



20

plinacro

OPERATOR PLINSKOGA
TRANSPORTNOG SUSTAVA

**GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
PLINACRO
GRUPE
2020.**



GODIŠNJE IZVJEŠĆE PLINACRO GRUPE ZA 2020. GODINU

Zagreb, lipanj 2021.

SADRŽAJ

1

**UVODNA RIJEČ
UPRAVE O STANJU
GRUPE PLINACRO – 5**

**NAJVAŽNIJI POSLOVNI
POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE
2018. – 2020. GODINE – 16**

2

**REGULIRANE ENERGETSKE
DJELATNOSTI GRUPE – 20**

- 2.1 TRANSPORT PLINA – 21
- 2.2 SKLADIŠTENJE PLINA – 24

3

**GODIŠNJI KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
GRUPE – 28**

- 3.1 KONSOLIDIRANI RAČUN
DOBITI I GUBITKA – 29
- 3.2 KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ
O FINANCIJSKOM POLOŽAJU /
BILANCA – 33
- 3.3 KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ
O NOVČANIM TOKOVIMA – 38



4

**ULAGANJA
U DUGOTRAJNU IMOVINU – 40**

5

RIZICI – 43

6

**RAZVOJ GRUPE
U BUDUĆNOSTI – 46**

7

**VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI
NAKON PROTEKA POSLOVNE
GODINE – 48**

**UVODNA RIJEČ
UPRAVE O STANJU
GRUPE PLINACRO**

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

Kao operator plinskog 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 uložених sredstava. Neprekidnim nadzorom, upravljanjem i održavanjem transportnog i skladišnog sustava te suradnjom s korisnicima transportnog i skladišnog sustava, kao i u prethodnim godinama, tijekom 2020. godine osigurana je pouzdanost isporuke i skladištenja prirodnog plina.

Unatoč vrlo složenim okolnostima izazvanim pandemijom COVID-19, u dijelu djelatnosti transporta plina uspješno je završen 440 mil. kuna vrijedan projekt otpremnog plinovoda s LNG terminala, na pravcu Zlobin – Omišalj. Pojavom pandemije dodatno je naglašena važnost kvalitetne pripreme, planiranja i pravovremenog ugovaranja poslova. Pandemija je usporila poslovne procese, no zahvaljujući kvalitetnoj koordinaciji i komunikaciji s poslovnim partnerima izgradnja je realizirana unutar planiranih 11 mjeseci. Doprinosom ovih projekata ostvareni su preduvjeti za otpremu plina s LNG terminala prema zemljama gravitirajuće regije (Mađarskoj, Sloveniji) kao i trećim zemljama. Također, početkom 2020. godine puštena je u rad 218 mil. kuna vrijedna prva kompresorska stanica (KS-1 u Velikoj Ludini) na plinskom transportnom sustavu Republike Hrvatske, čime je znatno povećana sigurnost isporuke plina našim korisnicima u Republici Hrvatskoj, a sukladno zakonodavstvu EU-a, omogućen je i dvosmjerni stalni protok plina na interkonekcijama među zemljama članicama.

U dijelu djelatnosti skladištenja plina, tijekom 2020. godine nastavljen je započeti investicijski ciklus s naglaskom na razvoj novih kapaciteta sustava skladišta plina u RH putem ulaganja u projekt izgradnje novog podzemnog skladišta plina – PSP Grubišno Polje, koji je uvršten na listu strateških projekata Republike Hrvatske. Temeljem dobivenih rezultata istražnih radova, u 2020. godini nastavljene su aktivnosti na ovom višegodišnjem projektu čija je svrha povećanje kapaciteta sustava skladišta plina u RH, pokrivanje vršnih potreba za potrošnjom plina, pružanje novih i proširenih usluga u skladištenju prirodnog plina te povećanje fleksibilnosti opskrbe, sigurnosti i neovisnosti plinskog sustava RH u cjelini.

Značajno smanjenje visine tarifnih stavki, prvenstveno u dijelu djelatnosti transporta plina, dvije godine zaredom, rezultiralo je nastavkom pada prihoda od transporta plina koji su u odnosu na 2018. godinu smanjeni za 93,70 mil. kuna, a u odnosu na 2017. godinu za čak 198,70 mil. kuna. Navedeno je, između ostalog, značajno utjecalo na ostvareni negativan financijski rezultat Grupe u 2020. godini, međutim, pravovremeno provedenom racionalizacijom poslovanja te poduzetim poslovnim mjerama ostvareni gubitak znatno je manji od projiciranog, te ne utječe na stabilnost poslovanja i razvoj Grupe u narednom razdoblju.

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

S osobitim zadovoljstvom ističemo kako je Grupa unatoč poslovno vrlo izazovnoj godini, koju su dodatno obilježili već spomenuta pandemija COVID-19 te katastrofalni potresi, uspješno odgovorila na sve poslovne izazove te kao i u prethodnim godinama, poslovala stabilno i osigurala pouzdanu i sigurnu isporuku i skladištenje plina, vodeći računa o zaštiti života i zdravlja djelatnika i partnera te društveno odgovornom poslovanju.

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 Sustava upravljanja kvalitetom, ISO 27001 Sustava upravljanja informacijskom sigurnošću, ISO 50001 Sustava upravljanja energijom, ISO 14001 Sustava upravljanja zaštitom okoliša te ISO 45001 Sustava 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 okoliša te se poduzimaju preventivne mjere radi sprječavanja i/ili smanjenja nepoželjnih utjecaja na zdravlje, sigurnost i okoliš. Sukladno potrebama, 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 2020. godini je, kroz program sponzorstava i donacija, pružena potpora brojnim udrugama i institucijama za projekte humanitarnog, znanstvenog, kulturnog, odgojno-obrazovnog i sportskog karaktera, koji pridonose ukupnoj kvaliteti života i razvoju lokalnih zajednica.

Uprava i djelatnici Grupe odlučili su iskazati jedinstvo i solidarnost sa svima koji su se suočili sa značajnom materijalnom štetom, kao posljedicom snažnih potresa koji su mnoge prisilili da napuste sigurnost doma, stoga su se uslijed potresa odrekli dijela plaće i na taj način dodatno pripomogli stradalim područjima u potresima u 2020. godini.

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 energetske djelatnosti potrebna su specifična stručna znanja.

Svjesni vrijednosti i vitalnog značaja koji za tvrtku predstavljaju njeni djelatnici sa stručnim i visokospecijaliziranim znanjima, kontinuiranim usavršavanjem i osposobljavanjem svojih radnika nastojimo osigurati i održati visoku razinu njihove stručnosti i motiviranosti, jer su kompetentni, educirani i stručni djelatnici najvažniji čimbenik uspješnosti Grupe.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Grupi 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 društva

Skupština

Tomislav Ćorić, ministar
gospodarstva i održivog razvoja

Nadzorni odbor

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

Uprava

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

Revizijski odbor

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

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

Prema mišljenju neovisnog revizora Godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2020. godinu konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31.12. 2020. godine, konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Grupe za 2020. 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.



FACT

revizija

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

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

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

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

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Plinacro d.o.o., Zagreb, Savska cesta 88a i ovisnog društava Podzemno skladište plina d.o.o., Zagreb, Veslačka 2-4 (dalje u tekstu „Društvo ili Grupa”), za godinu koja je završila 31. prosinca 2020., koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2020., konsolidirani Račun dobiti i gubitka, konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2020., konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Grupe za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

OSNOVA ZA MIŠLJENJE

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

KLJUČNA REVIZIJSKA PITANJA

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
Umanjenje imovine Hrvatska regulatorna agencija u 2017. godini donijela je Odluku o visini tarifnih stavki za transport plina, kojom su tarife umanjene za 20% (NN 127/2017), a dana 7. prosinca 2018. godine tarife su dodatno umanjene za još 20% (NN 111/2018), te Odluka od 17. prosinca 2019. godine, što je utjecalo na pad prihoda i rezultata poslovanja Grupe u 2020. godini, kao i prethodne dvije godine. Jedna od varijabli koja ulazi u izračun visine tarifa je i amortizacija dugotrajne materijalne imovine pa je ključno pitanje bilo potvrditi nadoknadivu vrijednost imovine čiji alikvotni dio nije moguće pokriti iz utvrđenih tarifa. Vrijednost tarifa izravno utječe na solventnost, likvidnost i potencijal ulaganja Grupe. Povezane objave u pripadajućim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Vidjeti bilješke 3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema, 3.13. Umanjenje vrijednosti, 4. Prihodi od prodaje, 19. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripadajućim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima.	Naše revizorske procedure vezano za ovo područje uključivale su: - proučavanje odluke Hrvatske regulatorne agencije o visini tarifnih stavki, metodologije izračuna tarifa, kao i uloge regulatora u utvrđivanju vrijednosti; - razgovor sa stručnim osobama iz Društva zaduženim za upravljanje dugotrajnom materijalnom imovinom; - analizu računa dobiti i gubitka, iz koje proizlazi da Grupa unatoč znatnom smanjenju prihoda od prodaje u zadnje dvije godine i iskazanom gubitku poslovne 2020. godine, ostvaruje dobit u redovnom poslovanju. <i>Temeljem obavljenih revizijskih postupaka i razumijevanja uloge regulatora i metodologije utvrđivanja tarifa, rezultati naših revizorskih postupaka su bili zadovoljavajući.</i>

OSTALE INFORMACIJE U GODIŠNJEM IZVJEŠĆU

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



OSTALE INFORMACIJE U GODIŠNJEM IZVJEŠĆU (NASTAVAK)

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

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

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

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih 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 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 ili namjerava likvidirati Grupu 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.

REVIZOROVE ODGOVORNOSTI ZA REVIZIJU GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH 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 neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

REVIZOROVE ODGOVORNOSTI ZA REVIZIJU GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih 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 konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- ▼ stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ▼ 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 Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim 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 neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ▼ 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.



REVIZOROVE ODGOVORNOSTI ZA REVIZIJU GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

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

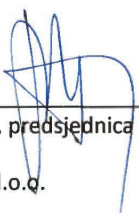
Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

IZVJEŠĆE TEMELJEM ZAHTJEVA IZ ZAKONA O RAČUNOVODSTVU

- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Grupe za 2020. godinu usklađene su sa priloženim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe za 2020. godinu.
- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Grupe za 2020. godinu sastavljeno je u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
- Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njezinog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства Grupe.
- Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16, 144/20), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Grupe ("Standardni godišnji financijski izvještaji") i isti su prikazani na stranicama 58 do 67.

Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe prikazanih na stranicama od 7. do 57. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 11. lipnja 2021. godine


 Daniela Šunjić, predsjednica Uprave

FACT revizija d.o.o.
 Zadarska 80
 10000 Zagreb

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


 Jeni Krstičević, ovlaštteni revizor



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

Najvažniji poslovni pokazatelji Grupe za razdoblje 2018. – 2020. godine

u 000 kn

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI RDG	Ostvarenje 2018.	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Indeks 3/2
	1	2	3	4
UKUPNI PRIHODI	614.377	527.401	495.017	93,86
Poslovni prihodi	589.234	522.756	490.644	93,86
– prihodi od transporta prirodnog plina	443.549	348.913	349.487	100,16
– prihodi od skladištenja plina	133.301	131.561	124.628	94,73
– ostali poslovni prihodi	12.384	42.282	16.528	39,09
Financijski prihodi	25.142	4.645	4.373	94,14
UKUPNI RASHODI	504.956	494.938	530.041	107,09
Poslovni rashodi	448.038	439.422	463.563	105,49
Financijski rashodi	56.917	55.516	66.478	119,75
POSLOVNI RASHODI BEZ AMORTIZACIJE, VRIJ. USKLAĐENJA I REZERVIRANJA	250.310	249.976	240.172	96,08
DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	90.202	26.692	-29.397	
NETO SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			39.458	
SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	90.202	26.692	10.061	37,69
BROJ ZAPOSLENIH na dan 31.12.	351	354	349	98,59

- **Ukupni prihodi** tijekom 2020. godine ostvareni su u iznosu od 495,02 mil. kuna i manji su za 32,38 mil. kuna (6,14%) u odnosu na ostvarenje 2019. godine. Najznačajniji utjecaj na ostvarenje imala je manja realizacija poslovnih prihoda te manja realizacija ostalih poslovnih prihoda (u 2019. godini ostali prihodi bili su veći zbog prodaje neaktivne imovine Društva).
- **Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja** u 2020. godini iznose 240,17 mil. kuna, što je, u odnosu na ostvarenje u 2019. godini, manje za 9,80 mil. kuna (3,92%). Manja je realizacija rezultat pravovremene dodatne racionalizacije troškova poslovanja zbog pandemije COVID-19 te narušene makroekonomske situacije, pri čemu se prvenstveno vodilo računa o održavanju postignute razine sigurnosti transportnog sustava i osiguravanju pouzdane opskrbe plinom.
- **Ostvareni gubitak poslovanja** je posljedica smanjenja poslovnih prihoda uslijed regulatornog smanjenja tarifnih stavki, prvenstveno za transport plina u prethodnim razdobljima, kao i povećanja amortizacije uslijed aktivacije novih ulaganja te značajno iskazanih nerealiziranih negativnih tečajnih razlika nastalih zbog porasta tečaja HRK/EUR kao posljedice pandemije.

u 000 kn

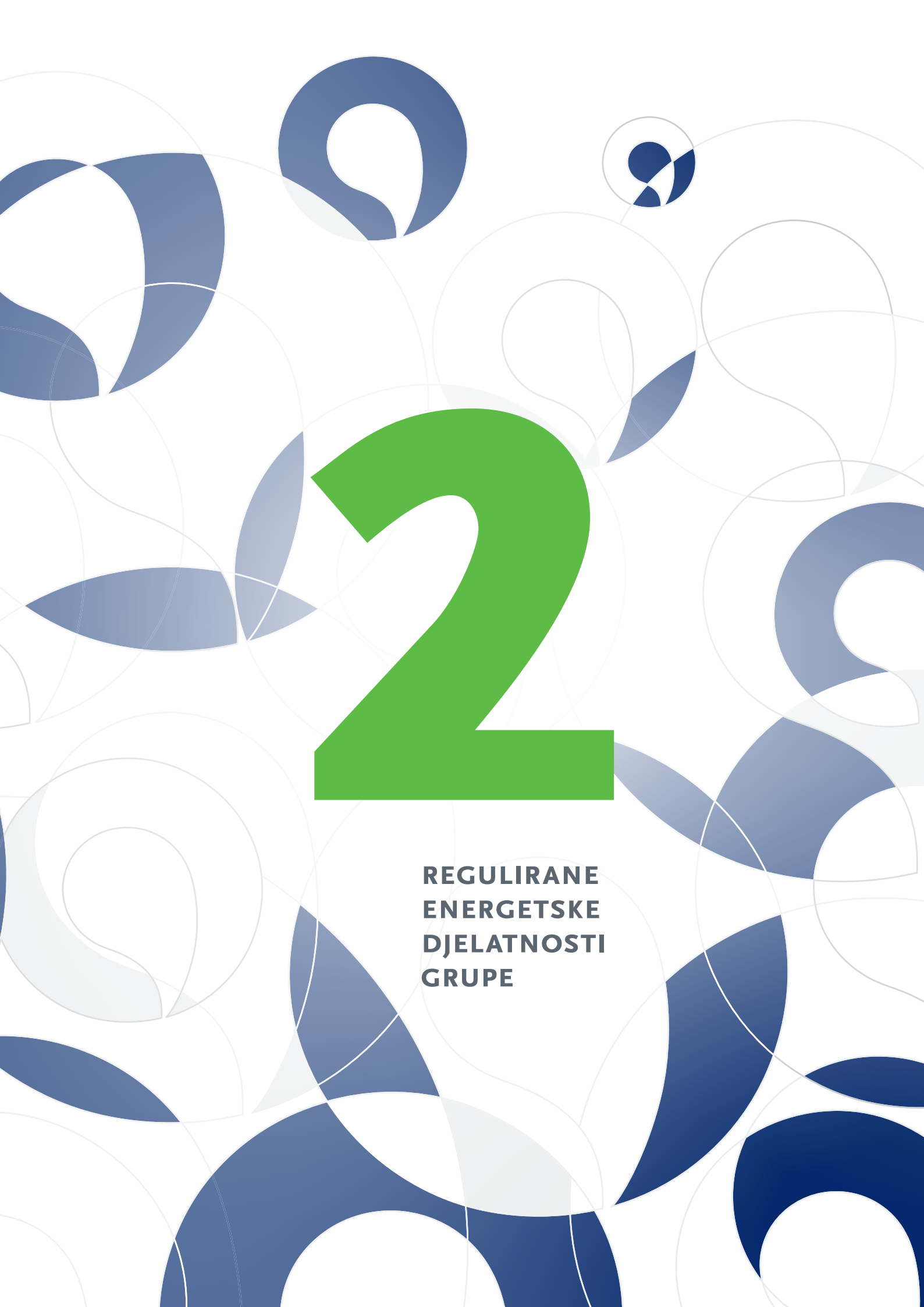
NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI BILANCA	Ostvarenje 2018.	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Indeks 3/2
	1	2	3	4
Dugotrajna imovina	3.872.354	4.228.121	4.534.367	107,24
Kratkotrajna imovina	949.881	668.402	445.299	66,62
UKUPNO IMOVINA	4.822.235	4.896.523	4.979.666	101,70
ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU	170.927	377.466	457.974	121,33
Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	912.022	100,00
Rezerve fer vrijednosti	0	0	39.458	
Rezerve iz dobiti	2.065.726	2.143.573	2.158.663	100,70
Kapitalne rezerve	1	1	1	100,00
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	14.457	26.813	38.415	143,27
Dobit poslovne godine	90.202	26.692	-29.397	
KAPITAL I REZERVE	3.082.409	3.109.101	3.119.162	100,32
REZERVIRANJA	54.280	56.364	71.092	126,13
Dugoročne obveze	1.300.911	1.240.393	1.329.194	107,16
Kratkoročne obveze	384.636	490.665	460.218	93,79
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	4.822.235	4.896.523	4.979.666	101,70

- **Ulaganja u dugotrajnu imovinu** realizirana su u iznosu od 457,97 mil. kuna, tj. 21,33% su viša u odnosu na prethodnu godinu. Najveći i najznačajniji dio ulaganja odnosi se na otpremni plinovod Zlobin – Omišalj koji je ključan objekt za povezivanje LNG terminala s postojećim transportnim sustavom Republike Hrvatske te otpremu plina prema zemljama gravitirajuće regije (Mađarskoj, Sloveniji) kao i trećim zemljama.
- 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. Dodatno, tijekom 2020. godine realiziran je dugoročni investicijski kredit kod Erste & Steiermärkische Bank d.d. u ukupnom iznosu od 250 mil. kuna za potrebe dovršetka prethodno navedenog otpremnog plinovoda Zlobin – Omišalj.

Financijski pokazatelji poslovanja

NAJVAŽNIJI FINANCIJSKI POKAZATELJI	Ostvarenje 2018.	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Indeks 3/2
	1	2	3	4
EBITDA	314.594	262.774	230.866	87,86
Zaduženost	31,56%	29,85%	33,81%	113,26
Tekuća likvidnost	3,12	1,62	1,25	77,05
ROA	1,87%	0,55%	0,00%	
ROE	2,93%	0,86%	0,00%	

- **EBITDA** – pad EBITDA-e u 2020. godini, u iznosu od 31,91 mil. kuna, u odnosu na onu ostvarenu u 2019. godini najvećim je dijelom rezultat smanjenja ukupnih prihoda.
- **Zaduženost** – tijekom 2020. godine primjetan je blagi porast koeficijenta zaduženosti u odnosu na 2019. godinu, najvećim dijelom zbog dodatnog zaduživanja Grupe za potrebe realizacije ključne investicije.
- **Tekuća likvidnost** – koeficijent tekuće likvidnosti (KTL) ili omjer kratkoročne imovine i kratkoročnih obveza na dan 31.12.2020. godine iznosio je 1,25 te je manji u odnosu na 31.12.2019. godine kada je iznosio 1,62. Navedeno je dijelom posljedica regulatornog smanjenja tarifnih stavki u ranijim razdobljima te prethodno spomenutog investicijskog ciklusa.



2

**REGULIRANE
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: transporta plina i 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 2020. godine provodi daljnje aktivnosti na usklađivanju hrvatske regulative iz područja energetskih djelatnosti Grupe sa zahtjevima tijela EU uz aktivno sudjelovanje stručnih službi Grupe.

2.1 TRANSPORT PLINA

Grupa je i u 2020. godini osigurala pouzdanu i sigurnu isporuku plina. Nепrekidnim 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 2020. godine:

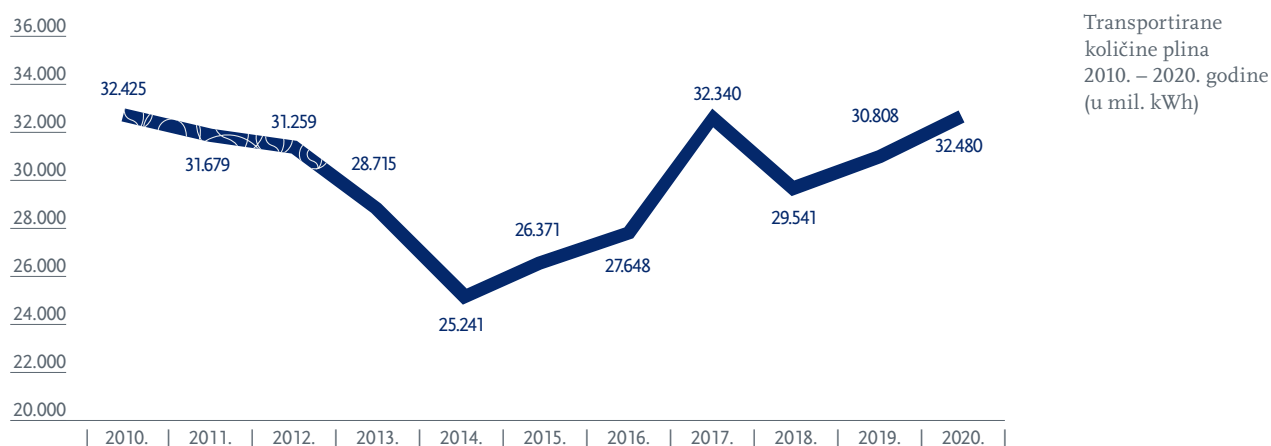
- u transportni sustav preuzeto je 32.480 mil. kWh plina što je za 5,43% više u odnosu na 2019. godinu. U ukupno preuzetim količinama plina, udio plina koji je proizveden u RH iznosio je 21%, udio plina iz uvoza iznosio je 64%, a udio plina preuzet iz Podzemnog skladišta plina Okoli je 15%.
- iz transportnog sustava isporučeno je 32.480 mil. kWh plina što je za 5,43% više u odnosu na 2019. godinu. Isporučka plina u distribucijske sustave povećana je za 3,61%, dok je isporuka plina za krajnje kupce priključene na transportni sustav veća za 9,84%.

Transportirane količine plina od 2010. do 2020. godine

(mil.kWh)

	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
IMRS*	28.395	28.625	27.012	25.902	22.382	22.992	24.381	28.129	25.609	27.636	27.496
Transport do PSP Okoli	4.030	3.054	4.247	2.813	2.859	3.378	3.267	4.211	3.932	3.172	4.984
Ukupno	32.425	31.679	31.259	28.715	25.241	26.371	27.648	32.340	29.541	30.808	32.480

*IMRS – izlazna mjerno-redukcijska stanica



Tehnički kapaciteti na ulazima u transportni sustav i izlazima iz transportnog sustava omogućili su sigurnu i pouzdanu opskrbu plinom te tijekom godine nisu zabilježena ugovorna ili fizička zagušenja niti ograničenja korištenja transportnih kapaciteta zbog tehničkih problema. Dobrom suradnjom i pravovremenom komunikacijom s korisnicima transportnog sustava utjecaj navedenih radova na tehnološke uvjete u ostalim dijelovima transportnog sustava i ograničenja, odnosno obustave korištenja kapaciteta transportnog sustava prema korisnicima kao i količine plina ispuštene u atmosferu smanjeni su na najmanju moguću mjeru.

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

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

U odnosu na ukupno preuzete količine plina u transportni sustav, u 2020. godini aktivirano je 0,88% negativne energije uravnoteženja i 0,48% pozitivne energije uravnoteženja. Na godišnjoj je razini broj intervencija manji, ali je ukupno aktivirana energija nešto veća u odnosu na prethodnu godinu. Usluga uravnoteženja i dalje nije na raspolaganju jer nije bilo zainteresiranih ponuditelja na raspisanom natječaju. Također, nije bilo ni potrebe za korištenjem usluge uravnoteženja jer su kratkoročni proizvodi, ponuđeni putem trgovinske platforme bili dostatni.

Transportirane količine plina u 2020. godini prema izlazima u Hrvatskoj veće su za 7,4% u odnosu na 2019. godinu, dok je prosječni trošak transporta smanjen za 2,2%.

Opis	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Promjena
1	2	3	4
Prihod od transporta (000 kn)	331.033	347.795	5,1%
Transportirano (000 000 m ³)	2.751	2.955	7,4%
Prosječni trošak transporta (kn/m ³)	0,1204	0,1177	-2,2%

Prihod od transporta plina u 2020. godini iznosi 347,8 mil. kuna što je za 16,7 mil. kuna, odnosno za 5%, više od prihoda od transporta plina u 2019. godini, kada je iznosio 331 mil. kuna. Prihod od transporta plina ostvaruje se od naknada za uslugu transporta plina, temeljem ugovorenih kapaciteta transportnog sustava, pri čemu se naknada izračunava u skladu s Metodologijom za utvrđivanje iznosa tarifnih stavki za transport plina (NN 48/18 i 58/18; dalje: Metodologija) i Odlukom o iznosu tarifnih stavki HERA-e.

Tijekom 2020. godine posebna je pozornost bila usmjerena na dovršetak izgradnje otpremnog plinovoda Zlobin – Omišalj, koji je od strateškog interesa Republike Hrvatske. Dovršetak ovog projekta ostvareni su preduvjeti za otpremu plina s LNG terminala prema zemljama gravitirajuće regije. Također, početkom 2020. godine puštena je u rad prva kompresorska stanica, čime je znatno povećana sigurnost isporuke plina našim korisnicima u Republici Hrvatskoj te je omogućen i dvosmjerni stalni protok plina na interkonekcijama među zemljama članicama.

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2019.	Stanje na dan 31. 12. 2020.
1	2	3
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,52	1,15
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	30,17%	30,80%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI		
Neto profitna marža	3,78%	0,00%
ROA	0,33%	0,00%
ROE	0,49%	0,00%
EBITDA	198.450	170.766
EBIT marža	16,08%	5,58%
EBITDA marža	50,68%	46,62%
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,05	0,94
POKAZATELJ FINANCIRANJA		
Stupanj samofinanciranja	67,91%	66,57%

Financijski pokazatelji
poslovanja djelatnosti
transporta plina

Iz gore prikazanog vidljivo je smanjenje koeficijenta tekuće likvidnosti, koeficijenta profitabilnosti te ekonomičnosti u 2020. godini u odnosu na prethodnu 2019. godinu. Razlog smanjenja su znatno manji ostvareni poslovni prihodi u 2020. godini, kao rezultat smanjenja tarifnih stavki u prethodnim razdobljima, te smanjenje prihoda od nestandardnih usluga i ostalih poslovnih prihoda (u 2019. godini ostali prihodi bili su veći zbog prodaje neaktivne imovine) te završenog investicijskog ciklusa.

2.2 SKLADIŠTENJE PLINA

Kao operator sustava skladišta plina Grupa je, prema odredbama Zakona o tržištu plina (NN 18/18, 23/20), 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 sustava skladišta plina i tijekom 2020. godine odrađene su sve ugovorne obveze proizašle iz nominacija korisnika te je ostvaren pozitivan poslovni rezultat.

Veličine koje definiraju skladište prema zadnjem Rudarskom projektu eksploatacije ugljikovodika na eksploatacijskom polju “PSP Okoli” – Podzemno skladište plina – Dopuna 5. i Dopunskom rudarskom projektu eksploatacije ugljikovodika na eksploatacijskom polju “PSP Okoli” – šesta dopuna su sljedeće:

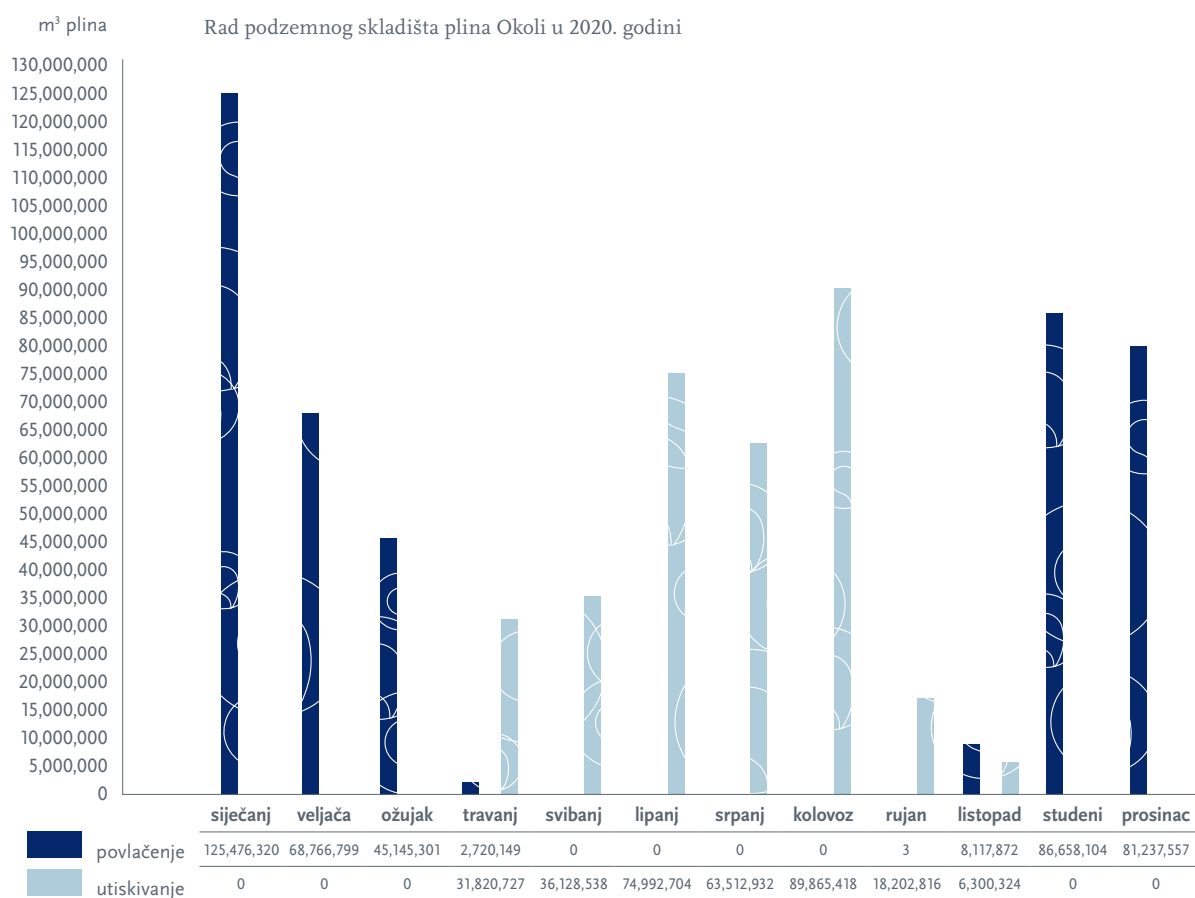
- | | |
|------------------------------------|----------------------------------|
| – radni volumen, maksimalni | 553 000 000 m ³ plina |
| – kapacitet povlačenja, (Max Qph) | 240 000 m ³ /h plina |
| – kapacitet utiskivanja, (Max Quh) | 180 000 m ³ /h plina |

Definirani su i minimalni kapaciteti koji iznose kako slijedi:

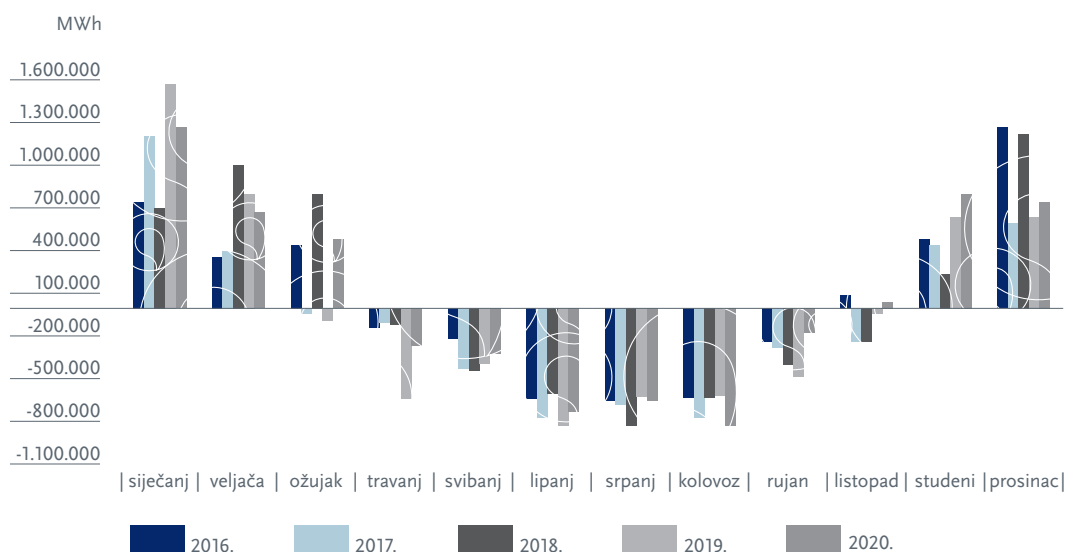
- minimalni satni kapacitet povlačenja plina (Min Qph) iznosi 20 000 m³/h
- minimalni satni kapacitet utiskivanja plina (Min Quh) iznosi 30 000 m³/h

U 2020. godini, prema gore navedenim tehničkim parametrima, skladište plina radilo je na osnovu nominacija korisnika skladišnog sustava te na poziv operatera transportnog sustava, odnosno prema potrebama plinskog sustava Republike Hrvatske. Tijekom godine je, prema nominacijama korisnika, bilo 578 promjena režima rada, od čega u 33. ciklusu utiskivanja 272 promjene. Sve radne bušotine primale su i povlačile očekivane količine plina pri zadanim uvjetima rada. Procesna je oprema radila prema potrebama i projektiranim radnim parametrima pa tijekom godine nije zabilježen ni jedan zastoj u radu, te su sve nominacije korisnika izvršene.

U tablici je prikazan rad PSP Okoli tijekom 2020. godine. Ukupno je kroz ležište PSP-a prošlo $Q_{uk} = 738.945.564 \text{ m}^3$ plina. Od tog iznosa je povučeno $Q_p = 418.122.105 \text{ m}^3$ plina, dok je $Q_{ut} = 320.823.459 \text{ m}^3$ plina utisnuto. 32. ciklus povlačenja završio je 07.04.2020. godine. Stanje skladišta iznosilo je $Q_{sk} = 144.622.510 \text{ m}^3$ plina. Tlak ležišta, temeljen na izmjeranim tlakovima mjernih bušotina OK-24 i OK-40 iznosio je 97 bara.



I tijekom rada skladišta u 2020. godini zamijećeno je odstupanje u odnosu ležišnog tlaka i količine plina koja se vodi da postoji u radnom volumenu. U važećem Rudarskom projektu eksploatacije ugljikovodika na eksploatacijskom polju “PSP Okoli” – Podzemno skladište plina – Dopuna 5. (studeni 2012.) navodi se pomicanje histereze ležišnog tlaka u desno, koje je uslijedilo nakon 2005. godine, što je dovelo do povećane migracije plina u slabije propusne dijelove ležišta. Slijedom toga, tijekom 2015. godine pokrenuta je izrada integriranog računalnog modela PSP Okoli kao stručnog alata za određivanje radnih karakteristika i praćenje rada skladišta. Na osnovu svega navedenog, napravljeni su novi proračuni radnih karakteristika PSP Okoli te su rezultati prikazani u “Elaboratu o građi, obliku, veličini i obujmu geoloških struktura pogodnih za skladištenje prirodnog plina za PSP Okoli” izrađenom 2019. godine, čija obveza izrade proizlazi iz važećeg Pravilnika o rezervama (NN 95/18), članak 47., a koji propisuje da se novi elaborat obvezno izrađuje kada dolazi do promjene radnog volumena ili plinskog jastuka kod geoloških struktura pogodnih za skladištenje prirodnog plina. Navedenu problematiku gubitka plina iz radnog volumena uslijed migracije plina potvrdio je završetak 30. ciklusa povlačenja. Slijedom toga, a kako bi se mogle ispuniti ugovorne obveze prema korisnicima, krenulo se u nadoknadu količina kupovinom prirodnog plina.



Radovi na održavanju sustava skladišta obavljali su se sukladno planu održavanja koji obuhvaća strojarske, elektroenergetske, instrumentacijske, strojarsko-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 sljedeće:

- 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
- ispravno određivanje režima utiskivanja i povlačenja i vođenja rada podzemnog ležišta

Prihodi od usluge skladištenja plina iznose 126,11 mil. kuna te su u odnosu na prethodnu godinu manji za 5,19%. Na smanjenje poslovnih prihoda utjecali su i manja visina tarifne stavke za standardni paket skladišnih kapaciteta, temeljem odluke regulatora o visini iste za 2020. godinu, te manji broj ugovorenih SBU-ova.

Tijekom 2020. godine nastavljen je započeti investicijski ciklus djelatnosti skladištenja plina, a dio se nastavlja i u 2021. godini. U 2020. godini ulagalo se u sljedeće projekte: podzemno skladište plina Grubišno Polje, nadogradnja sustava tehničke zaštite na PSP Okoli i povezivanje PSP Okoli na javnu pristupnu mrežu svjetlovodom. Cilj investicijskih ulaganja na lokaciji eksploatacijskog polja za podzemno skladištenje prirodnog plina “Grubišno Polje” jest izgradnja novog podzemnog skladišta plina – PSP Grubišno Polje. Svrha novog podzemnog skladišta plina jest

povećanje kapaciteta sustava skladišta plina u RH, pokrivanje vršnih potreba za potrošnjom plina, optimizacija rada sezonskog skladišta plina PSP Okoli, pružanja novih i proširenih usluga u skladištenju prirodnog plina te povećanje fleksibilnosti opskrbe, sigurnosti i neovisnosti plinskog sustava RH u cjelini. Važno je napomenuti i da je odlukom Povjerenstva za procjenu i utvrđivanje prijedloga strateških projekata nadležnog Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja projekt izgradnje PSP Grubišno Polje uvršten na Listu strateških investicijskih projekata RH.

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2019.	Stanje na dan 31. 12. 2020.
1	2	3
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	2,19	1,63
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	32,22%	29,55%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI		
Neto profitna marža	9,68%	1,32%
ROA	1,46%	0,20%
ROE	2,34%	0,31%
EBITDA	64.117	60.054
EBIT marža	15,41%	6,21%
EBITDA marža	47,65%	46,98%
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,14	1,02
POKAZATELJ FINANCIRANJA		
Stupanj samofinanciranja	0,68	0,70

Financijski pokazatelji
poslovanja djelatnosti
skladištenja plina

Financijski pokazatelji u području djelatnosti skladištenja plina prikazuju smanjenje koeficijenata u odnosu na 2019. godinu. Razlog smanjenja su manji ostvareni poslovni prihodi u 2020. godini kao rezultat smanjenja prihoda od prodaje, smanjenja kratkotrajne imovne (novac u banci i blagajni) te povećanja kratkoročnih obveza.



3

**GODIŠNJI
KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI GRUPE**

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2020. godinu obuhvaćaju Maticu Plinacro i ovisno društvo Podzemno skladište plina, nakon eliminacije svih transakcija unutar Grupe.

3.1 KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

u 000 kn

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Indeks 3/2
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI	522.756	490.644	93,86
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe			
2. Prihodi od prodaje	480.474	474.116	98,68
– prihodi od transporta plina	348.913	349.487	100,16
– prihodi od skladištenja plina	131.561	124.628	94,73
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga			
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe			
5. Ostali poslovni prihodi	42.282	16.528	39,09
II. POSLOVNI RASHODI	439.422	463.563	105,49
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
2. Materijalni troškovi	131.987	125.851	95,35
a) Troškovi sirovina i materijala	41.213	32.908	79,85
b) Troškovi prodane robe	0	79	
c) Ostali vanjski troškovi	90.774	92.864	102,30
3. Troškovi osoblja	77.595	76.947	99,17
a) Neto plaće i nadnice	44.724	44.972	100,56
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	21.983	21.412	97,40
c) Doprinosi na plaće	10.888	10.563	97,02
4. Amortizacija	179.440	203.785	113,57
5. Ostali troškovi	24.395	24.378	99,93
6. Vrijednosna usklađenja	4.332	2.081	48,04
a) Dugotrajne imovine osim financijske imovine		580	
b) Kratkotrajne imovine osim financijske imovine	4.332	1.501	34,65
7. Rezerviranja	5.675	17.525	308,85
8. Ostali poslovni rashodi	15.999	12.996	81,23
III. FINANCIJSKI PRIHODI	4.645	4.373	94,13
IV. FINANCIJSKI RASHODI	55.516	66.478	119,74
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJEL. INTERESOM	0	0	
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	527.401	495.017	93,86
X. UKUPNI RASHODI	494.938	530.041	107,09
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	32.463	-35.025	
XII. POREZ NA DOBIT	5.770	5.628	97,53
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	26.692	-29.397	
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti			
DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	26.692	-29.397	
Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		48.120	
Odgodena porezna obveza (18%)		-8.662	
NETO SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		39.458	
SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		10.061	

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

Račun dobiti i gubitka Grupe za 2020. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

– ukupni prihodi	495,02 mil. kuna
– ukupni rashodi	530,04 mil. kuna
– gubitak prije oporezivanja	35,03 mil. kuna
– porez na dobit	5,63 mil. kuna
– gubitak razdoblja	29,4 mil. kuna

Za razliku od 2019. godine kada je Grupa ostvarila dobit razdoblja u iznosu od 26,69 mil. kuna, najvećim dijelom kao rezultat ostalih poslovnih prihoda, gubitak u 2020. godini najvećim dijelom je posljedica smanjenja prihoda iz osnovnih djelatnosti uslijed regulatornog smanjenja tarifnih stavki u prethodnim razdobljima, kao i povećanja amortizacije uslijed aktivacije nove dugotrajne imovine te negativnih tečajnih razlika koje su posljedica pandemije.

Prihodi

Grupa je ostvarila ukupne prihode u iznosu od 495,02 mil. kuna, a dijele se na:

– poslovne prihode	490,64 mil. kuna
– financijske prihode	4,37 mil. kuna

u 000 kn

Opis	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Indeks 3/2
1	2	3	4
Poslovni prihodi	522.756	490.644	93,86
Prihodi od prodaje	480.474	474.116	98,68
Prihodi od transporta plina	348.913	349.487	100,16
Prihodi od skladištenja plina	131.561	124.628	94,73
Ostali poslovni prihodi	42.282	16.528	39,09
Financijski prihodi	4.645	4.373	94,14
UKUPNI PRIHODI	527.401	495.017	93,86

Poslovni prihodi 2020. godine manji su za 32,11 mil. kuna (6,14%) u odnosu na 2019. godinu, što je rezultat primjenjivanja nižih tarifnih stavki te manjeg ostvarenja ostalih poslovnih prihoda.

Rashodi

Ukupni rashodi Grupe u 2020. godini iznose 530,04 mil. kuna, a dijele se na:

- poslovne rashode 463,56 mil. kuna
- financijske rashode 66,48 mil. kuna

Što se tiče rashodovne strane, 2020. godina bila je vrlo izazovna te je poseban fokus stavljen na racionalizaciju troškova poslovanja. Zbog već prethodno spomenute pandemije i narušene makroekonomske situacije Grupa je, sukladno stremljenjima Vlade Republike Hrvatske i Smjernicama Ministarstva prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine za smanjenje posljedica COVID-19 krize, svoje poslovne rashode maksimalno racionalizirala vodeći prvenstveno brigu o održavanju postignute razine sigurnosti transportnog sustava i osiguravanju pouzdane opskrbe i skladištenja plina. Zbog navedenog, Društva unutar Grupe su sukladno navedenim Smjernicama donijela Krizne planove poslovanja.

u 000 kn

Opis	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Indeks 3/2
1	2	3	4
POSLOVNI RASHODI	439.422	463.563	105,49
Materijalni troškovi	131.987	125.851	95,35
Troškovi osoblja	77.595	76.947	99,17
Amortizacija	179.440	203.785	113,57
Ostali troškovi	24.395	24.378	99,93
Vrijednosna usklađenja	4.332	2.081	48,04
Rezerviranja	5.675	17.525	308,85
Ostali poslovni rashodi	15.999	12.996	81,23
Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja	249.976	240.172	96,08
FINANCIJSKI RASHODI	55.516	66.478	119,74
UKUPNI RASHODI	494.938	530.041	107,09

- **Ukupni rashodi** u odnosu na prethodnu 2019. godinu veći su za 35,1 mil. kuna (7,09%), što je rezultat većeg ostvarenja poslovnih i financijskih rashoda (kamate na dugoročne kredite i negativne tečajne razlike).
- Porast **poslovnih rashoda** u odnosu na 2019. godinu za 24,14 mil. kuna posljedica je provedbe rezerviranja za sudske sporove, u iznosu od 17,53 mil. kuna, te značajnog porasta amortizacije zbog aktivacije nove imovine uslijed značajnijeg investicijskog ciklusa Grupe tijekom 2020. godine.
- **Financijski rashodi** ostvareni u 2020. godini veći su za 10,96 mil. kuna u odnosu na 2019. godinu uglavnom zbog ostvarenih većih negativnih tečajnih razlika tijekom 2020. godine, što je direktna posljedica pandemije.

- Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja u 2020. godini iznose 240,17 mil. kuna što je, u odnosu na ostvarene u 2019. godini, manje za 9,8 mil. kuna.

u 000 kn

Opis	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.	Indeks 3/2
1	2	3	4
Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja	249.976	240.172	96,08
Materijalni troškovi	131.987	125.851	95,35
Troškovi osoblja	77.595	76.947	99,17
Ostali troškovi	24.395	24.378	99,93
Ostali poslovni rashodi	15.999	12.996	81,23

Troškovi koji su generirali pad poslovnih rashoda:

- **Materijalni troškovi** – prikazuju pad u odnosu na ostvarenje 2019. godine za 6,14 mil. kuna zbog manjeg ostvarenja troškova sirovina i materijala.
- **Ostali poslovni rashodi** – manji su za 3 mil. kuna u odnosu na 2019. godinu. Navedena smanjenja rezultat su manjih operativnih gubitaka plina (GRM) zbog postignute niže cijene plina za nadoknadu GRM-a, čime je prosječna cijena plina akumuliranog u transportnom sustavu smanjena.

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

3.2 KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA

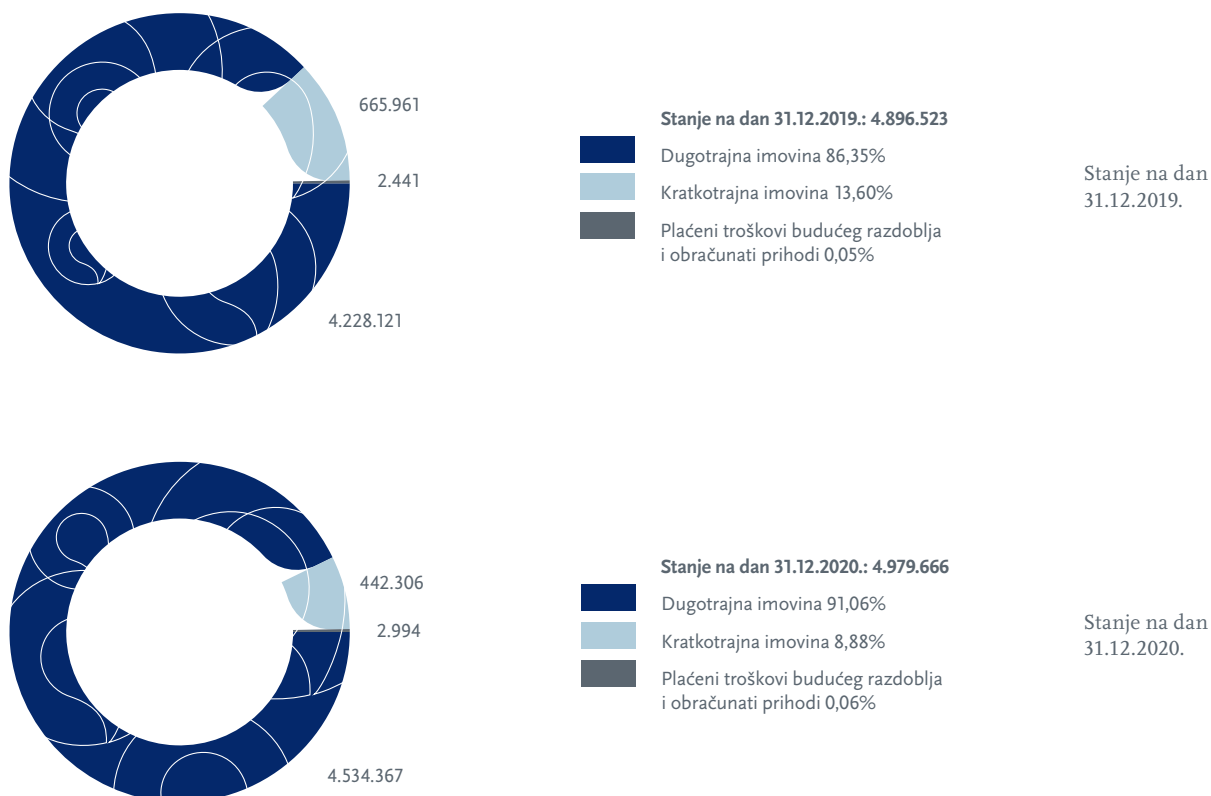
u 000 kn

BILANCA STANJA	Stanje na dan 31.12.2019.	Stanje na dan 31.12.2020.	Povećanje Smanjenje	Indeks 3/2
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	
B. DUGOTRAJNA IMOVINA	4.228.121	4.534.367	306.246	107,24
I. Nematerijalna imovina	37.997	48.660	10.663	128,06
II. Materijalna imovina	4.125.362	4.362.631	237.269	105,75
III. Dugotrajna financijska imovina	62.214	114.234	52.020	183,61
IV. Potraživanja			0	
V. Odgođena porezna imovina	2.549	8.842	6.293	346,88
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA	665.961	442.306	-223.655	66,42
I. Zalihe	45.995	39.495	-6.500	85,87
II. Potraživanja	111.935	114.848	2.913	102,60
a) Potraživanja od poduzetnika unutar grupe				
b) Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom				
c) Potraživanja od kupaca	56.802	61.603	4.801	108,45
d) Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	3	1	-2	33,33
e) Potraživanja od države i drugih institucija	52.053	26.745	-25.308	51,38
f) Ostala potraživanja	3.077	26.770	23.693	870,00
III. Kratkotrajna financijska imovina	68.699	66.961	-1.738	97,47
IV. Novac u banci i blagajni	439.333	221.002	-218.331	50,30
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.441	2.994	553	122,65
E. UKUPNO AKTIVA (A. + B. + C. + D.)	4.896.523	4.979.666	83.143	101,70
F. IZVANBILANČNI ZAPISI	1.363.532	1.061.387	-302.145	77,84
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE	3.109.101	3.119.162	10.061	100,32
I. Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	0	100,00
II. Kapitalne rezerve	1	1	0	100,00
III. Rezerve iz dobiti	2.143.573	2.158.663	15.090	100,70
IV. Rezerve fer vrijednosti		39.458	39.458	
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	26.813	38.415	11.602	143,27
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	26.692	-29.397	-56.089	-110,13
B. REZERVIRANJA	56.364	71.092	14.728	126,13
C. DUGOROČNE OBVEZE	1.240.393	1.329.194	88.801	107,16
I. Obveze za zajmove, depozite i slično	0		0	
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.234.119	1.312.270	78.151	106,33
III. Ostale dugoročne obveze	6.274	8.262	1.988	131,69
IV. Odgođena porezna obveza		8.662	8.662	
D. KRATKOROČNE OBVEZE	411.883	354.365	-57.518	86,04
I. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe				
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	184.515	186.830	2.315	101,25
III. Obveze za predujmove	550	550	0	100,00
IV. Obveze prema dobavljačima	150.314	87.114	-63.200	57,95
V. Obveze prema zaposlenicima	3.930	4.224	294	107,48
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	6.346	13.245	6.899	208,71
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu			0	
VIII. Ostale kratkoročne obveze	66.228	62.402	-3.826	94,22
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	78.782	105.853	27.071	134,36
F. UKUPNO PASIVA (A. + B. + C. + D. + E.)	4.896.523	4.979.666	83.143	101,70
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	1.363.532	1.061.387	-302.145	77,84

Ukupna imovina Grupe povećana je u 2020. godini za 83,14 mil. kuna (1,70%) u odnosu na 31.12.2019. godine te na dan 31.12.2020. godine iznosi 4,98 mlrd. kuna.

Imovina

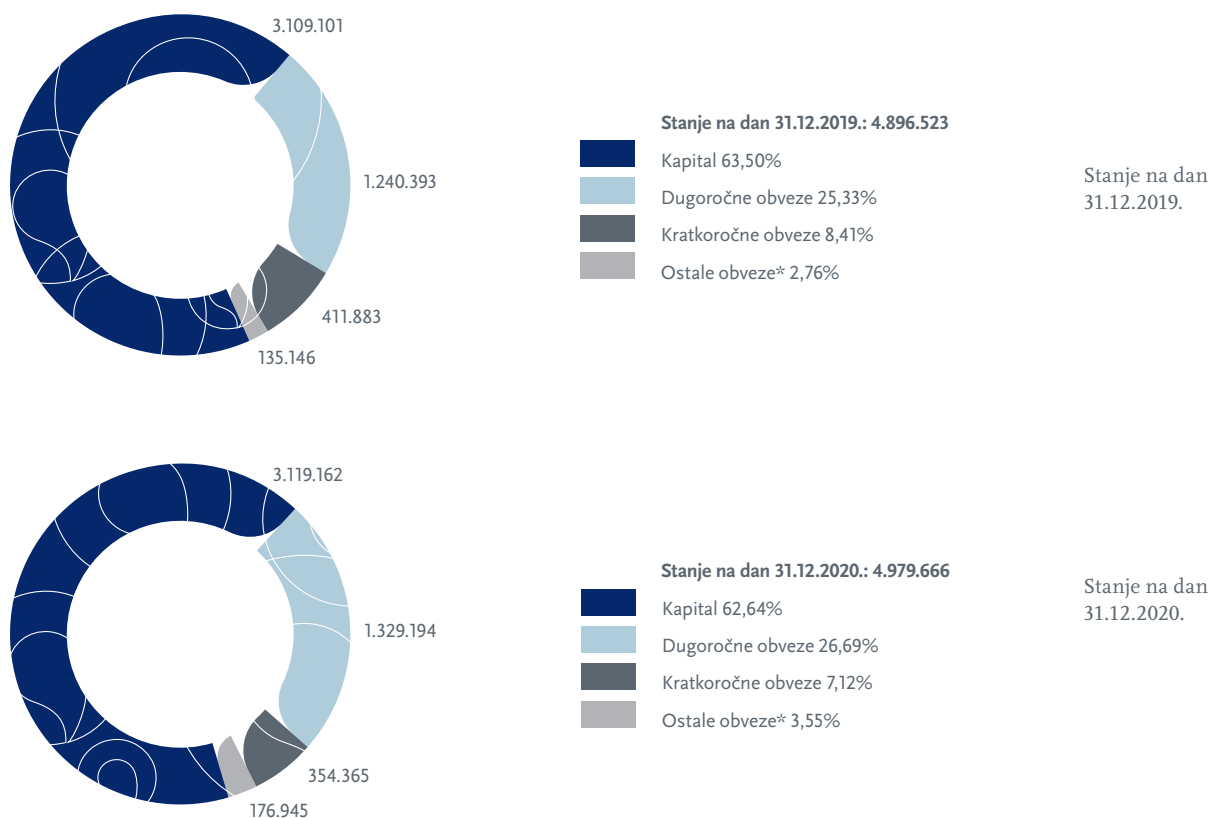
Usporedba imovine na dan 31.12.2019. i 31.12.2020. (u 000 kn):



- **Dugotrajna imovina** na dan 31.12.2020. godine iznosi 4,53 mlrd. kuna ili 91,06% ukupne aktive te je uvećana za 306,25 mil. kuna ili 7,24% u odnosu na 31.12.2019. godine kao rezultat povećanja materijalne imovine uslijed investiranja Grupe u projekt izgradnje plinovoda Zlobin – Omišalj.
- **Kratkotrajna imovina** na dan 31.12.2020. godine bilježi smanjenje za 223,66 mil. kuna ili 33,58% u odnosu na 31.12.2019. godine, najvećim dijelom zbog smanjenja vlastitih sredstava (novca u banci i blagajni) u iznosu od 218,33 mil. kuna zbog većih investicijskih odljeva.

Obveze

Usporedba kapitala i obveza na dan 31.12.2019. i 31.12.2020. (u 000 kn):



* u ostale obveze ulaze bilančne pozicije (str. 38), rezerviranja te odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

- Kapital na dan 31.12.2020. godine iznosi 3,12 mlrd. kuna te čini 62,64% ukupne pasive. U odnosu na 31.12.2019. godine, usprkos ostvarenom gubitku poslovanja, povećao se za 10,06 mil. kuna ili 0,32% kao rezultat pozitivnog efekta procjene fer vrijednosti financijske imovine koju posjeduje Grupa.
- Dugoročne obveze Grupe na dan 31.12.2020. godine veće su za 88,80 mil. kuna ili 7,16% u odnosu na 31.12.2019. godine, prvenstveno zbog dodatnog zaduživanja i realiziranog investicijskog kredita u Erste&Steiermärkische Bank d.d. u iznosu od 250 mil. kuna.
- Kratkoročne obveze na dan 31.12.2020. godine manje su za 57,52 mil. kuna u odnosu na 31.12.2019. godine, prvenstveno zbog smanjenja obveza prema dobavljačima.

Sudski sporovi, predstečajni i stečajni postupci

Grupa ima dva materijalno značajna pokrenuta sudska spora u kojima je tužena strana. Društvo INA-Industrija nafte d.d. podnijelo je 06.12.2014. godine tužbu protiv ovisnog društva PSP, a radi “nadoknade svrsishodno uložених sredstava” u istraživanje eksploatacijskog polja (EP) Grubišno Polje. Naknada koju tužitelj zahtjeva utvrđena je u iznosu od 25 mil. kuna, uvećano za zatezne kamate od dana podnošenja tužbe i parničnog troška uvećanog za zatezne kamate. Dana 28.3.2019. godine Trgovački sud u Zagrebu donio je presudu kojom se odbija tužbeni zahtjev društva INA-Industrija nafte d.d. Na predmetnu je presudu društvo INA-Industrija nafte d.d. izjavilo žalbu o kojoj odlučuje Visoki trgovački sud Republike Hrvatske. Visoki trgovački sud RH je kao drugostupanjsko tijelo dana 11.12.2020. godine potvrdio prvostupanjsku presudu u korist tuženika, ovisnog društva PSP.

Također, društvo INA-Industrija nafte d.d. je kao pravni sljednik tvrtke Prirodni Plin d.o.o., 03.03. 2017. godine, podnijelo tužbu protiv ovisnog društva PSP radi naknade štete u vezi provođenja 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 je postupku tijekom 2019. godine, dana 13.06.2019. godine, održano ročište nakon čega nije bilo daljnjih radnji u postupku.

Na dan 31.12.2020. godine, sukladno pravnom mišljenju i u skladu s načelom opreznosti provedena su dodatna rezerviranja za započete sudske sporove, za dva sudska spora u kojima je tužitelj društvo INA-Industrija nafte d.o.o. i jedan sudski spor u kojem je tužitelj Montmontaža d.o.o., pa rezerviranja za započete sudske sporove na dan 31.12.2020. godine iznose 65 mil. kuna.

Detaljnije informacije nalaze se u bilješkama uz financijske izvještaje neovisnog revizora.

Plinacro c/a Elektrometal d.d. – Rješenjem FINA-e, Regionalnog centra Zagreb, Klasa: UP-I/110/07/13-01/2514, Urbroj: 04-06-13-2514-16 od 11.02.2013. otvoren je postupak predstečajne nagodbe nad navedenim dužnikom. Tražbina Plinacra utvrđena je u cijelosti u prijavljenom iznosu od 19,35 mil. kuna (16,25 mil. kuna glavnica i 3,1 mil. kuna kamata). Plinacro je prihvatio plan financijskog restrukturiranja prema kojemu se glavnica umanjuje za 30%, a zatezna kamata za 70% te je dug s 19,35 mil. kuna sveden na iznos od 12,31 mil. kuna, s rokom otplate od 6 godina, počekom od 6 mjeseci i s ugovornom godišnjom kamatom od 4%. Dana 19.09.2017. godine nad društvom Elektrometal d.d. otvoren je stečajni postupak, Rješenjem trgovačkog suda u Bjelovaru broj St-405/2017-10, a Plinacru je priznata tražbina u visini od 16,06 mil. kuna. U stečajnom postupku u 2018. godini Plinacro je uspio naplatiti iznos od 5,62 mil. kuna, dok je u 2020. godini naplaćen iznos od 642,44 tis. kuna.

Dana 01.06.2020. godine podnesena je tužba Trgovačkom sudu u Zagrebu radi naknade štete protiv društva CRODUX PLIN d.o.o. slijedom izvršenja Ugovora o procjeni stanja produktovoda Opatovac – Bosanski Brod od 26.09.2017. i Dodatka I. ugovoru o procjeni stanja produktovoda Opatovac – Bosanski Brod od 29.01.2018. godine.

Dana 17.01.2020. godine podnesena je upravna tužba Upravnom sudu u Zagrebu protiv odluke tuženika, HERA-e kojom je tuženik odbio iznos tarifnih stavki za transport plina za godine drugog regulacijskog razdoblja 2020.–2021., iz zahtjeva Plinacra za određivanje, odnosno promjenu iznosa tarifnih stavki za transport plina od 25.07.2019. godine, te odredio da će samostalno odrediti iznos tarifnih stavki za transport plina posebnom odlukom.

3.3 KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

u 000 kn

Naziv pozicije	Ostvarenje 2019.	Ostvarenje 2020.
1	2	3
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od kupaca	605.795	579.880
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	1.218	753
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	9.876	21.039
5. Novčani izdaci dobavljačima	-191.190	-194.532
6. Novčani izdaci za zaposlene	-82.066	-82.315
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	-3.779	-4.176
8. Ostali novčani primici i izdaci	-46.574	-25.776
I. Novac iz poslovanja	293.280	294.873
9. Novčani izdaci za kamate	-48.781	-44.960
10. Plaćeni porez na dobit	-12.651	-6.485
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	231.847	243.428
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34.904	13
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		23
4. Novčani primici od dividendi		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	2.368	27.551
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	37.272	27.587
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-522.741	-548.392
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	-22.270	
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga		
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-545.011	-548.392
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-507.739	-520.805
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	115.000	415.864
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	765	325
IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	115.765	416.189
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	-162.641	-350.309
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-16.300	-8.037
V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-178.941	-358.345
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-63.175	57.843
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	916	1.203
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	-338.150	-218.331
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	777.483	439.333
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	439.333	221.002
Struktura pozicije F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	439.333	221.002
Raspoloživa sredstva Grupe na dan 31.12.2020.		160.578
Sredstva osiguranja plaćanja (MPTS i javna nabava)		60.424

u 000 kn

Neto novčani tokovi	Ostvarenje 2020.
1	2
Poslovne aktivnosti	243.428
Investicijske aktivnosti	-520.805
Financijske aktivnosti	57.843
Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	1.203
NETO SMANJENJE NOVCA	-218.331

U navedenoj strukturi novčanog toka Grupa u 2020. godini bilježi neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata za 218,33 mil. kuna zbog značajnih odljeva novčanih sredstava od investicijskih aktivnosti, prvenstveno za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (prvenstveno za izgradnju plinovoda Zlobin – Omišalj).

U odnosu na 2019. godinu neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata je niže za 119,82 mil. kuna, prvenstveno zbog povećanja financijskih aktivnosti, najvećim dijelom primitkom glavnice kredita Erste & Steiermärkische Bank d.d. (I., II. i III. tranša u ukupnom iznosu od 250 mil. kuna) za potrebe završetka prethodno spomenutog projekta (otpremnog plinovoda Zlobin – Omišalj).



4

**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 2020. godine značajniji projekti bili su:

- Završetak izgradnje otpremnog plinovoda za LNG terminal na otoku Krku, plinovoda Zlobin – Omišalj
- Završetak rekonstrukcije plinskog čvora Slobodnica za potrebe priključenja Rafinerije Brod
- Izvođenje rekonstrukcije plinovoda Ivanić Grad – Zagreb
- Radovi na povećanju kibernetičke sigurnosti poslovnih sustava
- Radovi na izgradnji PSP Grubišno Polje
- Nadogradnja sustava tehničke zaštite na PSP Okoli
- Povezivanje PSP Okoli na javnu pristupnu mrežu svjetlovodom

u 000 kn

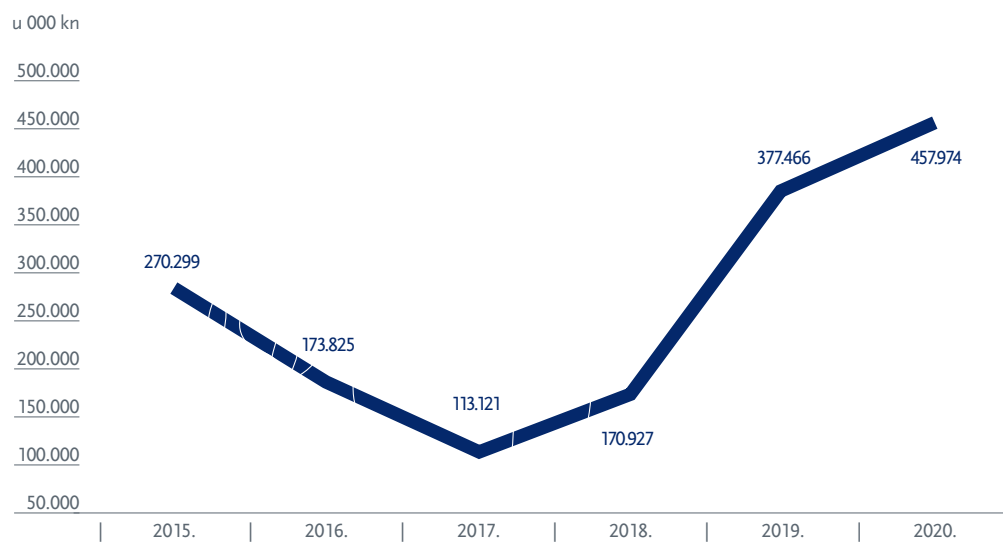
Opis	Rebalans 2020.	Ostvarenje 2020.
1	2	3
1. Transportni sustav	467.268	438.082
2. Skladišni sustav	55.507	19.892
UKUPNO	522.777	457.974

Za financiranje ulaganja u dugotrajnu imovinu (prikazano u tablici i grafu Ulaganja Grupe u razdoblju 2015. – 2020. godine) Grupa je, osim vlastitih sredstava, koristila sredstva iz investicijskog kredita te bespovratna sredstva iz CEF Energy i CEF Telecom.

u 000 kn

Opis	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
1	2	3	4	5	6	7
Plinacro	67.002	78.538	93.026	150.895	368.582	438.082
Podzemno skladište plina	203.297	95.287	20.095	20.032	8.884	19.892
UKUPNO	270.299	173.825	113.121	170.927	377.466	457.974

Ulaganja Grupe
u razdoblju
2015. – 2020. godine



The background is a light gray with a pattern of overlapping circles. Some circles are solid blue, some are solid light gray, and some are thin white outlines. A large, bold, green number '5' is centered on the page.

5

RIZICI

Osnova za stabilno poslovanje je provođenje mjera sustavnog praćenja, analize i suzbijanja potencijalnih rizika poslovanja. U nastavku su navedeni bitni potencijalni rizici koji mogu utjecati na poslovanje 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, investiranje u novu imovinu, prema usvojenom planu, te za pokrivanje financijskih obveza.

a) Rizik promjene pravnih propisa za tržište plina

Grupa obavlja reguliranu energetske djelatnosti transporta i skladištenja plina te je njezino poslovanje uvjetovano odredbama koje proizlaze iz pravnih propisa kojima je regulirano tržište plina u Republici Hrvatskoj, koje mora biti usklađeno s direktivama i uredbama Europske unije jer je Hrvatska, kao država članica, preuzela obvezu provedbe istih. Zbog prethodno navedenoga, dužna je 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 njihovo nepoštivanje može imati posljedice u smislu prekršajnih sankcija.

b) Rizik promjene iznosa tarifnih stavki za transport i skladištenje plina

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

Međutim, vezano za promjene iznosa tarifnih stavki valja ukazati na odredbe Metodologija prema kojima je izvanredna revizija tarifnih stavki za transport i skladištenje plina moguća i tijekom regulacijskog razdoblja, odnosno regulacijske godine, zbog okolnosti koje značajno utječu na uvjete obavljanja djelatnosti, a koje nije bilo moguće predvidjeti pri donošenju tarifnih stavki. Stoga, iznosi tarifnih

stavki za preostale godine regulacijskog razdoblja, koje je HERA utvrdila pripadajućim odlukama, mogu biti promijenjeni. No isto tako, metodologije daju mogućnost da operatori energetske djelatnosti podnesu zahtjev za izvanrednom revizijom koja će omogućiti prihode dostatne za realizaciju zacrtanih planova.

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 je ulogu pritom imalo ostvarenje planirane dinamike podmirenja obveza u skladu s ugovornim te zakonskim obvezama i kontinuiranim planiranjem novčanih tokova. Likvidnost Grupe će se i u buduću pratiti s posebnom pažnjom, pogotovo u dijelu poslovanja skladištenja plina, s obzirom na investicijski ciklus u tijeku, a sve u svrhu održavanja prihvatljivog nivoa likvidnosti i pravovremene reakcije.

Kreditni rizik

Upravljanje kreditnim rizikom u dijelu plasiranja novčanih sredstava temelji se na načelima sigurnosti i diversifikacije portfelja s ciljem adekvatnog upravljanja rizicima kroz poslovanje s bankama koje imaju visoku stopu adekvatnosti kapitala. Imovina koja potencijalno može dovesti Grupu u kreditni rizik sastoji se uglavnom od gotovine, novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Uzevši u obzir kretanja uvjeta na tržištu novca i realizaciju investicijskog ciklusa, tijekom 2020. godine nisu ostvareni značajni financijski efekti kroz plasiranje novčanih sredstava. U sklopu praćenja kreditnog rizika kontinuirano se pratila cjelokupna dugotrajna financijska imovina.

Valutni rizik

Izloženost Grupe navedenom riziku proizlazi iz valutne strukture prihoda koji su dominantno kunske te strukture kreditnih obveza koja je eurska. Valutni rizik je i tijekom 2020. godine bio najizraženiji u dijelu urednog otplaćivanja eurskih kredita te obveza prema dobavljačima u valuti EUR, koje su posljedica intenzivnog investicijskog ciklusa.

Prilikom provođenja aktivnosti kupnje EUR uvažavale su se godišnje, kvartalne i mjesečne prognoze kretanja tečaja (EUR/HRK) analitičara vodećih banaka na domaćem tržištu s kojima Grupa surađuje, te se kontinuirano pratilo kretanja tečaja EUR/HRK na tržištu novca s ciljem ostvarenja najpovoljnijih uvjeta za Grupu.



6

**RAZVOJ GRUPE
U BUDUĆNOSTI**

Strateške odrednice Grupe u dijelu transporta plina definirane su Desetogodišnjim planom razvoja plinskog transportnog sustava, izrađenim slijedom Zakona o tržištu plina i prema odrednicama Strategije energetskog razvoja Republike Hrvatske. Razvoj Grupe usmjeren je na projekte kojima će se povećati sigurnost i učinkovitost transportnog sustava te omogućiti konkurentnost opskrbe plinom. Daljnji razvoj transportnog sustava nužan je radi povećanja njegove tehničke sigurnosti, pouzdanosti opskrbe, tržišne prilagođenosti i učinkovitosti. Strateški je imperativ povećati diversifikaciju opskrbe plinom izgradnjom LNG terminala odnosno razvojem projekata za dobavu plina iz Kaspijske regije ili istočnog Mediterana. Isto tako, potrebno je razviti sve projekte koji mogu povećati transport plina preko hrvatskog transportnog plinskog sustava i učinkovitost samog transportnog plinskog sustava Republike Hrvatske. Strateški projekti kojima je moguće diversificirati dobavne pravce i učinkovitost transportnog sustava te osigurati sigurnost opskrbe plinom, sukladno kriteriju N-1, su LNG terminal u općini Omišalj na otoku Krku s evakuacijskim plinovodima prema domaćem tržištu, Sloveniji, Mađarskoj i Srbiji te Jonsko-jadranski plinovod.

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

Kroz djelatnost skladištenja plina potreba daljnjeg razvoja sustava skladišta plina u RH prepoznata je i kroz usvojenu Strategiju energetskog razvoja RH do 2030. s pogledom na 2050. godinu. U narednom razdoblju posebna će se pažnja 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. U takvom kontekstu, daljnja i konačna realizacija projekta izgradnje podzemnog skladišta plina na eksploatacijskom polju za skladištenje prirodnog plina "Grubišno Polje" svakako ima svoj značaj i opravdanost. Stavljanje PSP Grubišno Polje u rad kao funkcionalnog skladišta plina planira se za 2026. godinu. Što se tiče razdoblja nakon puštanja PSP Grubišno Polje u rad i daljnjeg razvoja sustava skladišta plina, nije nerealno u dugoročnom razdoblju planirati nove dodatne kapacitete skladištenja prirodnog plina u obliku izgradnje još jednog podzemnog skladišta. Daljnji razvoj sustava skladišta plina svakako je ovisan i o razvoju plinskog transportnog sustava, naročito u smislu spajanja na međunarodne plinske sustave putem interkonekcijskih plinovoda prema susjednim zemljama, odnosno preko LNG terminala što je već i ostvareno. Svi takvi projekti mijenjaju položaj RH iz krajnje destinacije fizičkih tokova plina u tranzitnu zemlju, odnosno uloga skladišta plina u RH potencijalno se mijenja iz zadovoljavanja uglavnom domaćih potreba prema pružanju usluga na širem tržištu.



**VAŽNIJI POSLOVNI
DOGAĐAJI NAKON
PROTEKA POSLOVNE
GODINE**

- Dana 01. siječnja 2021. godine započeo je s radom novoizgrađeni LNG terminal na otoku Krku, a time je u funkciju stavljen i otpremni plinovod Zlobin – Omišalj, koji je ključan energetska objekt za povezivanje terminala za ukapljeni prirodni plin, projekta od strateškog interesa za Republiku Hrvatsku, s postojećim transportnim sustavom Republike Hrvatske. Izgradnjom LNG terminala i otpremnog plinovoda Zlobin – Omišalj, Republika Hrvatska dobila je novi, diversificirani dobavni pravac plina koji joj jamči energetska stabilnost, pouzdanost i sigurnost opskrbe plinom.
- Temeljem nove Metodologije, donesene u srpnju 2020. godine, kojom je Agencija izmijenila Metodologiju utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za prihvati i otpremu ukapljenog prirodnog plina (NN 79/20), Agencija je u prosincu 2020. godine donijela Odluku o iznosu tarifnih stavki za transport plina za godine trećeg regulacijskog razdoblja 2021. – 2025. (NN 147/20) čija primjena kreće sa 01. siječnjem 2021. godine.

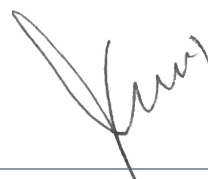
Potpisano u ime Uprave:



Marin Zovko
član Uprave



Daria Krstičević
članica Uprave



Ivica Arar
predsjednik Uprave



20

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