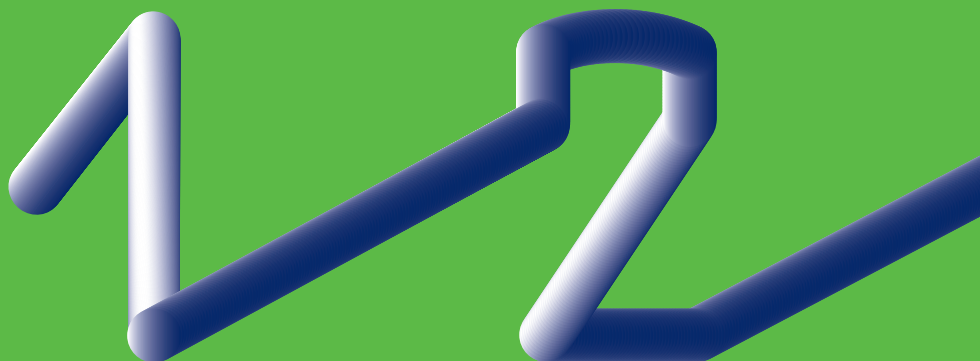




GODIŠNJE IZVJEŠĆE PLINACRO GRUPE ZA 2023. GODINU

Zagreb, srpanj 2024.

SADRŽAJ



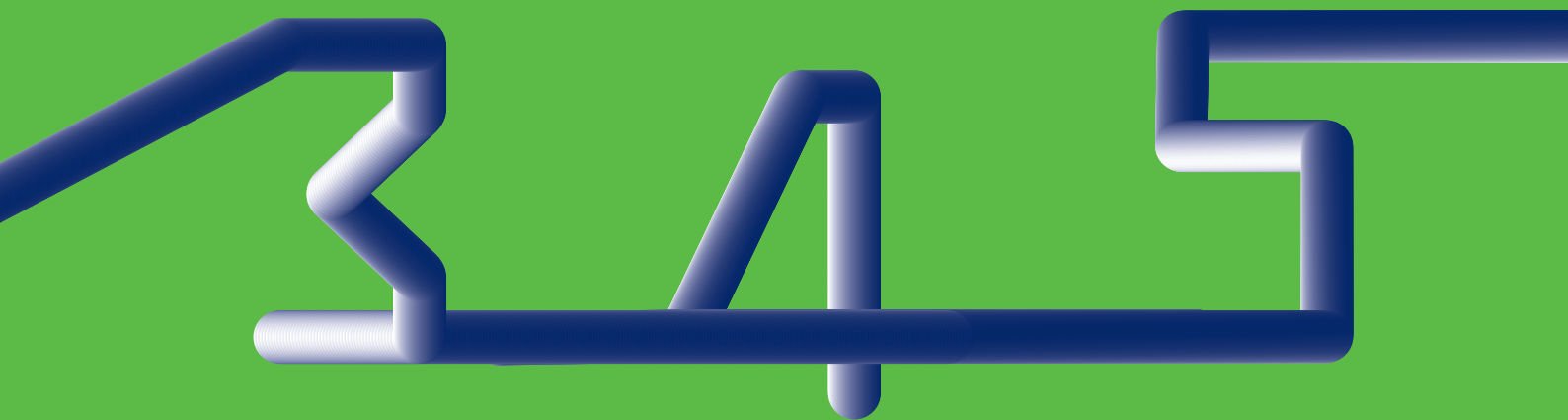
UVODNA RIJEČ UPRAVE O STANJU GRUPE PLINACRO – 5

MISIJA, VIZIJA I CILJEVI – 10
SUSTAV UPRAVLJANJA
KVALITETOM – 9
DRUŠTVENO ODGOVORNO
POSLOVANJE – 10
KORPORATIVNO
UPRAVLJANJE – 11

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE 2021.-2023. GODINE –17

REGULIRANJE ENERGETSKE DJELATNOSTI GRUPE – 23

2.1 TRANSPORT PLINA – 25
2.2 SKLADIŠTENJE PLINA – 28



**GODIŠNJI KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
GRUPE — 33**

- 3.1 KONSOLIDIRANI RAČUN
DOBITI I GUBITKA — 34
- 3.2 KONSOLIDIRANI
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM
POLOŽAJU/BILANCA — 37
- 3.3 KONSOLIDIRANI
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM
TOKOVIMA — 41

**ULAGANJA U DUGOTRAJNU
IMOVINU — 45**

RIZICI — 49



**RAZVOJ GRUPE U
BUDUĆNOSTI — 53**

**VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI
NAKON PROTEKA POSLOVNE
GODINE — 57**



**UVODNA RIJEČ
UPRAVE O STANJU
GRUPE PLINACRO**

Grupa Plinacro (dalje: Grupa) obavlja energetska djelatnost transporta plina i skladištenja plina. Poslovanje Grupe regulira i nadzire državni regulator, Hrvatska energetska regulatorna agencija (dalje: HERA).

Kao operator plinskoga transportnog sustava te operator plinskoga skladišnog sustava, Grupa ima ključnu ulogu u osiguravanju preduvjeta za sigurnu i pouzdanu opskrbu kupaca prirodnim plinom, temeljenu na načelima objektivnosti, razvidnosti i nepristranosti, uz opravdane troškove poslovanja, pogona, održavanja, zamjene, izgradnje ili rekonstrukcije objekata te razuman i društveno prihvatljiv povrat uloženi sredstava. Neprekidnim nadzorom, upravljanjem i održavanjem transportnog i skladišnog sustava te suradnjom s korisnicima transportnog i skladišnog sustava, kao i u prethodnim godinama, tijekom 2023. godine osigurana je pouzdanost isporuke i skladištenja prirodnog plina.

U djelatnosti transporta plina ističemo provedbu konzultacije s Europskom komisijom te definiranje konačnog sadržaja reforme „Povećanje kapaciteta LNG terminala na otoku Krku te jačanje plinske infrastrukture“ Dodatka Nacionalnog plana oporavka i otpornosti. Reformom je predviđeno povećati kapacitet terminala za UPP na otoku Krku sa sadašnjih 2,9 milijardi m³ plina godišnje na 6,1 milijardi m³ plina godišnje (700.000 m³/h) i osigurati kapacitet plinovoda kojim će se navedeni plin moći transportirati prema Sloveniji i/ili Mađarskoj te preko njih i drugim zemljama jugoistočne Europe.

Navedenom reformom predviđena je izgradnja plinovoda Zlobin – Bosiljevo duljine 58 kilometara (za koji je Vlada Republike Hrvatske 18. kolovoza 2022. godine donijela Odluku o izgradnji) te plinovoda Bosiljevo – Sisak i Kozarac – Sisak ukupne duljine 122 kilometra, dok je prema Sloveniji predviđena izgradnja plinovoda Zabok – Lučko duljine 36 kilometara. Ukupno su za izgradnju navedenih plinovoda Dodatkom Nacionalnog plana oporavka i otpornosti predviđena sredstva u iznosu od 534 mil. eura. S obzirom na to da je projekt izgradnje plinovoda Zlobin – Bosiljevo bio u visokoj fazi realizacije, dana 6. listopada 2023. godine s Ministarstvom gospodarstva i održivog razvoja potpisan je Sporazum o mosnom financiranju za ulaganje C1.2. R1-I6 – Povećanje kapaciteta LNG terminala na otoku Krku te jačanje plinske infrastrukture prema kojem je društvu Plinacro početkom studenoga 2023. godine isplaćeno 60 mil. eura za potrebe izgradnje plinovoda Zlobin – Bosiljevo sukladno Izmjenama i dopunama državnog proračuna za 2023. godinu.

Uslijed navedenoga provedene su sve javno-nabavne aktivnosti za potrebe izgradnje plinovoda Zlobin – Bosiljevo DN 800/100 te su sklopljeni ugovori za nabavu cijevi, radova, opreme, stručnog nadzora i svi ostali ugovori vezani uz projekt uz značajan broj riješenih imovinsko-pravnih odnosa. Izgradnja plinovoda započela je u studenome 2023. godine te se radovi odvijaju prema očekivanoj dinamici.

Dana 8. prosinca 2023. godine Vijeće ECOFIN-a (Vijeće za ekonomske i financijske poslove) usvojilo je Provedbenu odluku kojom je Republici Hrvatskoj odobren Dodatak Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (NPOO), dok su Državnim proračunom Republike Hrvatske za 2024. godinu i projekcijama za 2025. i 2026. godinu navedeni pod brožčanom oznakom i nazivom K905051 Izgradnja plinovoda Zlobin – Bosiljevo i povećanje kapaciteta LNG terminala. Za gore navedene aktivnosti u 2024. godini planirana su sredstva u iznosu od 153,5 mil. eura, u projekciji za 2025. godinu 319,5 mil. eura te u 2026. godini 180 mil. eura. Nakon spomenute Odluke Vlade Republike Hrvatske o izgradnji plinovoda Zlobin – Bosiljevo, uslijed potvrde Vijeća ECOFIN-a

te po odobrenju Dodatka NPOO-a, 8. veljače 2024. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Zaključak o financiranju izgradnje plinovoda Bosiljevo – Sisak – Kozarac i Lučko – Zabok temeljem kojeg će Plinacro provesti realizaciju navedenih projekata, dok je Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja zaduženo da osigura način financiranja projekta imajući u vidu ispunjavanje plana REPowerEU u Republici Hrvatskoj.

Rezultat ishodovanja spomenutih odluka jest sklapanje Ugovora o dodjeli bespovratnih sredstva za projekte koji se financiraju iz mehanizma za oporavak i otpornost koji su 5. travnja potpisali Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja, Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitosti te Plinacro. Ugovorom je definiran konačan iznos prihvatljivih troškova projekta u iznosu od 533.082.023,78 eura.

U dijelu skladištenja plina nastavljena je ranije započeta realizacija investicijskog projekta izgradnje novog podzemnog skladišta plina na lokaciji eksploatacijskog polja za podzemno skladištenje plina Grubišno Polje (dalje u tekstu: PSP Grubišno Polje). Svi radovi na izgradnji naftno-rudarskih objekata i postrojenja za sve tri etape izgradnje te testiranja i ispitivanja ugrađene opreme završeni su početkom III. kvartala 2023. godine. Do kraja 2023. godine ishodene su sve uporabne dozvole te je s danom 21. 12. 2023. godine prijavljen početak eksploatacije prirodnog plina na eksploatacijskom polju Grubišno Polje (dalje u tekstu: EP Grubišno Polje). Svrha izgradnje PSP Grubišno Polje jest povećanje kapaciteta sustava skladišta plina u Republici Hrvatskoj, pokrivanje vršnih potreba za potrošnjom plina, optimizacija rada sezonskog podzemnog skladišta plina Okoli (dalje u tekstu: PSP Okoli), pružanje novih i proširenih usluga u skladištenju prirodnog plina te povećanje fleksibilnosti opskrbe, sigurnosti i neovisnosti plinskog sustava Republike Hrvatske u cjelini. Važno je za napomenuti i da je odlukom Povjerenstva za procjenu i utvrđivanje prijedloga strateških projekata nadležnog Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja od 26. rujna 2023. godine za projekt izgradnje PSP Grubišno Polje na Listi strateških projekata RH produžen rok do 26. rujna 2024. godine.

Grupa Plinacro je kao i svih prethodnih godina, tijekom 2023. godine poseban fokus stavila na racionalizaciju operativnih troškova poslovanja, pri tome ne dovodeći u pitanje sigurnost transportnog sustava te pouzdanu opskrbu plinom kao i opstojnost i zadržavanje sigurnog, pouzdanog i učinkovitog sustava skladišta plina. Poslovanje grupe Plinacro tijekom 2023. godine prvenstveno je obilježeno porastom cijene energenata unatrag posljedne dvije godine te su se i tijekom 2023. godine evidentirali određeni efekti povećanja.

Poslovni prihodi ostvareni su od prihoda iz energetske djelatnosti transporta prirodnog plina temeljem tarifnog sustava za transport plina i od prihoda od skladištenja plina kupcima sukladno iznosu tarifnih stavki za skladištenje plina. Navedeni prihodi realizirani tijekom 2023. godine približno su jednaki ostvarenima u 2022. godini.

Slijedom navedenih kretanja prihoda i rashoda ostvaren je pozitivan neto rezultat poslovanja za 2023. godinu te je tijekom 2023. godine Grupa uz redovno podmirenje svih svojih obveza, imala i stabilnu razinu likvidnosti, što se očekuje i u narednom razdoblju.

S osobitim zadovoljstvom ističemo kako je Grupa Plinacro unatoč poslovno vrlo izazovnoj godini, uspješno odgovorila na sve poslovne izazove, 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, Grupa će uložiti dodatan napor kako bi se realizirale sve planirane aktivnosti i time dati svoj doprinos očuvanju sigurnosti i pouzdanosti transporta i skladištenja plina te stabilnosti gospodarstva Republike Hrvatske.

SUSTAV UPRAVLJANJA KVALITETOM

Grupa posluje u skladu sa sustavima upravljanja kvalitetom te provodi interne i vanjske prosudbe u svim organizacijskim jedinicama. U tom smislu djeluje u skladu s međunarodnim normama: ISO 9001 Sustav upravljanja kvalitetom, ISO 27001 Sustav upravljanja informacijskom sigurnošću, ISO 50001 Sustav upravljanja energijom, ISO 14001 Sustav upravljanja zaštitom okoliša te ISO 45001 Sustav upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti. Poštujući zahtjeve navedenih normi, kontinuirano se radi na poboljšanju kvalitete poslovanja sustavnim praćenjem rizika i utjecaja poslovnih aktivnosti na zdravlje i sigurnost zaposlenika i zaštitu okoliša te poduzima preventivne mjere radi sprječavanja i/ili smanjenja nepoželjnih utjecaja na zdravlje, sigurnost i okoliš. Sustav upravljanja kvalitetom uspostavljen je na svim razinama poslovanja, a njegova funkcionalnost temelj je uspješnog uvođenja drugih sustava. Sukladno potrebama Društva provedena su osposobljavanja iz područja zaštite na radu i zaštite od požara, a provode se i ostale zakonom utvrđene obveze u cilju zaštite i očuvanja okoliša.



DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE

U skladu s praksom društveno odgovornog poslovanja Grupa nastoji biti pouzdan partner društvu u cjelini i lokalnim zajednicama u kojima djeluje i radi na prepoznavanju njihovih specifičnih potreba. Vodeći se kriterijem kvalitete i korisnosti i u 2023. godini, kroz program sponzorstava i donacija, pružena je potpora brojnim udrugama i institucijama za projekte humanitarnog, znanstvenog, kulturnog, odgojno-obrazovnog i sportskog karaktera, koji pridonose ukupnoj kvaliteti života i razvoju lokalnih zajednica.

Razvoj svijesti je sveukupan osjećaj pripadnosti djelatnika Grupi kao i odnos odgovornosti i savjesnosti djelatnika, dužna pažnja i povećana pozornost koju radnici pokazuju kod obavljanja svakodnevnih radnih zadataka doprinoseći na taj način ostvarenju ciljeva Grupe. Za obavljanje poslova energetskih djelatnosti potrebna su specifična stručna znanja.

Svjesni vrijednosti i vitalnog značaja koji za Grupu 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. Osobitu važnost pridajemo i prenošenju specijalističkih stručnih znanja i iskustava studentima. Tako naši djelatnici svojim kontinuiranim sudjelovanjem u sveučilišnoj nastavi kao predavači, mentori pri izradi stručnih/diplomskih/doktorskih radova 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 naše Grupe u cjelini budući da su kompetentni, educirani i stručni djelatnici najvažniji čimbenik uspješnosti Grupe.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Grupi Plinacro čine:

- Plinacro d.o.o. kao matica (dalje: Plinacro ili matica)
- Podzemno skladište plina d.o.o. kao ovisno društvo u 100 %-tnom vlasništvu matice od 2009. godine (dalje: PSP)

Upravljačka tijela Grupe:

Skupština

Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP)

Nadzorni odbor

Igor Vuković, predsjednik do 28.11.2023.
Antonio Bebek, predsjednik od 20.12.2023.
Ilijana Krešić Rajič, članica
Dražen Arnold, član
Josip Lucić, član
Mario Mikulić, predstavnik radnika do 31.7.2023.
Branimir Horčička, predstavnik radnika od 1.8.2023.

Uprava

Ivica Arar, predsjednik
Daria Krstičević, članica

Revizijski odbor

Igor Vuković, predsjednik
Ilijana Krešić Rajič, članica
Mihovil Anđelinović, član
Ilko Vrankić, član
Dario Konta, član

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

Prema mišljenju neovisnog revizora Godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2023. godinu konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. 12. 2023. godine i konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Grupe za 2023. godinu, sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-evima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.



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

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. društva Plinacro d.o.o., Zagreb, Savska cesta 88a (dalje u tekstu: „Društvo”) i njegovog ovisnog društava Podzemno skladište plina d.o.o., Zagreb, Veslačka 2-4 (dalje u tekstu „Grupa”), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2023., konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku, konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz godišnje konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2023., njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (MSFI).

OSNOVA ZA MIŠLJENJE

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

PKF FACT revizija d.o.o.

www.fact.hr

OIB: 66538066056 MBS: 050001274 E: ured@pkf.hr

Zagreb: Zadarska 80, 10 000 Zagreb; Slavonski Brod: Tome Skalice 8, 35 000 Slavonski Brod; Karlovac: Marmontova aleja 31, 47000 Karlovac

PKF FACT revizija d.o.o. upisana u registar Trgovačkog suda pod br. MBS – 050001274. IBAN: HR8123400091100068593 SWIFT: PBZGHR2X
Temeljni kapital 8.680,00 EUR, uplaćen u cijelosti. Uprava: Jeni Krstičević, predsjednik Uprave i Ljiljana Lalić Dubravčić, član Uprave.

PKF FACT revizija je članica PKF International Limited zajednice pravno neovisnih tvrtki i ne prihvaća nikakvu odgovornost ili obvezu za činidbe ili nečinidbe bilo koje druge tvrtke članice ili korespondentske tvrtke ili tvrtki.



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

OSTALE INFORMACIJE

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvešću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvešće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njenog okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvešću posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

ODGOVORNOSTI UPRAVE I ONIH KOJI SU ZADUŽENI ZA UPRAVLJANJE ZA GODIŠNJE KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Grupi 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 ustanovila Grupa.



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

ODGOVORNOSTI REVIZORA ZA REVIZIJU GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja 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.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava 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 vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim 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 revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

ODGOVORNOSTI REVIZORA ZA REVIZIJU GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

- pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe kako bi izrazili mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenje revizije Grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizijsko mišljenje.

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.

U Zagrebu, 9. srpnja 2024. godine

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

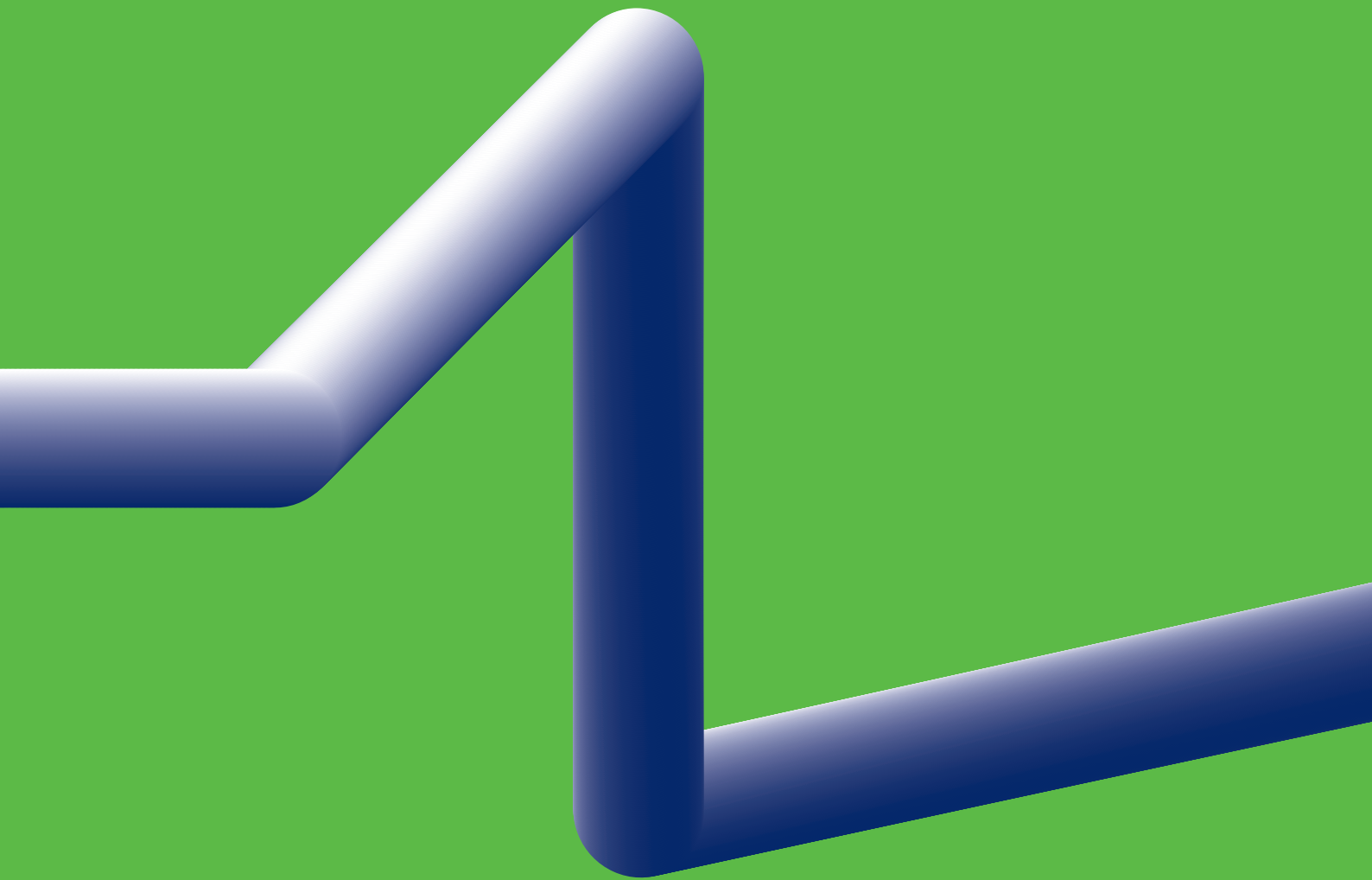

Jeni Krstičević, univ.spec.oec.rra.
Predsjednica uprave


Jeni Krstičević, univ.spec.oec.rra.
Ovlašteni revizor

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

6





**NAJVAŽNIJI POSLOVNI
POKAZATELJI ZA
RAZDOBLJE
2021. – 2023.
GODINE**

Najvažniji poslovni pokazatelji za razdoblje 2021. – 2023. godine

EUR

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI RDG	Ostvarenje 2021.	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Indeks 4/3
1	2	3	4	6
UKUPNI PRIHODI	85.299.490	91.414.293	88.594.195	96,92
Poslovni prihodi	84.224.154	90.379.964	88.008.851	97,38
– prihodi od transporta prirodnog plina	62.821.813	70.609.753	69.515.593	98,45
– prihodi od skladištenja plina	16.053.743	16.249.532	15.959.509	98,22
– ostali poslovni prihodi	5.348.599	3.520.678	2.533.749	71,97
Financijski prihodi	790.822	807.099	302.409	37,47
Prihodi od primjene metode udjela	284.514	227.230	282.935	124,51
UKUPNI RASHODI	71.144.779	70.861.386	73.944.479	104,35
Poslovni rashodi	64.897.610	64.616.699	69.254.403	107,18
Financijski rashodi	6.247.169	6.244.687	4.690.076	75,11
POSLOVNI RASHODI BEZ AMORTIZACIJE, VRIJ. USKLAĐENJA I REZERVIRANJA	31.898.482	35.532.050	40.298.473	113,41
DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	11.591.601	15.483.342	12.022.619	77,65
NETO SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-3.717.374	-423.908	-1.075.410	253,69
SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	7.874.228	15.059.434	10.947.209	72,69
BROJ ZAPOSLENIH na dan 31.12.	339	350	362	103,43

- **Ukupni prihodi** u 2023. godini ostvareni su u iznosu od 88,59 mil. eura i manji su za 2,82 mil. eura (3,08%) u odnosu na ostvarenje 2022. godine. Najznačajniji utjecaj na ostvarenje imala je manja realizacija poslovnih prihoda odnosno prihoda od transporta prirodnog plina kao i manjih prihoda od skladištenja plina.
- **Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja** u 2023. godini iznose 40,3 mil. eura te su veći od ostvarenih u 2022. godini za 13,41 % odnosno za 4,77 mil. eura i to prvenstveno zbog većih Ostalih poslovnih rashoda (realizacija na stavci 4551 – Operativni gubici plina (GRM), koji u 2023. godini iznose 3,12 mil. eura dok u 2022. godini nije bilo operativnih gubitaka plina).
- **Ostvarena dobit poslovanja** u 2023. godini iznosi 12,02 mil. eura te je manja u odnosu na prethodnu godinu kada je dobit poslovanja iznosila 15,48 mil. eura. Navedeno je najvećim dijelom rezultat manje ostvarenih poslovnih prihoda te većih poslovnih rashoda.

EUR

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI BILANCA	Ostvarenje 2021.	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
Dugotrajna imovina	577.441.053	573.843.299	605.533.566	105,52
Kratkotrajna imovina	69.535.772	76.566.957	104.123.239	135,99
UKUPNO IMOVINA	646.976.825	650.410.256	709.656.805	109,11
ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU	7.893.575	19.336.236	53.011.678	274,16
Temeljni (upisani) kapital	121.046.121	121.046.121	121.046.120	100,00
Rezerve fer vrijednosti	1.524.746	1.100.838	31.419	2,85
Rezerve iz dobiti	284.219.128	292.864.723	307.955.570	105,15
Kapitalne rezerve	105	105	106	101,13
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	3.481.606	6.411.739	6.798.245	106,03
Dobit poslovne godine	11.575.729	15.483.342	12.022.619	77,65
KAPITAL I REZERVE	421.847.435	436.906.869	447.854.078	102,51
REZERVIRANJA	8.529.291	8.303.691	8.269.518	99,59
Dugoročne obveze	146.656.993	129.208.097	113.859.611	88,12
Kratkoročne obveze	51.814.112	58.767.818	63.133.971	107,43
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	628.847.831	633.186.475	633.117.178	99,99

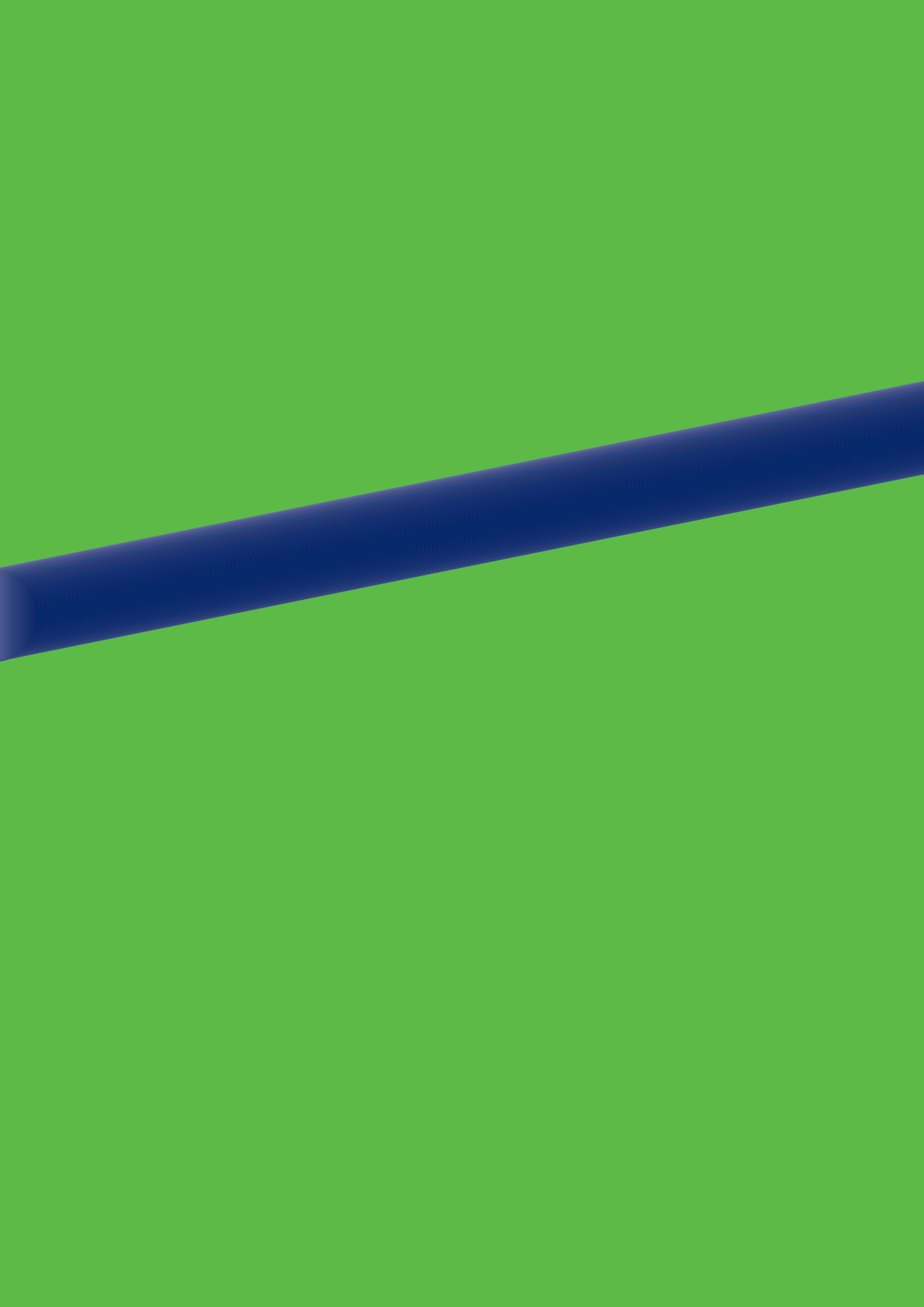
- **Ulaganja u dugotrajnu imovinu** realizirana su u iznosu od 53,01 mil. eura i značajno su veća od ostvarenih ulaganja u prethodnoj godini najvećim dijelom kao rezultat početka izgradnje plinovoda Zlobin – Bosiljevo te razvoja novih kapaciteta sustava skladišta plina u Republici Hrvatskoj kroz realizaciju projekta izgradnje PSP Grubišno Polje.

Grupa je sve dospjele obveze prema dobavljačima u zemlji i inozemstvu podmirila u ugovorenim rokovima kao i dospjele obveze po osnovi kredita prema kreditnim institucijama, a obveze prema državi u zakonom propisanim rokovima.

Financijski pokazatelji poslovanja

NAJVAŽNIJI FINANCIJSKI POKAZATELJI	Ostvarenje 2021.	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
EBITDA	47.907	53.973	47.017	87,11
ZADUŽENOST	30,65%	28,87%	24,90%	86,25
TEKUĆA LIKVIDNOST	1,34	1,30	1,65	126,92
ROA	1,79%	2,38%	1,69%	71,01
ROE	2,74%	3,54%	2,68%	75,71

- **EBITDA – smanjenje** EBITDA-e u 2023. godini u iznosu od 6,96 mil. eura, u odnosu na ostvarenu u 2022. godini, najvećim je dijelom rezultat smanjenja ukupnih prihoda.
- **Zaduženost** – tijekom 2023. godine primjetno je smanjenje koeficijenta zaduženosti u odnosu na 2022. godinu, najvećim dijelom kao rezultat redovitih otplata obveza po kreditima
- **Tekuća likvidnost** – koeficijent tekuće likvidnosti (KTL) ili omjer kratkoročne imovine i kratkoročnih obveza na dan 31. 12. 2023. godine iznosio je 1,65 te je veći u odnosu na 31. 12. 2022. godine kada je iznosio 1,30, što i dalje ukazuje na stabilnu razinu likvidnosti.





**REGULIRANJE
ENERGETSKE
DJELATNOSTI
GRUPE**

Osnovni pravni akt kojim se uređuje tržište plina u Republici Hrvatskoj je Zakon o tržištu plina. Grupa kao cjelina obavlja dvije zasebne regulirane energetske djelatnosti: djelatnost transporta plina i djelatnost skladištenja plina. Poslovanje Grupe regulira i nadzire državni regulator HERA koja, između ostalog, određuje cijenu/naknadu/tarifu za obavljanje usluge, kvalitetu usluge, ali daje i suglasnost na plan razvoja djelatnosti Grupe.

U zakonodavnom dijelu važno je naglasiti da HERA i tijekom 2023. godine provodi daljnje aktivnosti na usklađivanju hrvatske regulative iz područja energetske djelatnosti Grupe sa zahtjevima tijela EU uz aktivno sudjelovanje stručnih službi Grupe.

Kao odgovor na krizu i u svrhu provedbe europskih regulatornih zahtjeva Vlada Republike Hrvatske donijela je u ožujku 2023. godine Uredbu o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije (NN 31/23, 74/23) kojom se zbog poremećaja na domaćem tržištu energije uvode posebne mjere za trgovinu plinom, uključujući načine i uvjete formiranja cijena plina te posebni uvjeti obavljanja relevantnih energetske djelatnosti plinom. Uredbom se također uvodi zabrana izvoza plina koji društvo INA – Industrija nafte d.d. proizvodi u Republici Hrvatskoj, odnosno propisuje se obveza prodaje tog plina isključivo društvu Hrvatska elektroprivreda d.d. te se određuje i cijena tog plina i svrhe u koje ga društvo Hrvatska elektroprivreda d.d. može koristiti. Predmetnom Uredbom Plinacru se zabranjuje podnošenje zahtjeva za promjenom iznosa tarifnih stavki do 31. ožujka 2024. do kada traju posebne mjere za plin.

U dijelu skladištenja plina, vezano uz zakonodavne novosti, 20. studenoga 2023. godine donesena je nova Provedbena uredba (EU) 2023/2633 o utvrđivanju krivulje punjenja s prijelaznim ciljevima za 2024. godinu za svaku državu članicu koja ima podzemne sustave skladišta plina koji se nalaze na njezinu državnom području i izravno su povezani s njezinim tržišnim područjem u kojoj su prijelazni ciljevi kao i obveza zapunjenosti na dan 1. studenog za RH ostali isti. Nadležna tijela svake države članice o ispunjenju prijelaznih ciljeva obvezna su informirati Europsku komisiju (dalje u tekstu: EK), a u skladu s navedenim, PSP je na propisane datume dužan informirati nacionalno tijelo odnosno imenovani subjekt o razini zapunjenosti skladišta PSP Okoli.

2.1 TRANSPORT PLINA

Grupa je i u 2023. godini osigurala pouzdanu i sigurnu isporuku plina. Neprekidnim nadzorom transportnog sustava, upravljanjem tehnološkim objektima, pripremom sustava za posebne uvjete rada, analizama uvjeta u sustavu, predviđanjem ponašanja sustava, pravovremenim prosljeđivanjem informacija o stanju u sustavu, fizičkim nadzorom tehnoloških objekata i njihovim sustavnim održavanjem, osigurani su svi preduvjeti za siguran i pouzdan transport plina te je usluga transporta plina obavljena u potpunosti u skladu s ugovornim obvezama.

Tijekom 2023. godine:

- u transportni sustav preuzeto je 40.343 mil. kWh plina što je za 1,70 % ili 0,7 mil. kWh manje u odnosu na 2022. godinu. U ukupno preuzetim količinama plina, udio plina koji je proizveden u RH iznosio je 14 % (5.592 mil. kWh), udio plina preuzetog s terminala za UPP 70 % (28.082 mil. kWh), udio plina iz uvoza iznosio je 8 % (3.275 mil. kWh), a udio plina preuzetog iz Podzemnog skladišta plina Okoli bio je 8 % (3.394 mil. kWh).

Količine plina
preuzete u
transportni sustav

U LAZI	(x10 ⁶ kWh)	(x10 ⁶ kWh)	%
	2022.	2023.	
UMS HR	6.035	5.592	-7,34%
Uvoz	5.362	3.275	-38,92%
Terminal UPP	26.476	28.082	6,07%
UKUPNO	37.873	36.949	-2,44%
PSP Okoli i GP	3.166	3.394	7,20%
SVEUKUPNO	41.039	40.343	-1,70%

- iz transportnog sustava isporučeno je 40.340 mil. kWh plina što je za 1,71 % ili 0,7 mil. kWh manje u odnosu na 2022. godinu. Isporučka plina u distribucijske sustave smanjena je za 4,68 % (0,6 mil. kWh), dok je isporuka plina za krajnje kupce priključene na transportni sustav veća za 18,71 % (2.331 mil. kWh).

Količine plina
isporučene na izlazima
iz transportnog sustava

IZ LAZI	(x10 ⁶ kWh)	(x10 ⁶ kWh)	%
	2022.	2023.	
Izvoz	11.489	11.852	3,16%
DS-i	12.023	11.460	-4,68%
Krajnji kupci na TS	12.456	14.787	18,71%
UKUPNO	35.968	38.099	5,92%
PSP Okoli	5.072	2.241	-55,82%
SVEUKUPNO	41.040	40.340	-1,71%

Kontinuiranim praćenjem parametara kvalitete plina na ulazima u transportni sustav putem ugrađenih procesnih kromatografa tijekom 2023. godine utvrđeno je da je 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. Izmjenom i dopunom Općih uvjeta opskrbe plinom (NN 68/2023 od 23. lipnja 2023.) izmijenjene su odredbe o standardnoj kvaliteti plina, odnosno izmijenjen je udio ugljičnog dioksida, molarni udio kisika i minimalna vrijednost gornje ogrjevnice vrijednosti čime su osigurani uvjeti za predaju plina u transportni sustav iz PSP Grubišno Polje u fazi eksploatacije plina.

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, isti se kontinuirano unapređuju i nadograđuju u svrhu ispunjenja obveza operatora transportnog sustava.

Zbog poremećaja na tržištu plina EU i RH uzrokovanih ratom u Ukrajini i eskalacijom cijena plina sigurnost opskrbe plinom u RH bila je aktualna tema i u razdoblju siječanj – rujan 2023. godine Plinacro je sudjelovao u pripremama materijala za sastanke Kriznog tima Vlade RH i pripremama podloga za donošenje odluka i mjera za otklanjanje kriznog stanja.

Slijedom obveza koje su propisane Planom intervencija te Odluke Vlade RH o proglašavanju ranog upozorenja vezano uz razinu kriznih stanja zaštite sigurnosti opskrbe plinom RH, od 21. 4. 2022. godine Plinacro svakodnevno dostavlja nadležnim osobama u Ministarstvu gospodarstva i održivog razvoja dnevni izvještaj o uvjetima u transportnom sustavu. Ova aktivna uloga Plinacra u praćenju situacije i pružanju relevantnih informacija ključna je za očuvanje sigurnosti opskrbe plinom u RH.

Financijski pokazatelji
poslovanja djelatnosti
transporta plina

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2022.	Stanje na dan 31. 12. 2023.
1	2	3
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,23	1,63
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	25,42%	21,19%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI		
Neto profitna marža	20,19%	12,87%
ROA	2,50%	1,41%
ROE	3,51%	2,11%
EBITDA	47.565	38.825
EBIT marža	33,09%	21,26%
EBITDA marža	64,30%	53,99%
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,37	1,19
POKAZATELJ FINANCIRANJA		
Stupanj samofinanciranja	71,16%	66,61%

Iz gore prikazanog vidljivo je smanjenje pokazatelja profitabilnosti, ekonomičnosti te pokazatelja financiranja u 2023. godini u odnosu na prethodnu 2022. godinu. Glavni razlog smanjenja su ostvareni veći poslovni rashodi u 2023. godini te manji poslovni prihodi. Pokazatelj zaduženosti u 2023. godini bilježi pad u odnosu na 2022. godinu prvenstveno zbog smanjenja obveza po kreditima (EIB I, EIB II i Erste banka).

2.2 SKLADIŠTENJE PLINA

Kao operator sustava skladišta plina, a prema odredbama Zakona o tržištu plina (NN 18/18, 23/20), Grupa je odgovorna za rad, održavanje i razvoj sustava skladišta plina. Energetsku djelatnost obavlja kao javnu uslugu, dostupnu svim kupcima i energetskim subjektima, po reguliranoj cijeni i prema reguliranim uvjetima pristupa. Kontinuiranim održavanjem i adekvatnim upravljanjem sustavom skladišta plina i tijekom 2023. godine odrađene su sve ugovorne obveze proizašle iz nominacija korisnika te je ostvaren pozitivan poslovni rezultat.

Veličine koje definiraju skladište prema „Elaboratu o građi, obliku, veličini i obujmu geoloških struktura pogodnih za skladištenje prirodnog plina Eksploatacijsko polje ugljikovodika PSP Okoli“ ur. broj 1501-2021/UD od siječnja 2022. godine (dalje u tekstu: Elaborat) su sljedeće:

- | | |
|------------------------------------|----------------------------------|
| – radni volumen, maksimalni | 438 000 000 m ³ plina |
| – kapacitet povlačenja, (Max Qph) | 240 000 m ³ /h plina |
| – kapacitet utiskivanja, (Max Quh) | 180 000 m ³ /h plina |

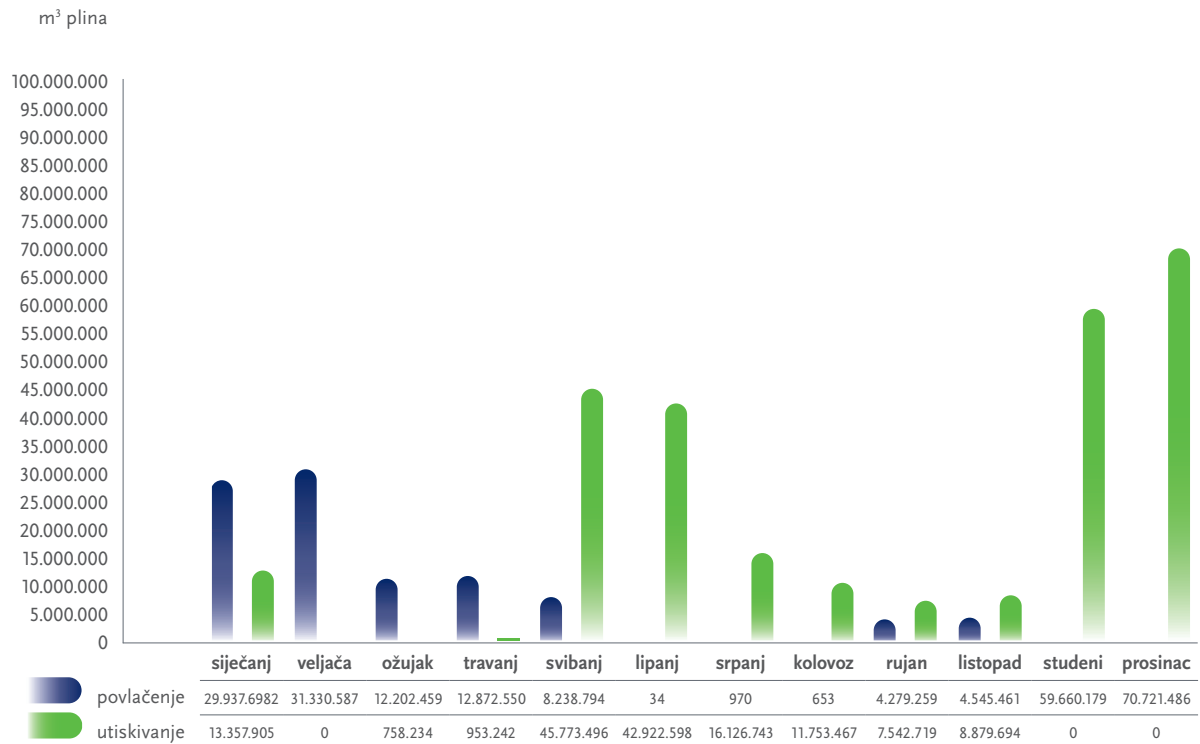
Definirani su i minimalni kapaciteti. Oni iznose:

- minimalni satni kapacitet povlačenja plina (Min Qph) iznosi 20 000 m³/h
- minimalni satni kapacitet utiskivanja plina (Min Quh) iznosi 27 000 m³/h

U 2023. godini prema gore navedenim tehničkim parametrima skladište plina radilo je na osnovi nominacija korisnika skladišnog sustava i operatera transportnog sustava, odnosno potrebama plinskog sustava Republike Hrvatske. Tijekom godine prema nominacijama korisnika bilo je 420 promjena režima rada, a od toga u 36. ciklusu utiskivanja 216 promjena. Sve radne bušotine primale su i povlačile očekivane količine plina pri zadanim uvjetima rada. Procesna oprema radila je prema potrebama i projektiranim, radnim parametrima, i tijekom godine nije zabilježen nit jedan zastoj u radu, te su sve nominacije korisnika izvršene.

Na grafu je prikazan rad društva PSP Okoli tijekom 2023. godine. Ukupno je kroz ležište PSP-a prošlo $Q_{uk} = 381.858.228 \text{ m}^3$ plina. Od tog iznosa $Q_p = 233.790.130 \text{ m}^3$ je povučeno, dok je $Q_{ut} = 148.068.098 \text{ m}^3$ plina utisnuto. 35. ciklus povlačenja završio je 30. ožujka 2023. godine. Stanje skladišta iznosilo je $Q_{skl} = 331.116.614 \text{ m}^3$ plina. Tlak ležišta temeljen na izmjeranim tlakovima mjernih bušotina OK-24 i OK-40 iznosio je 158 bara.

Rad podzemnog skladišta plina Okoli u 2023. godini

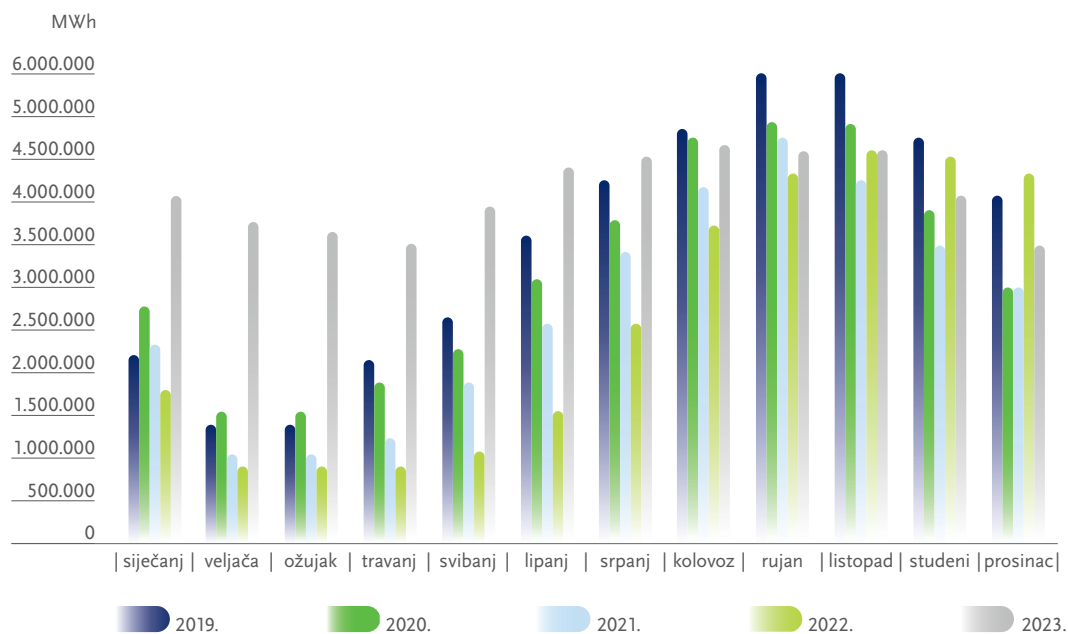


Bušotinski fond PSP Okoli na dan 31. 12. 2023. godine sastoji se od 37 bušotina od kojih je 26 bušotina radnih, 9 bušotina mjernih (služe za praćenje stanja ležišta) te 2 utisne za povratno utiskivanje ležišne vode (OK-1 i OK-27).

Krizna situacija s opskrbom plinom uvjetovana ratnom situacijom u Ukrajini utjecala je na specifičnu dinamiku rada skladišta u 2022. skladišnoj godini i u 2023. skladišnoj godini.

Količina od povučenih 94.221.310 m³ plina u 35. ciklusu povlačenja bila je znatno manja od prosječne količine povlačenja od 304.301.231 m³ plina u posljednjih 10 ciklusa povlačenja, što je ujedno i najmanja ukupna povučena količina plina tijekom ciklusa povlačenja u povijesti rada skladišta. S druge strane, 36. ciklus utiskivanja počeo je 31. ožujka 2023. sa stanjem skladišta Q_{skl}= 331.116.614 m³ i zapunjenošću od 75,75 % plina što je najveća količina plina u radnom volumenu na početku pojedinog ciklusa utiskivanja u povijesti rada skladišta. Prosječna zapunjenost ostalih skladišta u Europi na taj dan iznosila je 55,84 %.

Posljedica rekordne zapunjenosti skladišta na početku ciklusa dovela je do ispodprosječne količine utiskivanja. Tako je u 36. ciklusu utiskivanja utisnuto Q_{ut}= 148.068.098 m³ plina.



Na dan 31. prosinca 2023. zapunjenost skladišta bila je cca 18 % manja nego na isti dan prethodne godine.

Proizvedeni plin s EP Grubišno Polje u količini koja je isporučena u transportni sustav na priključku Grubišno Polje od početka rada (svibanj 2023. godine) prebacivao se na interne zalihe Društva u PSP Okoli.

Radovi na održavanju sustava skladišta obavljali su se u skladu s planom održavanja što obuhvaća strojarke, elektroenergetske, instrumentacijske, strojarско-montažne i građevinske radove te radove na tehničkoj zaštiti objekata, osoba i ostale imovine, zatim radove interventnog održavanja prema potrebi te sve zakonom predviđene preglede, servise i mjerenja na objektima, opremi i okolišu. Sve radne bušotine primale su i povlačile očekivane količine plina pri zadanim uvjetima rada.

U potpunosti je postignuto:

- funkcionalnost i raspoloživost objekata i uređaja potrebnih za utiskivanje plina
- funkcionalnost i raspoloživost objekata i uređaja potrebnih za povlačenje plina
- funkcionalnost sustava za nadzor i upravljanje poljem i postrojenjem
- funkcionalnost i pouzdanost sustava opskrbe električnom energijom
- funkcionalnost i pouzdanost sustava za mjerenje skladištenih količina plina
- funkcionalnost blokadnih sustava za tehnološku zaštitu objekata
- poštivanje zakonskih propisa i tehničkih normi
- određivanje ispravnih režima utiskivanja i povlačenja i vođenja rada podzemnog ležišta

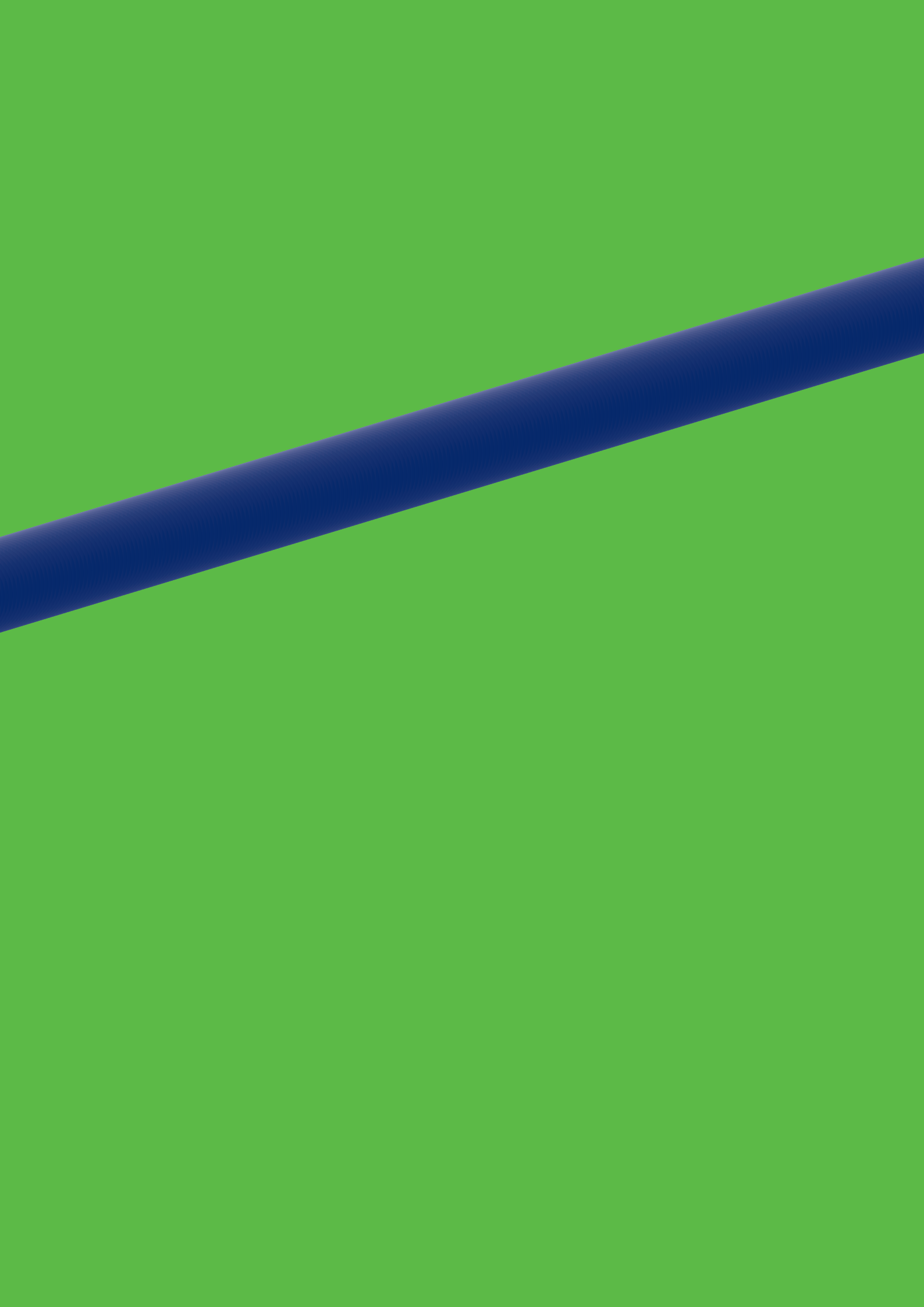
U 2023. godini PSP je nastavio ranije započetu realizaciju investicijskog projekta izgradnje novog podzemnog skladišta plina na lokaciji eksploatacijskog polja za podzemno skladištenje plina Grubišno Polje. Svrha izgradnje PSP Grubišno Polje jest povećanje kapaciteta sustava skladišta plina u Republici Hrvatskoj, pokrivanje vršnih potreba za potrošnjom plina, optimizacija rada sezonskog skladišta plina PSP

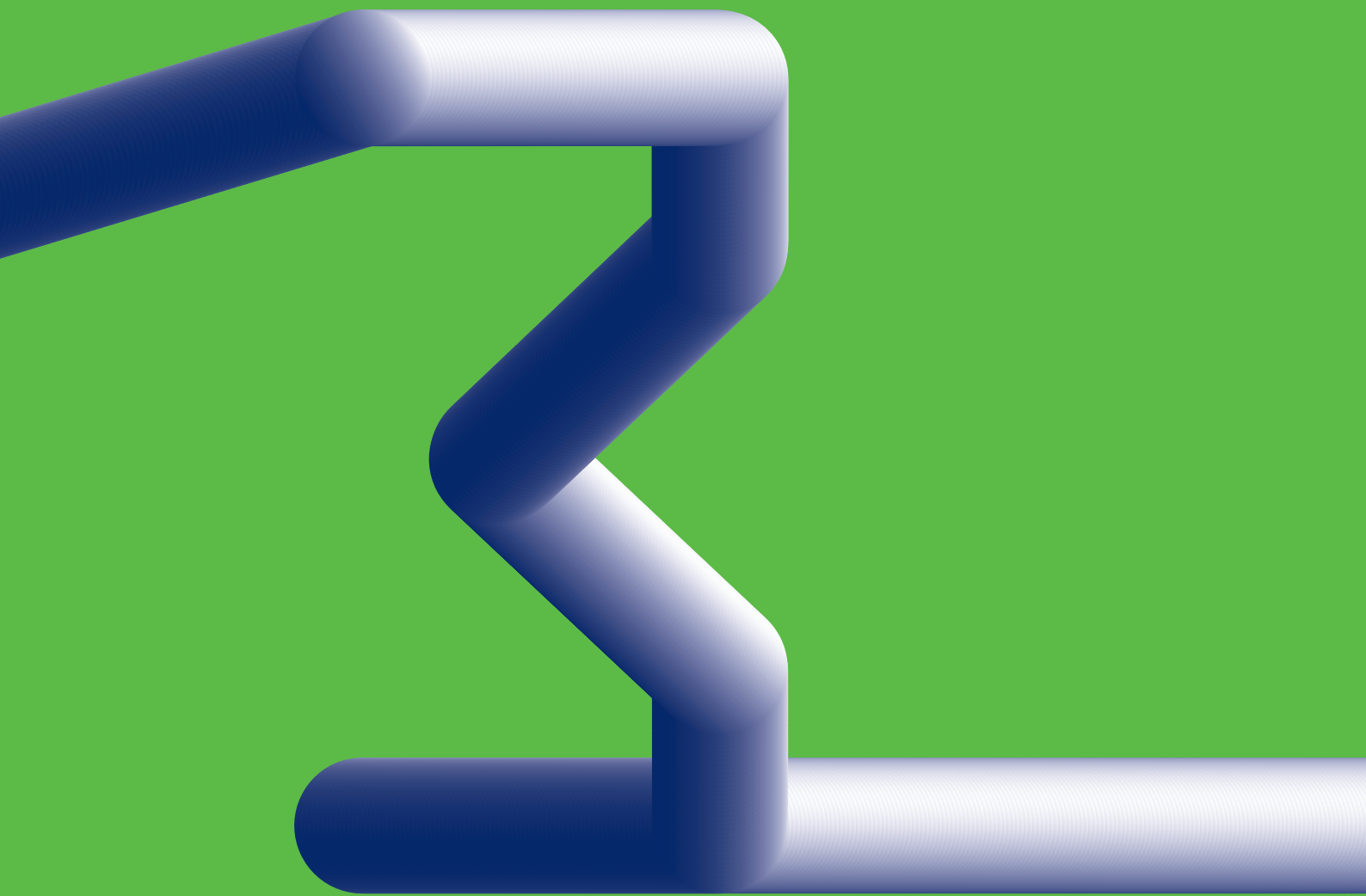
Okoli, pružanje novih i proširenih usluga u skladištenju prirodnog plina te povećanje fleksibilnosti opskrbe, sigurnosti i neovisnosti plinskog sustava RH u cjelini. Planirani radni volumen novog podzemnog skladišta plina iznosi 117.000.000 m³ plina (prema prihvaćenom Projektu razrade i eksploatacije za PSP Grubišno Polje), planirani maksimalni izlazni kapacitet 100.000 m³/h te maksimalni kapacitet utiskivanja plina u skladište do 70.000 m³/h, uz mogućnost višestrukog punjenja i pražnjenja skladišta tijekom godine.

Financijski pokazatelji
poslovanja djelatnosti
skladištenja plina

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2022.	Stanje na dan 31. 12. 2023.
1	2	3
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,58	1,77
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	29,68%	30,92%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI		
Neto profitna marža	1,66%	15,63%
ROA	0,24%	2,13%
ROE	0,36%	3,31%
EBITDA	6.353	8.125
EBIT marža	8,21%	21,91%
EBITDA marža	38,36%	49,81%
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,02	1,24
POKAZATELJ FINANCIRANJA		
Stupanj samofinanciranja	0,65	0,64

Financijski pokazatelji u području djelatnosti skladištenja plina prikazuju rast koeficijenta profitabilnosti i ekonomičnosti u odnosu na 2022. godinu kao posljedica manje realizacije poslovnih i financijskih rashoda uz približno isto ostvarenje poslovnih prihoda u 2023. godini. Također, iz navedene tablice razvidno je povećanje koeficijenta zaduženosti zbog većih dugoročnih obveza po kreditima za potrebe realizacije investicije PSP Grubišno Polje .





**GODIŠNJI
KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI GRUPE**

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2023. godinu obuhvaćaju maticu Plinacro i ovisno društvo Podzemno skladište plina, nakon eliminacije svih transakcija unutar Grupe.

3.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA

EUR			
RAČUN DOBITI I GUBITKA	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Indeks 3/2
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI	90.379.964	88.008.851	97,38
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	
2. Prihodi od prodaje	86.859.285	85.475.102	98,41
– prihodi od transporta plina	70.609.753	69.515.593	98,45
– prihodi od skladištenja plina	16.249.532	15.959.509	98,22
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga	0	0	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	
5. Ostali poslovni prihodi	3.520.678	2.533.749	71,97
II. POSLOVNI RASHODI	64.616.699	69.254.403	107,18
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	
2. Materijalni troškovi	22.483.021	22.202.575	98,75
a.) Troškovi sirovina i materijala	8.889.712	6.773.907	76,20
b.) Troškovi prodane robe	1.121	13.941	1.243,72
c.) Ostali vanjski troškovi	13.592.187	15.414.727	113,41
3. Troškovi osoblja	9.760.702	11.123.762	113,96
a.) Neto plaće i nadnice	5.857.687	6.744.445	115,14
b.) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	2.580.466	2.908.301	112,70
c.) Doprinosi na plaće	1.322.549	1.471.015	111,23
4. Amortizacija	28.230.868	28.261.800	100,11
5. Ostali troškovi	3.195.887	3.512.158	109,90
6. Vrijednosna usklađenja	841.832	504.410	59,92
7. Rezerviranja	11.949	189.720	1.587,80
8. Ostali poslovni rashodi	92.441	3.459.978	3.742,89
III. FINANCIJSKI PRIHODI	807.099	302.409	37,47
IV. FINANCIJSKI RASHODI	6.244.687	4.690.076	75,11
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJEL. INTERESOM	227.230	282.935	124,51
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0	
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJEL. INTERESOM	0	0	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0	
IX. UKUPNI PRIHODI	91.414.293	88.594.195	96,92
X. UKUPNI RASHODI	70.861.386	73.944.479	104,35
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	20.552.907	14.649.716	71,28
XII. POREZ NA DOBIT	5.069.565	2.627.097	51,82
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	15.483.342	12.022.619	77,65

Račun dobiti i gubitka Grupe za 2023. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

– ukupni prihodi	88.594.195 EUR
– ukupni rashodi	73.944.479 EUR
– dobit prije oporezivanja	14.649.716 EUR
– porez na dobit	2.627.097 EUR
– dobit razdoblja	12.022.619 EUR

Grupa je u 2023. godini ostvarila dobit razdoblja u iznosu od 12,02 mil. eura.

Prihodi

Grupa Plinacro ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 88,59 mil. eura, koji se dijele na:

– poslovne prihode	88.008.851 EUR
– financijske prihode	302.409 EUR
– prihod od primjene metode udjela	282.935 EUR

EUR			
Opis	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Indeks 3/2
1	2	3	4
Poslovni prihodi	90.379.964	88.008.851	97,38
Prihodi od prodaje	86.859.285	85.475.102	98,41
Prihodi od transporta plina	70.609.753	69.515.593	98,45
Prihodi od skladištenja plina	16.249.532	15.959.509	98,22
Ostali poslovni prihodi	3.520.678	2.533.749	71,97
Financijski prihodi	807.099	302.409	37,47
Prihodi od primjene metode udjela	227.230	282.935	124,51
UKUPNI PRIHODI	91.414.293	88.594.195	96,92

Poslovni prihodi u 2023. godini manji su za 2,37 mil. eura (2,62 %) u odnosu na 2022. godinu što je najvećim dijelom rezultat nešto manjih prihoda od djelatnosti transporta plina i skladištenja plina.

Rashodi

Ukupni rashodi Grupe u 2023. godini iznose 73,94 mil. eura, a dijele se na:

- poslovne rashode 69.254.403 EUR
- financijske rashode 4.690.076 EUR

Tijekom 2023. godine poseban fokus stavljen je na racionalizaciju troškova poslovanja. Grupa je svoje poslovne rashode maksimalno racionalizirala vodeći se prvenstveno zadržavanjem postignute razine sigurnosti transportnog sustava i osiguravanjem pouzdane opskrbe te sigurnog, pouzdanog i učinkovitog sustava skladištenja plina.

EUR			
Opis	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Indeks 3/2
1	2	3	4
POSLOVNI RASHODI	64.616.699	69.254.403	107,18
Materijalni troškovi	22.483.021	22.202.575	98,75
Troškovi osoblja	9.760.702	11.123.762	113,96
Amortizacija	28.230.868	28.261.800	100,11
Ostali troškovi	3.195.887	3.512.158	109,90
Vrijednosna usklađenja	841.832	504.410	59,92
Rezerviranja	11.949	189.720	1.587,80
Ostali poslovni rashodi	92.441	3.459.978	3.742,89
Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja	35.532.050	40.298.473	113,41
FINANCIJSKI RASHODI	6.244.687	4.690.076	75,11
UKUPNI RASHODI	70.861.386	73.944.479	104,35

- **Ukupni rashodi** ostvareni u 2023. godini veći su u odnosu na prethodnu 2022. godinu (za 3,08 mil. eura ili 4,35 %), najvećim dijelom zbog većih ostalih poslovnih rashoda.
- **Financijski rashodi** ostvareni u 2023. godini manji su u odnosu na one ostvarene u 2022. godini za 1,55 mil. Eura, najvećim dijelom zbog manjih rashoda s osnove kamata na kredite kao i tečajnih razlika.
- **Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja** u 2023. godini iznose 40,3 mil. eura te su veći u odnosu na 2022. godinu kada su iznosili 35,53 mil. eura, a najvećim dijelom kao rezultat povećanja ostalih poslovnih rashoda.

Detaljna analitika troškova prikazana je u bilješkama Godišnjeg konsolidiranog financijskog izvještaja neovisnog revizora.

3.2. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA

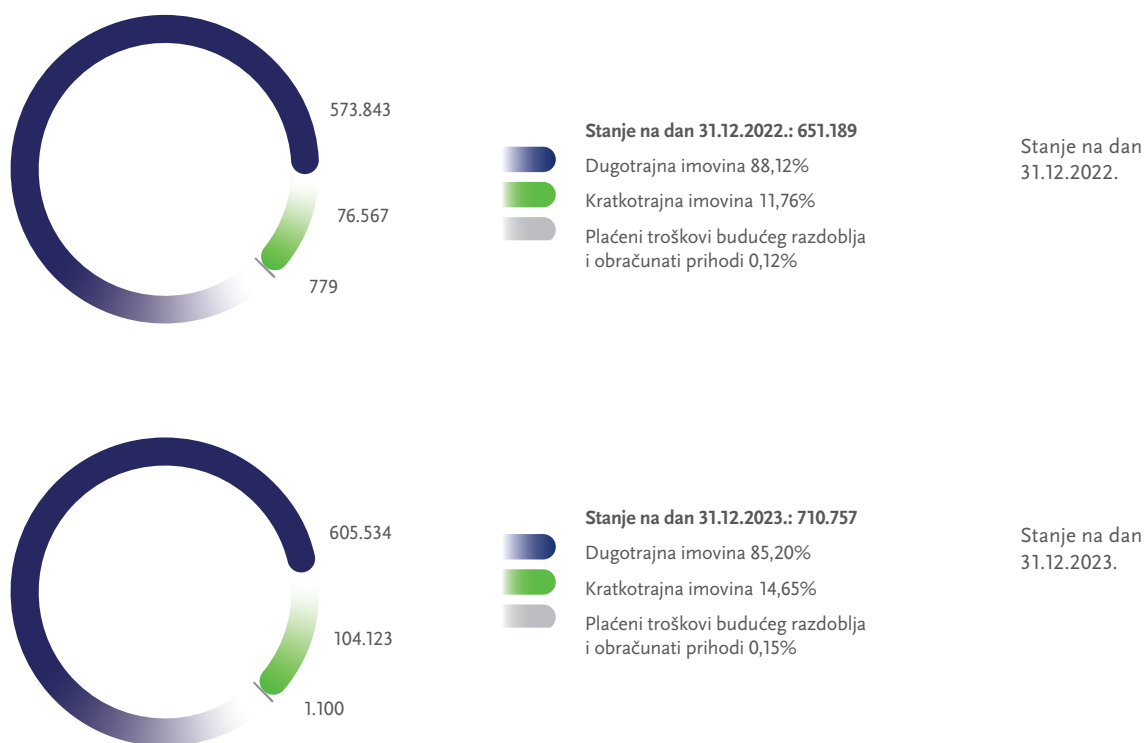
u 000 EUR

BILANCA STANJA	Stanje na dan 31. 12. 2022.	Stanje na dan 31. 12. 2023.	Povećanje Smanjenje	Indeks 3/2
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	
B. DUGOTRAJNA IMOVINA	573.843	605.534	31.690	105,52
I. Nematerijalna imovina	8.614	10.701	2.087	124,23
II. Materijalna imovina	550.487	581.220	30.733	105,58
III. Dugotrajna financijska imovina	14.163	13.134	-1.029	92,74
IV. Potraživanja	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	580	478	-102	82,47
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA	76.567	104.123	27.556	135,99
I. Zalihe	3.826	4.255	429	111,22
II. Potraživanja	21.625	11.287	-10.338	52,19
a) Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	0	0	0	
b) Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0	0	
c) Potraživanja od kupaca	11.006	9.861	-1.145	89,60
d) Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	1	0	-1	
e) Potraživanja od države i drugih institucija	249	1.405	1.155	563,89
f) Ostala potraživanja	10.369	21	-10.348	0,20
III. Kratkotrajna financijska imovina	5.855	8.145	2.290	139,11
IV. Novac u banci i blagajni	45.261	80.436	35.175	177,72
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	779	1.100	321	141,23
E. UKUPNO AKTIVA (A. + B. + C. + D.)	651.189	710.757	59.568	109,15
F. IZVANBILANČNI ZAPISI	260.803	234.501	-26.302	89,92
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE	436.907	447.854	10.947	102,51
I. Temeljni (upisani) kapital	121.046	121.046	0	100,00
II. Kapitalne rezerve	0	0	0	
III. Rezerve iz dobiti	292.865	307.956	15.091	105,15
IV. Rezerve fer vrijednosti	1.101	31	-1.069	2,85
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	6.412	6.798	387	106,03
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	15.483	12.023	-3.461	77,65
B. REZERVIRANJA	8.304	8.270	-34	99,59
C. DUGOROČNE OBVEZE	129.208	113.860	-15.348	88,12
I. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	127.871	112.946	-14.925	88,33
III. Ostale dugoročne obveze	1.094	907	-187	82,90
IV. Odgođena porezna obveza	243	7	-236	2,84
D. KRATKOROČNE OBVEZE	58.768	63.134	4.366	107,43
I. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	28.497	28.342	-156	99,45
III. Obveze za predujmove	309	1.362	1.053	441,11
IV. Obveze prema dobavljačima	12.290	21.207	8.917	172,55
V. Obveze prema zaposlenicima	532	705	174	132,70
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	5.584	836	-4.749	14,96
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0	
VIII. Ostale kratkoročne obveze	11.556	10.682	-873	92,44
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	18.003	77.640	59.637	431,27
F. UKUPNO PASIVA (A. + B. + C. + D.+E.)	651.189	710.757	59.568	109,15
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	260.803	234.501	-26.302	89,92

Ukupna imovina Grupe povećana je u 2023. godini za 59,57 mil. eura (9,15%) u odnosu na 31.12.2022. godine te na dan 31.12.2023. godine iznosi 710,76 mil. eura.

Aktiva

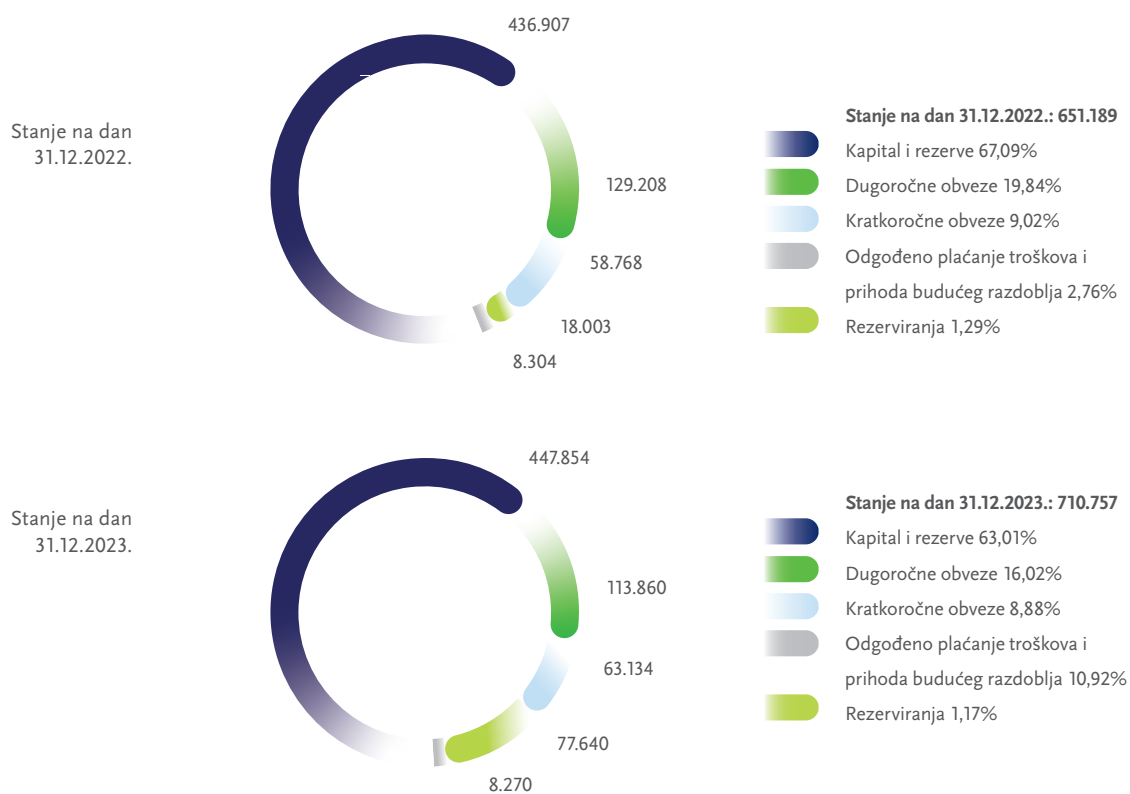
Usporedba imovine na dan 31.12.2022. i 31.12.2023. (000 EUR)



- **Dugotrajna imovina** na dan 31. 12. 2023. godine iznosi 605,53 mil. eura ili 85,20 % ukupne aktive te je veća za 31,69 mil. eura ili 5,52 % u odnosu na 31. 12. 2022. godine kao posljedica većeg ulaganja u postrojenja i opremu te veće materijalne imovine u pripremi.
- **Kratkotrajna imovina** na dan 31. 12. 2023. godine bilježi povećanje za 27,56 mil. eura ili 35,99 % u odnosu na 31. 12. 2022. godine, najvećim dijelom kao rezultat povećanja novca u banci i blagajni u iznosu od 35,16 mil. eura (novac u banci i blagajni uključuje raspoloživa sredstva te sredstva osiguranja plaćanja).

Pasiva

Usporedba obveza na dan 31.12.2022. i 31.12.2023. (EUR)



- **Kapital** na dan 31.12.2023. godine iznosi 447,85 mil. eura te čini 63,01% ukupne pasive. U odnosu na 31.12.2022. godine kapital Grupe povećao se za 10,95 mil. eura ili 2,51% najvećim dijelom kao rezultat povećanja rezervi iz dobiti.
- **Dugoročne obveze** Grupe na dan 31. 12. 2023. godine manje su za 15,35 mil. eura ili 11,88 % u odnosu na 31. 12. 2022. godine prvenstveno zbog smanjenja obveza prema bankama.
- **Kratkoročne obveze** na dan 31. 12. 2023. godine veće su za 4,37 mil. eura ili 7,43 % u odnosu na 31. 12. 2022. godine prvenstveno zbog većih obveza prema dobavljačima.

Sudski sporovi, predstečajni i stečajni postupci

S obzirom na visinu predmeta spora, kao najznačajniji događaji iz područja sporova izdvajaju se:

- Tvrtka INA-Industrija nafte d.d. kao pravni sljednik tvrtke Prirodni Plin d.o.o. podnijela je 3. ožujka 2017. godine tužbu protiv ovisnog društva PSP radi naknade štete u vezi s provođenjem postupka raspodjele skladišnih kapaciteta podzemnog skladišta plina Okoli za plinsko razdoblje od 2014. do 2017. godine te navodne štete koja je nastala provođenjem postupka prodaje nepovučenog plina, u skladu s Pravilima korištenja sustava skladišta plina (NN 12/2013) te Pravilima i uvjetima otvorenog postupka prodaje nepovučenog plina, u vlasništvu tvrtke Prirodni plin d.o.o. iz podzemnog skladišta plina Okoli u travnju 2014. godine. Naknada koju tužitelj zahtjeva iznosi 194,35 mil. kuna uvećano za zatezne kamate od dana podnošenja tužbe i parničnog troška uvećanog za zatezne kamate. U predmetnom postupku tijekom 2019. godine dana 13. 6. 2019. godine održano je ročište nakon čega nije bilo daljnjih radnji u postupku. U razdoblju od 2020. do 2022. godine nije zakazano niti jedno novo ročište jer je rad sudova usporen ili je zaustavljen zbog pandemije koronavirusa.
- Tvrtka Međimurje plin d.o.o. podnijela je tužbu u kojoj zahtjeva od ovisnog društva PSP naknadu štete koju je navodno pretrpio zbog obustave pružanja usluge skladištenja radi redovitog godišnjeg HD-mjerenja bušotina PSP Okoli te zbog redovite promjene ciklusa rada sustava skladišta PSP Okoli u iznosu od 3,74 mil. eura. Prvostupanjskom presudom odbijen je tužbeni zahtjev tužitelja na isplatu iznosa s naslova naknade štete od 3,74 mil. eura. Presudom je u korist tuženika dosuđen iznos parničnih troškova u visini od 74,6 tis. eura uvećan za zakonske zatezne kamate. Tužitelj je izjavio žalbu na presudu, te se čeka odluka drugostupanjskog suda. Trenutno nije moguće procijeniti kada će predmetni postupak biti pravomoćno okončan. Ovisno društvo će vlastitim resursima i angažiranjem vanjskih suradnika pravovremeno reagirati na sve podneske tužitelja i zahtjeve suda.

3.3. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

EUR

Naziv pozicije	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.
1	2	3
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od kupaca	106.885.763	108.552.522
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	84.291	531.182
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	1.017.146	209.967
5. Ostali novčani primici od poslovnih aktivnosti	5.001.855	194.978
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	112.989.055	109.488.649
1. Novčani izdaci dobavljačima	-31.222.801	-34.701.328
2. Novčani izdaci za zaposlene	-10.837.563	-12.162.941
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	-561.445	-703.957
4. Novčani izdaci za kamate	-4.873.643	-4.094.635
5. Plaćeni porez na dobit	-2.899.034	-6.941.924
6. Ostali novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	-14.539.755	-15.353.958
I. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	-64.934.241	-73.958.743
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	48.054.814	35.529.906
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	78.322	45.575
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	16.643	0
3. Novčani primici od kamata	11.949	4.728
4. Novčani primici od dividendi	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	60.007.232
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	106.914	60.057.535
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-22.074.491	-42.568.163
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-22.074.491	-42.568.163
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-21.967.577	17.489.372
NOVČANI TOKOVI OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI		
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	10.617.825	13.272.281
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	20.186	26.619
IV. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti	10.638.011	13.298.900
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	-28.422.301	-28.429.897
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	-491.257	-2.713.370
V. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	-28.913.558	-31.143.267
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI	-18.275.547	-17.844.367
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	63.656	-18
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	7.875.346	35.174.893
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	37.385.409	45.260.755
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	45.260.755	80.435.648
Struktura pozicije F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	45.260.755	80.435.648
Raspoloživa sredstva Grupe Plinacro na dan 31. 12.	34.694.338	33.629.466
Sredstva osiguranja plaćanja (MPTS i javna nabava)	10.566.417	10.216.186
Sredstva iz državnog proračuna	0	36.589.996

EUR	
Neto novčani tokovi	Ostvarenje 2023.
1	2
Poslovne aktivnosti	35.529.906
Investicijske aktivnosti	17.489.372
Financijske aktivnosti	-17.844.367
Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	-18
NETO POVEĆANJE NOVCA	35.174.893

U odnosu na početno stanje sredstava Grupa u 2023. godini u prikazanoj strukturi novčanih tokova bilježi neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 35,17 mil. eura, prvenstveno kao rezultat značajno većeg priljeva novčanih sredstava od investicijskih aktivnosti – primljena bespovratna sredstva.



**ULAGANJA
U DUGOTRAJNU
IMOVINU**

Grupa je odgovorna za realizaciju strategije razvoja plinskog transportnog i skladišnog sustava Republike Hrvatske, a prema odobrenim planovima nadležnih ministarstava i HERA-e.

Tijekom 2023. godine značajniji projekti bili su:

- Početak izgradnje plinovoda Zlobin – Bosiljevo
- Završetak radova na plinovodu Vinkovci – Negoslavci DN 400/50
- Završetak rekonstrukcije plinskoga čvora Ivanja Reka
- Završetak radova na plinovodima Zabok – Ludbreg, Budrovac – Donji Miholjac, Donji Miholjac – Beničanci, Beničanci – Našice i Našice – Slavonski Brod
- Radovi na povećanju kibernetičke sigurnosti poslovnih sustava Plinacra
- Izgradnja solarne elektrane za vlastitu potrošnju u PO Savska cesta 88a, Zagreb, projektiranje i izgradnja sustava tehničke zaštite na MRS Vinkovci i MRS Koprivnica II, izgradnja sustava tehničke zaštite na PČ Kozarac i projektiranje sustava dizalica topline
- Radovi na izgradnji PSP Grubišno Polje

u 000 EUR

Opis	Plan 2022.	Ostvarenje 2023.
1	2	3
1. Transportni sustav	88.409	39.410
2. Skladišni sustav	13.730	13.602
UKUPNO	102.141	53.012

Ulaganje u dugotrajnu imovinu realizirano je u iznosu od 53 mil. eura te je u odnosu na plan manje za cca 49 mil. eura. Navedeno odstupanje u ukupnoj realizaciji investicijskih ulaganja u odnosu na planirano najvećim je dijelom vidljivo na plinovodima tj. na izgradnji plinovoda Zlobin – Bosiljevo zbog pomaka dinamike pokretanja i ugovaranja najvećih predmeta nabave za nadzor, cijevi, opremu i izgradnju, međutim, navedeno za sada ne utječe na konačnu dinamiku, odnosno predviđeni završetak projekta. U dijelu projekata razvoj novih tehnologija realizirano je samo 39,68 % planiranog s obzirom na to da se očekuje da će se realizacija projekta „uključivanje LBC uređaja u SCADA sustav“ (inicijalno planiranog za 2023. godinu) u iznosu ulaganja od 1,3 mil. eura provesti u 2024. godini, što je i predviđeno Planom poslovanja za 2024. godinu. Za financiranje ulaganja u dugotrajnu imovinu (prikazano u tablici Ulaganja Grupe u razdoblju 2021.– 2023. godine) Grupa je, osim vlastitih sredstava koristila kredite te bespovratna sredstva u iznosu od 23,41 mil. eura.

Za financiranje ulaganja u dugotrajnu imovinu (prikazano u tablici *Ulaganja Grupe u razdoblju 2021. – 2023. godine*) Grupa je osim vlastitih sredstava koristila kredite te bespovratna sredstva u iznosu od 23,41 mil. eura.

u 000 EUR

Ulaganja Grupe
u razdoblju
2021. – 2023. godine

Opis	2021.	2022.	2023.
1	2	3	4
Plinacro	7.215	8.966	39.410
Podzemno skladište plina	678	10.370	13.602
UKUPNO	7.894	19.336	53.012



RIZICI

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

Regulatorni i tržišni rizici poslovanja

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

Grupa obavlja reguliranu energetska djelatnost transporta i skladištenja plina te je poslovanje uvjetovano odredbama koje proizlaze iz pravnih propisa kojima je regulirano tržište plina u Republici Hrvatskoj, a koje mora biti usklađeno s direktivama i uredbama Europske unije, jer je Hrvatska, kao država članica, preuzela obvezu njihove provedbe. Stoga je dužna 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.

Osnovni propisi kojima se uređuju modeli regulacije energetske djelatnosti transporta i skladištenja plina su Metodologije utvrđivanja tarifnih stavki za transport i skladištenje plina koje donosi HERA i temeljem kojih utvrđuje dozvoljene prihode operatora i iznose tarifnih stavki za transport i skladištenje plina.

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

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze prema drugoj ugovornoj strani. Grupa upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati, projicira i analizira predviđeni i stvarni novčani tok na osnovi dospelosti financijske imovine i obveza. Važnu ulogu pritom imalo je ostvarenje planirane dinamike podmirenja obveza u skladu sa ugovornim te zakonskim obvezama i kontinuiranim planiranjem novčanih tokova. Likvidnost Grupe će se s obzirom na investicijski ciklus u tijeku i ubuduće pratiti s posebnom pažnjom, u svrhu održavanja prihvatljive razine likvidnosti i pravovremene reakcije.

Valutni rizik

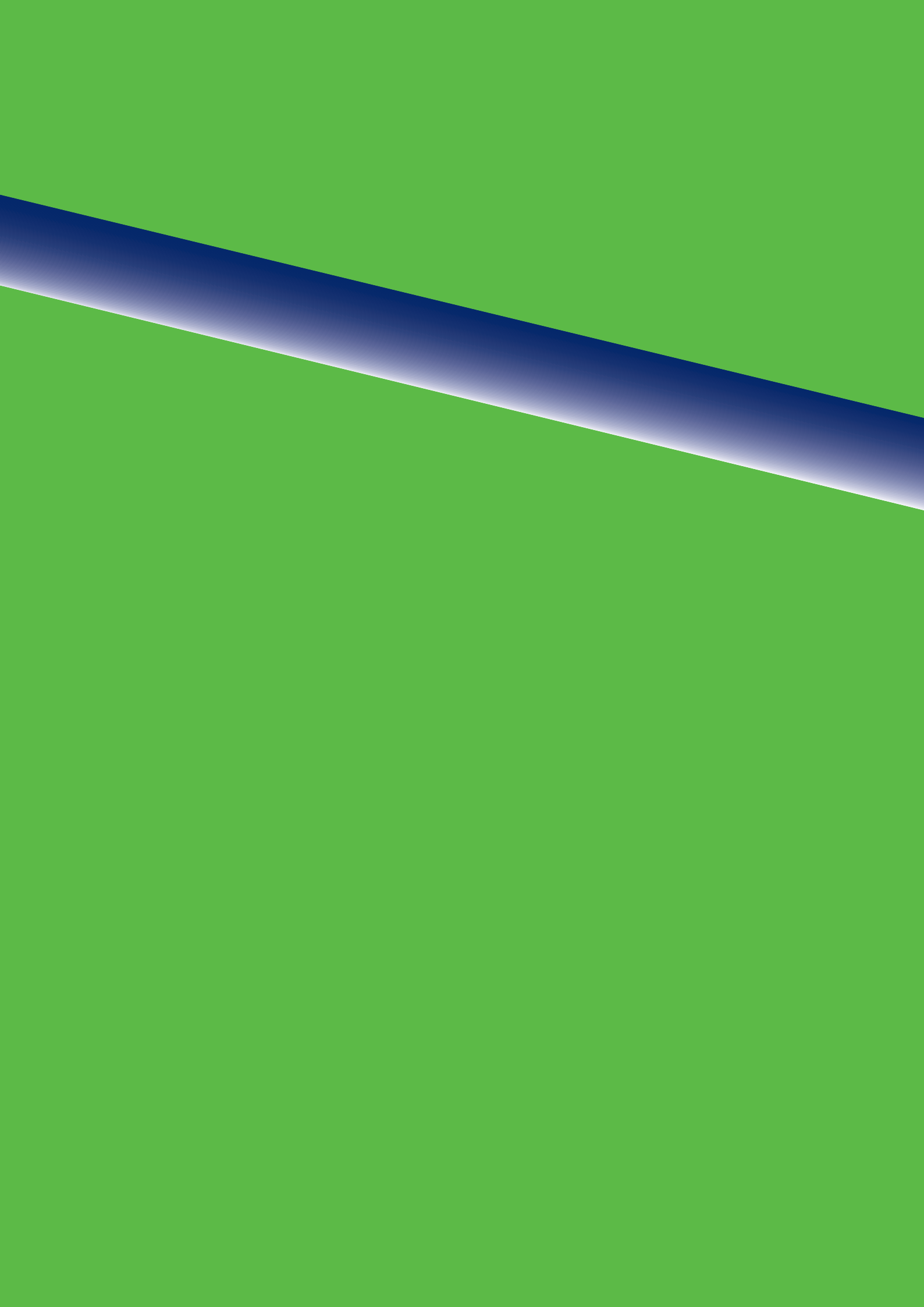
Uzevši u obzir da je Republika Hrvatska sa danom 1. 1. 2023. godine uvela valutu EUR kao zakonsku i službenu valutu, a nakon čega grupa Plinacro ima strukture prihoda i najznačajnije obveze koje se odnose na kreditnih obveze u isključivo eurskoj valuti, praćenje valutnog rizika više nije bilo od velikog značaja.

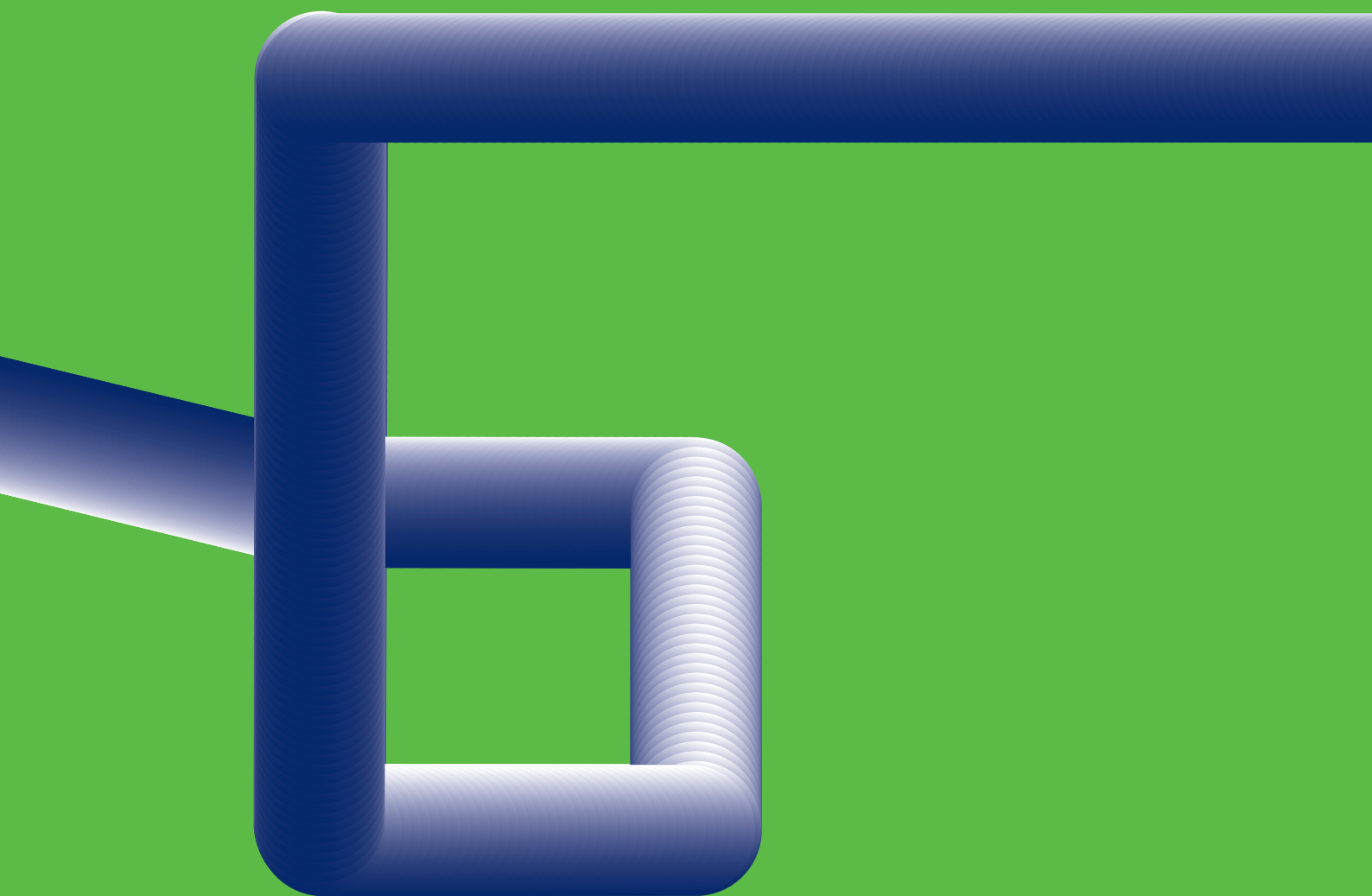
Kreditni rizik

Upravljanje kreditnim rizikom u dijelu plasiranja novčanih sredstava temelji se na načelima sigurnosti i diversifikacije portfelja s ciljem adekvatnog upravljanja rizicima poslovanja s bankama visoke stope adekvatnosti kapitala. Imovina koja potencijalno može dovesti Grup u kreditni rizik sastoji se uglavnom od gotovine, novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Uzevši u obzir kretanje uvjeta na tržištu tijekom 2023. godine nisu ostvareni značajni financijski efekti kroz plasiranje novčanih sredstava. U sklopu praćenja kreditnog rizika kontinuirano se pratila cjelokupna dugotrajna financijska imovina.

Kamatni rizik

Grupa Plinacro ima znatan iznos dugoročnih kredita, ali kamatni je rizik minimaliziran jer je većina kredita ugovorena uz kamatnu stopu koja nije vezana uz kretanje referentne kamatne stope na tržištu. Grupa Plinacro stoga nije izložena kamatnom riziku u smislu pojave većih odljeva od planiranih u ovom području poslovanja.





**RAZVOJ GRUPE
U BUDUĆNOSTI**

Strateške odrednice Grupe u dijelu transporta plina usmjerene su na povećanje sigurnosti opskrbe plinom gravitirajuće regije i šire te dekarbonizaciju plinskoga transportnog sustava.

Srednjoročne razvojne aktivnosti usmjerene su na povećanje regionalne sigurnosti opskrbe plinom, a dugoročne na proces dekarbonizacije plinskog transportnog sustava. Slijedom odrednica iz odobrenog plana REPowerEU i Nacionalnog plana za oporavak i otpornost do sredine 2026. godine aktivno će se raditi na izgradnji plinovoda Zlobin – Bosiljevo, Bosiljevo – Sisak, Kozarac – Sisak i Zabok – Lučko.

Nastavit će se suradnja sa susjednim operatorima na razvoju interkonekcija, što se prvenstveno odnosi na razvoj Južne plinske interkonekcije HR – BiH i razvoj Jonsko-jadranskog plinovoda te na razvoj projekta interkonekcije sa Srbijom.

U kratkoročnom razdoblju očekuju se studijske pripreme primarno za projekte transporta vodika, osnovne investicije nužne za umješavanje i prihvat plinova s manjim udjelom vodika (rekonstrukcije kromatografa) i smanjenje emisije metana, dok se značajnija ulaganja očekuju nakon 2030. godine.

Predanost održivom razvoju i podrška tranziciji prema čistim oblicima energije ključni su elementi u ostvarivanju ciljeva povećanja nacionalne i regionalne sigurnosti opskrbe plinom te dekarbonizacije plinskog transportnog sustava. Zaključno, predanost navedenim ciljevima igra ključnu ulogu u oblikovanju energetske tranzicije prema čistoj i održivijoj budućnosti.

Kroz djelatnost skladištenja plina potreba daljnjeg razvoja sustava skladišta plina u RH prepoznata je i kroz usvojenu Strategiju energetskog razvoja Republike Hrvatske do 2030. s pogledom na 2050. godinu (NN 25/2020). U narednom razdoblju pažnja će se posvetiti ulaganju u nove, dodatne kapacitete sustava skladišta kako bi se postigla veća fleksibilnost, ekonomičnost i efikasnost u radu sustava skladišta, ponudile nove usluge potencijalnim korisnicima te generalno povećala tržišna konkurentnost. Uz navedeno planirana su ulaganja i razvoj projekata s ciljem povećanja energetske učinkovitosti i zaštite okoliša.

U dugoročnom razdoblju, nakon puštanja PSP Grubišno Polje u rad, potrebno je planirati nove dodatne kapacitete u sustavu skladištenja prirodnog plina. U svrhu pronalaženja novih potencijalnih lokaliteta i geoloških struktura za skladištenje prirodnog plina na iscrpljenim i/ili napuštenim eksploatacijskim poljima ugljikovodika u RH ili na poljima gdje će u narednom razdoblju eksploatacija ugljikovodika biti trajno obustavljena, pokrenute su aktivnosti u suradnji s Agencijom za ugljikovodike, koja u svom fondu podataka posjeduje opsežnu bazu geoloških, geofizičkih i bušotinskih podataka, kao preduvjeta buduće analize i interpretacije potencijalnih prostora. U budućem razdoblju PSP bi mogao izdvojiti konkretne lokalitete od potencijalnog interesa da bi se potom krenulo u planiranje i projektiranje istražnih radova u svrhu dobivanja dodatnih podataka o potencijalnim ležištima.

Daljnji razvoj sustava skladišta plina svakako ovisi i o budućem razvoju plinskog transportnog sustava, naročito u smislu spajanja na međunarodne plinske sustave putem interkonekcijskih plinovoda prema susjednim zemljama, odnosno preko planiranih proširenja kapaciteta terminala za UPP. Svi takvi projekti mijenjaju položaj RH iz krajnje destinacije fizičkih tokova plina u tranzitnu zemlju, zbog čega skladišta plina u RH ne bi samo zadovoljavala uglavnom domaće potrebe nego bi pružala usluge na tržištu gravitirajuće regije.



**VAŽNIJI POSLOVNI
DOGAĐAJI NAKON
PROTEKA POSLOVNE
GODINE**

Na sjednici održanoj 8. 2. 2024. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Zaključak da će Republika Hrvatska sudjelovati u financiranju izgradnje plinovoda Bosiljevo – Sisak – Kozarac i plinovoda Lučko – Zabok, kao javnih investicijskih projekata, u svrhu osiguranja energetske neovisnosti Republike Hrvatske, te kontinuiteta i sigurnosti opskrbe prirodnim plinom kućanstava i poduzetništva na teritoriju Republike Hrvatske i drugih država članica Europske unije. Projekti su određeni kao javni investicijski projekti od interesa za Republiku Hrvatsku čiju će realizaciju provesti Plinacro d.o.o.

Krajem 2023. godine i u prvom kvartalu 2024. godine provedena je priprema projektne i druge popratne dokumentacije za dostavu projektnog prijedloga na Javni poziv za Jačanje plinske infrastrukture (NPOO.C7.1.I3.01) koji je objavljen 26. 2. 2024. godine. Plinacro je 29. 2. 2024. godine podnio projektnu prijavu te pozitivno prošao provjeru projektne prijave koju su proveli Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja kao Tijelo nadležno za komponentu 1. Gospodarstvo te Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost kao Provedbeno tijelo.

Dana 5. 4. 2024. godine potpisan je ugovor o dodjeli bespovratnih sredstava za projekte koji se financiraju iz mehanizma za oporavak i otpornost za NPOO.C7.1.I3.01 Jačanje plinske infrastrukture u vrijednosti od 533 mil. eura.

Slijedom obveze operatora plinskoga transportnog sustava propisane Zakonom o tržištu plina (NN 18/18, 23/20) započela je izrada Desetogodišnjeg plana razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske 2025. – 2034.

Dana 11. 3. 2024. godine PSP je predao na reviziju Dopunski projekt razrade i eksploatacije za podzemno skladište prirodnog plina na eksploatacijskom polju Grubišno Polje – prva dopuna (dalje u tekstu: Dopunski rudarski projekt) u Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja. Ministarstvo je imenovalo povjerenstvo za utvrđivanje i ovjeru rezervi ugljikovodika, podataka o građi, obliku, veličini i obujmu geoloških struktura pogodnih za podzemno skladištenje plina. Slijedi provjera Dopunskog rudarskog projekta te potom potpisivanje novog ugovora o skladištenju plina na lokaciji Grubišno Polje.

Osim navedenog, nakon datuma konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / konsolidirane Balance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje konsolidirane financijske izvještaje Grupe za 2023. godinu koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni ili bi konsolidirani financijski izvještaji trebali biti prepravljani.

Potpisano u ime Uprave:



Daria Krstičević
članica Uprave



Ivica Arar
predsjednik Uprave