



OPERATOR PLINSKOGA  
TRANSPORTNOG SUSTAVA



**GODIŠNJE  
IZVJEŠĆE  
2021.**



# GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2021. GODINU



Zagreb, travanj 2022.

# SADRŽAJ



## UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA – 5

MISIJA, VIZIJA  
I CILJEVI – 8  
SUSTAV UPRAVLJANJA  
KVALITETOM – 10  
DRUŠTVENO ODGOVORNO  
POSLOVANJE – 11  
KORPORATIVNO  
UPRAVLJANJE – 12

## NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE 2019. – 2021. GODINE – 18



## TRANSPORT PLINA – 22

2.1 PROMJENE U  
PRAVNIM PROPISIMA – 23  
2.2 UPRAVLJANJE  
PLINSKIM TRANSPORTNIM  
SUSTAVOM – 23



## FINANCIJSKA IZVJEŠĆA DRUŠTVA – 26

3.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA – 27  
3.2 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM  
POLOŽAJU / BILANCA – 28  
3.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM  
TOKOVIMA – 29



# 4

**ULAGANJA  
I RAZVOJNE AKTIVNOSTI – 30**

- 4.1 ULAGANJE  
U DUGOTRAJNU IMOVINU – 31
- 4.2 RAZVOJNE AKTIVNOSTI – 32
- 4.3 MEĐUNARODNE  
AKTIVNOSTI – 34



# 5

**RIZICI – 36**



# 6

**DALJNJI RAZVOJ  
U BUDUĆNOSTI – 41**



# 7

**VAŽNIJI POSLOVNI  
DOGAĐAJI NAKON  
PROTEKA POSLOVNE  
GODINE – 46**



## **UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA**

Plinacro je kao operator plinskog transportnog sustava u Republici Hrvatskoj i u 2021. godini osigurao pouzdanu i sigurnu isporuku plina. Neprekidnim nadzorom, upravljanjem, održavanjem i razvojem transportnog sustava te racionalnim poslovanjem ispunio je sve zadane ciljeve.

U 2021. godini Plinacro je obilježio 20. obljetnicu osnutka. U cilju ostvarivanja poslovne vizije da postane vodeći infrastrukturni energetski subjekt plinskoga gospodarstva Republike Hrvatske i važan strateški energetski partner ne samo gravitirajuće regije nego i Europske unije, Plinacro je u dva investicijska ciklusa vrijedna više od 5 milijardi kuna izgradio više od 1.100 kilometara novih plinovoda i pratećih objekata.

Početkom 2018. godine započeli smo i treći investicijski ciklus vrijedan 2 milijarde kuna, u sklopu kojeg je izgrađena prva kompresorska stanica na plinskom transportnom sustavu i osiguran stalni dvosmjerni protok plina na interkonekciji s Mađarskom, dok je rekonstrukcijom MRČ Zabok isto omogućeno i sa Slovenijom.

Posebice ističemo kako je u izvještajnom razdoblju započeo s radom novoizgrađeni terminal za ukapljeni prirodni plin (engl. LNG – liquified natural gas – dalje u tekstu UPP) na otoku Krku, a time je u funkciju stavljen i otpremni plinovod Zlobin – Omišalj koji je ključan energetski objekt za povezivanje terminala za UPP, projekta od strateškog interesa za Republiku Hrvatsku, s postojećim transportnim sustavom Republike Hrvatske. Izgradnjom terminala za UPP i otpremnog plinovoda Zlobin – Omišalj, Republika Hrvatska dobila je strateški iznimno važan novi dobavni pravac plina i realizacijom navedenih projekata zadovoljila uvjete za buduću otpremu plina s terminala za UPP prema zemljama središnje i jugoistočne Europe te zemljama gravitirajuće regije.

Planove razvoja plinskog transportnog sustava izrađujemo sukladno odrednicama iz Strategije energetskog 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 niskougljičnoj tranziciji Republike Hrvatske. Temeljem razvojnih planova nastavljene su pripreme projekta Jonsko-jadranskog plinovoda (IAP) koji bi omogućio dodatni transport plina s Bliskog istoka, Kaspijske i Istočnomediterske regije. Sukladno tome Energetska zajednica potvrdila je novu PMI listu (Lista od uzajamnog interesa Energetske zajednice) projekata Plinakra: Jonsko-jadranski plinovod (IAP), Interkonekcija Hrvatska – Srbija, Južna interkonekcija HR – BiH (Zagvozd – Posušje – Travnik) i Sjeverna interkonekcija HR – BiH (Slobodnica – Brod – Zenica). Također, pokrenut je postupak revizije srednjoročnog Plana ulaganja i Desetogodišnjeg plana razvoja s fokusom na modernizaciju/podizanje sigurnosti plinskog transportnog sustava i njegove pripreme za buduće razvojne projekte.

Gospodarska kretanja tijekom 2021. godine imala su pozitivan predznak, rast cjelokupnog gospodarstva bio je snažniji od očekivanog, prvenstveno generiran snažnijim rastom BDP-a u trećem tromjesečju. Sukladno navedenome očekuje se da će razina BDP-a za 2021. godinu znatno premašiti prethodnu, 2020. godinu, te doseći predpandemijsku razinu, a potencijalno je i nadmašiti.

Od dana 1. siječnja 2021. godine primjenjuju se nove tarifne stavke za transport plina za razdoblje trećeg regulacijskog razdoblja (2021. – 2025.) izračunate prema novoj Metodologiji za utvrđivanje iznosa tarifnih stavki za transport plina koju je donijela Hrvatska energetska regulatorna agencija u 2020. godini.

Novom Metodologijom izvršene su korekcije visine tarifnih stavaka koje su zabilježile značajno smanjenje u prethodnim razdobljima te je djelomično nadoknađen pad prihoda realiziran u prethodnim godinama. Dodatno, kao i do sada Plinacro je stavio poseban fokus na operativne troškove poslovanja ne dovodeći u pitanje sigurnost transportnog sustava te pouzdanu opskrbu plinom kao svoj primarni cilj.

Slijedom svega navedenog, a sukladno projekcijama, ostvaren je pozitivan neto rezultat poslovanja koji za 2021. godinu iznosi 65,1 mil. kuna te je tijekom 2021. godine Društvo imalo i stabilnu razinu likvidnosti, što se očekuje i u narednom razdoblju.

S osobitim zadovoljstvom ističemo kako je Plinacro unatoč poslovno vrlo izazovnoj godini, koju je ponovno dodatno obilježila pandemija COVID-19, uspješno odgovorio na sve poslovne izazove, pritom vodeći računa o zaštiti života i zdravlja djelatnika i partnera te društveno odgovornom poslovanju. U narednom razdoblju, uzimajući u obzir krizu izazvanu ratom u Ukrajini i potencijalne gospodarske efekte, Plinacro će uložiti dodatan napor kako bi se realizirale sve planirane aktivnosti i time dati svoj doprinos očuvanju sigurnosti i pouzdanosti transporta plina te stabilnosti gospodarstva 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 energetski subjekt plinskoga gospodarstva Republike Hrvatske te važan strateški energetski partner regije i Europske unije, koji na transparentan i društveno odgovoran način svojim vlasnicima omogućava realizaciju energetskih obveza, a korisnicima siguran i pouzdan transport prirodnog plina, kao jedne od ekološki i ekonomski najprihvativijih 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, odnosno tržišta transportnih kapaciteta i kapaciteta skladištenja prirodnog plina
- nastavak plinofikacije Republike Hrvatske u funkciji ravnomernijega gospodarskog razvoja te dostupnosti i mogućnosti izbora energenta svim stanovnicima Republike Hrvatske
- 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 2021. godini provedena su dva vanjska nadzora prema normi ISO 50001 i ISO 27001 koji su uspješno završeni 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.

Projektni tim za integralni projekt usklađenja Društva sa Zakonom i Uredbom o kibernetičkoj sigurnosti u svom je mandatu uskladio svu dokumentaciju i procese te je temeljem toga uspješno proširen opseg ISO 27001:2013 certifikacije na cijelo Društvo, čime je potvrđena usklađenosć s tehničkim standardom IEC 62443-2-1 za kibernetičku sigurnost procesnih sustava. Nakon isteka mandata projektnog tima imenovan je Odbor za informacijsku sigurnost koji nastavlja održavati i nadzirati uspostavljeni sustav te kontinuirano nadograđuje procese kojima se povećava informacijska sigurnost.

Tijekom 2021. godine obavljene su sve potrebne aktivnosti održavanja informatičko-informacijskog sustava Plinacra, rezultat čega je bilo sigurno i nesmetano funkcioniranje sustava. U izvještajnom razdoblju nije bilo prekida ključne usluge zbog kibernetičkih incidenata, pa stoga nije bilo niti "incidenata sa znatnim učinkom" u smislu Zakona o kibernetičkoj sigurnosti, a koji bi incidenti obvezali Društvo na obavještavanje nadležnih tijela RH.

Nadalje, temeljem Zakona o energetskoj učinkovitosti i zahtjevima norme ISO 50001 za što se Plinacro certificirao 2018. godine, proveden je niz aktivnosti vezanih za planove mjerena i energetski 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. U 2021. godini Tim za upravljanje sustavom energetske učinkovitosti nastavio je s praćenjem i evidentiranjem planova mjerena te izradom dokumentacije, što je rezultiralo uspješnom recertifikacijom sustava prema novoj normi.

## 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 2021. 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 2021. godinu pomogao u realizaciji ukupno 32 projekta te je za tu namjenu izdvojeno 520 tis. kuna.

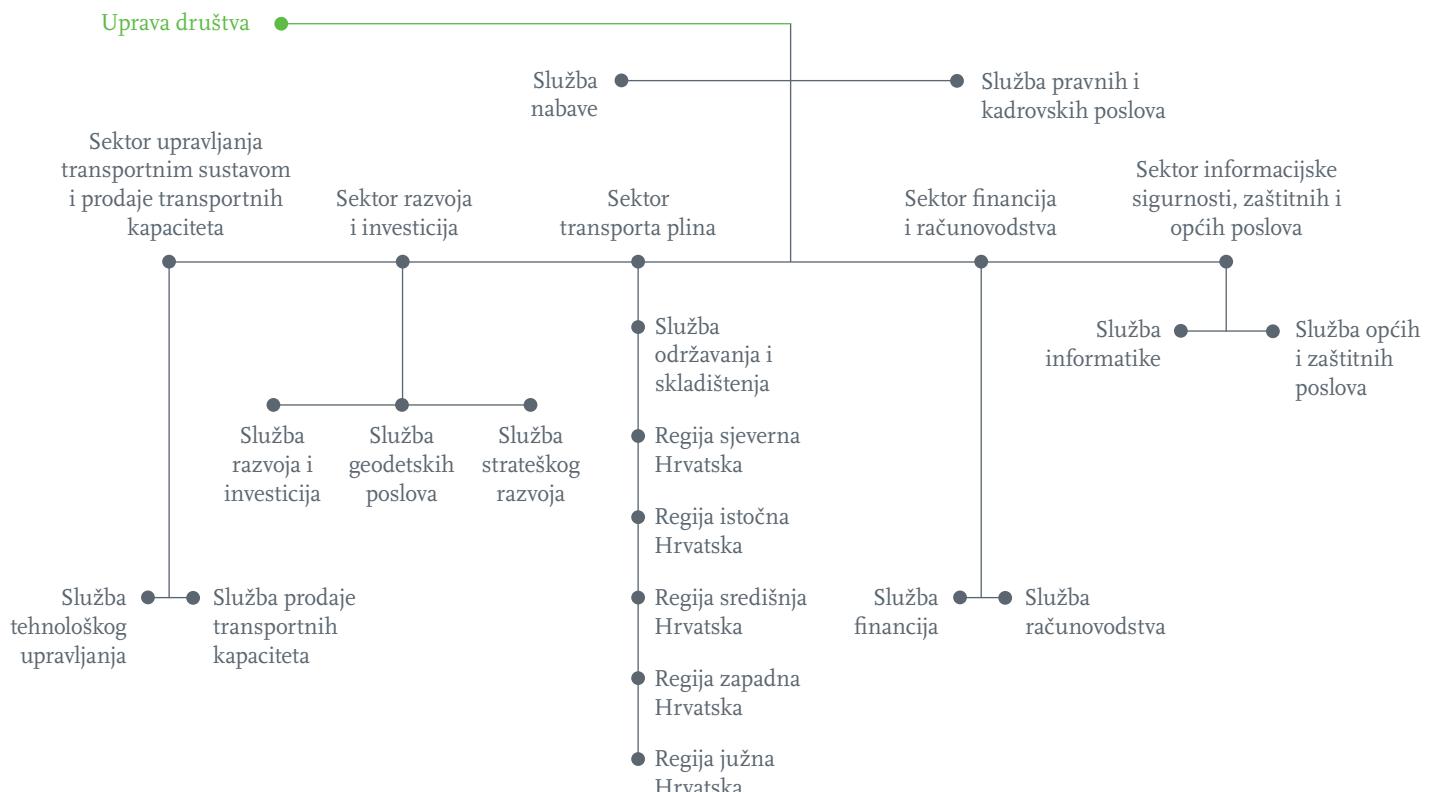
### Zaposlenici

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 ospozobljavanja uskladena s potrebama posla. Osobitu važnost pridajemo i prenošenju specijalističkih stručnih znanja i iskustava studentima. Tako naši djelatnici svojim kontinuiranim sudjelovanjem u sveučilišnoj nastavi kao predavači, 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

Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP)

### Nadzorni odbor

Igor Vuković, predsjednik  
Ilijana Krešić Rajić, članica  
Dražen Arnold, član  
Tomislav Barada, član  
Melija Bičanić, predstavnica radnika

### Uprava

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

### Revizijski odbor

Igor Vuković, predsjednik  
Lajoš Žager, član  
Mihovil Andelinović, član  
Ilijana Krešić Rajić, članica  
Srećko Prusina, član

Skupštinu Plinacra od 18. studenog 2021. godine čini Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP).

Reviziju godišnjih finansijskih izvještaja društva Plinacro za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. obavio je nezavisni revizor PKF Fact revizija d.o.o. i izdao nemodificirano izvješće. Izvješće neovisnog revizora priloženo je uz godišnje finansijske izvještaje Društva.



## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA UDJELIČARIMA I UPRAVI DRUŠTVA PLINACRO d.o.o., Zagreb

### Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja

#### **MIŠLJENJE**

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja društva Plinacro d.o.o., Zagreb, Savska cesta 88a (dalje u tekstu: „Društvo”), za godinu koja je završila 31. prosinca 2021., koji obuhvaćaju Izvještaj o finansijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2021., 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 finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2021., njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog 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 podrobnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih finansijskih 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 doстатni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### **ISTICANJE PITANJA**

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



## Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)

### **ISTICANJE PITANJA (nastavak)**

/ii/ Skrećemo pozornost na bilješku 42. uz godišnje finansijske izvještaje u kojoj je opisan utjecaj vojnih aktivnosti Ruske Federacije u Ukrajini na poslovanje Društva.  
Naše mišljenje nije modificirano u vezi s navedenim pitanjem.

### **OSTALE INFORMACIJE U GODIŠNJEM IZVJEŠĆU**

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

### **OSTALE INFORMACIJE U GODIŠNJEM IZVJEŠĆU (NASTAVAK)**

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim 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 finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim finansijskim 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 zahtjeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

### **ODGOVORNOSTI UPRAVE DRUŠTVA I ONIH KOJI SU ZADUŽENI ZA UPRAVLJANJE ZA GODIŠNJE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih finansijskih 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 finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih finansijskih 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 finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.



## Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)

### **REVIZOROVE ODGOVORNOSTI ZA REVIZIJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji finansijski 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 garantija 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, utječe na ekonomski odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja.

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih finansijskih 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, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazeњe 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 kontrol Društva.
- ocjenjujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenošći 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 upravljanje 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 zahtjeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim 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 finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.



## Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)

### **REVIZOROVE ODGOVORNOSTI ZA REVIZIJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

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

## Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

### **IZVJEŠĆE TEMELJEM ZAHTJEVA IZ ZAKONA O RAČUNOVODSTVU**

- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću poslovodstva Društva za 2021. godinu usklađene su sa priloženim godišnjim finansijskim izvještajima Društva za 2021. godinu.
- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće poslovodstva Društva za 2021. 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 poslovodstva Društva.
- Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 95/16, 144/20), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji finansijski izvještaji") i isti su prikazani na stranicama 55. do 65.
- Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim finansijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama od 6. do 54. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje.

U Zagrebu, 14. travnja 2022. godine

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

Daniela Šunjić, dipl. oec.  
Predsjednica uprave

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

6  
Jeni Krstičević, univ.spec.oec.ra.  
Ovlašteni revizor



## NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE 2019. – 2021. GODINE

## Najvažniji poslovni pokazatelji za razdoblje 2019. – 2021. godine

NAJAVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI RDG	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Plan 2021.	Ostvarenje 2021.	Indeks 4/3	Indeks 4/2
	1	2	3	4	5	6
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>399.376</b>	<b>381.937</b>	<b>472.091</b>	<b>504.460</b>	<b>106,86</b>	<b>132,08</b>
Poslovni prihodi	391.572	366.269	467.836	498.667	106,59	136,15
– prihodi od transporta plina	331.033	347.796	455.000	464.394	102,06	133,52
– prihodi od nestandardnih usluga	17.880	1.692	5.422	8.289	21,93	489,91
Ostali poslovni prihodi	42.153	16.347	7.414	25.984	212,96	158,96
Financijski prihodi	7.804	15.668	4.255	5.793	136,15	36,97
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>381.903</b>	<b>405.445</b>	<b>411.887</b>	<b>424.850</b>	<b>103,15</b>	<b>104,79</b>
Poslovni rashodi	328.620	345.828	370.585	382.243	103,15	110,53
Financijski rashodi	53.283	59.616	41.302	42.607	103,16	71,47
<b>DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>15.089</b>	<b>-17.214</b>	<b>49.505</b>	<b>65.140</b>	<b>131,58</b>	
<b>BROJ ZAPOSLENIH na dan 31.12.</b>	<b>279</b>	<b>272</b>	<b>285</b>	<b>262</b>	<b>91,93</b>	<b>96,32</b>

- **Poslovni prihodi** tijekom 2021. godine ostvareni su u iznosu od 498,67 mil. kuna i veći su za 30,83 mil. kuna (6,59%) u odnosu na Plan 2021. Najznačajniji utjecaj na rast poslovnih prihoda u odnosu na planirano imao je prihod od ukidanja rezervacija vezan za sudske sporove u iznosu od cca 12 mil. kuna iskazan u kategoriji ostali poslovni prihodi te blagi porast prihoda od transporta plina.
- U odnosu na 2020. godinu **poslovni prihodi** veći su za 132,4 mil. kuna (36,15%) najviše kao rezultat povećanja prihoda od transporta plina što je rezultat primjene nove Odluke o iznosu tarifnih stavki za transport plina za godine trećeg regulacijskog razdoblja 2021. – 2025. (NN 147/20), čija primjena je počela 1. siječnja 2021. godine te značajnijeg porasta udjela ostvarenja prihoda od mjesecnih rezervacija.
- **Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja** u 2021. godini iznose 184,06 mil. kuna što je, u odnosu na planiranih 198,5 mil. kuna, manje za 14,44 mil. kuna (7,27%) najviše kao rezultat pomaka u dinamici realizacije planiranih troškova, dok su u odnosu na 2020. godinu gotovo na istoj razini (184,07 mil. kuna).
- **Ostvarena dobit poslovanja** iznosi 65,14 mil. kuna te je veća u odnosu na planiranu za 15,64 mil. kuna ili 31,58%. Veće ostvarenje neto dobiti nastalo je najvećim dijelom zbog ostvarenih većih poslovnih prihoda (prvenstveno ukidanja rezervacija za sudske sporove) te dijelom zbog pomaka u dinamici realizacije troškova poslovanja.

NAJAVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI BILANCA	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Plan 2021.	Ostvarenje 2021.	Indeks 4/3	Indeks 4/2
	1	2	3	4	5	6
Dugotrajna imovina	3.983.799	4.315.137	4.194.241	4.172.074	99,47	96,68
Kratkotrajna imovina	535.709	328.352	312.448	368.852	118,05	112,33
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	2.226	2.749	1.879	3.402	181,05	123,75
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>4.521.734</b>	<b>4.646.238</b>	<b>4.508.568</b>	<b>4.544.327</b>	<b>100,79</b>	<b>97,81</b>
<b>ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU</b>	<b>368.582</b>	<b>438.082</b>	<b>81.128</b>	<b>54.362</b>	<b>67,01</b>	<b>12,41</b>
Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	912.022	912.022	100,00	100,00
Rezerve fer vrijednosti	0	39.458	0	11.488		29,11
Rezerve iz dobiti	2.143.573	2.158.663	2.131.914	2.141.449	100,45	99,20
Dobit poslovne godine	15.089	-17.214	49.505	65.140	131,58	
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>3.070.685</b>	<b>3.092.930</b>	<b>3.093.442</b>	<b>3.130.100</b>	<b>101,19</b>	<b>101,20</b>
<b>REZERVIRANJA</b>	<b>8.910</b>	<b>17.121</b>	<b>8.910</b>	<b>23.046</b>	<b>258,65</b>	<b>134,61</b>
Dugoročne obveze	1.011.545	1.146.651	1.002.212	971.187	96,90	84,70
Kratkoročne obveze	352.468	284.529	260.863	280.455	107,51	98,57
Odgđeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja	78.127	105.007	143.140	139.540	97,48	132,89
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>4.521.734</b>	<b>4.646.238</b>	<b>4.508.568</b>	<b>4.544.327</b>	<b>100,79</b>	<b>97,81</b>

- **Ulaganja u dugotrajnu imovinu** realizirana su u iznosu od 54,36 mil. kuna. Do nešto niže realizacije ulaganja došlo je zbog pomaka u dinamici realizacije investicijskih projekata uzrokovanih neplaniranim administrativno-pravnim postupcima. Realizacija planskih projekata očekuje se tijekom naredne godine. Tijekom 2021. godine značajniji projekti bili su završetak plinovoda Donji Miholjac – Belišće i rekonstrukcija izgradnje plinovoda Ivanić Grad – Kutina. U odnosu na 2020. godinu primjetno je niže ulaganje u dugotrajnu imovinu s obzirom na to da je tijekom 2020. godine završen treći investicijski ciklus.

## Financijski pokazatelji poslovanja

NAJAVAŽNIJI FINANCIJSKI POKAZATELJI	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Plan 2021.	Ostvarenje 2021.	Indeks 4/3	Indeks 4/2
	1	2	3	4	5	6
EBITDA	198.450	170.766	269.337	282.912	105,04	165,67
Zaduženost	30,17%	30,62%	28,03%	27,54%	98,25	89,95
Tekuća likvidnost	1,52	1,15	1,20	1,32	110,00	114,78
ROA	0,33%	0,00%	1,10%	1,43%	130,00	
ROE	0,49%	0,00%	1,60%	2,08%	130,00	

- **EBITDA** – ostvarena u iznosu od 282,91 mil. kuna te je veća u odnosu na planiranu za 13,58 mil. kuna, većinom kao rezultat većih realiziranih operativnih prihoda. Rast EBITDA-e u 2021. godini u odnosu na ostvarenu u 2020. godini u iznosu od 112,15 mil. kuna najvećim je dijelom rezultat povećanja prihoda temeljem primjene nove Odлуke o iznosu tarifnih stavki za transport plina za godine trećeg regulacijskog razdoblja 2021. – 2025. (NN 147/20), čija primjena je počela 1. siječnja 2021. godine te značajnijeg porasta udjela ostvarenja prihoda od mjesecnih rezervacija.
- **Zaduženost** – tijekom 2021. godine primjetan je blagi pad koeficijenta zaduženosti u odnosu na 2020. godinu najvećim dijelom zbog smanjenja obveza po kreditima (EIB I i EIB II).
- **Profitabilnost** – tijekom 2021. godine koeficijenti profitabilnosti (ROA, ROE) veći su u odnosu na 2020. godinu zbog veće ostvarene neto dobiti u promatranom razdoblju kao rezultat većih poslovnih prihoda.
- **Tekuća likvidnost** – koeficijent tekuće likvidnosti iznosi 1,32 te je nešto veći od planiranog (1,20) što ukazuje na stabilnu razinu likvidnosti.



**TRANSPORT PLINA**

## 2.1 PROMJENE U PRAVNIM PROPISIMA

U rujnu 2021. godine donesene su Izmjene i dopune Mrežnih pravila transportnog sustava (NN 106/21) sa početkom primjene u listopadu 2021. godine, usporedno s izmjenama Općih uvjeta opskrbe plinom i Mrežnih pravila plinskog distribucijskog sustava.

Mrežna pravila izmijenjena su i dopunjena u dijelu odredbi o praćenju kvalitete plina u transportnom sustavu, ugovaranju kapaciteta, mjernim pravilima i izvještajima o izmjerenim količinama plina, i to na način da se donja ogrjevna vrijednost plina (NCV) zamjenjuje gornjom ogrjevnom vrijednošću (GCV), što stupa na snagu 1. listopada 2022. godine.

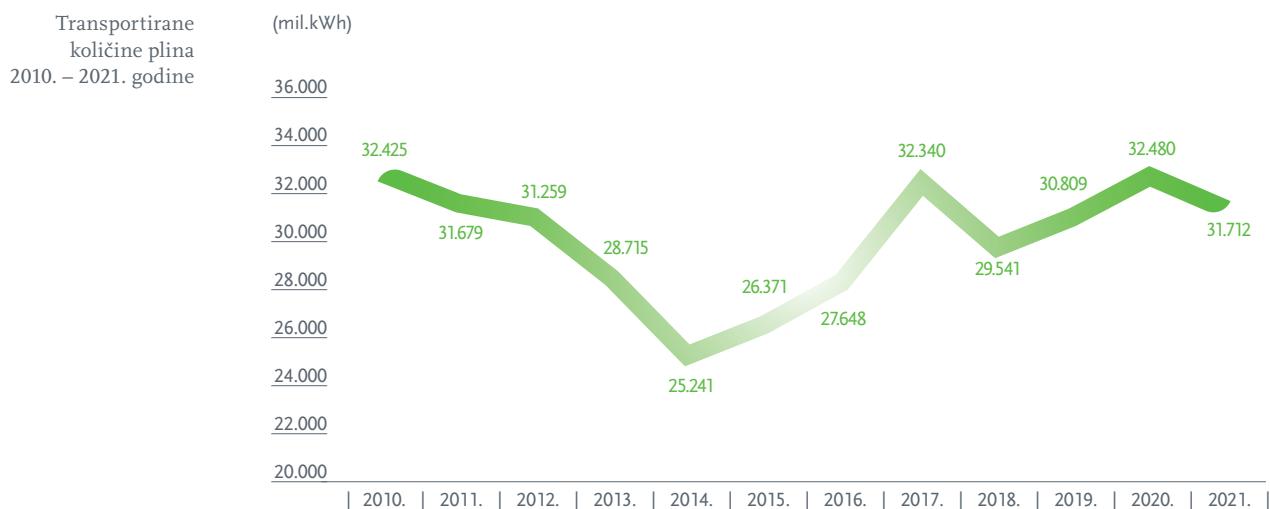
Stupanjem na snagu odredbi kojima se propisuju rezervne cijene za negodišnje standardne kapacitetne proizvode kao i nova pravila obračuna naknade za korištenje transportnog sustava, od 1. siječnja 2021. i početka trećeg regulacijskog razdoblja (2021. – 2025.) u punoj je primjeni nova Metodologija utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za transport plina (NN 79/20, 36/21). Sukladno novim pravilima rezervna cijena negodišnjih proizvoda utvrđuje se primjenom množitelja i sezonskih faktora kao pokazatelja promjene potražnje za takvim proizvodima unutar godine, uvodi se poseban način obračuna u slučaju tzv. povećane otpreme iz terminala za UPP te se ukida tzv. dozvoljeno prekoračenje ugovorenog kapaciteta. Slijedom nove Metodologije izrađen je novi obračun naknada za korištenje transportnog sustava koji je u primjeni od 1. siječnja 2021. godine.

## 2.2 UPRAVLJANJE PLINSKIM TRANSPORTNIM SUSTAVOM

Tijekom 2021. godine u transportni sustav preuzeto je 31.712 mil. kWh plina što je za 2,36% manje u odnosu na 2020. godinu. U ukupno preuzetim količinama plina, udio plina koji je proizведен u RH iznosio je 18%, udio plina iz uvoza iznosio je 20%, udio plina preuzetog iz Podzemnog skladišta plina Okoli bio je 13%, a udio plina preuzetog s terminala za UPP 49%.

Iz transportnog sustava u 2021. godini isporučeno je 31.713 mil. kWh plina što je za 2,37% manje u odnosu na 2020. godinu. Isporuka plina u distribucijske sustave povećana je za 9,35%, dok je isporuka plina za krajnje kupce priključene na transportni sustav bila manja za 16,12%.

Prihod od usluge transporta plina u 2021. godini iznosi 464,4 mil. kuna što je za 116,6 mil. kuna, odnosno za 34% više od prihoda od usluge transporta plina u 2020. godini kada je iznosio 347,8 mil. kuna.



Kontinuiranim praćenjem parametara kvalitete plina na ulazima u transportni sustav, putem ugrađenih procesnih kromatografa, utvrđeno je da je tijekom 2021. godine kvaliteta plina preuzetog u transportni sustav bila u granicama standardne kvalitete plina propisane Općim uvjetima opskrbe plinom.

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

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.

## Ostale aktivnosti

### Početak rada terminala za UPP

S početkom rada terminala za ukapljeni prirodni plin (terminal za UPP) na otoku Krku, od 1. siječnja 2021. godine promijenjeni su glavni tokovi plina u transportnom sustavu, što je zahtjevalo i značajno povećanje tlaka u plinovodima u južnom i zapadnom dijelu transportnog sustava te povećanje akumulacije transportnog sustava. Po prvi put pojavila se potreba za fizičkim transportom plina u susjedne države što je proces upravljanja transportnim sustavom učinilo značajno složenijim, odnosno učestala je potreba za promjenama stanja akumulacije sustava te za korištenjem kompresorske stanice, a sve ovisno o nominacijama korisnika transportnog sustava.

### Postupak certifikacije operatora transportnog sustava

U 2021. godini uspješno je završio postupak certifikacije koji se vodio pred Hrvatskom energetskom regulatornom agencijom sukladno Zakonu o tržištu plina (NN 18/18, 23/20) te je 23. srpnja 2021. ishođeno Rješenje Agencije o izdavanju certifikata Plinacru, kao vlasnički razdvojenom operatoru transportnog sustava.

### Novi subjekti na tržištu plina u Republici Hrvatskoj

U 2021. godini nastavlja se trend rasta interesa novih energetskih subjekata za ulazak na tržište plina u RH, koji se može povezati s puštanjem u rad terminala za UPP na otoku Krku i kompresorske stanice KS1 u Velikoj Ludini, a kojima je omogućen stalni fizički kapacitet u smjeru HR-HU. Tako je sa šest novih inozemnih energetskih subjekata sklopljen ugovor o transportu plina na interkonekciji.



## **FINANCIJSKA IZVJEŠĆA DRUŠTVA**

### 3.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Ostvarenje 2020.	Plan 2021.	Ostvarenje 2021.	u 000 kn	
				Indeks 4/3	Indeks 4/2
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>366.269</b>	<b>467.836</b>	<b>498.667</b>	<b>106,59</b>	<b>136,15</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0		
2. Prihodi od prodaje	349.487	460.422	472.683	102,66	135,25
– prihodi od transporta plina	347.796	455.000	464.394	102,06	133,53
– prihodi od nestandardnih usluga	1.692	5.422	8.289	152,87	489,90
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga	0	0	0		
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	435	0	0		0,00
5. Ostali poslovni prihodi	16.347	7.414	25.984	350,49	158,96
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>345.828</b>	<b>370.585</b>	<b>382.243</b>	<b>103,15</b>	<b>110,53</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	0		
<b>2. Materijalni troškovi</b>	<b>92.066</b>	<b>102.189</b>	<b>94.066</b>	<b>92,05</b>	<b>102,17</b>
a) Troškovi sirovina i materijala	12.319	17.266	14.019	81,19	113,80
b) Troškovi prodane robe	79	0	347		437,51
c) Ostali vanjski troškovi	79.668	84.923	79.700	93,85	100,04
<b>3. Troškovi osoblja</b>	<b>60.571</b>	<b>61.426</b>	<b>58.834</b>	<b>95,78</b>	<b>97,13</b>
a) Neto plaće i nadnice	35.199	35.394	35.304	99,75	100,30
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	16.933	17.541	15.442	88,03	91,19
c) Doprinosi na plaće	8.439	8.490	8.087	95,25	95,83
<b>4. Amortizacija</b>	<b>150.325</b>	<b>172.086</b>	<b>166.488</b>	<b>96,75</b>	<b>110,75</b>
<b>5. Ostali troškovi</b>	<b>18.440</b>	<b>19.884</b>	<b>19.447</b>	<b>97,80</b>	<b>105,46</b>
<b>6. Vrijednosna uskladjenja</b>	<b>593</b>	<b>0</b>	<b>13.582</b>		
<b>7. Rezerviranja</b>	<b>10.837</b>	<b>0</b>	<b>18.110</b>		<b>167,11</b>
<b>8. Ostali poslovni rashodi</b>	<b>12.996</b>	<b>15.000</b>	<b>11.716</b>	<b>78,11</b>	<b>90,15</b>
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>15.668</b>	<b>4.255</b>	<b>5.793</b>	<b>136,13</b>	<b>36,97</b>
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>59.616</b>	<b>41.302</b>	<b>42.607</b>	<b>103,16</b>	<b>71,47</b>
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		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>381.937</b>	<b>472.091</b>	<b>504.460</b>	<b>106,86</b>	<b>132,08</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	<b>405.445</b>	<b>411.887</b>	<b>424.850</b>	<b>103,15</b>	<b>104,79</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>-23.507</b>	<b>60.204</b>	<b>79.611</b>	<b>132,23</b>	
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>6.294</b>	<b>10.699</b>	<b>14.470</b>	<b>135,25</b>	<b>229,91</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>-17.214</b>	<b>49.505</b>	<b>65.140</b>	<b>131,58</b>	

## 3.2 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA

u 000 kn

BILANCA STANJA	Stanje na dan 31.12.2020.	Stanje na dan 31.12.2021.	Povećanje Smanjenje	Indeks 3/2
1	2	3	4	5
<strong>AKTIVA</strong>				
<strong>A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NEUPLAĆENI KAPITAL</strong>				
<strong>B. DUGOTRAJNA IMOVINA</strong>	<strong>4.315.137</strong>	<strong>4.172.074</strong>	<strong>-143.064</strong>	<strong>96,68</strong>
I. Nematerijalna imovina	44.403	63.730	19.327	143,53
II. Materijalna imovina	3.610.865	3.465.656	-145.208	95,98
III. Dugotrajna finansijska imovina	651.027	638.432	-12.595	98,07
IV. Potraživanja	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	8.842	4.255	-4.587	48,12
<strong>C. KRATKOTRAJNA IMOVINA</strong>	<strong>328.352</strong>	<strong>368.852</strong>	<strong>40.499</strong>	<strong>112,33</strong>
I. Zalihe	26.256	25.998	-258	99,02
II. Potraživanja	65.914	66.431	516	100,78
a) Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	0	0	0	
b) Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0	0	
c) Potraživanja od kupaca	49.088	65.395	16.307	133,22
d) Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	0	0	0	
e) Potraživanja od države i drugih institucija	15.740	45	-15.695	0,29
f) Ostala potraživanja	1.086	991	-95	91,23
III. Kratkotrajna finansijska imovina	34.034	16.760	-17.274	49,25
IV. Novac u banci i blagajni	202.148	259.664	57.516	128,45
<strong>D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</strong>	<strong>2.749</strong>	<strong>3.402</strong>	<strong>653</strong>	<strong>123,77</strong>
<strong>E. UKUPNO AKTIVA (A. + B. + C. + D.)</strong>	<strong>4.646.238</strong>	<strong>4.544.327</strong>	<strong>-101.911</strong>	<strong>97,81</strong>
<strong>F. IZVANBILANČNI ZAPISI</strong>	<strong>538.501</strong>	<strong>367.422</strong>	<strong>-171.078</strong>	<strong>68,23</strong>
<strong>PASIVA</strong>				
<strong>A. KAPITAL I REZERVE</strong>	<strong>3.092.930</strong>	<strong>3.130.100</strong>	<strong>37.170</strong>	<strong>101,20</strong>
I. Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	0	100,00
II. Kapitalne rezerve	1	1	0	100,00
III. Rezerve iz dobiti	2.158.663	2.141.449	-17.214	99,20
IV. Rezerve fer vrijednosti	39.458	11.488	-27.970	29,11
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	0	0	0	
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	-17.214	65.140	82.354	-378,42
<strong>B. REZERVIRANJA</strong>	<strong>17.121</strong>	<strong>23.046</strong>	<strong>5.925</strong>	<strong>134,61</strong>
<strong>C. DUGOROČNE OBVEZE</strong>	<strong>1.146.651</strong>	<strong>971.187</strong>	<strong>-175.464</strong>	<strong>84,70</strong>
I. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	
II. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	1.130.135	961.871	-168.264	85,11
III. Ostale dugoročne obveze	7.855	6.795	-1.060	86,51
IV. Odgođena porezna obveza	8.662	2.522	-6.140	29,12
<strong>D. KRATKOROČNE OBVEZE</strong>	<strong>284.529</strong>	<strong>280.455</strong>	<strong>-4.074</strong>	<strong>98,57</strong>
I. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	136	134	-2	98,73
II. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	138.014	165.307	27.293	119,78
III. Obveze za predujmove	550	1.091	541	198,36
IV. Obveze prema dobavljačima	67.832	36.493	-31.339	53,80
V. Obveze prema zaposlenicima	3.252	3.140	-112	96,55
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	12.607	18.943	6.335	150,25
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0	
VIII. Ostale kratkoročne obveze	62.137	55.347	-6.790	89,07
<strong>E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</strong>	<strong>105.007</strong>	<strong>139.540</strong>	<strong>34.533</strong>	<strong>132,89</strong>
<strong>F. UKUPNO PASIVA (A. + B. + C. + D.+E.)</strong>	<strong>4.646.238</strong>	<strong>4.544.327</strong>	<strong>-101.911</strong>	<strong>97,81</strong>
<strong>G. IZVANBILANČNI ZAPISI</strong>	<strong>538.501</strong>	<strong>367.422</strong>	<strong>-171.078</strong>	<strong>68,23</strong>

### 3.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

Naziv pozicije	Ostvarenje 2020.	Ostvarenje 2021.
1	2	3
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od kupaca	426.282	574.234
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	718	230
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0
5. Ostali novčani primici od poslovnih aktivnosti	1.979	2.255
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti</b>	<b>428.979</b>	<b>576.719</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	-148.666	-122.373
2. Novčani izdaci za zaposlene	-65.264	-63.529
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	-2.405	-2.432
4. Novčani izdaci za kamate	-44.933	-41.705
5. Plaćeni porez na dobit	-155	0
6. Ostali novčani izdatci od poslovnih aktivnosti	-3.531	-80.323
<b>I. Ukupno novčani izdatci od poslovnih aktivnosti</b>	<b>-264.955</b>	<b>-310.362</b>
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>164.024</b>	<b>266.357</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	13	0
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od kamata	23	90
4. Novčani primici od dividendi	13.022	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	27.551	51.073
<b>II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>40.608</b>	<b>51.162</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-511.345	-106.271
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	0	-3.387
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	-11.053
<b>III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>-511.345</b>	<b>-120.711</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-470.737</b>	<b>-69.549</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	250.000	0
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	132	70
<b>IV. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti</b>	<b>250.132</b>	<b>70</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	-138.233	-137.526
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otokup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	-1.801	-1.398
<b>V. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti</b>	<b>-140.034</b>	<b>-138.924</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>110.098</b>	<b>-138.855</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	1.202	-438
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA</b>	<b>-195.412</b>	<b>57.515</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>397.560</b>	<b>202.148</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>	<b>202.148</b>	<b>259.664</b>
<b>Struktura pozicije F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>	<b>202.148</b>	<b>259.664</b>



**ULAGANJA  
I RAZVOJNE AKTIVNOSTI**

## 4.1 ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU

ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU					u 000 kn
Redni broj	Opis	Plan 2021.	Ostvarenje 2021.	% 3/2	
1	2	3	4		
1.	Plinovodi	32.229	16.819	52,19	
2.	Mjerno reduksijske stanice	10.906	9.945	91,19	
3.	Plinski čvorovi	4.034	978	24,25	
4.	Nadzor i upravljanje	11.760	10.470	89,03	
5.	Informatički sustavi	6.204	4.925	79,39	
6.	Razvoj novih tehnologija	1.260	249	19,76	
7.	Napuštanje objekata koji će biti van funkcije	100	0		
8.	Projekti kojima prethodi suglasnost regulatora	0	3		
I.	<b>UKUPNO</b>	<b>66.493</b>	<b>43.390</b>	<b>65,26</b>	
II.	Rješavanje imovinsko pravnih poslova – aktivirani investicijski projekti	970	1.025	105,62	
III.	Ostala dugotrajna imovina (oprema za potrebe društva)	13.665	9.947	72,80	
<b>UKUPNO ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU (I. + II. + III.)</b>		<b>81.128</b>	<b>54.362</b>	<b>67,01</b>	

Ukupno ulaganje u dugotrajnu imovinu u 2021. godini realizirano je u iznosu od 54,36 mil.

Tijekom 2021. godine značajniji projekti bili su:

- Završetak izgradnje plinovoda Donji Miholjac – Belišće
- Završetak rekonstrukcije plinovoda Ivanić-Grad – Kutina
- Radovi na povećanju kibernetičke sigurnosti poslovnih sustava Plinacra
- Završetak izgradnje MRS Banova Jaruga, MRS Magadenovac i MRS Hampovica
- Nadogradnje sustava tehničke zaštite na PČ Zlobin i PČ Omišalj.

### Primljena bespovratna sredstva iz EU

Tijekom 2021. godine Plinacro je troškove poslovanja i investicije financirao vlastitim sredstvima. Također, jednim je dijelom strogo namjenski koristio bespovratna sredstva iz instrumenata za povezivanje CEF Energy i CEF Telecom, što je opisano u nastavku:

Plinacro je s CEF Energetikom ukupno ugovorio 23.508.500 EUR, a do kraja 2021. godine zatvorio je sve Ugovore o bespovratnim sredstvima od čega je iskoristio 18.106.337 EUR, koliko je i zaprimio, i to:

- “Predinvesticijska faza za projekt glavnog tranzitnog plinovoda za UPP Zlobin – Bosiljevo – Sisak – Kozarac – Slobodnica”, ugovoren 2.250.000 EUR, a iskoristeno i zaprimljeno 1.216.423,56 EUR,

- "Interkonekcija Hrvatska – Slovenija (Bosiljevo – Karlovac – Lučko – Zabok – Rogatec (SI)) – Studije za fazu I", ugovoreno 4.825.000 EUR, a iskorišteno i zaprimljeno 456.414,34 EUR,
- "Građevinski radovi za evakuacijski plinovod dionica Omišalj – Zlobin", ugovoreno 16.433.500 EUR, te je cjelokupni iznos iskorišten i zaprimljen.

Tri ugovora koja se financiraju iz CEF Telekoma u cijelosti su realizirana tijekom 2021. godine:

- "Nadogradnja korporativne mreže Plinacra u skladu s NIS direktivom", ugovoreno i realizirano 149.491 EUR.
- "Konsolidiranje/nadogradnja procesne mrežne infrastrukture i provedba sustava SIEM", ugovoreno 340.241 EUR, a iskorišteno i zaprimljeno 314.776,15 EUR.
- "Povećanje kibernetičke sigurnosti SCADA sustava za upravljanje kapacitetima", ugovoreno i realizirano 151.676 EUR.

U 2021. godini CINEA je odradila reviziju svih aktivnosti po Ugovoru o bespovratnim sredstvima za projekt "Građevinski radovi za evakuacijski plinovod dionica Omišalj – Zlobin" za 2018. i 2019. godinu. Revizija je uspješno završila po svim točkama revizije i bez nalaza revizije koji bi imao negativan učinak na ugovorenim iznosima.

## 4.2 RAZVOJNE AKTIVNOSTI

Tijekom 2021. godine kontinuirano su praćena i analizirana događanja u gospodarstvu, energetici, tržištu plina u Republici Hrvatskoj, Europi i cijelokupnoj svjetskoj sceni, kako bi se imao u vidu njihov utjecaj na razvojne planove Plinacra. Kroz sagledavanje energetskih potreba 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.

U razdoblju od 5. srpnja do 30. kolovoza 2021. Plinacro je javno prikupljao indikativne (neobvezujuće) pokazatelje potražnje korisnika transportnog sustava za kapacitetom na postojećim interkonekcijskim točkama kao i zahtjeve za kapacitetom na potencijalnim novim interkonekcijskim točkama. Nije bilo iskaza interesa za zakup dodatnog kapaciteta na postojećim interkonekcijama, dok je iskazan interes za kapacitetima na potencijalnim novim interkonekcijskim točkama za protok plina u smjeru iz Hrvatske prema BiH, i to za interkonekcijske točke Južna interkonekcija (Zagvozd – BiH), Sjeverna interkonekcija (Slobodnica – Brod) i Zapadna interkonekcija (Lička Jesenica – Tržac).

Krajem 2021. godine izrađen je te Upravi i Nadzornom odboru predstavljen Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske 2023. – 2032. s prilozima:

- Dodatak 1 Podatci o procjeni potrošnje za razdoblje od 2021. do 2032. godine
- Dodatak 2 Tablični pregled planiranih ulaganja
- Dodatak 3 Razmatranje potrebe izgradnje novih kapaciteta plinskog transportnog sustava
- Dodatak 4 Poslovni plan za razdoblje 2022. – 2026.
- Dodatak 5 Studija opravdanosti investicija planiranih desetogodišnjim planom razvoja plinskog transportnog sustava RH 2023. – 2032.

Sukladno propisanoj zakonskoj legislativi Plan će biti dostavljen na odobrenje HERA-i u prvoj polovici 2022. godine.

Odobrena je 5. lista projekata od zajedničkog interesa EU (PCI lista) na kojoj je uvršten sljedeći projekt Plinacra:

- PCI broj 6.26.1 Interkonekcija Hrvatska – Slovenija (Lučko – Zabok – Rogatec; u Planu se vodi kao Lučko – Zabok – Jezerišće – Sotla)

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

## 4.3 MEĐUNARODNE AKTIVNOSTI

Tijekom 2021. 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 energetskim tvrtkama te na suradnju s međunarodnim i EU tijelima i stručnim udrugama.

### **Suradnja s inozemnim operatorima plinskih transportnih sustava i drugim energetskim tvrtkama**

Zbog usmjerenosti daljnog razvoja transportnog sustava na nove tranzitne projekte u 2021. godini provodila se suradnja sa sljedećim tvrtkama: Plinovodi, Gas Connect Austria, Srbijagas, FGSZ, BH Gas, Montenegro Bonus, Albgaz, Socar, itd.

### **Suradnja s međunarodnim EU tijelima i stručnim udrugama**

**EK (Europska komisija)** – 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.

**CINEA (Climate and Innovation and Networks Executive Agency)** – Tijekom 2021. godine CINEA-i su podnesena završna izvješća za projekte iz područja energetike i telekomunikacija za koje su u 2021. godini završili ugovori.

**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 energetsку infrastrukturu.

Izvještaji su podneseni za sljedeće projekte:

- LNG evacuation pipeline Zlobin – Omišalj (Croatia), 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 PECH/PMI; na treću PECH/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, Montenegro Bonusom i ALBGAZ-om.

Nakon održanih nekoliko sastanaka radne grupe za PECH/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 vezano uz propisanu dostavu podataka, Desetogodišnji plan razvoja europske plinske mreže kao i obveze prema uredbama za tržište plina EU te sudjeluje u radu dviju regionalnih investicijskih grupa (Southern Corridor GRIP i Central East East GRIP). Plinacro je popunio prijave za TYNDP 2022. za sve projekte iz Desetogodišnjeg plana koji imaju prekogranični utjecaj.



RIZICI

Osnova za stabilno poslovanje jest provođenje mjera sustavne identifikacije, analize i upravljanja potencijalnim rizicima 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 društva Plinacro te je nužan za pokrivanje operativnih troškova poslovanja, za investiranje u novu imovinu prema usvojenom planu i za pokrivanje ostalih finansijskih obveza.

#### **a) Rizik promjene pravnih propisa za tržište plina**

Društvo Plinacro, kao operator transportnog sustava, obavlja reguliranu energetsku 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 uskladeno s direktivama i uredbama Europske unije, jer je Hrvatska, kao država članica, preuzela obvezu njihove provedbe. Stoga je i Plinacro dužan ispuniti zahtjeve koji proizlaze iz pravnih propisa za tržište plina u EU i RH, a što podrazumijeva kontinuirano praćenje promjena pravnih propisa, edukaciju zaposlenika te efikasnu provedbu propisanih obveza u definiranom roku.

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.

#### **b) 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 plinske godine 2020./2021. i 2021./2022. Naime, sukladno novoj Metodologiji korisnici transportnog sustava koriste mogućnost zamjene plina na interkonekciji (tzv. "swap") tj. za potrebni iznos ugovaranja kapaciteta na interkonekciji za izlaz iz Hrvatske smanjuju iznos ugovaranja kapaciteta na ulazu u Hrvatsku, dok preostalu potrebu za ugovaranjem kapaciteta za izlaz iz Hrvatske ostvaruju na kratkoročnoj osnovi (najviše na dnevnoj i unutardnevnoj), ovisno o trgovačkim transakcijama uvoznika/izvoznika plina i raspoloživim količinama plina i cijenama plina na tržištu u RH i susjednim zemljama.

#### **c) Rizik ugovaranja kratkoročnih proizvoda**

Niža cijena kratkoročnih proizvoda, sukladno novoj Metodologiji koja je u punoj primjeni od 1. siječnja 2021. godine, utjecala je na ugovaranje kapaciteta u 2021. godini te su korisnici transportnog sustava sve više koristili pogodnosti ugovaranja kratkoročnih proizvoda. Iako je za Plinacro to značilo smanjenje udjela prihoda od godišnjih proizvoda, a značajno povećanje udjela prihoda od ugovaranja kratkoročnih

proizvoda, prepoznata je znatna nesigurnost planiranja prihoda zbog neraspolažanja svim podatcima (pokazateljima) temeljem kojih bi se s izvjesnom sigurnošću planirao ukupan prihod od ugovaranja kapaciteta transportnog sustava. Posebice je ugovaranje kratkoročnih kapaciteta na interkonekcijama ovisno o kretanjima cijena plina na tržištu EU.

#### **d) 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 planirani prihod. 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 44%. Zbog klimatskih promjena u prethodnim godinama utjecaj hidropotencijala pokazao se vrlo značajnim za potrošnju plina za energetske transformacije. Navedeni faktori stohastičke su naravi te uvode neizvjesnost i nesigurnost u planirani prihod od usluge transporta plina.

##### **Makroekonomski utjecaj**

Na ostvarenje prihoda Plinacra utječe i gospodarska situacija u Republici Hrvatskoj. Krajnji kupci izravno priključeni na transportni sustav imaju udio u ukupnoj potrošnji plina u RH od približno 52%, njihova potrošnja ovisi o cijeni plina i drugih energenata, ali ovisi i o drugim makroekonomskim pokazateljima zbog kojih može nastupiti trend pada (ili rasta) potrošnje plina, što neminovno dovodi do smanjenja (ili povećanja) potražnje za kapacitetima transportnog sustava od 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 106/21) i Općim uvjetima korištenja usluge transporta plina, u plinskoj godini 2020./2021. 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 zaštитiti 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 2020./2021. 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 finansijski pokazatelji, koje kvartalno objavljuje HNB na svojoj mrežnoj stranici kao i relevantne informacije s tržišta. Uzveši u obzir kretanja uvjeta na tržištu novca i realizaciju investicijskog ciklusa, tijekom 2021. godine nisu ostvareni značajni finansijski efekti kroz plasiranje novčanih sredstava.

U sklopu praćenja kreditnog rizika kontinuirano se pratila cijelokupna dugotrajna finansijska imovina.

### Valutni rizik

Izloženost Društva navedenom riziku proizlazi iz valutne strukture prihoda koji se dominantno iskazuju u kunama te strukture kreditnih obveza koja se iskazuje u eurima. Valutni rizik je i tijekom 2021. 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 mjesечne 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 2021. 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 mjesечni i kvartalni vremenski period, Plinacro je aktivno upravljaо 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.

Tijekom godine likvidnost Društva bila je stabilna. Dodatno, a sukladno planirano, tijekom prosinca uplaćeno je 6,5 mil. eura ili cca 49 mil. kuna bespovratnih sredstava od strane INEA-e gdje je već prikupljen dio sredstava (u eurima) za nadolazeće kreditne obveze.

Plinacro je također bio izložen riziku naplate po izdanim jamstvima danim kćerinskom društvu PSP i društvu LNG Hrvatska. U 2021. godini sukladno ugovorima, sklopljenim jamstvima te predviđenoj dinamici vraćena su korporativna jamstva dana društvu LNG Hrvatska u iznosu od 19,9 mil. eura, te je nakon toga preostala izloženost kroz korporativno jamstvo dano kćerinskom društvu PSP u iznosu od 187,6 mil. kuna. Navedeno je regulirano međusobnim ugovorom uz redovito praćenje poslovanja društva PSP. Likvidnost Društva će se i ubuduće pratiti s posebnom pažnjom, a sve u svrhu održavanja prihvatljive razine likvidnosti i pravovremene reakcije.



DALJNJI 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 kao i vremenskog trajektorija energetske tranzicije, odnosno procesa dekarbonizacije.

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

Prema Strategiji energetskog 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 prihvat, skladištenje i uplinjavanje ili dekompresiju UPP-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 terminala za UPP 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 terminal za UPP u općini Omišalj na otoku Krku s evakuacijskim plinovodima prema domaćem tržištu, Sloveniji, Mađarskoj i Srbiji i Jonsko-jadranski plinovod.

Uvažavajući smjernice iz Analiza i podloga za izradu Strategije energetskog razvoja Republike Hrvatske te same Strategije energetskog 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.

Postojeći Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava 2021. – 2030. izrađen je početkom 2020. godine te je planom predviđeno ubrzano ulaganje u izgradnju transportnih kapaciteta prema Sloveniji te potom prema Bosni i Hercegovini i Srbiji.

U razdoblju od 5. srpnja do 30. kolovoza 2021. Plinacro je javno prikupljao indikativne (neobvezujuće) pokazatelje potražnje korisnika transportnog sustava za kapacitete na postojećim i potencijalno novim interkonekcijskim točkama. Osim za interkonekciju prema Bosni i Hercegovini, nije bilo interesa tržišta.

Tijekom 2021. godine potvrđena je potreba za ulaganjima u većinu objekata koji su postojećim Planom razvoja 2021. – 2030. određeni kao projekti za povećanje učinkovitosti sustava i unutrašnju sigurnost opskrbe za koje se predlaže donošenje konačne investicijske odluke, s dovršetkom izgradnje do 2023. godine te uvažavajući:

- rezultate interesa za razvoj interkonekcije
- nova saznanja o potrebama za rekonstrukcijama plinovoda i objekata na plinovodima
- ukazane potrebe za rekonstrukcijama MRS-ova i plinskih čvorova (tehnička sigurnost i optimizacija opskrbe zbog promjene smjera protoka plina);
- potrebe uvođenja novih tehnologija.

Osim projekata koji su Desetogodišnjim planom 2021. – 2030. određeni kao projekti za koje se predlaže donošenje konačne investicijske odluke što je i predviđeno Planom poslovanja za 2022. godinu, novim Planom razvoja 2023. – 2032. u kojem se daje pregled ulaganja u 2022. godini, u 2022. godini se predlaže početak izrade projektne dokumentacije za projekte čija je gradnja predviđena Planom 2023. – 2032. Novim se Planom sagledavaju investicijske potrebe i za nužne građevinske radove za projekte čiji je početak gradnje predviđen Planom poslovanja za 2022. godinu:

- rekonstrukcija plinovoda Bjelovar – Daruvar i Slobodnica – Negoslavci
- izgradnja MRS Gaj
- rekonstrukcija MRČ Ivanja Reka, PČ Podrebar i BIS Stari Jankovci (na zahtjev korisnika)
- rekonstrukcija sustava katodne zaštite i nabava PIMS programa.

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 gradnje 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 2022. godine.

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



Plinacro i dalje nastavlja postupni razvoj transportnog sustava radi stvaranja preduvjeta za transport UPP-a prema Sloveniji i Austriji, te 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 terminala za UPP 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 Ivana 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  $30.000 \text{ m}^3/\text{h}$  (260 mil.  $\text{m}^3/\text{god.}$ ) na više nego respektabilnih  $180.000 \text{ m}^3/\text{h}$  (1,5 milijardi  $\text{m}^3/\text{god.}$ ). 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 odgovarajući interes za zakupom kapaciteta i odobrenje HERA-e te osigurana sredstva, bio bi u funkciji krajem 2024. godine.

Radi povećanja sigurnosti opskrbe plinom istočne Slavonije i moguće interkonekcije s Republikom 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 i prema Srbiji, povećala bi se unutarnja sigurnost opskrbe istočne Slavonije stvaranjem 50-barske petlje Donji Miholjac – Vukovar – Slavonski Brod – Donji Miholjac, koja će se osim iz planiranog spoja sa Srbijom napajati iz 75-barskog sustava iz MRČ Donji Miholjac i PČ Slobodnica.

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  $200.000 \text{ m}^3/\text{h}$  (1,7 milijardi  $\text{m}^3/\text{god.}$ ). U isto se vrijeme aktiviraju dodatni potencijali plinovoda Donji Miholjac – Belišće koji je u izgradnji te se omogućuje tranzit plina prema Srbiji u iznosu do  $155.000 \text{ m}^3/\text{h}$  (1,3 milijardi  $\text{m}^3/\text{god.}$ ).

Navedeni bi se plinovodi uz odobrenje HERA-e i osigurana sredstva mogli izgraditi do 2027. godine.

Tijekom 2020. i 2021. godine Europska unija donijela je cijeli niz strateških dokumenata, od kojih izdvajamo Europski zeleni plan kojim se planira provesti energetska tranzicija, odnosno dekarbonizacija plina, a RH je započela izradu Hrvatske strategije za vodik 2022. – 2050. Plinacro je aktivno sudjelovao u izradi predmetne strategije

te prati tehnologije transporta i primjene vodika kao i ostalih dekarboniziranih plinova, 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 2021. godini pristupio inicijativi Europska vodikova okosnica (European Hydrogen Backbone).

Europska vodikova okosnica je inicijativa europskih operatora plinskih transportnih sustava koji provode stručne analize i prezentiraju viziju postupne prenamjene plinskog transportnog sustava u vodikov sustav.

U Desetogodišnjem planu plinskog transportnog sustava 2023. – 2032. iznesene su osnovne smjernice razvoja buduće dekarbonizirane infrastrukture:

- svi veći interkonekcijski i transportni plinovodi koji su planirani u sljedećem desetogodišnjem razdoblju razvit će se kao spremni za vodik (engl. hydrogen-ready)
- započet će planiranje i rekonstrukcija plinskih čvorova, sigurnosne i mjerne opreme za prihvat i primješavanje dekarboniziranih plinova u plinski transportni sustav. To uključuje razvoj "pametne plinske mreže" što uključuje napredne digitalne sustave i komponente, kontrolne sustave, senzorske tehnologije, uređaje za upravljanje protokom i kvalitetom plina (izgradnja kompresora, sklopova za upravljanje protocima plina, rekonstrukcija i opremanje kromatografske opreme i sl.), kako bi se omogućilo interaktivno i inteligentno praćenje, mjerjenje, kontrola kvalitete i upravljanje prihvatom i prijenosom dekarboniziranih plinova – rok provedbe u sljedećih 10 – 15 godina
- sukladno planovima susjednih operatera, u razdoblju između 2030–2040, postojeće interkonekcije će se prenamijeniti za transport vodika
- vodikom će se opskrbljivati svi veći urbani centri te će se u razdoblju 2030. – 2050. za prihvat i transport vodika prenamijeniti cijelokupni 75-barski sustav, te 50-barski sustav prema Varaždinu i Osijeku, te potencijalno prema Vukovaru i Virovitici dok se predviđa da će ostala područja biti moguće opskrbiti lokalnom proizvodnjom biometana
- nakon 2040. godine postojeća lokacija terminala za UPP prenamijenit će se za prihvat dekarboniziranih plinova te će se prema potrebi izgraditi nova evakuacijska infrastruktura
- razvijat će se potencijalni novi koridori za transport dekarboniziranih plinova iz istočne Europe i zemalja južnog i istočnog Mediterana prema središnjoj Europi
- rekonstrukcija neaktivnih i razvoj novih cjevovoda s ciljem razvoja triju transportnih klastera za prihvat i skladištenje CO<sub>2</sub>:
  - klaster za prihvat CO<sub>2</sub> iz zagrebačkog i sisačko-moslavačkog područja za skladištenje u centralnom i zapadnom savskom vodonosniku i iscrpljenim naftnim i plinskim poljima na tom području
  - klaster za prihvat CO<sub>2</sub> iz varaždinskog i virovitičkog područja za skladištenje u dravskom vodonosniku i iscrpljenim naftnim i plinskim poljima na tom području
  - klaster za prihvat CO<sub>2</sub> iz slavonsko-brodskog i osječkog područja za skladištenje u osječkom vodonosniku i iscrpljenim naftnim i plinskim poljima na tom području.



## VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE

- 19. siječnja 2022. Trgovački sud u Bjelovaru izdao je Rješenje kojim se zaključuje stečaj nad društвom Elektrometal d.d. Društvo je na datum 31. 12. 2021. godine u finansijskim izvještajima izvršilo ispravak vrijednosti cjelokupnog potraživanja prema društву Elektrometal d.d. (iznos od 8.673.760 kuna), te navedeni događaj nema utjecaj na rezultat poslovanja u 2021. godini i ne zahtijeva usklađenja.
- 8. ožujka 2022. pred Općinskim sudom u Osijeku u parničnom postupku POLJOPRIVREDNI CENTAR d.o.o. Veliškovci c/a PLINACRO sklopljena je Sudska nagodba temeljem koje Plinacro treba Poljoprivrednom centru d.o.o. nadoknaditi iznos od 479.621 kuna. Za predmetnu obvezu Društvo je u finansijskim izvještajima na datum 31. 12. 2021. provelo usklađenje i rezerviranje po započetom sudskom sporu.
- 9. veljače 2022. donesena je presuda Županijskog suda u Rijeci, pod posl.br. Gž-1239/2021 kojom je odbijena žalba Plinacra i potvrđena presuda Općinskog radnog suda u Zagrebu pod posl.br. Pr-2185/2019, kojom je naloženo Plinacru da tužiteljima isplati iznos od 237.014 kuna sa zakonskom zateznom kamatom tekućom od dana 30. 9. 2010. Za predmetnu obvezu na datum 31. 12. 2021. Društvo je provelo usklađenje i rezerviranje po započetom sudskom sporu.
- 1. veljače 2022. potписан je novi Kolektivni ugovor koji se primjenjuje od 1. siječnja 2022.
- U veljači 2022. godine Ruska Federacija izvršila je vojnu agresiju na Ukrajinu što je imalo za posljedicu uvođenje ekonomskih sankcija Ruskoj Federaciji od strane Europske unije i SAD-a. Društvo je analiziralo utjecaj ratnih zbivanja na području Europe na poslovanje, te je utvrđeno da potencijalni prekidi opskrbe plinom iz Rusije preko Ukrajine ne bi trebali bitnije utjecati na poslovanje. Naime, približno 75% prihoda od prodaje Društvo ostvaruje od zakupa kapaciteta na godišnjoj razini, a godišnji kapaciteti za razdoblje do 30. rujna 2022. (odnosno plinske godine 2021./2022. jer se godišnji kapacitet odnosi na plinsku godinu) su ranije ugovoreni i korisnici su obvezni platiti naknadu za ugovorene kapacitete. Međutim, utjecaj prekida na cjelokupno plinsko poslovanje kompleksnije je pitanje, koje zahtijeva opsežnije analize. Društvo ne posluje s tvrtkama s područja ovih dviju država, ali postoji mogućnost u budućnosti da će kriza u Ukrajini i sankcije prema Ruskoj Federaciji utjecati na intenzitet korištenja plinovoda na pojedinim dobavnim prvcima, a time i poslovanje Društva. Hrvatsko tržište zbog mogućnosti dobave plina iz terminala za UPP na otoku Krku može kompenzirati eventualnu obustavu, a samim time i osigurati будуće prihode Društva.

Osim navedenog, nakon datuma Izvještaja o finansijskom položaju / Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje finansijske izvještaje Društva za 2021. godinu koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni ili bi finansijski izvještaji trebali biti prepravljeni.

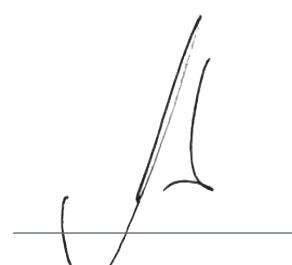
Potpisano u ime Uprave:



Ivica Arar  
predsjednik Uprave



Daria Krstićević  
članica Uprave



Marin Zovko  
član Uprave



Savska cesta 88a, 10000 Zagreb, Hrvatska  
tel.: 01 6301 777, fax: 01 6301 724  
web: [www.plinacro.hr](http://www.plinacro.hr)