja prihoda od nestandardnih usluga te ostalih poslovnih prihoda (u 2019. godini ostali prihodi bili su veći zbog prodaje neaktivne imovine Društva).
- **Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja** u 2020. godini iznose 184,07 mil. kuna što je, u odnosu na Rebalansom II planiranih 185,45 mil. kuna, manje za 1,37 mil. kuna (0,74%), a u odnosu na 2019. godinu bilježe smanjenje od 4,63 mil. kuna (2,45%).
- Ostvareni **gubitak poslovanja** posljedica je smanjenih prihoda od transporta plina nastalog zbog regulatornog smanjenja tarifnih stavki u prethodnim razdobljima, kao i povećanja amortizacije zbog aktivacije novih ulaganja te značajno iskazanih negativnih tečajnih razlika zbog porasta tečaja HRK/EUR kao posljedica pandemije.

u 000 kn

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI BILANCA	Ostvarenje 2018.	Ostvarenje 2019.	Rebalans II 2020.	Ostvarenje 2020.	Indeks 4/3	Indeks 4/2
	1	2	3	4	5	6
Dugotrajna imovina	3.728.148	3.983.799	4.271.055	4.315.137	101,03	108,32
Kratkotrajna imovina	824.028	535.709	206.862	328.352	158,73	61,29
UKUPNO IMOVINA	4.553.783	4.521.734	4.481.117	4.646.238	103,68	102,75
ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU (u 000 kn)	170.541	368.582	467.268	438.082	93,75	118,86
Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	912.022	912.022	100,00	100,00
Rezerve iz dobiti	2.065.726	2.143.573	2.160.254	2.158.663	99,93	100,70
Dobit poslovne godine	77.847	15.089	-69.189	-17.214	24,88	-114,08
KAPITAL I REZERVE	3.055.596	3.070.685	3.003.088	3.092.930	102,99	100,72
Dugoročne obveze	1.138.367	1.011.545	1.122.821	1.146.651	102,12	113,36
Kratkoročne obveze	270.082	352.468	275.445	284.529	103,30	80,72
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	4.553.783	4.521.734	4.481.117	4.646.238	103,68	102,75

- Ulaganja u dugotrajnu imovinu realizirana su u iznosu od 438,08 mil. kuna ili 93,75% u odnosu na Rebalansom II planiranih 467,27 mil. kuna. Najveći i najznačajniji dio ulaganja odnosi se na otpremni plinovod Zlobin – Omišalj koji je ključan objekt za povezivanje terminala za ukapljeni prirodni plin s postojećim transportnim sustavom Republike Hrvatske. Navedeno ulaganje realizirano je sukladno planiranim rokovima.

Financijski pokazatelji poslovanja

NAJVAŽNIJI FINANCIJSKI POKAZATELJI	Ostvarenje 2018.	Ostvarenje 2019.	Rebalans II 2020.	Ostvarenje 2020.	Indeks 4/3	Indeks 4/2
	1	2	3	4	5	6
EBITDA	257.469	198.450	140.353	170.766	121,67	86,05
Zaduženost	30,93%	30,17%	30,97%	30,80%	99,45	102,09
Tekuća likvidnost	3,05	1,52	0,83	1,15	138,55	75,66
ROA	1,71%	0,33%	0,00%	0,00%		
ROE	2,55%	0,49%	0,00%	0,00%		

- **EBITDA** – ostvarena u iznosu od 170,77 mil. kuna te je veća u odnosu na Rebalansom II planiranu za 30,41 mil. kuna, većinom kao rezultat većih realiziranih operativnih prihoda. Pad EBITDA-e u 2020. godini u odnosu na ostvarenu u 2019. godini u iznosu od 27,68 mil. kuna najvećim je dijelom rezultat smanjenja ukupnih prihoda.
- **Zaduženost** – tijekom 2020. godine primjetan je blagi porast koeficijenta zaduženosti u odnosu na 2019. godinu najvećim dijelom kao rezultat dodatnog zaduživanja Društva za potrebe realizacije ključne investicije.
- **Tekuća likvidnost** – koeficijent tekuće likvidnosti (KTL) ili omjer kratkoročne imovine i kratkoročnih obveza na 31. prosinca 2020. godine iznosio je 1,15 te je manji u odnosu na 31. prosinca 2019. godine kada je iznosio 1,52. Navedeno je dijelom posljedica regulatornog smanjenja tarifnih stavki u ranijim razdobljima te prethodno spomenutog investicijskog ciklusa.

The background features a complex pattern of overlapping organic shapes in various shades of green and a large, bold, dark blue number '2' centered in the middle. The shapes resemble stylized leaves or petals, some solid and some outlined in light grey. The overall aesthetic is clean and modern, suggesting a focus on nature or sustainability.

2

TRANSPORT PLINA

2.1 PROMJENE U PRAVNIM PROPISIMA

U ožujku 2020. godine stupio je na snagu Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu plina (NN 23/20), kojim se u zakonodavstvo RH prenosi nova Direktiva (EU) 2019/692 o izmjeni Direktive 2009/73/EZ o zajedničkim pravilima za unutarnje tržište prirodnog plina. Navedenom izmjenom proširuje se područje primjene pravila Europske unije o međudržavnim spojnim plinovodima i na plinovode s trećim zemljama. Također, omogućava se slobodno sklapanje tehničkih sporazuma s operatorima transportnih sustava ili drugim subjektima iz trećih zemalja o pitanjima rada i međusobnog povezivanja transportnih sustava, ali pod uvjetom da je sadržaj takvih sporazuma u skladu s pravom Unije.

Osim toga, u odnosu na Plinacro, značajnu novinu, uvedenu na prijedlog Plinacra, predstavlja uvođenje obveze izrade desetogodišnjeg plana razvoja transportnog sustava svake dvije godine, umjesto dosadašnjeg pravila prema kojem se plan izrađivao samo uz zahtjev za određivanje, odnosno promjenu iznosa tarifnih stavki. Također, uvedena je nova obveza za Plinacro da podatke o potrošnji krajnjih kupaca korisnika javne usluge opskrbe, koje je i do sada skupljao od operatora distribucijskih sustava, sada dostavlja i operatoru sustava skladišta plina.

Na razini podzakonskih akata, svakako najznačajniju novinu za Plinacro predstavlja nova Metodologija utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za transport plina (NN 79/20) koja je stupila na snagu u srpnju 2020. godine, uz iznimku odredbi o rezervnim cijenama za stalne negodišnje standardne kapacitetne proizvode i obračunu naknade za korištenje transportnog sustava koje su stupile na snagu s početkom trećeg regulacijskog razdoblja, odnosno 1. siječnja 2021. godine. Novom Metodologijom koja je u dijelu izračuna tarifnih stavki usklađena sa Uredbom (EU) 2017/460 od 16. ožujka 2017. godine o uspostavljanju mrežnih pravila o usklađenim strukturama transportnih tarifa za plin, uvodi se pojam referentne cijene (tarifna stavka odnosno, cijena godišnjeg standardnog kapacitetnog proizvoda) te pojam rezervne cijene (tarifna stavka odnosno, cijena za negodišnje proizvode), koja se utvrđuje primjenom množitelja i sezonskih faktora kao pokazatelja promjene potražnje za takvim proizvodima unutar godine. Nadalje, mogućnost primjene popusta na iznose tarifnih stavki ograničava se samo na ulaz i izlaz iz sustava skladišta plina te na ulaz iz terminala za LNG, a ukida se tarifna stavka za količinu plina kao i odredbe o tzv. dozvoljenom prekoračenju ugovorenog kapaciteta. Što se tiče utvrđivanja dozvoljenog prihoda, novom Metodologijom utvrđuje se okvir temeljem kojeg Agencija, prilikom utvrđivanja vrijednosti reguliranih sredstava, provodi analizu ekonomske efikasnosti postojeće dugotrajne materijalne imovine operatora, uzimajući u obzir pokazatelj iskorištenosti kapaciteta transportnog sustava s ciljem određivanja opravdanog udjela vrijednosti reguliranih sredstava. Pri tome se kao pokazatelj iskorištenosti kapaciteta transportnog sustava primjenjuje omjer planiranog maksimalnog iskorištenog kapaciteta i ukupnog tehničkog kapaciteta izlaza iz transportnog sustava.

Na temelju nove Metodologije i povodom Plinacrovog zahtjeva za određivanje tarifnih stavki, Hrvatska energetska regulatorna agencija (dalje u tekstu: Agencija/HERA) u prosincu 2020. godine donijela je Odluku o iznosu tarifnih stavki za transport plina za godine trećeg regulacijskog razdoblja 2021. – 2025. (NN 147/20).

Nadalje, u ožujku 2020. godine Plinacro je donio nove Izmjene i dopune Mrežnih pravila transportnog sustava (NN 36/20) kojima je, uz određene dodatne prilagodbe pravila o korištenju usluge transporta plina bez ugovorenog kapaciteta, do 1. listopada 2020. godine odgođeno stupanje na snagu nove Metodologije za predviđanje preuzimanja plina i raspodjelu energije plina na izlazima iz transportnog sustava koji su ulaz u distribucijski sustav iz Priloga 2. Mrežnim pravilima, a radi omogućavanja dodatnog šestomjesečnog razdoblja opskrbljivačima i operatorima distribucijskih sustava da ispune svoje obveze u pogledu unosa podataka u Registar obračunskih mjernih mjesta HROTE-a, kao bitne pretpostavke za pravilnu i uspješnu primjenu nove Metodologije.

U cilju dodatne prilagodbe nove Metodologije i osiguranja pretpostavki za njezinu primjenu, donesene su Izmjene i dopune Mrežnih pravila plinskog distribucijskog sustava (NN 36/20) te Izmjene i dopune Općih uvjeta opskrbe plinom (NN 39/20), a HROTE je donio i Pravila za nadomještanje i korekciju podataka u registru obračunskih mjernih mjesta (HROTE 4/20).

Osim toga, u ožujku 2020. godine izmijenjena su i Pravila korištenja sustava skladišta plina (NN 26/20) i to u dijelu kojim se uređuju pravila raspodjele skladišnih kapaciteta raspoloživih za potrebe javne usluge opskrbe plinom u razdoblju od 1. travnja 2020. do 31. ožujka 2021. godine te su u dva navrata mijenjana Pravila korištenja terminala za ukapljeni prirodni plin (NN 39/20 i 136/20), pri čemu je za Plinacro bitna druga izmjena koja je stupila na snagu u prosincu 2020. godine, kojom se među ostalim uređuje postupak usklađivanja, odnosno uparivanja nominacija na ulazu u transportni sustav koji je ujedno izlaz iz terminala za LNG.

Konačno, Agencija je u srpnju 2020. godine izmijenila Metodologiju utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za prihvata i otpremu ukapljenog prirodnog plina (NN 79/20) te je donijela novu Metodologiju utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za javnu uslugu opskrbe plinom i zajamčenu opskrbu (NN 108/20).

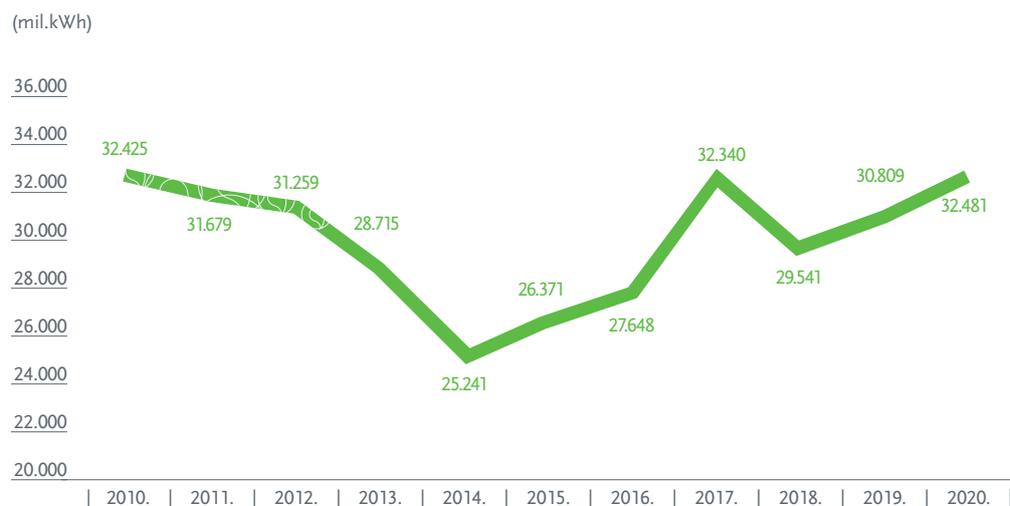
2.2 UPRAVLJANJE PLINSKIM TRANSPORTNIM SUSTAVOM

Tijekom 2020. godine u transportni sustav preuzeto je 32.481 mil. kWh plina što je za 5,43% više u odnosu na 2019. godinu. U ukupno preuzetim količinama plina, udio plina koji je proizveden u RH iznosio je 21%, udio plina iz uvoza iznosio je 64%, a udio plina preuzet iz Podzemnog skladišta plina Okoli bio je 15%.

Iz transportnog sustava tijekom 2020. godine isporučeno je 32.481 mil. kWh plina, što je za 5,43% više u odnosu na 2019. godinu. Isporučka plina u distribucijske sustave povećana je za 3,61%, dok je isporuka plina za krajnje kupce priključene na transportni sustav veća za 9,84%.

Prihod od transporta plina u 2020. godini iznosi 347,8 mil. kuna što je za 16,7 mil. kuna, odnosno za 5,1%, više od prihoda od transporta plina u 2019. godini kada je iznosio 331 mil. kuna.

Transportirane
količine plina
2010. – 2020. godine



Kontinuiranim praćenjem parametara kvalitete plina na ulazima u transportni sustav utvrđenih ugrađenim procesnim kromatografima, utvrđeno je da je tijekom 2020. godine kvaliteta plina preuzetog u transportni sustav bila u granicama standardne kvalitete plina propisane Općim uvjetima opskrbe plinom.

Sastav plina na svim ulazima u transportni sustav stabilan je s promjenama unutar propisanih granica što rezultira i odgovarajućom kvalitetom plina na izlazima iz transportnog sustava.

Sustav za praćenje kvalitete plina na transportnom sustavu proširen je dodavanjem procesnog kromatografa i drugih uređaja ugrađenih na novom ulazu u transportni sustav na UMS Omišalj. Nakon povezivanja LNG terminala na transportni sustav, u okviru testiranja postrojenja u prosincu, u transportni je sustav preuzeto 7,28 mil. m³ prirodnog plina ogrjevne vrijednosti više od do sada uobičajene, ali unutar granica propisanih Općim uvjetima opskrbe plinom. Korisnicima transportnog sustava najavljene su očekivane promjene u kvaliteti plina te nije bilo negativnih reakcija.

Informacijski i telekomunikacijski sustavi 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.

The background features a complex pattern of overlapping circles and leaf-like shapes in various shades of green and light grey. A large, bold, dark blue number '3' is centered on the page, partially overlapping the green shapes.

3

**FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
DRUŠTVA**

3.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA

u 000 kn

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Ostvarenje 2019.	Rebalans II 2020.	Ostvarenje 2020.	Indeks 4/3	Indeks 4/2
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	391.572	332.553	366.269	110,14	93,54
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0		
2. Prihodi od prodaje	348.913	324.445	349.487	107,72	100,16
– prihodi od transporta plina	331.033	316.728	347.796	109,81	105,06
– prihodi od nestandardnih usluga	17.880	7.717	1.692	21,93	9,46
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga	0	0	0		
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	506	432	435	100,69	85,97
5. Ostali poslovni prihodi	42.153	7.676	16.347	212,96	38,78
II. POSLOVNI RASHODI	328.620	338.576	345.828	102,14	105,24
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	0		
2. Materijalni troškovi	92.668	92.105	92.066	99,96	99,35
a) Troškovi sirovina i materijala	16.269	16.648	12.319	74,00	75,72
b) Troškovi prodane robe	0	0	79		
c) Ostali vanjski troškovi	76.400	75.457	79.668	105,58	104,28
3. Troškovi osoblja	62.292	61.949	60.571	97,78	97,24
a) Neto plaće i nadnice	35.814	36.010	35.199	97,75	98,28
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	17.695	17.213	16.933	98,37	95,69
c) Doprinosi na plaće	8.783	8.726	8.439	96,71	96,08
4. Amortizacija	135.498	153.130	150.325	98,17	110,94
5. Ostali troškovi	17.739	16.379	18.440	112,58	103,95
6. Vrijednosna usklađenja	1.953	0	593		30,36
7. Rezerviranja	2.469	0	10.837		438,92
8. Ostali poslovni rashodi	15.999	15.013	12.996	86,56	81,23
III. FINANCIJSKI PRIHODI	7.804	2.102	15.668	745,39	200,77
IV. FINANCIJSKI RASHODI	53.283	65.268	59.616	91,34	111,89
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJEL. INTERESOM	0	0	0		
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0	0		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJEL. INTERESOM	0	0	0		
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0	0		
IX. UKUPNI PRIHODI	399.376	334.655	381.937	114,13	95,63
X. UKUPNI RASHODI	381.903	403.844	405.445	100,40	106,16
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	17.473	-69.189	-23.507		
XII. POREZ NA DOBIT	2.384	0	6.294		264,01
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	15.089	-69.189	-17.214		

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-17.214
Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	48.120
Odgodena porezna obveza (18%)	-8.662
NETO SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	39.458
SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	22.245

NAPOMENA Društvo je na datum 31. prosinca 2020. godine izvršilo procjenu fer vrijednosti dionica Petrokemije d.d. te provelo vrijednosno usklađenje dionica na iznos od 26,04 kuna po dionici. Sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima usklađenje je priznato u rezervama fer vrijednosti (stavka kapitala) i sveobuhvatnoj dobiti u ukupnom neto iznosu od 39,46 mil. kuna.

3.2 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA

u 000 kn

BILANCA STANJA	Stanje na dan 31.12.2019.	Stanje na dan 31.12.2020.	Povećanje Smanjenje	Indeks 3/2
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	
B. DUGOTRAJNA IMOVINA	3.983.799	4.315.137	331.338	108,32
I. Nematerijalna imovina	29.742	44.403	14.661	149,29
II. Materijalna imovina	3.352.501	3.610.865	258.364	107,71
III. Dugotrajna financijska imovina	599.008	651.027	52.019	108,68
IV. Potraživanja	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	2.549	8.842	6.293	346,90
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA	535.709	328.352	-207.357	61,29
I. Zalihe	24.124	26.256	2.132	108,84
II. Potraživanja	77.356	65.914	-11.442	85,21
a) Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	102	0	-102	
b) Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0	0	
c) Potraživanja od kupaca	43.241	49.088	5.847	113,52
d) Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	3	0	-3	
e) Potraživanja od države i drugih institucija	30.971	15.740	-15.231	50,82
f) Ostala potraživanja	3.039	1.086	-1.953	35,73
III. Kratkotrajna financijska imovina	36.669	34.034	-2.635	92,81
IV. Novac u banci i blagajni	397.560	202.148	-195.412	50,85
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.226	2.749	523	123,48
E. UKUPNO AKTIVA (A. + B. + C. + D.)	4.521.734	4.646.238	124.504	102,75
F. IZVANBILANČNI ZAPISI	629.970	538.501	-91.469	85,48
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE	3.070.685	3.092.930	22.245	100,72
I. Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	0	100,00
II. Kapitalne rezerve	1	1	0	78,90
III. Rezerve iz dobiti	2.143.573	2.158.663	15.090	100,70
IV. Rezerve fer vrijednosti	0	39.458	39.458	
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	0	0	0	
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	15.089	-17.214	-32.303	-114,08
B. REZERVIRANJA	8.910	17.121	8.211	192,15
C. DUGOROČNE OBVEZE	1.011.545	1.146.651	135.106	113,36
I. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.005.869	1.130.135	124.266	112,35
III. Ostale dugoročne obveze	5.676	7.855	2.179	138,39
IV. Odgođena porezna obveza		8.662		
D. KRATKOROČNE OBVEZE	352.468	284.529	-67.939	80,72
I. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	137	136	-1	99,06
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	136.287	138.014	1.727	101,27
III. Obveze za predujmove	550	550	0	
IV. Obveze prema dobavljačima	144.185	67.832	-76.353	47,05
V. Obveze prema zaposlenicima	3.135	3.252	117	103,74
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	2.205	12.607	10.402	571,75
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0	
VIII. Ostale kratkoročne obveze	65.968	62.137	-3.831	94,19
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	78.127	105.007	26.880	134,41
F. UKUPNO PASIVA (A. + B. + C. + D.+E.)	4.521.734	4.646.238	124.504	102,75
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	629.970	538.501	-91.469	85,48

Sudski sporovi, predstečajni i stečajni postupci

Plinacro c/a Elektrometal d.d. od 11. veljače 2013. godine otvoren je postupak predstečajne nagodbe nad navedenim dužnikom. Tražbina Plinacra utvrđena u cijelosti u prijavljenom iznosu od 19,35 mil. kuna (16,25 mil. kuna glavnica i 3,1 mil. kuna kamata). Plinacro je prihvatio plan financijskog restrukturiranja prema kojemu mu se glavnica umanjuje za 30%, a zatezna kamata za 70% te je dug s 19,35 mil. kuna sveden na iznos 12,31 mil. kuna, s rokom otplate od 6 godina, počekom od 6 mjeseci i s ugovornom godišnjom kamatom od 4%. Dana 19. rujna 2017. godine nad društvom Elektrometal d.d. otvoren je stečajni postupak, a Plinacro je priznata tražbina u iznosu od 16,06 mil. kuna. U stečajnom postupku u 2018. godini Plinacro je uspio naplatiti iznos od 5,62 mil. kuna, dok je u 2020. godini naplaćen iznos od 642,44 tis. kuna.

Plinacro c/a Montmontaža-Plinovodovod – radi isplate 256 tis. kuna. Dana 1. lipnja 2017. godine otvoren je stečajni postupak nad tvrtkom Montmontaža-plinovod d.o.o., a Plinacro je 7. srpnja 2017. godine podnio prijavu tražbine u stečajnom postupku u visini od 392 tis. kuna. Postupak je tijeku.

Dana 1. lipnja 2020. godine podnesena je tužba Trgovačkom sudu u Zagrebu radi naknade štete protiv društva CRODUX PLIN d.o.o. slijedom izvršenja Ugovora o procjeni stanja produktovoda Opatovac – Bosanski Brod od 26. rujna 2017. i Dodatka I. Ugovoru o procjeni stanja produktovoda Opatovac – Bosanski Brod od 29. siječnja 2018. godine.

Dana 17. siječnja 2020. godine podnesena je upravna tužba Upravnom sudu u Zagrebu protiv odluke tuženika HERA-e kojom je tuženik odbio iznos tarifnih stavki za transport plina za godine drugog regulacijskog razdoblja 2020. – 2021. iz zahtjeva Plinacra za određivanje, odnosno promjenu iznosa tarifnih stavki za transport plina od 25. srpnja 2019. godine te odredio da će samostalno odrediti iznos tarifnih stavki za transport plina posebnom odlukom.

Na dan 31. prosinca. 2020. godine provedena su rezerviranja vezana za sudski spor s Montmontažom d.o.o. u ukupnom iznosu od 10,71 mil. kuna koji čine 6,5 mil. kuna glavnice, a ostatak je rezerviran za pripadajuće zatezne kamate i troškove arbitražnog postupka.

3.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

u 000 kn

Naziv pozicije	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.
1	2	3
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od kupaca	443.961	426.282
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	1.208	718
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0
5. Novčani izdaci dobavljačima	-127.687	-148.666
6. Novčani izdaci za zaposlene	-65.845	-65.264
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	-1.997	-2.405
8. Ostali novčani primici i izdaci	-35.391	-1.552
I. Novac iz poslovanja	214.248	209.112
9. Novčani izdaci za kamate	-48.817	-44.933
10. Plaćeni porez na dobit	-12.442	-155
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	152.990	164.024
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34.904	13
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od kamata	0	23
4. Novčani primici od dividendi	4.710	13.022
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	2.368	27.551
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	41.983	40.608
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-347.842	-511.345
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	-22.270	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	-370.112	-511.345
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-328.129	-470.737
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	250.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	669	132
IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	669	250.132
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	-135.897	-138.233
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-11.674	-1.801
V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-147.571	-140.034
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-146.902	110.098
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	916	1.202
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	-321.124	-195.412
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	718.685	397.560
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	397.560	202.148
Struktura pozicije F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	397.560	202.148
Raspoloživa sredstva Plinacra na dan 31.12.2020.		141.724
(raspoloživa sredstva uključuju i sredstva za financiranje EU projekata CEF u iznosu od 7,35 mil. kuna)		
Sredstva osiguranja plaćanja (MPTS i javna nabava)		60.424

The background features a complex pattern of overlapping organic shapes in various shades of green and grey. A large, bold, dark blue number '4' is centered on the page, partially overlapping the background elements.

4

**ULAGANJA
I RAZVOJNE AKTIVNOSTI**

Ukupno ulaganje u dugotrajnu imovinu u 2020. godini realizirano je u iznosu od 438,08 mil. kuna.

Tijekom 2020. godine značajniji projekti bili su:

- Završetak izgradnje otpremnog plinovoda za LNG terminal na otoku Krku, plinovoda Zlobin – Omišalj
- Završetak rekonstrukcije plinskog čvora Slobodnica za potrebe priključenja Rafinerije Brod
- Izvođenje rekonstrukcije plinovoda Ivanić Grad – Zagreb
- Radovi na povećanju kibernetičke sigurnosti poslovnih sustava Plinacro.

Tijekom 2020. godine ulaganja u plinovode ostvarena su gotovo na razini planiranih. Najznačajnije aktivnosti vršene su na izgradnji otpremnog plinovoda za LNG terminal na otoku Krku – na plinovodu Zlobin – Omišalj, gdje je ulaganje u 2020. godini u iznosu od 367,61 mil. kuna obuhvaćalo 90% svih projekata ove grupe te je krajem 2020. godine u cijelosti realizirano.

Primljena bespovratna sredstva iz EU

Tijekom 2020. godine Plinacro je troškove poslovanja i investicije financirao vlastitim sredstvima i sredstvima iz investicijskog kredita. Također, jednim dijelom strogo namjenski je koristio bespovratna sredstva iz instrumenata za povezivanje CEF Energy i CEF Telecom, što je opisano u nastavku:

Plinacro je iz instrumenta za povezivanje CEF Energy ukupno ugovorio 23.508.500 EUR, a do kraja 2020. godine zaprimio 13.006.524 EUR:

- “Predinvesticijska faza za projekt glavnog tranzitnog plinovoda za LNG Zlobin – Bosiljevo – Sisak – Kozarac – Slobodnica”, – ugovoreno 2.250.000 EUR, a zaprimljeno 1.216.423 EUR
- “Interkonekcija Hrvatska – Slovenija (Bosiljevo – Karlovac – Lučko – Zabok – Rogatec (SI)) – Studije za fazu I”, ugovoreno 4.825.000 EUR, a zaprimljeno 1.930.000 EUR
- “Građevinski radovi za evakuacijski plinovod dionica Omišalj – Zlobin”, – ugovoreno 16.433.500 EUR, a zaprimljeno 9.860.100 EUR.

Ugovor vezan uz povećanje kibernetičke sigurnosti SCADA sustava za upravljanje kapacitetima u cijelosti je realiziran tijekom 2020. godine:

- “Povećanje kibernetičke sigurnosti SCADA sustava za upravljanje kapacitetima”, – ugovoreno i realizirano 151.676 EUR.

4.1 RAZVOJNE AKTIVNOSTI

Tijekom 2020. godine kontinuirano su praćena i analizirana događanja u gospodarstvu, energetici, tržištu plina u Republici Hrvatskoj, Europi i cjelokupnoj svjetskoj sceni, kako bi se imao u vidu njihov utjecaj na razvojne planove Plinacra. Kroz sagledavanje energetske potrebe razvoja društva i gospodarstva Republike Hrvatske, ali i susjednih zemalja, uvažavajući potencijale novih dobavnih projekata, provedene su aktivnosti na pripremi strateških projekata, pripremi studija i tehničke dokumentacije, ishođenju pripadajućih dozvola te pripremi pristupa EU fondovima.

Dana 18. svibnja 2020. godine izrađen je i HERA-i upućen Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske 2021. – 2030. s priložima:

- Dodatak 1 Podaci o procjeni potrošnje za razdoblje od 2020. do 2030. godine
- Dodatak 2 Tablični pregled planiranih ulaganja
- Dodatak 3 Razmatranje potrebe izgradnje novih kapaciteta plinskog transportnog sustava
- Dodatak 4 Poslovni plan za razdoblje 2020. – 2026.
- Dodatak 5 Studija opravdanosti investicija planiranih desetogodišnjim planom razvoja plinskog transportnog sustava RH 2021. – 2030.

Plan je odobren odlukom HERA-e 18. prosinca 2020. godine.

Odobrena je 4. Lista EU projekata od zajedničkog interesa (PCI lista) na koju su uvršteni sljedeći projekti Plinacra:

- 6.5.1 Izgradnja LNG evakuacijskog plinovoda Zlobin – Omišalj
- 6.5.5 Kompresorska stanica 1 na hrvatskom plinskom transportnom sustavu
- 6.26.1 Interkonekcija Hrvatska – Slovenija (Lučko – Zabok – Rogatec) i kompresorske stanice 2 i 3 na hrvatskom plinskom transportnom sustavu.

Zbog pandemije COVID-19 i promjena u rukovodstvima partnerskih tvrtki, usporene su aktivnosti na projektu Jonsko-jadranskog plinovoda – IAP-a, međutim, intenzivirane su aktivnosti na provedbi projekta Južne interkonekcije HR-BiH za koju velik interes iskazuje BH-Gas, transporter prirodnog plina kroz Federaciju Bosne i Hercegovine.

Nastavljena je suradnja s nadležnim ministarstvima i agencijama (Ministarstvo zaštite okoliša i energetike/Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja, Ministarstvo regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Ministarstvo vanjskih i europskih poslova i Agencija) u cilju ispunjavanja obveza Plinacra, a osobito u dijelu strateškog razvoja i planiranja.

4.2 MEĐUNARODNE AKTIVNOSTI

Tijekom 2020. godine Plinacro je provodio intenzivne međunarodne aktivnosti. Te se aktivnosti mogu podijeliti pojednostavljeno 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 usmjerenosti daljnjeg razvoja transportnog sustava na nove tranzitne projekte, u protekloj godini provodila se suradnja sa sljedećim tvrtkama: Plinovodi, Gas Connect Austria, Srbijagas, FGSZ, BH Gas, Montenegro Bonus, Albgaz, SOCAR, Transgaz itd.

Potpisan je Sporazum o razumijevanju između Plinacra i BH-Gasa u kojem je poseban naglasak dan provedbi Južne interkonekcije HR-BiH.

Tijekom 2020. godine provodila se aktivna suradnja Plinacra HR, Plinovoda SI i Gas Connect AT na analizi fazne izgradnje projekata iz klastera koridora Hrvatska – Slovenija – Austrija identificiranih kao PCI 6.26.1 na popisu ECOM PCI o čemu je izvješće poslano nadležnim regulatorima početkom 2021. godine.

Suradnja s međunarodnim EU tijelima i stručnim udrugama

EK (Europska komisija) – Plinacro aktivno prati i analizira sve dokumente Europske komisije vezane za strategije potpune dekarbonizacije do 2050. godine. Pitanje korištenja plinske infrastrukture u vremenu potpune dekarbonizacije nije još dovoljno istraženo od strane EU. Prva ozbiljnija službena razmatranja mogućnosti korištenja plinske infrastrukture u dekarboniziranoj budućnosti nalaze se u dokumentima Europske komisije Impact of the use of biomethane and hydrogen potential on trans-European infrastructure iz travnja 2020., Powering a climate-neutral economy: An EU Strategy for Energy System Integration iz srpnja 2020., A hydrogen strategy for a climate-neutral Europe iz travnja 2020. i European Hydrogen Backbone većih EU operatera transportnih sustava iz travnja 2020. godine.

Plinacro je aktivno sudjelovao na svim sastancima CESEC-a i radnih grupa za PCI (Prioritetnog koridora plinske interkonekcije između sjevera i juga u srednjoistočnoj i jugoistočnoj Europi (NSI Istok – plin) i Prioritetnog koridora Južnog plinskog koridora (SGC)). Na 5. listu projekata od zajedničkog interesa zajedno s partnerima iz susjednih zemalja prijavljeni su sljedeći projekti:

- Južna interkonekcija HR-BiH, Sjeverna interkonekcija HR-BiH, Jonsko-jadranski plinovod – IAP, Interkonekcija HR-SLO-A, LNG evakuacijski plinovodi Zlobin – Bosiljevo – Sisak – Kozarac i Kozarac – Slobodnica, Interkonekcija HR-SRB.

INEA (Innovation and Networks Executive Agency) – Tijekom 2020. godine INEA-i su podnesena završna izvješća za projekte iz područja energetike i telekomunikacija, za koje su završili ugovori, dok su za ostale projekte redovito slana izvješća o statusu projekata.

ACER (Agency for the Cooperation of Energy Regulators) – Godišnji izvještaji za PCI projekte podneseni su ACER-u sukladno Uredbi (EU) br. 347/2013 o smjernicama za transeuropsku energetska infrastrukturu. Izvještaji su podneseni za sljedeće projekte:

- LNG evacuation pipeline Zlobin - Omišalj (Croatia), LNG evacuation pipeline Zlobin – Bosiljevo – Sisak – Kozarac, LNG Evacuation pipeline Kozarac – Slobodnica, Interconnection Croatia/Slovenia (Lučko – Zabok – Rogatec), Compressor station 1 at the Croatian gas transmission system, Compressor stations 2 and 3 at the Croatian gas transmission system.

EZ (Energetska zajednica) – Aktivno sudjelovanje u radnoj grupi za PECE/PMI, na treću PECE/PMI listu prijavljeni su:

- Zagvozd – Imotski – Posušje (BiH) – južna interkonekcija HR-BIH, Lička Jesenica – Rakovica – Bihać (BIH) – zapadna interkonekcija HR-BIH, Slobodnica – Bosanski Brod (BIH) – sjeverna interkonekcija HR-BIH, Sotin – Bačko Novo Selo (SRB) – interkonekcija HR-SRB, Jonsko-jadranski plinovod – IAP.

Projekti su prijavljeni u suradnji s BH-Gasom, Srbijagasom, Monternegro Bonusom i ALBGAZOM. Nakon održanih nekoliko sastanaka radne grupe za PECE/PMI, na odobrenje Ministarskom vijeću Energetske zajednice za PMI listu poslani su projekti:

- Jonsko-jadranski plinovod – IAP, Zagvozd – Imotski – Posušje (BiH) – južna interkonekcija HR-BIH, Slobodnica – Bosanski Brod (BIH) – sjeverna interkonekcija HR-BIH, Sotin – Bačko Novo Selo (SRB) – interkonekcija HR-SRB – prva faza.

ENTSOG – Plinacro aktivno sudjeluje u radnim grupama ENTSOG-a te ispunjava sve obveze prema ENTSOG-u u vezi s propisanom dostavom podataka, Desetogodišnjim planom razvoja europske plinske mreže kao i obveze prema uredbama za tržište plina EU te sudjeluje u radu dvije regionalne investicijske grupe (Southern Corridor GRIP i Central and East Europe GRIP). Plinacro je popunio prijave za TYNDP 2020. za sve projekte iz Desetogodišnjeg plana koji imaju prekogranični utjecaj.

U suradnji s drugim promotorima izrađeni su projektni sažeci (Project Fiches) i dodatni rezultati Analize troškova i koristi (CBA) projekata nominiranih za petu Listu projekata od zajedničkog interesa (PCI lista).

The background features a complex pattern of overlapping organic shapes in various shades of green and grey. A large, bold, dark blue number '5' is centered on the page, partially overlapping the background elements.

5

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

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 Plinacro te je nužan za pokrivanje operativnih troškova poslovanja, za investiranje u novu imovinu prema usvojenom planu i za pokrivanje financijskih obveza.

a) Rizik promjene iznosa tarifnih stavki za transport plina i primjena Metodologije

Vezano uz Metodologiju utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za transport plina valja napomenuti da iako sukladno odredbama ZTP-a Metodologija mora biti nepristrana i razvidna te se temeljiti na opravdanim troškovima poslovanja, održavanja, zamjene, izgradnje ili rekonstrukcije objekata koji su u funkciji transporta plina i zaštite okoliša te mora osigurati odgovarajući povrat na razumno uložena sredstva, za Plinacro postoji nesigurnost vezana za primjenu Metodologije u dijelu određivanja dozvoljenog prihoda i iznosa tarifnih stavki.

Naime, u svojim Odlukama HERA je umanjivala dozvoljeni prihod pomoću umanjivanja vrijednosti regulirane imovine i koristeći u izračunu iznosa tarifnih stavki previsoke iznose planiranog ugovaranja kapaciteta. Posljedično, utvrđivani su dozvoljeni prihodi koje s utvrđenim iznosima tarifnih stavki i ugovorenim iznosima kapaciteta Plinacro nije mogao ostvariti.

Budući da Metodologija omogućuje izvanrednu reviziju tarifnih stavki za transport plina i tijekom regulacijskog razdoblja, zbog okolnosti koje značajno utječu na uvjete obavljanja djelatnosti transporta plina, a koje nije bilo moguće predvidjeti pri donošenju tarifnih stavki, Plinacro kao operator transportnog sustava koristi mogućnost da podnese zahtjev za izvanrednom revizijom s ciljem omogućavanja prihoda dostatnih za stabilno poslovanje i realizaciju razvojnih projekata transportnog sustava.

b) 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 važećih zakonskih i podzakonskih akata 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 njihove obvezu provedbe. Stoga je i Plinacro dužan ispuniti zahtjeve koji proizlaze iz pravnih propisa za tržište plina u EU i RH, što podrazumijeva kontinuirano praćenje promjena pravnih propisa, edukaciju zaposlenika te efikasnu provedbu propisanih obveza u definiranom roku.

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.

c) Rizik izostanka ugovaranja kapaciteta na interkonekcijama

Novi ulaz u transportni sustav iz terminala za ukapljeni prirodni plin utjecao je na ugovaranje kapaciteta na interkonekcijama za plinsku godinu 2020./2021. te će utjecati na daljnje ugovaranje kapaciteta na ulazima u transportni sustav. Naime, sukladno novoj Metodologiji iznos tarifne stavke za ulaz iz LNG terminala niži je za 15% od iznosa tarifne stavke za ulaz na interkonekciji. Osim toga, moguće je da će korisnici transportnog sustava koristiti mogućnost zamjene plina na interkonekciji (tzv. swap) tj. za potrebni iznos ugovaranja kapaciteta na interkonekciji za izlaz iz Hrvatske smanjiti iznos ugovaranja kapaciteta na ulazu u Hrvatsku, što bi utjecalo na prihod od usluge transporta plina za Plinacro.

d) Rizik ugovaranja kratkoročnih proizvoda

Niža cijena kratkoročnih proizvoda, sukladno novoj Metodologiji koja je u punoj primjeni od 1. siječnja 2021. godine, već je utjecala na ugovaranje kapaciteta u zadnjem kvartalu 2020. godine te najavljuje da će korisnici transportnog sustava sve kvalitetnije koristiti kapacitete transportnog sustava, koristeći pogodnosti ugovaranja kratkoročnih proizvoda. Za Plinacro to znači smanjenje udjela prihoda od godišnjih proizvoda i povećani udio prihoda od ugovaranja kratkoročnih proizvoda u ukupnom prihodu od ugovorenog kapaciteta. Zbog toga se javlja početna nesigurnost planiranja jer se ne raspolaže svim podacima (pokazateljima) temeljem kojih bi se s izvjesnom sigurnošću planirao prihod od ugovaranja kratkoročnih proizvoda.

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

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 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%. Relativno velik udio hidroelektrana u proizvodnom portfelju HEP-a i hidrološke prilike koje su usko vezane uz količinu padalina na dravskom, primorskom i dalmatinskom slivu imaju vrlo značajan utjecaj na potrošnju plina za energetske transformacije. Navedeni faktori stohastičke su naravi te uvode neizvjesnost i nesigurnost u planirani prihod od usluge transporta plina.

Makroekonomski utjecaj

Na ostvarenje Plinacrovog 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 doводи do smanjenja (ili povećanja) potražnje za kapacitetima transportnog sustava od strane postojećih i potencijalno novih korisnika transportnog sustava.

Rizik naplate

Sukladno važećim Mrežnim pravilima transportnog sustava (NN br. 50/18, 31/19, 89/19, 36/20) i Općim uvjetima korištenja usluge transporta plina, u plinskoj godini 2019./2020. svi su kupci razvrstani u kategorije te su ovisno o kategorijama zatražena sredstva osiguranja plaćanja. Za Ugovore o transportu plina zatražene su bankarske garancije na iznose od 10% i 30% ukupne naknade, obične zadužnice na iznose od 50% i 100% ukupne naknade te novčani depoziti u istim iznosima. Za Ugovore o transportu plina na Interkonekciji zatražene su bankarske garancije na iznose 25%, 66% i 100% ukupne naknade i novčani depozit u istim iznosima ukupne naknade.

Svrstavanjem kupaca u kategorije rizičnosti te pribavljanjem sredstava osiguranja plaćanja (obične 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 Ugovori o transportu plina i Ugovori o transportu plina na Interkonekciji za plinsku godinu 2019./2020. 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 pratila izloženost prema poslovnim bankama s kojima Plinacro surađuje te njihovi financijski pokazatelji, koje kvartalno objavljuje HNB na svojoj mrežnoj stranici, kao i relevantne informacije s tržišta. Uzevši u obzir kretanja uvjeta na tržištu novca i realizaciju investicijskog ciklusa, tijekom 2020. godine nisu ostvareni značajni financijski efekti kroz plasiranje novčanih sredstava.

U sklopu praćenja kreditnog rizika kontinuirano se pratila cjelokupna dugotrajna financijska imovina.

Valutni rizik

Izloženost Društva navedenom riziku proizlazi iz valutne strukture prihoda koji su dominantno kunski te strukturu kreditnih obveza koja je u eurima. Valutni rizik je i tijekom 2020. godine bio najizraženiji u dijelu urednog otplaćivanja kredita inozemnog kreditora (EIB) te obveza prema dobavljačima u valuti EUR, a koje su posljedica intenzivnog investicijskog ciklusa.

Prilikom provođenja aktivnosti kupnje EUR uvažavale su se godišnje, kvartalne i mjesečne prognoze kretanja tečaja (EUR/HRK) analitičara vodećih banaka na domaćem tržištu s kojima Plinacro surađuje te se kontinuirano pratilo kretanja tečaja EUR/HRK na tržištu novca da bi se ostvarili najpovoljniji uvjeti za Društvo.

U cilju smanjenja rizika Plinacro je i tijekom 2020. godine višekratnim akcijama kupnje eura na novčanom tržištu akumulirao potrebna sredstva za potrebe podmirenja obveza po inozemnim kreditima i ostalih obveza po dobavljačima u valuti EUR, i to na način da se unutar dozvoljenih mogućnosti i u skladu s okolnostima rizik valutnog tečaja u najvećoj mogućoj mjeri pokušao svesti na minimum.

Rizik likvidnosti

Usklađivanjem dinamike priljeva i odljeva sredstava kroz izradu plana likvidnosti i projekcija za mjesečni i kvartalni vremenski period, Plinacro je aktivno upravljao rizikom likvidnosti uvažavajući specifičnosti djelatnosti i sezonski efekt priljeva sredstava uz kontinuirane odljeve. Važnu ulogu pritom imalo je ostvarenje planirane dinamike podmirenja obveza u skladu s ugovornim te zakonskim obvezama i kontinuiranim planiranjem novčanih tokova. Projekcije plana likvidnosti izrađivale su se prema potrebi tijekom mjeseca i kvartalno uz ažuriranje ulaznih podataka u području odgovornosti organizacija koje ih planiraju, u slučaju nepredviđenih većih odljeva po potrebi su se izrađivale projekcije za duža vremenska razdoblja.

Zbog posljedica smanjenja prihoda od transporta plina u posljednje 3 godine i realizacije investicijskog ciklusa tijekom 2020. godine, stanje novca i novčanih ekvivalenata na kraju 2020. godine bilježilo je značajan pad te samim time i pad likvidnosti Društva. Financijska održivost poslovanja provela se dodatnim zaduženjem Društva u iznosu od 250 mil. kuna.

Plinacro je također bio izložen riziku naplate po izdanim jamstvima danim kćerin-skom društvu PSP i društvu LNG Hrvatska. Navedeno je regulirano međusobnim ugovorima uz redovito praćenje poslovanja navedenih društava.

Likvidnost Društva će se i ubuduće pratiti s posebnom pažnjom, a sve u svrhu održavanja prihvatljive razine likvidnosti i pravovremene reakcije.

The background features a complex pattern of overlapping organic shapes in various shades of green and a large, bold, dark blue number '6' centered in the middle. The shapes resemble stylized leaves or petals, some with white outlines and others with solid colors. The overall aesthetic is clean and modern, suggesting a focus on nature and growth.

6

**DALJNI RAZVOJ
U BUDUĆNOSTI**

Planiranje razvoja transportnog sustava provodi se kroz izradu Desetogodišnjeg plana razvoja plinskog transportnog sustava, koji nije samo obveza operatora plinskog transportnog sustava proizašla iz Zakona o tržištu plina (NN 18/18, 23/20), nego nužno sagledavanje mogućnosti razvoja cjelokupnog plinskog sektora.

Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava izrađuje se u skladu sa Strategijom energetskega razvoja i Programom provedbe Strategije energetskega razvoja te se dostavlja HERA-i na odobrenje.

Prema **Strategiji energetskega razvoja Republike Hrvatske do 2030. godine s pogledom na 2050. godinu**, (NN 25/2020) strateške smjernice izgradnje energetske infrastrukture za plin uključuju:

- plinovode za transport prirodnog plina i bioplina koji su dio mreže koja uglavnom sadrži visokotlačne plinovode, isključujući visokotlačne plinovode koji se koriste za potrebe proizvodnje ili lokalne distribucije prirodnog plina
- podzemna skladišta plina
- objekte za prihvatanje, skladištenje i uplinjavanje ili dekompresiju LNG-a i SPP-a/SBM-a
- svu opremu važnu za zaštićen, siguran i učinkovit rad sustava ili omogućavanje dvosmjernog kapaciteta, uključujući kompresorske stanice.

Strateški je imperativ povećati diversifikaciju opskrbe plinom izgradnjom LNG terminala odnosno razvojem projekata za dobavu plina iz Kaspijske regije ili istočnog Mediterana. Isto tako potrebno je razviti sve projekte koji mogu povećati transport plina preko hrvatskog transportnog plinskog sustava i učinkovitost samog transportnog plinskog sustava Republike Hrvatske. Strateški projekti kojima je moguće diversificirati dobavne pravce i učinkovitost transportnog sustava te osigurati sigurnost opskrbe plinom sukladno kriteriju N-1 su LNG terminal u općini Omišalj na otoku Krku s evakuacijskim plinovodima prema domaćem tržištu, Sloveniji, Mađarskoj i Srbiji te Jonsko-jadranski plinovod.

Uvažavajući smjernice iz Analiza i podloga za izradu Strategije energetskega razvoja Republike Hrvatske i Strategije energetskega razvoja Republike Hrvatske do 2030. godine s pogledom na 2050. godinu, Plinacro je u svibnju 2020. godine izradio i HERA-i na usvajanje uputio **Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske 2021. – 2030.** Plan je odobren Odlukom HERA-e 18. prosinca 2020. godine.

Ovim je planom posebno naglašena potreba postupnog razvoja transportnog sustava radi stvaranja preduvjeta za transport LNG-a prema Sloveniji i Austriji: burzi plina CEGH (najvećoj burzi u regiji), prema Bosni i Hercegovini plinovodnim sustavom Južne interkonekcije HR-BiH te kasnije i izgradnjom plinovoda prema Srbiji.

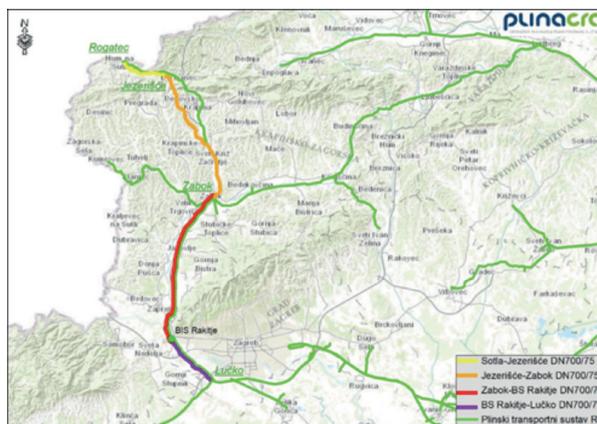
Radi stvaranja tehničkih uvjeta za tranzit plina iz LNG terminala prema Sloveniji (što nije bilo razmotreno u obvezujućoj fazi postupka *Open Season*) predviđena je izgradnja plinovoda Lučko – BS Rakitje.

Izgradnjom 75-barskog plinovoda Lučko – BS Rakitje (duljine oko 10 km, preko manje zahtjevnog terena) i odgovarajućeg čvora kod MRS Podsused omogućilo bi se ulazak plina prema Sloveniji na radnom tlaku plinovoda od 50 bar, dok bi se tlak plina u plinovodu Podsused – PČ Ivanja Reka DN500/50 zadržao na uobičajenom nižem operativnom tlaku.

Hidraulička simulacija pokazuje da bi se izgradnjom planiranog plinovoda Lučko – BS Rakitje omogućilo povećanje transportnog kapaciteta prema Sloveniji sa sadašnjih relativno niskih 30.000 m³/h (260 mil. m³/god) na respektabilnih 180 000 m³/h (1,5 milijardi m³/god). U sklopu projekta planira se dogradnja i rekonstrukcija čvora Lučko i MRS Podsused, BIS Rakitje i promjena koncepta planirane BS Rakitje.

Povećani kapacitet interkonekcije sa Slovenijom uz odobrenje HERA-e i osigurana sredstva bio bi u funkciji krajem 2022. ili 2023. godine.

Plinovodi
Lučko – BS Rakitje,
BS Rakitje – Zabok,
Zabok – Jezerište
i Jezerište – Sotla



Zbog iskazanog interesa operatora plinskog transportnog sustava iz BiH, BH Gas i Plinacro aktivno surađuju na projektu izgradnje Južne interkonekcije RH-BiH koja s hrvatske strane podrazumijeva izgradnju plinovoda Split – Zagvozd i Zagvozd – Imotski – granica s BiH.

Susjedni operator iskazao je potrebu za dinamikom provedbe projekta sa završetkom izgradnje do kraja 2024. godine. Plinacro provodi potrebne aktivnosti (izrada projektne dokumentacije, priprema podloga za provedbu ekonomskog testa i dr.) koje bi dovele do konačne investicijske odluke do kraja 2021. godine.

Južna interkonekcija
RH – BiH: Dugopolje
– Zagvozd i Zagvozd –
Imotski – granica BiH



Radi povećanja sigurnosti opskrbe plinom istočne Slavonije i moguće interkonekcije sa Srbijom planira se izgradnja plinovoda Osijek – Vukovar i prve faze plinovodnog sustava Slobodnica – Sotin – Bačko Novo Selo.

Osim što bi se izgradnjom plinovoda Osijek – Vukovar (DN500/50), duljine oko 30 km, uz relativno male investicijske troškove omogućio tranzit značajnih količina plina iz Srbije i prema Srbiji, povećava se unutarinja sigurnost opskrbe istočne Slavonije stvaranjem 50-barske petlje Donji Miholjac – Vukovar – Slavonski Brod – Donji Miholjac, te će se osim iz planiranog spoja sa Srbijom napajati iz 75-barskog sustava iz MRČ Donji Miholjac i PČ Slobodnica.

Interkonekcija s Republikom Srbijom predviđena je izgradnjom plinovoda Slobodnica – Sotin – Bačko Novo Selo, ukupne duljine oko 100 km, kojim se predviđala interkonekcija na planirani Južni tok i transport većih količina plina iz LNG terminala prema Srbiji. S obzirom na to da se u Srbiji gradi odvojak Turskog toka manjeg kapaciteta, kao prva faza buduće veće 75-barske interkonekcije sa Srbijom predlaže se izgradnja plinovoda Negoslavci – Sotin – Bačko Novo Selo ukupne duljine 15 km.

Izgradnjom plinovoda Negoslavci – Sotin – Bačko Novo Selo i Vukovar – Osijek otvara se mogućnost izravne dobave ruskog plina iz odvojka Turskog toka u ukupnom iznosu do 200.000 m³/h (1,7 milijardi m³/god.). U isto se vrijeme aktiviraju dodatni potencijali plinovoda Donji Miholjac – Belišće koji je u gradnji te se omogućuje tranzit plina prema Srbiji u iznosu do 155.000 m³/h (1,3 milijardi m³/god.).

Dio sigurnosne petlje istočne Slavonije i interkonekcija s Republikom Srbijom



Navedeni plinovodi mogli bi se uz odobrenje HERA-e i osigurana sredstva izgraditi do 2026. godine.

Tijekom 2020. godine Europska unija donijela je cijeli niz strateških dokumenata, od kojih izdvajamo Europski zeleni plan kojim se planira provesti energetska tranzicija, odnosno dekarbonizacija plina. S tim u vezi, Plinacro aktivno prati tehnologije transporta i primjene vodika kao i ostalih dekarboniziranih plinova, a u kontekstu pripreme planova izgradnje i održavanja postojeće Plinacrove transportne plinske infrastrukture sagledavajući važnost i ulogu u budućem dekarboniziranom energetskom tržištu. Uvažavajući navedeno, Plinacro je u studenom 2020. godine potpisao s društvom HEP d.d. Memorandum o razumijevanju u vezi s aktivnostima na projektima proizvodnje i transporta vodika. Navedenim dokumentom, a u

skladu s ciljevima Europske unije i očekivanom dekarbonizacijom gospodarstva, Plinacro i HEP d.d. iskazali su snažnu predanost stvaranju preduvjeta i pripremi ključnih dokumenata usklađenih za razvoj standarda za tržište vodika, infrastrukture za proizvodnju i transport vodika te povezivanja planova razvoja vodikovih tehnologija i mreža.



7

**VAŽNIJI POSLOVNI
DOGAĐAJI NAKON
PROTEKA POSLOVNE
GODINE**

- Dana 1. siječnja 2021. godine započeo je s radom novoizgrađeni LNG terminal na otoku Krku, a time je u funkciju stavljen i otpremni plinovod Zlobin – Omišalj koji je ključan energetska objekt za povezivanje terminala za ukapljeni prirodni plin, projekta od strateškog interesa za Republiku Hrvatsku, s postojećim transportnim sustavom Republike Hrvatske. Izgradnjom LNG terminala i otpremnog plinovoda Zlobin – Omišalj, Republika Hrvatska dobila je novi, diversificirani dobavni pravac plina koji joj jamči energetska stabilnost, pouzdanost i sigurnost opskrbe plinom.
- Na temelju nove Metodologije donesene u srpnju 2020. godine kojom je Agencija izmijenila Metodologiju utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za prihvata i otpremu ukapljenog prirodnog plina (NN 79/20), Agencija je u prosincu 2020. godine donijela Odluku o iznosu tarifnih stavki za transport plina za godine trećeg regulacijskog razdoblja 2021. – 2025. (NN 147/20) čija primjena počinje 1. siječnja 2021. godine.

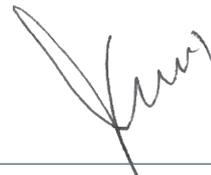
Potpisano u ime Uprave:



Marin Zovko
član Uprave



Daria Krstičević
članica Uprave



Ivica Arar
predsjednik Uprave



20

Savska cesta 88a, HR-10000 Zagreb, Hrvatska
tel.: 01 6301 777, fax: 01 6301 78
e-mail: plinacro@plinacro.hr
www.plinacro.hr