



GRADSKA PLINARA ZAGREB d.o.o.

# PLAN 2026.

---

## PLAN POSLOVANJA ZA 2026. GODINU





**GRADSKA PLINARA ZAGREB d.o.o.**

## Sadržaj

|                                                                                                                     |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Polazišta za izradu plana poslovanja za 2026. godinu</b>                                                      | <b>4</b>  |
| 1.1. Opći podaci o društvu i osnovnim djelatnostima                                                                 | 4         |
| 1.2. Postavke za izradu Plana poslovanja za 2026. godinu                                                            | 4         |
| <b>2. Opis planiranih ciljeva poslovne politike za 2026. godinu</b>                                                 | <b>6</b>  |
| 2.1. Strateške odrednice i ciljevi poslovne politike za 2026. godinu                                                | 6         |
| 2.2. Prijedlog mjera za realizaciju poslovnih ciljeva u 2026. godini                                                | 7         |
| <b>3. Plan zaposlenosti, fizičkog opsega, tekućeg i investicijskog održavanja sredstava rada i kvalitete usluga</b> | <b>10</b> |
| 3.1. Plan broja zaposlenih                                                                                          | 10        |
| 3.2. Plan fizičkog opsega usluga                                                                                    | 12        |
| 3.3. Stanje kvalitete usluge                                                                                        | 12        |
| <b>4. Plan računa dobiti i gubitka</b>                                                                              | <b>16</b> |
| <b>5. Plan izvještaja o financijskom položaju društva</b>                                                           | <b>18</b> |
| <b>6. Plan investicija</b>                                                                                          | <b>20</b> |
| 6.1. Pretpostavke za izradu Plana investicija                                                                       | 20        |
| 6.2. Plan investicija s izvorima financiranja                                                                       | 20        |
| 6.3. Struktura investicija prema kategorijama                                                                       | 21        |
| 6.4. Izvori financiranja planiranih investicija                                                                     | 22        |
| 6.5. Analitika plana investicija                                                                                    | 23        |
| <b>7. Plan novčanog tijeka</b>                                                                                      | <b>24</b> |
| <b>8. Plan ključnih pokazatelja uspjeha</b>                                                                         | <b>25</b> |
| <b>9. Zaključne ocjene</b>                                                                                          | <b>26</b> |

## **1. Polazišta za izradu plana poslovanja za 2026. godinu**

### **1.1. Opći podaci o društvu i osnovnim djelatnostima**

Gradska plinara Zagreb d.o.o. (dalje GPZ) bavi se distribucijom prirodnog plina s ciljem osiguravanja sigurne, pouzdane i učinkovite opskrbe plinom za kućanstva, gospodarstvo i javni sektor. Kao važan dio energetskeg sustava, društvo ima ključnu ulogu u omogućavanju održivog razvoja i podizanju kvalitete života u zajednici u kojoj djeluje.

Temeljem Zakona o energiji i Zakona o tržištu plina, distribucija plina je energetska djelatnost. Sukladno odredbama zakona GPZ je operator distribucijskog sustava, te obavlja reguliranu energetskeg djelatnost distribucije prirodnog plina kao javnu uslugu.

Energetska djelatnost distribucije plina uređena je Zakonom o tržištu plina i Zakonom o regulaciji energetskeg djelatnosti i obavlja se temeljem izdane dozvole od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije (HERA) i sklopljenih ugovora o koncesiji, te ugovora o zakupu plinske mreže s jedinicama lokalnih samouprava.

U skladu sa Zakonom o tržištu plina, temeljne dužnosti operatora distribucijskog sustava su:

- voditi, održavati i razvijati siguran, pouzdan i učinkovit distribucijski sustav,
- priključiti na distribucijski sustav građevinu pravne i fizičke osobe,
- osigurati kupcima plina priključenim na distribucijski sustav kvalitetu plina, kvalitetu usluge i pouzdanost isporuke plina,
- distribuirati plin na temelju sklopljenih ugovora,
- osigurati objektivne, jednake i transparentne uvjete pristupa distribucijskom sustavu,
- na razini distribucijskog sustava osigurati mjerenje potrošnje plina i očitavanje mjernih uređaja,
- izraditi plan razvoja plinskog distribucijskog sustava, pri čemu planirane investicije u izgradnju i rekonstrukciju distribucijskog sustava trebaju biti tehnički opravdane i ekonomski efikasne, trebaju osiguravati odgovarajući stupanj sigurnosti opskrbe plinom te moraju biti usklađene s planom razvoja distribucijskog sustava,
- pružati pozornost energetskeg učinkovitosti, te zaštititi prirode i okoliša.

Gradska plinara Zagreb d.o.o. povezano je društvo u stopostotnom vlasništvu Zagrebačkog holdinga d.o.o., a 2018. godine Gradska plinara Zagreb d.o.o. kupovinom 100%-og udjela u bjelovarskom društvu Elektrometal – distribucija plina d.o.o. (danas Gradska plinara Bjelovar d.o.o.) postala je vlasnik navedenog operatora distribucijskog sustava.

### **1.2. Postavke za izradu Plana poslovanja za 2026. godinu**

U ovom poslovnom planu prikazani su strateški ciljevi, planirani razvojni projekti, financijski pokazatelji te aktivnosti usmjerene na povećanje učinkovitosti i sigurnosti distribucijskog sustava uz modernizaciju infrastrukture, digitalizaciju poslovanja te usklađenost s energetskeg zakonima.

S obzirom na dinamične promjene na energetskom tržištu, nastojimo osigurati dugoročno stabilno poslovanje kroz odgovorno upravljanje resursima, održavanje visoke razine sigurnosti opskrbe te kontinuirano ulaganje u stručni razvoj zaposlenika i nove tehnologije.

Prema ranije utvrđenoj metodologiji izrade poslovnih planova, u skladu sa smjernicama za izradu Plana poslovanja za 2026. godinu danih od vlasnika Zagrebačkog Holdinga d.o.o., a izdanih od Grada Zagreba (Gradski ured za gospodarstvo, ekološku održivost i strategijsko planiranje), društvo Gradska plinara Zagreb d.o.o. je na temelju procjene ostvarenja za 2025. godinu i donesenoj Odluci po predanom Zahtjevu za izvanrednom revizijom tarifnih stavki prema regulatoru (HERA) izradilo Plan prihoda i rashoda za 2026. godinu. Rezultati su prikazani u sljedećoj tablici:

*Tablica plana prihoda i rashoda*

| R. br. | Opis                     | iznosi u 000 eur |            |        |
|--------|--------------------------|------------------|------------|--------|
|        |                          | Procjena 2025.   | Plan 2026. | Indeks |
| 1      | 2                        | 3                | 4          | 5=4/3  |
| 1      | POSLOVNI PRIHODI         | 39.376           | 41.811     | 106,2  |
| 2      | POSLOVNI RASHODI         | 36.776           | 38.685     | 105,2  |
| 3      | FINANCIJSKI PRIHODI      | 574              | 459        | 80,0   |
| 4      | FINANCIJSKI RASHODI      | 1                |            |        |
| 5      | UKUPNI PRIHODI           | 39.949           | 42.270     | 105,8  |
| 6      | UKUPNI RASHODI           | 36.777           | 38.685     | 105,2  |
| 7      | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | 3.172            | 3.585      | 113,0  |
| 8      | EBIT                     | 2.600            | 3.126      | 120,2  |
| 9      | EBITDA                   | 13.174           | 13.174     | 100,0  |

Pretpostavke izrade plana poslovanja za 2026. godinu u odnosu na procjenu 2025. godine:

- troškovi nabave plina za pokrivanje gubitaka u plinskom distribucijskom sustavu veći su za 19,6% (570 tis.eur) zbog većih količina plina za 19,2% (12,7 mil. kWh), te veće prosječne cijene plina za 0,3%,
- povećanje osnovice plaća za 9,3% temeljem važećeg Kolektivnog ugovora GPZ,
- povećanje broja obračunskih mjernih mjesta na distribucijskom sustavu za 1.265 (0,4%),
- manja količina distribuiranog plina za 12,1 mil. kWh (0,3%),
- prosječno povećanje tarifne stavke za uslugu distribucije plina za 3% temeljem odobrenih tarifa po donesenoj odluci regulatora (HERA) od 16.9.2025. godine.

Prihod od usluge distribucije plina temeljem Zakona o energiji je reguliran i utvrđuje se primjenom Metodologije utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina (NN 48/2018). Sukladno članku 41. navedene Metodologije operatori distribucijskih sustava podnose Zahtjev za određivanje iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina.

HERA je donijela Odluku o iznosu tarifnih stavki za distribuciju plina (NN 141/2021) za treće regulacijsko razdoblje 2022. - 2026. godine koja je stupila na snagu 01.01.2022. godine, ali zbog Izmjena i dopuna Mrežnih pravila plinskog distribucijskog sustava (NN 100/2021) donesene su preračunate tarifne stavke u Odluci o iznosu tarifnih stavki za distribuciju plina (NN 108/2022) za razdoblje od 01.10.2022. godine do 31.12.2026. godine.

Snažni inflatorni pritisci, koji su se očitovali kroz snažan rast svih materijalnih troškova (materijala, rada, vanjskih usluga, energenata) imali su značajan negativni utjecaj na poslovanje Društva i predstavljali su veliki izazov na rashodovnoj strani kao i u

ostvarenju odobrenog Plana investicija 2022.-2026. od regulatora. Tarife su postale nedostatne te je regulatoru podnesen Zahtjev za izvanrednom revizijom tarifa 13.09.2024. godine za određivanje iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina za preostale godine trećeg regulacijskog razdoblja, sukladno članku 41. navedene Metodologije. Regulator je Odlukom od 16.9.2025. godine donio nove tarife za preostale godine trećeg regulacijskog razdoblja, odnosno od 1.10.2025. do 31.12.2025. i za cijelu 2026. godinu, a koja je objavljena u NN 122/2025. Odobreno je prosječno povećanje tarifne stavke (Ts1) za uslugu distribucije plina za 33% za razdoblje od 1.10.2025. do 31.12.2025. u odnosu na razdoblje 1.1.2025.-30.9.2025. godine, a za 2026. godinu odobreno je prosječno povećanje Ts1 za 3% u odnosu na razdoblje od 1.10.2025. do 31.12.2025. godine.

Ovaj Plan poslovanja izrađen je s ciljem prikaza planiranih aktivnosti, investicija i financijskih pokazatelja za nadolazeće razdoblje, uz naglasak na održivost poslovanja, povećanje učinkovitosti s fokusom na sigurnost distribucijskog sustava te prilagodbu zahtjevima suvremenog energetskeg tržišta. Posebna pozornost posvećena je modernizaciji infrastrukture, digitalizaciji poslovnih procesa te usklađivanju poslovanja s nacionalnim i europskim energetskeg propisima i standardima.

## **2. Opis planiranih ciljeva poslovne politike za 2026. godinu**

### **2.1. Strateške odrednice i ciljevi poslovne politike za 2026. godinu**

Sigurnost distribucijskog sustava, pouzdanost distribucije prirodnog plina krajnjim kupcima na distribucijskom području društva, održavanje i daljnja izgradnja sustava, ispunjenje zahtjeva za priključenjem novih obračunskih mjernih mjesta te ispunjavanje zahtjeva korisnika i društvene zajednice temeljne su odrednice poslovne politike i strateških ciljeva poslovanja. Visoka razina implementiranih sustava upravljanja kvalitetom, zaštitom okoliša, energijom, zaštitom zdravlja i sigurnosti pri radu te informacijske sigurnosti temelj su budućeg razvoja i garancija zadovoljstva krajnjih kupaca, korisnika distribucijskog sustava, svakog radnika, poslovnih partnera, vlasnika i društva. Naše djelovanje temeljimo na odgovornosti društvenoj zajednici u smislu ispunjavanja zahtjeva kvalitete usluga prema uspostavljenim sustavima upravljanja.

Dostizanje zadane razine kvalitete i stalno unapređenje postiže se trajnim osiguranjem postavljenih ciljeva u području zaštite okoliša, učinkovitog gospodarenja energijom, te zdravlja i sigurnosti naših radnika i svih građana na distribucijskom sustavu GPZ-a.

Uvođenjem NIS 2 Direktive 2022/2555 u hrvatskom zakonodavstvu je stvoren pravni okvir za novi Zakon o kibernetičkoj sigurnosti (NN 14/2024) iz kojeg je proizašla i nova Uredba o kibernetičkoj sigurnosti (NN 135/2024). Novi Zakon je stupio na snagu polovinom veljače, a Uredba krajem studenog 2024. godine. Dana 19. ožujka 2025. godine u Društvu je zaprimljena „Obavijest o provedenoj kategorizaciji GRADSKE PLINARE ZAGREB d.o.o.“ SOA, Nacionalnog centra za kibernetičku sigurnost u kojoj je navedeno da prema provedenoj kategorizaciji subjekata Društvo predstavlja KLJUČAN subjekt za sektor ENERGETIKE, podsektor PLIN, vrsta subjekta OPERATORI DISTRIBUCIJSKOG SUSTAVA. U okviru postupka kategorizacije subjekata provedena je nacionalna procjena kibernetičkih sigurnosnih

rizika te je za Društvo utvrđena VISOKA razina kibernetičkih sigurnosnih rizika temeljem koje je dužna provesti NAPREDNU razinu mjera upravljanja kibernetičkim sigurnosnim rizicima iz čl. 42. st. 3 i Priloga II Uredbe o kibernetičkoj sigurnosti u roku od godine dana od inicijalne kategorizacije, odnosno najkasnije do 4. travnja 2026. godine.

Zagrebački holding pokrenuo je početkom 2024. godine Projekt implementacije informacijskog sustava SAP kojemu je svrha centralizacija i konsolidacija financijskog poslovanja ZGH i GPZ-a u segmentima računovodstva, financija i kontrolinga, a sve s ciljem kvalitetnijeg izvještavanja i planiranja što bi predstavljalo značajan iskorak u digitalizaciji poslovanja Društva.

U 2025. godini provodila se prilagodba podataka za migraciju, integracijski testovi, testne migracije, te edukacija krajnjih korisnika kao i priprema produkcije. Testna produkcija SAP-a provedena je tijekom 2025. godine, dok bi sustav trebao biti operativno raspoloživ od I. kvartala 2026. godine. Trenutno su u tijeku integracije postojećih ERP-ova sa SAP-om.

Novim Zakonom o fiskalizaciji (NN 89/2025) objedinjuje se postojeći Zakon o fiskalizaciji u prometu gotovinom te se proširuje na izdavanje elektroničkog računa u poslovanju poreznog obveznika (Fiskalizacija 2.0), koji stupa na snagu 01.01.2026. godine.

Fiskalizacija će obuhvatiti sve segmente slanja i zaprimanja računa, a predviđa postupno uvođenje sustava fiskalizacije. Od 01. rujna 2025. godine bilo je potrebno prilagoditi poslovanje Društva novim zahtjevima, odabrati pristupnu točku za slanje i zaprimanje eRačuna i obavijestiti Poreznu upravu o adresi na koju će zaprimati eRačune kao i ovlaštenju za fiskaliziranje podataka iz eRačuna. Kako bi se pripremili na nadolazeće izmjene bilo je potrebno prilagoditi aplikativni dio MIS-a za izdavanje računa na način da se uz svaku pojedinu šifru roba i usluga doda šifra KPD-a (klasifikacija proizvoda po djelatnostima). Svaka stavka na računu treba biti povezana s KPD šifrom. Isказuje se na eRačunu kao šestoznamenasti kod. Ovim uvođenjem novog Zakona o fiskalizaciji i klasifikaciji roba i usluga omogućuje se kvalitetnija obrada podatka od strane Porezne uprave, a to bi trebalo i smanjiti komunikaciju s Poreznom upravom, ali će za posljedicu imati povećane troškove prema posrednicima za izdavanje i zaprimanje eRačuna.

## 2.2. Prijedlog mjera za realizaciju poslovnih ciljeva u 2026. godini

U cilju kontinuiranog podizanja kvalitete upravljanja i nadzora rada plinskog distribucijskog sustava Gradske plinare Zagreb, te osiguranja pravilnog, sigurnog i pouzdanog rada uz stjecanje preduvjeta za potpuno i neprekidno funkcioniranje plinskog sustava u bilo kojim uvjetima rada (redovan rad, krizna stanja uvjetovana tehničko tehnološkim havarijama, elementarnim nepogodama i drugim prirodnim katastrofama) nastavljena je realizacija projekata modernizacije plinskog distribucijskog sustava planirana za tekuće 3. regulacijsko razdoblje, a odobreno od strane HERA-e. Svi projekti modernizacije plinskog sustava izgradit će se kao nadogradnja plinskog sustava, te će isti biti kompatibilni s postojećim sustavom daljinskog nadzora i upravljanja. Stanje vezano za navedene projekte je sljedeće:

- Projekt **digitalna radio mreža** se fokusira na modernizaciju sustava za prijenos podataka s daljinski nadziranih objekata kako bi se omogućila full-dupleks veza, efikasnije upravljanje i povećana kibernetička sigurnost. Ugovor je potpisan 11.03.2024. godine, a dio projekta s posebnim ugovorom za izgradnju telemetrijskih stanica je

završen. Projekt digitalna radio mreža je u 2025. godini izveden 95% iz razloga što na 3 PRS nije bilo moguće realizirati modernizaciju u potpunosti radi imovinsko pravnih odnosa.

- Cilj projekta za **nadzor i upravljanje blok stanicama** je modernizacija postojeće 4 blok stanice (Čulinečka, Žitnjak, Velika Gorica i Velika Mlaka). Ugovor za nadzor i upravljanje blok stanicama potpisan je 07.02.2024. godine na period od dvije godine te se očekuje realizacija projekta do kraja 2025. godine. Projekt je u punoj fazi realizacije. Do sada su na sve 3 BS zamijenjene blok slavine te se upravo zadnja mijenja (radovi u tijeku), te su završeni strojarski i građevinski radovi. Do kraja godine u planu je i realizacija uspostavljanja potpunog nadzora i upravljanja blok slavina, te završni građevinski radovi.
- Cilj projekta **GPRS SCADA sustava** je proširenje daljinskog nadzora i upravljanja katodnom zaštitom plinovoda, što uključuje pravovremeno održavanje i detekciju tehničkih neispravnosti. Ugovor za GPRS Scada sustav za nadzor i upravljanje potpisan je 29.11.2023. godine. Projekt je realiziran u potpunosti te je pušteno u rad i nadzor 118 napojnih stanica i mjernih mjesta te 1 centralna stanica (SCADA) za nadzor i upravljanje.
- Projekt **modernizacije postojećeg stop sustava za obustavu protoka plina i rad pod tlakom** fokusira se na modernizaciju stop sustava za obustavu protoka plina, osiguravajući kontinuitet opskrbe i siguran pristup svim dijelovima sustava bez obustave isporuke. Projekt je započeo u 2024. godini, kada je ugovorena modernizacija stop sustava za rad pod tlakom plinovoda profila DN 400 te je realiziran tokom 2025. godine. Nakon toga je planirana modernizacija stop sustava za rad pod tlakom plinovoda profila DN 300 za koju se planira pokrenuti postupak nabave početkom 2026. godine, a realizacija je planirana do kraja 2026. godine. Postupak za DN H2 i Mini stop će se pokrenuti 2027. godine.
- Cilj projekta **uvođenja tehnologije nove generacije uređaja u proces ispitivanja nepropusnosti plinske mreže** je modernizacija i unapređenje poslovanja u ispitivanju nepropusnosti plinskog sustava kao definiranoj i reguliranoj obvezi svim operatorima plinskih sustava čime bi se značajno pridonijelo uvjetima sigurnijeg obavljanja posla na ispitivanju plinskog sustava. Krajem 2024. godine pokrenut je natječaj uvođenja tehnologija novih generacija uređaja za koji je ugovor za grupu 1 i 2 potpisan 22.10.2025. godine, a za grupu 3 je u fazi potpisivanja, a predviđena su sredstva tijekom 2025. i 2026. godine za nastavak uvođenja novih tehnologija i softvera u proces ispitivanja nepropusnosti plinske mreže. Natječaj je u pripremi te će se do kraja 2025. godine pokrenuti postupak nabave za uređaje nove generacije (tehnologije).
- Cilj projekta **modernizacija i upravljanje izlaznim tlakom plinsko redukcijskih stanica i drugim sigurnosnim funkcionalnostima** je implementacija daljinskog upravljanja izlaznim tlakom plina i sigurnosnim funkcijama regulacijskih stanica kako bi se održao optimalan tlak i povećala se sigurnost u plinskom distribucijskom sustavu. U 2024. godini pokrenuta je izrada projektno tehničke dokumentacije "Upravljanje izlaznim tlakom", "Upravljanje drugim sigurnosnim funkcionalnostima", te projekt "Izgradnja sustava za nadzor tlaka plina u krajnjim točkama plinskog distribucijskog sustava". Ugovoreni partner je izradio 2024. godine projektno tehničku dokumentaciju za izvođenje „Upravljanje izlaznim tlakom” i "Upravljanje drugim sigurnosnim funkcionalnostima", ali se pokretanje postupka nabave prolongiralo Odlukom Društva.
- Projekt **upravljanje sekcijским zaporima** na sustavu fokusira se na izgradnju daljinskog sustava za upravljanje sekcijским zaporima plinovoda putem Scada sustava.



Cilj je osigurati zatvaranje segmenata visokotlačnog, srednjetačnog i niskotlačnog sustava kako bi se održala sigurnost plinskog sustava tijekom izvanrednih stanja. Sklopljen je Ugovor za izradu projektno tehničke dokumentacije u lipnju 2024. godine (SCADA upravljanje sektijskim zaporima za zatvaranje pojedinih cjelina plinskog sustava (I – faza)).

Obzirom na zahtjevnost i kompleksnost navedenog projekta ugovoreni partner je djelomično izradio projektno tehničku dokumentaciju u 2024. godini, kojom je utvrđeno da se usluga ne može izvršiti u potpunosti zbog tehničkih ograničenja u budućoj realizaciji, te je za sada projekt stopiran.

Cilj projekta za **novi SCADA sustav** je modernizacija i opremanje SCADA sustava u svrhu osiguranja funkcioniranja SCADA sustava u svim uvjetima koji se mogu pojaviti. Ugovor za Novi SCADA sustav - softver potpisan je 02.01.2024. godine, kupljen je hardware (računala, monitori, printeri koji će biti u funkciji prikaza, pregledavanja, nadzora i upravljanja podataka novog SCADA sustava) i završena je faza koja sadržava izradu prikaza objekata i elemenata koji se daljinski nadziru, mjernih uređaja i vrijednosti koji će se kontinuirano prenositi s nadziranih objekata kao i kreiranje točaka za tu svrhu. Projekt „Novi SCADA sustav“ je pušten u rad s 31.08.2025.godine, te je započelo održavanje od 5 godina koje je ugovoreno u sklopu Projekta s Ugovarateljem.

Za sljedeću fazu - uređenje SCADA sobe, modernizacija UPS-a i modernizacija baterijskog napajanja su u fazi završene projektno tehničke dokumentacije za vanjski modularni kontejner (jer sadašnja soba nije adekvatna i nalazi se u zaštićenoj zgradi, a UPS je star 20 godina) koji bi imao sve tehničke i informatičke zaštite te videonadzor, te se poduzimaju daljnji koraci za realizaciju.

### 3. Plan zaposlenosti, fizičkog opsega, tekućeg i investicijskog održavanja sredstava rada i kvalitete usluga

#### 3.1. Plan broja zaposlenih

Društvo GPZ je 2024. godinu završilo s 395 radnika, dok se procjenjuje da će biti na zadnji dan 2025. godine zaposlen 405 radnik, a od toga samo 1 radnik na određeno vrijeme trajanja ugovora o radu. Plan broja zaposlenih za 2026. godinu iznosi 409 što je više za 4 radnika od procjene za 2025. godinu.

Društvo na dan 31.12.2025. i 31.12.2026. godine nema angažiranih agencijskih radnika.

#### Plan broja zaposlenih

| Obilježja i stupnjevi strukovnih sprema<br>(prema Nacionalnoj<br>klasifikaciji zanimanja) |                                    | Plan broja zaposlenih na dan |                           |                           |         |                             |                           |                           |         |                             |                           |                           |         |                             |                           |                                    |         | Indeksi |       |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------|---------|-------|-------|
|                                                                                           |                                    | Ostvareno 31. prosinca 2024. |                           |                           |         | Plan 31. prosinca 2025.     |                           |                           |         | Procjena 31.12.2025.        |                           |                           |         | Plan 31. prosinca 2026.     |                           |                                    |         |         |       |       |
|                                                                                           |                                    | na<br>neodređeno<br>vrijeme  | na<br>određeno<br>vrijeme | Ukupan broj<br>zaposlenih |         | na<br>neodređeno<br>vrijeme | na<br>određeno<br>vrijeme | Ukupan broj<br>zaposlenih |         | na<br>neodređeno<br>vrijeme | na<br>određeno<br>vrijeme | Ukupan broj<br>zaposlenih |         | na<br>neodređeno<br>vrijeme | na<br>određeno<br>vrijeme | Ukupan broj<br>zaposlenih<br>(7+8) |         |         |       |       |
|                                                                                           |                                    |                              |                           | broj                      | udjel % |                             |                           | broj                      | udjel % |                             |                           | broj                      | udjel % |                             |                           | broj                               | udjel % |         |       |       |
| 1                                                                                         | 2                                  | 3                            | 4                         | 5                         | 6       | 7                           | 8                         | 9                         | 10      | 11                          | 12                        | 13                        | 14      | 15                          | 16                        | 17                                 | 18      | 13/5    | 13/9  | 17/13 |
| Doktor                                                                                    | (VIII stupanj)                     | 2                            |                           | 2                         | 0,5     | 2                           |                           | 2                         | 0,5     | 2                           | 1                         | 3                         | 0,7     | 2                           | 1                         | 3                                  | 0,7     | 150,0   | 150,0 | 100,0 |
| Magistar                                                                                  | (VII/2 stupanj)                    | 1                            |                           | 1                         | 0,3     | 1                           |                           | 1                         | 0,2     | 1                           |                           | 1                         | 0,2     | 1                           |                           | 1                                  | 0,2     | 100,0   | 100,0 | 100,0 |
| Visoka                                                                                    | (VII/1 stupanj)                    | 103                          | 1                         | 104                       | 26,3    | 114                         | 2                         | 116                       | 27,9    | 103                         |                           | 103                       | 25,4    | 108                         |                           | 108                                | 26,4    | 99,0    | 88,8  | 104,9 |
| Viša                                                                                      | (VI/1, VI/2 stupanj)               | 24                           |                           | 24                        | 6,1     | 24                          |                           | 24                        | 5,8     | 24                          |                           | 24                        | 5,9     | 24                          |                           | 24                                 | 5,9     | 100,0   | 100,0 | 100,0 |
| VK                                                                                        | (V. stupanj srednja str. sprema)   | 113                          |                           | 113                       | 28,6    | 112                         |                           | 112                       | 26,9    | 114                         |                           | 114                       | 28,1    | 117                         |                           | 117                                | 28,6    | 100,9   | 101,8 | 102,6 |
| SSS                                                                                       | (IV. stupanj srednja str. sprema)  | 144                          |                           | 144                       | 36,5    | 153                         |                           | 153                       | 36,8    | 154                         |                           | 154                       | 38,0    | 151                         |                           | 151                                | 36,9    | 106,9   | 100,7 | 98,1  |
| KV                                                                                        | (III. stupanj srednja str. sprema) | 3                            |                           | 3                         | 0,8     | 3                           |                           | 3                         | 0,7     | 2                           |                           | 2                         | 0,5     | 1                           |                           | 1                                  | 0,2     | 66,7    | 66,7  | 50,0  |
| PKV                                                                                       | (II. stupanjniža str. sprema)      | 1                            |                           | 1                         | 0,3     | 1                           |                           | 1                         | 0,2     | 1                           |                           | 1                         | 0,2     | 1                           |                           | 1                                  | 0,2     | 100,0   | 100,0 | 100,0 |
| NSS                                                                                       | (II. stupanjniža str. sprema)      | 3                            |                           | 3                         | 0,8     | 4                           |                           | 4                         | 1,0     | 3                           |                           | 3                         | 0,7     | 3                           |                           | 3                                  | 0,7     | 100,0   | 75,0  | 100,0 |
| NK                                                                                        | (I. stupanjniža str. sprema)       |                              |                           |                           |         |                             |                           |                           |         |                             |                           |                           |         |                             |                           |                                    |         |         |       |       |
| UKUPNO:                                                                                   |                                    | 394                          | 1                         | 395                       | 100,0   | 414                         | 2                         | 416                       | 100,0   | 404                         | 1                         | 405                       | 100,0   | 408                         | 1                         | 409                                | 100,0   | 102,5   | 97,4  | 101,0 |

U tablici u nastavku prikazana je fluktuacija broja radnika u 2026. godini.

*Fluktuacija broja radnika u 2026. godini*

| Opis         | Procjena na dan 31.12.2025. |          |        | Promjene u razdoblju od 01.01. do 31.12.2026. |                                        |                                          |                                                                                               |                                    |                                  |               |                                     |                                    |                             | Plan na dan 31.12.2026. |          |        |
|--------------|-----------------------------|----------|--------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------|--------|
|              | Neodređeno                  | Određeno | Ukupno | Prirodni odljev (mirovina i smrt)             | Osobno uvjetovani otkaz ugovora o radu | Poslovno uvjetovani otkaz ugovora o radu | Ostale vrste otkaza ugovora o radu (izvanredni, otkaz uvjetovan skrivljenim ponašanjem i dr.) | Odlazak radnika u drugu podružnicu | Odlazak radnika u ovisno društvo | Novozaposleni | Dolazak radnika iz druge podružnice | Dolazak radnika iz ovisnog društva | Broj radnika nakon promjena | Neodređeno              | Određeno | Ukupno |
| Broj radnika | 404                         | 1        | 405    | 4                                             | 6                                      |                                          |                                                                                               |                                    |                                  | 14            |                                     |                                    | 409                         | 408                     | 1        | 409    |

Fluktuacija broja radnika pokazuje zapošljavanje novih 14 radnika tijekom 2026. godine, dijelom za popunjavanje slobodnih radnih mjesta nakon odlaska radnika u mirovinu (10 radnika), a dijelom povećanje potreba za zapošljavanje radnika u pojedinim organizacijskim jedinicama (4 radnika).

### 3.2. Plan fizičkog opsega usluga

Gradska plinara Zagreb d.o.o. pruža uslugu distribucije plina odnosno isporuku plina za 299.245 krajnjih kupaca (*procjena na dan 31.12.2025. godine*) priključenih na plinski distribucijski sustav na području grada Zagreba, gradova Zaprešića i Velike Gorice, te općina: Dubravica, Marija Gorica, Pušća i Brdovec.

Plan fizičkog opsega usluga za 2026. godinu sastoji se od glavne djelatnosti usluge distribucije prirodnog plina distribucijskim sustavom u kWh, te planiranog broja obračunskih mjernih mjesta na distribucijskom sustavu sa stanjem na dan 31.12.2025. i 31.12.2026. :

- planirana distribuirana količina plina u planu 2026. godine iznosi 3.713.748.603 kWh što je manje za 0,3% (12,1 mil. kWh) od procjene 2025. godine,
- planirano je završiti 2026. godinu s 300.510 obračunskih mjernih mjesta na distribucijskom području Gradske plinare Zagreb d.o.o. što je više za 1.265 (0,4%) obračunskih mjernih mjesta od procjene za 2025. godinu.

#### Plan fizičkog opsega usluga

| Red. broj | Vrsta usluge                                       | Mjerna jedinica | Ostvareno 2024. | Plan 2025.    | Procjena 2025. | Plan 2026.    | Indeksi |       |       |
|-----------|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|---------|-------|-------|
|           |                                                    |                 |                 |               |                |               | 6/4     | 6/5   | 7/6   |
| 1         | 2                                                  | 3               | 4               | 5             | 6              | 7             | 8       | 9     | 10    |
| 1.        | Distribuirane količine                             | kWh             | 3.739.947.807   | 3.323.867.616 | 3.725.897.479  | 3.713.748.603 | 99,6    | 112,1 | 99,7  |
| 2.        | Broj obračunskih mjernih mjesta<br>(na dan 31.12.) | broj            | 297.731         | 298.393       | 299.245        | 300.510       | 100,5   | 100,3 | 100,4 |

Osnova predikcije distribuiranih količina za 2026. i 2027. godinu su realizirane količine za prvih osam mjeseci 2025. godine, a za procjenu rujna 2025. godine uzete su u obzir dostupne ulazne količine Plinacro-a. Za listopad, studeni i prosinac 2025. godine planirane su ulazne količine uvećane za oko 10% u odnosu na prethodnu godinu.

U 2026. godini ne planiramo povećanje u odnosu na 2025. godinu zbog procjene da veći planirani broj korisnika neće imati značajan utjecaj na distribuirane količine plina zbog sve većih poticajnih ulaganja u energetska obnova stambenih jedinica, poticajnih mjera u zelenu energiju (subvencioniranje solara, toplinskih pumpi ...) stagnacije gospodarskog rasta (pad industrijske proizvodnje) i očekivane više cijene plina.

### 3.3. Stanje kvalitete usluge

#### Poboljšanje integriranog sustava upravljanja (ISU GPZ)

Od veljače 2024. godine Integrirani sustav upravljanja kvalitetom, okolišem, energijom, zaštitom zdravlja i sigurnosti pri radu te informacijskom sigurnosti je potvrđen (certificiran) u cijelom opsegu poslovanja Društva po dvije neovisne i akreditirane certifikacijske kuće. Održavanje sustava i usklađivanje dokumentacije s aktivnostima poslovnih procesa, zakonskim i dobrovoljno prihvaćenim propisima te provođenje redovnih i po potrebi izvanrednih internih audita, provodi se bez korištenja savjetničkih usluga u skladu s „Terminskim planom realizacije zahtjeva održavanja integriranog sustava upravljanja GPZ do 31.12.2025. godine“.

Kontinuirano se interno, teoretski i praktično, educiraju interni auditori o zahtjevima pojedinog sustava upravljanja i smjernicama za provođenje audita i redovito (svake tri godine) polažu ispiti i obnavljaju certifikati internih auditora po ovlaštenim kućama.

### **Integrirani sustav upravljanja kvalitetom, zaštitom okoliša, gospodarenja energijom, zaštitom zdravlja i sigurnosti pri radu**

Sustav upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001 (SUK GPZ) je implementiran u poslovanje Društva i potvrđen po neovisnoj certifikacijskoj kući prije više od 20 godina - u svibnju 2005. godine. Sustav se kontinuirano unapređuje i recertificira – početkom studenog 2025. godine uspješno je proveden drugi nadzorni audit u sedmom certifikacijskom ciklusu. Sadašnji certifikat SUK GPZ je važeći do 21. prosinca 2026. godine.

Po provedenom razdvajanju djelatnosti na distribuciju i opskrbu, dokumentacija kvalitete je dopunjena dokumentima prema zahtjevima norme ISO 14001 i implementirana u poslovne procese te je sustav upravljanja okolišem (SUO GPZ) prvi puta potvrđen u prosincu 2014. godine, a početkom studenog 2025. uspješno je proveden drugi nadzorni audit u četvrtom certifikacijskom ciklusu. Sadašnji certifikat SUO GPZ je važeći do 21.12.2026. godine.

Tijekom 2016. godine su dokumentirani i u postojeći sustav upravljanja implementirani zahtjevi norme ISO 50001 Sustav upravljanja energijom (EnMS GPZ) te prvi puta potvrđen u studenom 2016. godine. Početkom studenog tekuće godine Sustav je uspješno recertificiran. Sadašnji certifikat EnMS GPZ je važeći do 09.11.2028. godine.

Po objavi norme ISO 45001:2018 implementirani su temeljni zahtjevi sustava upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti pri radu u poslovne procese te je u studenom 2019. godine potvrđen integrirani sustav upravljanja i prema zahtjevima ISO 45001. S 10. studenim tekuće godine je recertificiran OHS GPZ u trećem certifikacijskom ciklusu. Certifikat OHS GPZ je u postupku izdavanja i važit će do 09.11.2028. godine.

### **Tranzicija Sustava upravljanja informacijskom sigurnosti (ISMS GPZ) i usklađivanje sa zahtjevima ISO/IEC 27001:2022**

Tijekom 2021. godine započeo je projekt dokumentiranja i implementacije zahtjeva sustava informacijske sigurnosti prema normi ISO/IEC 27001:2013 u ISU GPZ, uvođenje ISMS GPZ je završeno u studenom, a certifikacijski audit je uspješno proveden polovinom prosinca 2023. godine. Certifikat ISO/IEC 27001:2013 je izdan po akreditiranoj certifikacijskoj kući 18. veljače 2024. godine.

Odmah po izdavanju Certifikata započele su pripreme za usklađivanje ISMS GPZ sa zahtjevima nove revizije ISO/IEC 27001:2022. Po provedenim eksternim edukacijama tima i internih auditora informacijske sigurnosti, interno je usklađena dokumentacija i proveden interni audit prema zahtjevima ISO/IEC 27001:2022. Prvi nadzorni, ujedno i tranzicijski audit, je proveden po certifikacijskoj kući početkom travnja 2025. godine te je izdan Certifikat ISMS GPZ prema ISO/IEC 27001:2022 koji je važeći do 17.02.2027. godine.

### **Ocjena Politika**

Prilikom usklađivanja dokumentacije sa zahtjevima ISU/IEC 27001:2022 preispitane su i revidirane 03.03.2025. godine jedinstvena „Politika kvalitete, okoliša, energije, zaštite zdravlja i sigurnosti pri radu te informacijske sigurnosti GRADSKO PLINARE ZAGREB d.o.o.“ i „Politika informacijske sigurnosti ključnog sustava“.

Po objavi Knjige politika i Kodeksa poslovnog ponašanja dobavljača, ZGH je zatražio od ovisnih Društava usklađivanje/prihvatanje dokumenata Grupe te je Odlukom direktora Društva

02.04.2025. godine prihvaćen „Pravilnik o suzbijanju korupcije i upravljanja sukobom interesa Zagrebačkog holdinga d.o.o.“ koji je zajedno s „Antikorupcijskom politikom GRADSKE PLINARE ZAGREB“ iz ožujka 2025. sastavni dio Odluke. Preostale Politike i traženi dokumenti su u pripremi i bit će usvojeni i objavljeni. Na web stranici Društva su objavljene važeće Politike i Kodeks poslovnog ponašanja dobavljača GPZ.

### **Izveštavanje o održivosti**

Direktiva Europske unije o korporativnom izvještavanju o održivosti (CSRD Direktiva) je stupila na snagu 1. siječnja 2024. godine i RH ju je prenijela u nacionalno zakonodavstvo do srpnja 2024. godine što je za posljedicu imalo izmjenu Zakona o računovodstvu i izmjenu Zakona o reviziji. Novi Zakon o računovodstvu (NN 85/24; 145/24) je donio povećanje broja obveznika izvještavanja o održivosti - za 2024. godinu je bilo oko 70 obveznika u RH, za 2025. godinu, će biti, ukoliko ne dođe do izmjene sadašnjih zakonskih propisa oko 500 obveznika. Od 2026. godine, za godinu koja započinje 1. siječnja 2025., o održivosti su dužna izvještavati sva velika poduzeća te u konačnici i mala i srednja poduzeća čiji su vrijednosni papiri uvršteni na uređeno tržište bilo koje države članice EU-a, a na samom kraju u krug obveznika će biti, prema točno utvrđenim kriterijima, uključeni i poduzetnici iz trećih zemalja. Izvještaj je digitaliziran, a za provjeru će biti odgovorni ovlašteni revizori.

GPZ je kao članica Grupe ZGH, za 2024. godinu bila obuhvaćena u Izvještaju o održivosti Grupe ZGH za 2024., a isto je odlučeno i za 2025. godinu.

### **Prepoznavanje opasnosti i procjena rizika**

Rizici i prilike se u Društvu procjenjuju najmanje jedanput godišnje po procesnim koracima poslovnih procesa, odnosno aktivnostima organizacijskih jedinica prema Postupku procjene rizika na pripadajućem obrascu. Za svaki prepoznati rizik određuje se uzrok, vjerojatnost pojave i moguća štetna posljedica, a za aktivnosti koje su procijenjene kao visokorizične određuju se mjere, odgovorne osobe za provedbu mjera i rokovi.

Stupanjem na snagu Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sustavu unutarnjih kontrola u javnom sektoru (NN 105/2025) krajem srpnja tekuće godine, kao ovisno Društvo ZGH obveznici smo njegove primjene. Izmjenama Zakona se uvodi i obveza integriranog upravljanja rizicima, a odgovorne osobe su dužne u roku od 12 mjeseci od dana stupanja na snagu Zakona usvojiti politiku i strategiju integriranog upravljanja rizicima, imenovati osobu koja rukovodi kontrolnom funkcijom za integrirano upravljanje rizicima, implementirati integrirano upravljanje rizicima (primjenjujući načelo razdvajanja poslovnih funkcija i dužnosti) te uskladiti poslovne akte vezano za integrirano upravljanje rizicima.

ZGH je donio Pravilnik o upravljanju strateškim i operativnim rizicima Zagrebačkog holdinga d.o.o. (14.01.2025.) i Strategiju upravljanja rizicima Zagrebačkog holdinga d.o.o. (08.04.2025.), te u cilju pravovremenog i koordiniranog usklađivanja Grupe ZGH, zatražio informaciju na koji način se Društvo, kao članica Grupe, planira uskladiti s novim zakonskim zahtjevima. GPZ planira:

- definirati prijedlog Politike integriranog upravljanja rizicima GPZ, do kraja 11.2025. g.,
- imenovati osobu/e koje će rukovoditi kontrolnom funkcijom za integrirano upravljanje rizicima najkasnije do kraja lipnja 2026. g.,
- preispitati postojeću dokumentaciju upravljanja rizicima GPZ, Pravilnik i Strategiju ZGH i uskladiti terminologiju i postupanje te izraditi revidiranu dokumentaciju GPZ, najkasnije do kraja siječnja 2026. godine

- izraditi novi Popis i ocjenu rizika GPZ - prema usklađenoj dokumentaciji, do provođenja 2. nadzornog audita ISMS GPZ, okvirni rok: do kraja veljače 2026. godine.

### **Energetska učinkovitost**

Temeljem Registra mogućnosti za poboljšanje iz Izvještaja o provedenom 10. energetsom pregledu poduzeća iz studenog 2025. godine, Izvještaja o energetskim certifikatima objekata i prijedloga projekata/aktivnosti sektora/stručnih službi za Plan poslovanja 2026. godine po odobrenom Planu nabave za 2026. g. bit će definirani Energetski ciljevi za 2026. godinu.

### **Ciljevi integriranog sustava upravljanja za 2026. godinu**

Temeljem iznesenih rezultata poslovanja u Godišnjem izvještaju za 2024. g., Poslovnom izvješću Uprave GPZ za razdoblje siječanj – lipanj 2025., nalaza 2. internog audita sustava upravljanja informacijskom sigurnosti, nalaza 21. kombiniranog internog audita integriranog sustava upravljanja kvalitetom, okolišem, energijom, zaštitom zdravlja i sigurnosti pri radu, nalaza eksternih audita iz 2025. godine i zakonskih obveza definirani su ciljevi poslovanja za 2026. godinu, odnosno planirane su mjere za daljnje poboljšanje integriranog sustava upravljanja i to:

- ✓ preispitati i redefinirati poslovne procese kao podlogu za reviziju/izradu potrebne dokumentacije ..... *pripremiti prijedlog, definirati rokove i nosioce s Upravom,*
- ✓ preispitati Politike ZGH te dokumentirati/uskladiti Politike i dokumentaciju Društva s dokumentacijom GRUPE ZGH ..... *predložiti tim, rok: sukcesivno, započeti po provedenim eksternim auditima u 2025. g.,*
- ✓ uskladiti se s odredbama Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sustavu unutarnjih kontrola u javnom sektoru iz srpnja 2025.g ..... *u gore planiranim rokovima, a najkasnije do 31.07.2026. g.,*
- ✓ uskladiti se s odredbama Zakona o kibernetičkoj sigurnosti – u pripremi je izrada Programa usklađenja s Uredbom o kibernetičkoj sigurnosti odnosno mjerama iz Priloga II ..... *rok je do 06.04.2026.g.,*
- ✓ daljnja digitalizacija poslovanja ..... *zamjena postojećeg poslovno informacijskog sustava (MIS) s „Novim softverskim rješenjem“,*
- ✓ realizacija odobrenih projekata,
- ✓ realizirati Energetske ciljeve za 2025. i 2026. g ..... *prema planiranim rokovima,*
- ✓ pripremiti i realizirati Terminski plan realizacije zahtjeva održavanja integriranog sustava upravljanja GPZ do 31.12.2026. g. .... *pripremiti prijedlog do 15.01.2026. g., realizacija po navedenim rokovima,*
- ✓ provesti 2. nadzorni audit Sustava upravljanja informacijskom sigurnosti prema ISO/IEC 27001:2022 ..... *do kraja veljače 2026. g.,*
- ✓ recertificirati Sustav upravljanja kvalitetom prema ISO 9001 ..... *najkasnije do 21.12.2026. g.,*
- ✓ recertificirati Sustav upravljanja okolišem prema ISO 14001 ..... *najkasnije do 21.12.2026. g.,*
- ✓ provesti nadzorni audit sustava upravljanja energijom prema ISO 50001 ..... *najkasnije do 06.11.2026. g.,*
- ✓ provesti nadzorni audit sustava upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti pri radu prema ISO 45001.....*u roku godine dana od certifikacije, do 10.11.2026. g.,*
- ✓ sklopiti s GPZ-Opškrbom Ugovor o kupnji ušteda energije za 2025. godinu ..... *tijekom 2026. g.,*

- ✓ staviti na raspolaganje GPZ-Opskrbi ostvarene uštede energije u 2026. g. (po realiziranim projektima energetske učinkovitosti u Društvu), temeljem dane Izjave kojom je Društvo stavilo na raspolaganje ostvarene uštede GPZ-Opskrbi d.o.o. te dozvolilo da ih ista u svoju korist i na svoje ime unese u Sustav za praćenje, mjerenje i verifikaciju ušteda koje vodi Nacionalno koordinacijsko tijelo za energetske učinkovitost, te da njima dalje slobodno raspolaže. Za ostvarene uštede u 2026. sklopiti na godišnjem nivou Ugovor o kupnji ušteda energije ..... tijekom 2027. godine,
- ✓ realizirati planirane edukacije u 2026. g. za sustave upravljanja i izvještavanje o održivom razvoju ..... prema *Terminskom planu za 2026. godinu*.

Potrebni resursi za realizaciju ciljeva osigurani su kroz pojedine stavke Plana nabave za 2026. godinu uz kontinuiranu edukaciju i maksimalno korištenje stručnih znanja radnika Društva.

#### 4. Plan računa dobiti i gubitka

Prihodi i rashodi za 2026. godinu planirani su na osnovu procjene ostvarenja rezultata poslovanja u 2025. godini s uključenim rastom tarifnih stavki i rizika u 2026. godini.

##### Plan računa dobiti i gubitka

| R. br.      | Opis                                                      | Ostvareno 2024. | Plan 2025.    | Procjena 2025. | Plan 2026.    | Indeksi |       |       |
|-------------|-----------------------------------------------------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|---------|-------|-------|
|             |                                                           |                 |               |                |               | 7=5/3   | 8=5/4 | 9=6/5 |
| 1           | 2                                                         | 3               | 4             | 5              | 6             |         |       |       |
| <b>I</b>    | <b>Poslovni prihodi</b>                                   | <b>39.675</b>   | <b>38.364</b> | <b>39.376</b>  | <b>41.811</b> | 99,2    | 102,6 | 106,2 |
|             | Prihodi od prodaje                                        | 26.473          | 28.980        | 29.387         | 34.155        | 111,0   | 101,4 | 116,2 |
|             | Ostali poslovni prihodi                                   | 13.202          | 9.384         | 9.989          | 7.656         | 75,7    | 106,4 | 76,6  |
| <b>II</b>   | <b>Poslovni rashodi</b>                                   | <b>36.315</b>   | <b>37.519</b> | <b>36.776</b>  | <b>38.685</b> | 101,3   | 98,0  | 105,2 |
|             | Materijalni troškovi                                      | 9.933           | 9.929         | 10.707         | 11.889        | 107,8   | 107,8 | 111,0 |
|             | Troškovi za zaposlene, u tome:                            | 12.957          | 15.027        | 14.624         | 15.957        | 112,9   | 97,3  | 109,1 |
|             | a) troškovi osoblja                                       | 11.419          | 13.847        | 13.314         | 14.563        | 116,6   | 96,2  | 109,4 |
|             | b) nakn. trošk. radnicima i izdaci za ost. materij. prava | 1.538           | 1.180         | 1.310          | 1.394         | 85,2    | 111,0 | 106,4 |
|             | Amortizacija                                              | 11.198          | 10.858        | 10.574         | 10.048        | 94,4    | 97,4  | 95,0  |
|             | Vrijednosno usklađenje imovine                            | 557             | 400           | 350            | 350           | 62,8    | 87,5  | 100,0 |
|             | Rezerviranja                                              | 727             | 50            | 200            | 200           | 27,5    | 400,0 | 100,0 |
|             | Ostali poslovni rashodi                                   | 943             | 1.255         | 321            | 241           | 34,0    | 25,6  | 75,2  |
| <b>III.</b> | <b>Financijski prihodi</b>                                | <b>899</b>      | <b>284</b>    | <b>574</b>     | <b>459</b>    | 63,9    | 202,1 | 80,0  |
| <b>IV</b>   | <b>Financijski rashodi</b>                                | <b>4</b>        |               | <b>1</b>       |               | 35,4    |       |       |
| <b>V</b>    | <b>Ukupni prihodi</b>                                     | <b>40.574</b>   | <b>38.648</b> | <b>39.949</b>  | <b>42.270</b> | 98,5    | 103,4 | 105,8 |
| <b>VI.</b>  | <b>Ukupni rashodi</b>                                     | <b>36.319</b>   | <b>37.519</b> | <b>36.777</b>  | <b>38.685</b> | 101,3   | 98,0  | 105,2 |
| <b>VII</b>  | <b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b>               | <b>4.255</b>    | <b>1.130</b>  | <b>3.172</b>   | <b>3.585</b>  | 74,6    | 280,8 | 113,0 |
| <b>VIII</b> | <b>Porez na dobit</b>                                     | <b>830</b>      | <b>203</b>    | <b>571</b>     | <b>645</b>    | 68,8    | 280,8 | 113,0 |
| <b>IX</b>   | <b>Dobit ili gubitak razdoblja</b>                        | <b>3.424</b>    | <b>926</b>    | <b>2.601</b>   | <b>2.940</b>  | 76,0    | 280,8 | 113,0 |
|             | EBIT                                                      | 3.360           | 846           | 2.600          | 3.126         | 77,4    | 307,4 | 120,2 |
|             | EBITDA                                                    | 14.558          | 11.704        | 13.174         | 13.174        | 90,5    | 112,6 | 100,0 |

Ukupni prihod za 2026. godinu planiran je u iznosu 42.270 tis. eur što je povećanje od 2.321 tis. eur (5,8%) u odnosu na procjenu 2025. godine.

Poslovni prihodi u planu 2026. godine iznose 41.811 tis. eur i veći su za 2.436 tis. eur (6,2%) od procjene za 2025. godinu. Navedeno povećanje u 2026. godini uključuje:



- povećanje prihoda od prodaje za 4.768 tis. eur (16,2%), od toga:
  - prihodi od distribucije plina veći su za 4.437 tis. eur (16,8%) zbog odobrenog prosječnog povećanja tarifne stavke (Ts1) za uslugu distribucije plina za 3% u odnosu na tarife koje su bile važeće krajem 2025. godine,
  - ostali prihodi od prodaje veći su za 331 tis. eura (10,9%), a povećanje se odnosi na nestandardne usluge distribucije plina te najam plinovoda,
- smanjenje ostalih poslovnih prihoda za 2.333 tis. eur (23,4%), od toga:
  - na poziciji prihoda od subvencija i potpora od države nalaze se subvencije za troškove električne energije, prirodnog plina i ostalo (1.451 tis. eur), a najveći iznos u procjeni za 2025. godinu (1.407 tis. eur) odnosi se na nadoknadu troškova razlike u cijeni plina za gubitke temeljem Uredbe Vlade RH o izmjenama i dopunama uredbe o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije (NN 32/2024) i temeljem Odluke HERE od 30.7.2024. godine. Temeljem Uredbe o izmjenama i dopunama uredbe o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije (NN 121/2025) subvencija po toj osnovi više nema od 01.10.2025. godine nadalje,
  - odgođeni prihodi temeljem MRS 20 manji su za 947 tis. eur (19,9%). Odgođeni prihod temeljem MRS 20 i MSFI 15 su u visini obračunate amortizacije za kapitalna ulaganja (ulaganja u objekte i opremu nekadašnje komunalne infrastrukture) koja su financirana iz sredstava proračuna Grada Zagreba i drugih tuđih izvora, te su na godišnjoj razini u tendenciji smanjenja,
  - povećanje prihoda iz interne realizacije za 249 tis. eur (9,1%) odnosi se na dugoročne planove povećanja redovne zamjene plinomjera kod potrošača, te ugradnja tzv. „pametnih plinomjera“ s daljinskim očitanjem.

Ukupni rashodi planirani u 2026. godini iznose 38.685 tis. eur i veći su za 1.908 tis. eur (5,2%) u odnosu na procjenu 2025. godine. Navedena promjena uključuje sljedeće značajnije promjene troškova:

- veći materijalni troškovi za 1.182 tis. eur (11%), od toga:
  - veći troškovi utrošenih sirovina i materijala za 253 tis. eur (8,8%) koji su vezani uz povećanu internu realizaciju redovne zamjene plinomjera,
  - veći troškovi utrošene energije za 686 tis. eur (20,6%) iz razloga većeg troška nabave plina za pokrivanje gubitaka plina u sustavu u 2026. godini za 570 tis. eur (19,6%) od procjene 2025. godine zbog većih količina plina za 19,2% (12,7 mil. kWh), te veće prosječne cijene plina za 0,3%,
  - povećanje stavke ostali vanjski troškovi za 243 tis. eur (5,5%) u najvećoj mjeri zbog povećanja troškova premija osiguranja,
- veći planirani troškovi zaposlenih u 2026. godini za 1.333 tis. eur (9,1%) od procjene 2025. godine, a rezultat su većeg planiranog broja radnika za 4, te povećanja osnovice za 9,3% koja se korigira prema kretanju prosječne bruto plaće djelatnika u gospodarstvu Grada Zagreba sukladno Kolektivnom ugovoru GPZ-a.

Planirana bruto dobit u planu 2026. godine iznosi 3.585 tis. eur što je više za 413 tis. eur (13%) u odnosu na procjenu 2025. godine.

## 5. Plan izvještaja o financijskom položaju društva

U nastavku obrazložimo materijalno značajnije promjene Izvještaja o financijskom položaju društva na dan 31. prosinca 2026. godine, u odnosu na Izvještaj o financijskom položaju društva na dan 31. prosinca 2025. godine.

Planirana aktiva u 2026. godini iznosi 136.835 tis. eur i veća je u odnosu na procjenu 2025. godine za 1.420 tis. eur (1%).

Dugotrajna imovina planirana je u iznosu 119.879 tis. eur (udio u aktivu 87,6%) i u odnosu na procjenu 2025. godine veća je za 5.826 tis. eur (5,1%). Značajne promjene u strukturi dugotrajne imovine su se dogodile na poziciji materijalne imovine (povećanje za 4.897 tis. eur) i nematerijalne imovine (povećanje za 1.284 tis. eur).

Kratkotrajna imovina u 2026. godini je planirana u iznosu 16.706 tis. eur s udjelom u aktivu od 12,2% i manja je u odnosu na procjenu 2025. godine za 4.456 tis. eur (21,1%) zbog smanjenog stanja novca u banci i blagajni za 4.656 tis. eur.

Planirani kapital i rezerve u 2026. godini iznose 101.918 tis. eur (udio u pasivi 74,5%), što je povećanje za 2.940 tis. eur (3%) u odnosu na procjenu 2025. godine.

Planirana neto dobit u 2026. godini iznosi 2.940 tis. eur, što je povećanje u odnosu na procjenu 2025. godine za 339 tis. eur.

Kratkoročne obveze u 2026. godini planirane su u iznosu od 14.527 tis. eur što je više za 382 tis. eur (2,7%) od procjene 2025. godine.

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja planirani su u iznosu od 13.100 tis. eur i smanjeni su u odnosu na procjenu 2025. godine za 1.700 tis. eur (11,5%). Navedeno smanjenje najvećim dijelom odnosi se na iznos amortizacije imovine iz tuđih izvora.

Planirani pregled kretanja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine i ulaganja u 2026. godini prikazan je u tablici bilance u nastavku.

## Plan bilance na dan 31.12.2026. godine

iznosi u 000 eur

-udjeli u %

| Redni broj    | Naziv pozicije                                                                | Procjena 31.12.2025. |              | Plan 31.12.2026. |              | Indeksi 5/3  |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
|               |                                                                               | Iznos 3              | Udjel 4      | Iznos 5          | Udjel 6      |              |
| 1             | 2                                                                             | 3                    | 4            | 5                | 6            | 7            |
| <b>AKTIVA</b> |                                                                               |                      |              |                  |              |              |
| 1.            | <b>I. Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital</b>                       |                      |              |                  |              |              |
| 2.            | <b>II. Dugotrajna imovina:</b>                                                |                      |              |                  |              |              |
| 3.            | Nematerijalna imovina                                                         | 290                  | 0,2          | 1.574            | 1,2          | 542,4        |
| 4.            | Materijalna imovina                                                           | 109.065              | 80,5         | 113.961          | 83,3         | 104,5        |
| 5.            | Dugotrajna financijska imovina                                                | 3.996                | 3,0          | 3.792            | 2,8          | 94,9         |
| 6.            | Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar Grupe ZGH                |                      |              |                  |              |              |
| 7.            | Dani zajmovi povezanim poduzetnicima izvan Grupe ZGH                          |                      |              |                  |              |              |
| 8.            | Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja                                  | 2                    | 0,0          | 2                | 0,0          | 81,8         |
| 9.            | Potraživanja od povezanih društava                                            |                      |              |                  |              |              |
| 10.           | Odgođena porezna imovina                                                      | 700                  | 0,5          | 550              | 0,4          | 78,6         |
| 11.           | <b>Ukupno dugotrajna imovina (II.)</b>                                        | <b>114.053</b>       | <b>84,2</b>  | <b>119.879</b>   | <b>87,6</b>  | <b>105,1</b> |
| 12.           | <b>III. Kratkotrajna imovina:</b>                                             |                      |              |                  |              |              |
| 13.           | Zalihe                                                                        | 600                  | 0,4          | 500              | 0,4          | 83,3         |
| 14.           | Potraživanja od kupaca                                                        | 4.800                | 3,5          | 5.000            | 3,7          | 104,2        |
| 15.           | Potraživanja od povezanih društava                                            | 5.700                | 4,2          | 5.811            | 4,2          | 102,0        |
| 16.           | Potraživanja od povezanih poduzetnika izvan Grupe ZGH                         |                      |              |                  |              |              |
| 17.           | Ostala potraživanja (zaposleni, država i sva ostala nespomenuta potraživanja) | 100                  | 0,1          | 80               | 0,1          | 80,0         |
| 18.           | Kratkotrajna financijska imovina                                              |                      |              |                  |              |              |
| 19.           | Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe                    | 3.609                | 2,7          | 3.617            | 2,6          | 100,2        |
| 20.           | Dani zajmovi povezanim poduzetnicima izvan Grupe ZGH                          |                      |              |                  |              |              |
| 20.           | Novac u banci i blagajni                                                      | 6.354                | 4,7          | 1.698            | 1,2          | 26,7         |
| 21.           | <b>Ukupno kratkotrajna imovina (III.)</b>                                     | <b>21.163</b>        | <b>15,6</b>  | <b>16.706</b>    | <b>12,2</b>  | <b>78,9</b>  |
| 22.           | <b>IV. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>            | <b>200</b>           | <b>0,1</b>   | <b>250</b>       | <b>0,2</b>   | <b>125,0</b> |
|               | <b>UKUPNO AKTIVA (I. + II. + III. + IV.)</b>                                  | <b>135.416</b>       | <b>100,0</b> | <b>136.835</b>   | <b>100,0</b> | <b>101,0</b> |
|               | <b>Izvanbilančni zapisi</b>                                                   | <b>30</b>            |              | <b>30</b>        |              | <b>100,0</b> |
| <b>PASIVA</b> |                                                                               |                      |              |                  |              |              |
| 1.            | <b>I. Kapital i rezerve</b>                                                   |                      |              |                  |              |              |
| 2.            | Temeljni (upisani) kapital                                                    | 35.799               | 26,4         | 35.799           | 26,2         | 100,0        |
| 3.            | Rezerve (kapitalne, iz dobiti, fer vrijednosti)                               | 10.552               | 7,8          | 10.552           | 7,7          | 100,0        |
| 4.            | Revalorizacijske rezerve                                                      | 29.427               | 21,7         | 29.427           | 21,5         | 100,0        |
| 5.            | Zadržana dobit (preneseni gubitak)                                            | 20.600               | 15,2         | 23.201           | 17,0         | 112,6        |
| 6.            | Dobit (gubitak) poslovne godine                                               | 2.601                | 1,9          | 2.940            | 2,1          | 113,0        |
| 7.            | Manjinski interes                                                             |                      |              |                  |              |              |
| 8.            | <b>Ukupno kapital i rezerve (I.)</b>                                          | <b>98.978</b>        | <b>73,1</b>  | <b>101.918</b>   | <b>74,5</b>  | <b>103,0</b> |
| 9.            | <b>II. Rezerviranja</b>                                                       | <b>1.000</b>         | <b>0,7</b>   | <b>800</b>       | <b>0,6</b>   | <b>80,0</b>  |
| 10.           | <b>III. Dugoročne obveze</b>                                                  |                      |              |                  |              |              |
| 11.           | Obveze prema poduzetnicima unutar grupe                                       |                      |              |                  |              |              |
| 13.           | Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe                 |                      |              |                  |              |              |
| 14.           | Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                      |                      |              |                  |              |              |
| 15.           | Obveze za predujmove                                                          |                      |              |                  |              |              |
| 16.           | Obveze prema dobavljačima                                                     | 30                   | 0,0          | 29               | 0,0          | 96,4         |
| 17.           | Obveze po vrijednosnim papirima                                               |                      |              |                  |              |              |
| 18.           | Odgođena porezna obveza                                                       | 6.460                | 4,8          | 6.460            | 4,7          | 100,0        |
| 19.           | Sve ostale nespomenute dugoročne obveze                                       | 3                    | 0,0          | 2                | 0,0          | 60,6         |
| 20.           | <b>Ukupno dugoročne obveze (III.)</b>                                         | <b>6.493</b>         | <b>4,8</b>   | <b>6.491</b>     | <b>4,7</b>   | <b>100,0</b> |
| 21.           | <b>IV. Kratkoročne obveze</b>                                                 |                      |              |                  |              |              |
| 22.           | Obveze prema poduzetnicima unutar Grupe ZGH                                   |                      |              |                  |              |              |
| 12.           | Obveze prema članicama izvan Grupe ZGH                                        |                      |              |                  |              |              |
| 23.           | Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe                 |                      |              |                  |              |              |
| 24.           | Obveze za zajmove, depozite i slično                                          |                      |              |                  |              |              |
| 25.           | Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                      |                      |              |                  |              |              |
| 26.           | Obveze za predujmove                                                          | 803                  | 0,6          | 884              | 0,6          | 110,1        |
| 27.           | Obveze prema dobavljačima                                                     | 5.019                | 3,7          | 7.000            | 5,1          | 139,5        |
| 28.           | Obveze prema zaposlenicima                                                    | 954                  | 0,7          | 1.053            | 0,8          | 110,3        |
| 29.           | Obveze za poreze, doprinose i slična davanja                                  | 1.368                | 1,0          | 1.390            | 1,0          | 101,6        |
| 30.           | Sve ostale nespomenute kratkoročne obveze                                     | 6.000                | 4,4          | 4.200            | 3,1          | 70,0         |
| 31.           | <b>Ukupno kratkoročne obveze (IV.)</b>                                        | <b>14.145</b>        | <b>10,4</b>  | <b>14.527</b>    | <b>10,6</b>  | <b>102,7</b> |
| 32.           | <b>V. Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja</b>              | <b>14.800</b>        | <b>10,9</b>  | <b>13.100</b>    | <b>9,6</b>   | <b>88,5</b>  |
|               | <b>UKUPNO PASIVA (I. + II. + III. + IV. + V.)</b>                             | <b>135.416</b>       | <b>100,0</b> | <b>136.835</b>   | <b>100,0</b> | <b>101,0</b> |
|               | <b>Izvanbilančni zapisi</b>                                                   | <b>30</b>            |              | <b>30</b>        |              | <b>100,0</b> |

## 6. Plan investicija

### 6.1. Pretpostavke za izradu Plana investicija

Plan investicija za 2026. godinu planiran je temeljem odobrenog Plana izgradnje i rekonstrukcije plinskog distribucijskog sustava za treće regulacijsko razdoblje od 2022. do 2026. godine u sklopu zahtjeva za određivanje tarifnih stavki za distribuciju plina temeljem Metodologije utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za distribuciju plina (NN 48/2018).

Financijska sredstva za realizaciju planiranih investicija osigurana su kroz tarifne stavke za distribuciju plina (Ts1 i Ts2) sukladno Odluci o iznosu tarifnih stavki za distribuciju plina (NN 122/2025) koju je donio regulator (Hrvatska energetska regulatorna agencija).

### 6.2. Plan investicija s izvorima financiranja

Ukupna planirana vrijednost investicija u 2026. godini iznosi 18.827 tis. eur, od toga investicije financirane iz vlastitih sredstava za 2026. godinu planirane su u iznosu 17.336 tis. eur (udio 92,1%), a iz tuđih izvora financiranja (potrošači) u iznosu 1.491 tis. eur (udio 7,9%).

#### Plan izvora financiranja investicija

| iznosi u 000 eur<br>udjeli u %-tku |                                                                    |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-------|------------|-------|----------------|-------|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-------|---------|-------|-------|
| Red broj                           | Izvori financiranja investicija                                    | Ostvareno 2024. |       | Plan 2025. |       | Procjena 2025. |       | Plan I. - XII. 2026.                                     |                  |                 |       | Indeksi |       |       |
|                                    |                                                                    |                 |       |            |       |                |       | Prijenos nerealiziranih investicija iz prethodnih godina | Nove investicije | Ukupno (9 + 10) |       |         |       |       |
|                                    |                                                                    | Iznos           | Udjel | Iznos      | Udjel | Iznos          | Udjel | Iznos                                                    | Iznos            | Iznos           | Udjel | 7/3     | 7/5   | 11/7  |
| 1                                  | 2                                                                  | 3               | 4     | 5          | 6     | 7              | 8     | 9                                                        | 10               | 11              | 12    | 13      | 14    | 15    |
| I.                                 | Osigurani izvori financiranja investicija, u tome:                 |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
| 1.                                 | Vlastita sredstva                                                  | 8.215           | 80,6  | 25.369     | 95,3  | 11.960         | 86,6  |                                                          | 17.336           | 17.336          | 92,1  | 145,6   | 47,1  | 144,9 |
| 2.                                 | Tuđa sredstva, od toga:                                            | 1.977           | 19,4  | 1.249      | 4,7   | 1.847          | 13,4  |                                                          | 1.491            | 1.491           | 7,9   | 93,4    | 147,9 | 80,7  |
|                                    | 2.1. Kredit banke                                                  |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|                                    | 2.2. Financijski leasing                                           |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|                                    | 2.3. Proračun Grada Zagreba                                        |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|                                    | 2.4. Naknada za razvoj javne vodoopskrbe i javne odvodnje          |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|                                    | 2.5. Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost             |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|                                    | 2.6. Fondovi EU                                                    |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|                                    | 2.7. Hrvatske vode                                                 |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|                                    | 2.8. Proračuni jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
|                                    | 2.9. Sva druga nespomenuta tuđa sredstva                           | 1.977           | 19,4  | 1.249      | 4,7   | 1.847          | 13,4  |                                                          | 1.491            | 1.491           | 7,9   | 93,4    | 147,9 | 80,7  |
|                                    | Ukupno osigurani izvori financiranja investicija (I.)              | 10.192          |       | 26.618     |       | 13.808         |       |                                                          | 18.827           | 18.827          |       | 135,5   | 51,9  | 136,4 |
| II.                                | Neosigurani izvori financiranja investicija (II.)                  |                 |       |            |       |                |       |                                                          |                  |                 |       |         |       |       |
| III.                               | Ukupno (I.+II.)                                                    | 10.192          | 100,0 | 26.618     | 100,0 | 13.808         | 100,0 |                                                          | 18.827           | 18.827          | 100,0 | 135,5   | 51,9  | 136,4 |

### 6.3. Struktura investicija prema kategorijama

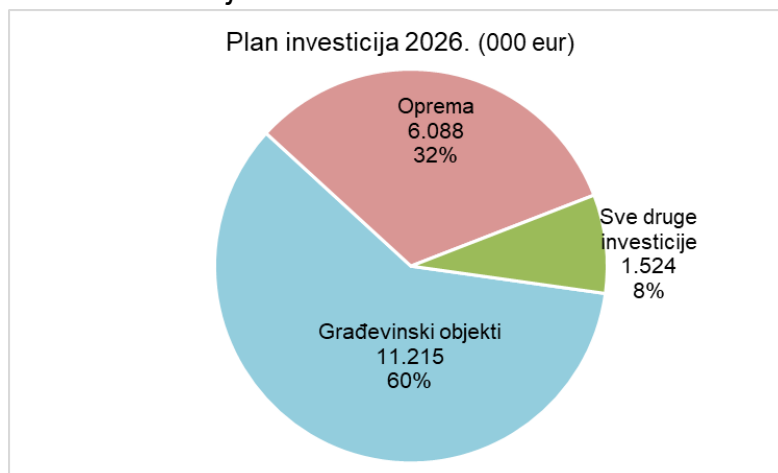
Investicije su planirane po sljedećim kategorijama: građevinski objekti odnosno izgradnja i rekonstrukcija plinskog distribucijskog sustava planirani su u iznosu 11.215 tis. eur, oprema (plinomjeri te ostala oprema i namještaj) u iznosu 6.088 tis. eur, te ostale investicije (software, vozni park i alati) 1.524 tis. eura.

*Planirana vrijednost investicijskih ulaganja prema kategorijama*

iznosi u 000 eur

| Red broj | Namjena investicija           | Plan I. - XII. 2026. |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       |                                     |                                |                                                 |
|----------|-------------------------------|----------------------|------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|---------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|
|          |                               | 1. Vlastita sredstva | 2. Tuđa sredstva |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       |                                     |                                | Ukupni izvori financiranja investicija (3 + 13) |
|          |                               |                      | Kreditni banke   | Financijski leasing | Proračun Grada Zagreba | Naknada iz cijene usluge za razvoj javne vodoopskrbe i javne odvodnje | Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost | Fondovi EU | Hrvatske vode | Proračuni jedinica lokalne samouprave | Sva druga nespomenuta tuđa sredstva | Ukupno tuđa sredstva (4 do 12) |                                                 |
| 1        | 2                             | 3                    | 4                | 5                   | 6                      | 7                                                                     | 8                                                 | 9          | 10            | 11                                    | 12                                  | 13                             | 14                                              |
| 1.       | Građevinski objekti           | 10.215               |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       | 1.000                               | 1.000                          | 11.215                                          |
| 1.1.     | Plinski distribucijski sustav | 10.215               |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       | 1.000                               | 1.000                          | 11.215                                          |
| 2.       | Oprema                        | 5.597                |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       | 491                                 | 491                            | 6.088                                           |
| 2.1.     | Plinomjeri novi i zamjena     | 3.873                |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       | 491                                 | 491                            | 4.364                                           |
| 2.2.     | Ostala oprema i namještaj     | 1.724                |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       |                                     |                                | 1.724                                           |
| 3.       | Sve druge investicije         | 1.524                |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       |                                     |                                | 1.524                                           |
| 3.1.     | Software                      | 1.324                |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       |                                     |                                | 1.324                                           |
| 3.2.     | Vozni park                    | 100                  |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       |                                     |                                | 100                                             |
| 3.3.     | Ostalo (alati)                | 100                  |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       |                                     |                                | 100                                             |
| 4.       | UKUPNO (1 do 3)               | 17.336               |                  |                     |                        |                                                                       |                                                   |            |               |                                       | 1.491                               | 1.491                          | 18.827                                          |

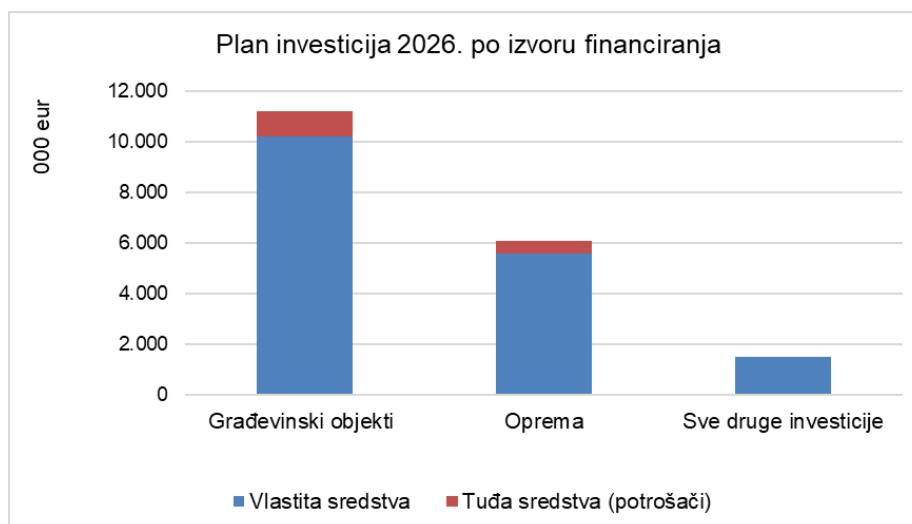
### Grafički prikaz planiranih investicija



## 6.4. Izvori financiranja planiranih investicija

Plan investicija od 18.827 tis. eur u 2026. godini planira se financirati iz vlastitih sredstava u iznosu od 17.336 tis. eur i iz tuđih izvora (sredstva potrošača) u iznosu od 1.491 tis. eur. Tuđi izvori financiranja odnose se na novo priključenje potrošača od čega je planirano da će potrošači financirati 1.000 tis. eur za kućne priključke (kategorija građevinski objekti) i 491 tis. eur za plinomjere (kategorija oprema).

### Grafički prikaz planiranih investicija po izvoru financiranja planiranih investicija



## 6.5. Analitika plana investicija

Investicijska ulaganja u 2026. godini planirana su u iznosu 18.827 tis. eur i veća su u odnosu na procjenu 2025. godine za 36,4% (5.019 tis. eur), a najveći planski porast se odnosi na rekonstrukciju i izgradnju plinskog distribucijskog sustava GPZ za 48,8%.

*Tablica plana investicija prema namjeni*

| Red broj          | Namjena investicija                 | Ostvareno 2024. | Plan 2025. | Procjena 2025. | Plan I. - XII. 2026.                                     |                  |              | Indeksi |       |         |
|-------------------|-------------------------------------|-----------------|------------|----------------|----------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------|-------|---------|
|                   |                                     |                 |            |                | Prijenos nerealiziranih investicija iz prethodnih godina | Nove investicije | Ukupno (4+5) | 5/3     | 5/4   | 8/5     |
| 1                 | 2                                   | 3               | 4          | 5              | 6                                                        | 7                | 8            | 9       | 10    | 11      |
| 1.                | Građevinski objekti                 | 5.934           | 15.722     | 7.535          |                                                          | 11.215           | 11.215       | 127,0   | 47,9  | 148,8   |
| 1.1.              | Plinski distribucijski sustav       | 5.934           | 15.722     | 7.535          |                                                          | 11.215           | 11.215       | 127,0   | 47,9  | 148,8   |
| 2.                | Oprema                              | 3.953           | 9.464      | 5.019          |                                                          | 6.088            | 6.088        | 127,0   | 53,0  | 121,3   |
| 2.1.              | Plinomjeri novi i zamjena           | 1.967           | 5.249      | 3.625          |                                                          | 4.364            | 4.364        | 184,3   | 69,1  | 120,4   |
| 2.2.              | Ostala oprema i namještaj           | 479             | 4.216      | 367            |                                                          | 1.724            | 1.724        | 76,7    | 8,7   | 469,1   |
| 2.3.              | Oprema u pripremi                   | 1.507           |            | 1.026          |                                                          |                  |              | 68,1    |       |         |
| 3.                | Sve druge investicije               | 305             | 1.431      | 1.254          |                                                          | 1.524            | 1.524        | 411,0   | 87,6  | 121,5   |
| 3.1.              | Software                            |                 | 281        | 125            |                                                          | 1.324            | 1.324        |         | 44,5  | 1.057,2 |
| 3.2.              | Vozni park                          | 168             | 350        | 546            |                                                          | 100              | 100          | 325,1   | 156,1 | 18,3    |
| 3.3.              | Projekti                            | 75              |            | 135            |                                                          |                  |              | 178,2   |       |         |
| 3.4.              | Ostalo (alati)                      | 24              | 800        | 448            |                                                          | 100              | 100          | 1.878,4 | 56,0  | 22,3    |
| 3.5.              | Imovina s pravom korištenja MSFI 16 | 38              |            |                |                                                          |                  |              |         |       |         |
| Ukupno (1 +2 + 3) |                                     | 10.192          | 26.618     | 13.808         |                                                          | 18.827           | 18.827       | 135,5   | 51,9  | 136,4   |

Planirana kategorija građevinskih objekata odnosi se u cijelosti na razvoj (izgradnju i rekonstrukciju) plinskog distribucijskog sustava i u 2026. godini iznosi 11.215 tis. eur, od toga vlastitim sredstvima planira se financiranje investicija u rekonstrukciju plinskog distribucijskog sustava 9.695 tis. eur, a u izgradnju novih dijelova plinskog distribucijskog sustava 520 tis. eur, te tuđa sredstva od 1.000 tis. eur kod priključenja novih potrošača (novi kućni priključci).

Veliki dio investicijskih aktivnosti iz vlastitih sredstava planira se i u 2026. godini ulagati u opremu za redovnu zamjenu plinomjera kod potrošača, te ispitivanje unutarnjih plinskih instalacija s poštivanjem rokova iz područja zapaljivih tekućina i plinova i zakonskog mjeriteljstva u iznosu od 3.873 tis. eur, uz planirana sredstva iz tuđih izvora (sredstva potrošača) u iznosu 491 tis. eur za nove plinomjere kod priključenja na plinski distribucijski sustav.

Obveze operatora distribucijskog sustava plina vezanih za dinamiku očitavanja obračunskih mjernih mjesta (OMM) navedena su u članku 47. točka 11. Zakona o tržištu plina (ZTP), a sadržana su u članku 68. Mrežnih pravila plinskog distribucijskog sustava (MPPDS), a krajnji kupac dužan je prema 69. ZTP i članku 51. st. 3. MPPDS operatoru omogućiti pristup OMM-u radi očitavanja. Očitavanje potrošnje plina spada u temeljne djelatnosti operatora distribucijskog sustava plina pa je iz tog naslova od strane regulatora formirana i zasebna tarifna stavka Ts2 koja pokriva troškove očitavanja i zamjene plinomjera.

Planirana vlastita sredstva u ostalu opremu u iznosu od 1.724 tis. eur odnose se na nastavak ostvarenja projekata modernizacije plinskog distribucijskog sustava (*opis projekata u točki 2.2. ovog Plana*) u iznosu od 1.320 tis. eur, namještaj 6 tis. eur i hardware 398 tis. eur (računalna

oprema, serveri i diskovni sustavi, obnavljanje jezgrene infrastrukture zbog usklađivanja s NIS2 regulativom na nivou mrežne infrastrukture odnosno konsolidacija LAN infrastrukture).

Od svih drugih investicija (1.524 tis. eur) planirano je uložiti vlastita sredstva u obnavljanje zastarjelog voznog parka za potrebe terenskih radnika u iznosu 100 tis. eur, u alate 100 tis. eur, te u nematerijalnu imovinu 1.324 tis. eur (kibernetička sigurnost 110 tis. eur koja je također dio plana usklađivanja s NIS2 direktivom, ERP i SAP sustav 1.164 tis. eur i 50 tis. eur za ostale potrebe poslovnih sustava i elektroničkog poslovanja).

## 7. Plan novčanog tijeka

Na temelju procjene stanja obveza i potraživanja na dan 31.12.2025. godine i plana primitaka i izdataka za 2026. godinu, izrađen je plan priljeva i odljeva, prikazan u tablici plana novčanog tijeka za 2026. godinu.

Iz poslovnih aktivnosti u 2026. godini planiran je pozitivan novčani tijek u iznosu 4.407 tis. eur, iz financijskih aktivnosti 3.672 tis. eur, te negativan novčani tijek iz ulagateljskih aktivnosti u iznosu 12.734 tis. eur zbog povećanih ulaganja prema planu investicija.

Na kraju razdoblja planirani novčani iznos za 2026. godinu je 1.698 tis. eur i manji je od procjene za 2025. godinu za 4.656 tis. eur zbog značajnog povećanja neto novčanog tijeka iz ulagateljskih aktivnosti.

### Plan novčanog tijeka

iznosi u 000 eur

| O p i s                                                                         | Procjena<br>I. - XII. 2025. | Plan<br>I. - XII. 2026. |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 1                                                                               | 2                           | 3                       |
| <b>POSLOVNE AKTIVNOSTI:</b>                                                     |                             |                         |
| Naplata proizvoda, roba i usluga od kupaca                                      | 36.106                      | 43.097                  |
| Naplata proizvoda, roba i usluga od Grada                                       | 227                         | 228                     |
| Naplata od osiguravajućih društava                                              |                             |                         |
| Naplata od subvencija, dotacija i potpora od Grada                              |                             |                         |
| Ostali primici                                                                  | 1.689                       | 295                     |
| Isplate dobavljača                                                              | -12.309                     | -14.787                 |
| Isplate zaposlenicima                                                           | -13.909                     | -16.580                 |
| Izdaci za otplatu kamata                                                        |                             |                         |
| Isplaćeni PDV i ostali porezi                                                   | -6.314                      | -6.593                  |
| Ostali odljevi iz poslovnih aktivnosti                                          | -1.338                      | -1.254                  |
| <b>1. NETO NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                            | <b>4.152</b>                | <b>4.407</b>            |
| <b>ULAGATELJSKE AKTIVNOSTI:</b>                                                 |                             |                         |
| Izdaci za nabavu dugotrajne imovine                                             | -7.882                      | -12.734                 |
| Primici od dividendi i udjela                                                   |                             |                         |
| Primici od kamata iz depozita i danih pozajmica                                 |                             |                         |
| Primici od prodaje imovine                                                      |                             |                         |
| <b>2. NETO NOVČANI TIJEK IZ ULAGATELJSKIH AKTIVNOSTI</b>                        | <b>-7.882</b>               | <b>-12.734</b>          |
| <b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI:</b>                                                  |                             |                         |
| Primici od povlačenja zajmova i kredita od banaka                               |                             |                         |
| Primici od povrata pozajmica od povezanih društava i ostali primici             | 720                         | 3.672                   |
| Izdaci za otplatu kredita i zajmova bankama i drugim financijskim institucijama | -29                         |                         |
| Povrat pozajmica povezanim društvima i ostali izdaci                            |                             |                         |
| Primici od prodaje nedospjelih potraživanja                                     |                             |                         |
| <b>3. NETO NOVČANI TIJEK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                         | <b>690</b>                  | <b>3.672</b>            |
| <b>4. NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVCA (1+2+3)=(6-5)</b>                      | <b>-3.040</b>               | <b>-4.656</b>           |
| <b>5. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>                       | <b>9.393</b>                | <b>6.354</b>            |
| <b>6. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>                         | <b>6.354</b>                | <b>1.698</b>            |



## 8. Plan ključnih pokazatelja uspjeha

### Plan ključnih pokazatelja uspjeha

| R. Br.                                | Ključni pokazatelji uspjeha                                                                                                                                                                                                       | Željena razina                                                       | Procjena I. - XII. 2025.     | Plan I. - XII. 2026.     | Indeks 5/4 |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------|
| 1                                     | 2                                                                                                                                                                                                                                 | 3                                                                    | 4                            | 5                        | 6          |
| <b>a) Ekonomski aspekt poslovanja</b> |                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                      |                              |                          |            |
| 1.                                    | <b>Pokazatelj opće ekonomičnosti</b><br>(Ukupni prihodi / Ukupni rashodi x 100) (postotni odnos)                                                                                                                                  | Minimalno > 100                                                      | 108,63                       | 109,27                   | 100,6      |
| 2.                                    | <b>Pokazatelj proizvodnosti</b><br>(Ukupni prihodi / prosječan broj zaposlenih) (iznosi u eurima, bez centi)                                                                                                                      | Kontinuirano povećanje                                               | 100.755                      | 103.077                  | 102,3      |
| 3.                                    | <b>Pokazatelj rentabilnosti</b><br>(Bruto dobit / Ukupni prihod x 100) (%)                                                                                                                                                        | Minimalno > 1%                                                       | 7,9                          | 8,5                      | 106,8      |
| 4.                                    | <b>Operativna dobit</b><br>(EBIT = Poslovni prihodi - Poslovni rashodi) (iznosi u eurima, bez centi)                                                                                                                              | Kontinuirano povećanje > 0                                           | 2.599.629                    | 3.125.985                | 120,2      |
| 5.                                    | <b>Pokazatelj samofinanciranja - financijske stabilnosti: udjel vlastitog kapitala u izvorima financiranja imovine</b><br>(Kapital i rezerve te rezerviranja / Pasiva x 100) (%)                                                  | > 30%                                                                | Procjena 31.12.2025.<br>73,8 | Plan 31.12.2026.<br>75,1 | 101,7      |
| 6.                                    | <b>Pokazatelj likvidnosti - koeficijent opće likvidnosti</b><br>(Kratkotrajna imovina / Kratkoročne obveze) (koeficijent)                                                                                                         | Optimum: koeficijent 2,00                                            | Procjena 31.12.2025.<br>1,5  | Plan 31.12.2026.<br>1,2  | 76,9       |
| 7.                                    | <b>b) Socijalni aspekt poslovanja</b><br><b>Udjel troškova za zaposlene u ukupnim operativnim troškovima</b><br>(Troškovi osoblja + naknada troškova radnicima i izdaci za ostala materijalna prava / Poslovni rashodi x 100) (%) | < 50%<br>(Smanjenje rashoda osoblja sukladno uvjetima i rezultatima) | Procjena 31.12.2025.<br>39,8 | Plan 31.12.2026.<br>41,2 | 103,7      |
| 8.                                    | <b>c) Ekološki aspekt poslovanja</b><br><b>Udjel troškova utrošene energije u ukupnim operativnim troškovima</b><br>(Troškovi utrošene energije / Poslovni rashodi x 100) (%)                                                     | Kontinuirano smanjenje                                               | 9,0                          | 10,4                     | 114,7      |

Ključni pokazatelji uspjeha u Planu za 2026. godinu imaju trend blagog povećanja (ekonomičnost, proizvodnost i rentabilnost) dok pokazatelj operativne dobiti ima trend većeg porasta u odnosu na procjenu 2025. godine kao rezultat većih poslovnih prihoda za 2.436 tis. eur.

Pokazatelj likvidnosti značajno se smanjio (23,1%) u 2026. godini zbog većeg angažmana tekuće imovine (novčanih sredstava) u planirane investicije koje su veće za 36,4% u odnosu na procjenu 2025. godine.

S ekološkog aspekta poslovanja udio troškova energije u ukupnim operativnim troškovima u planu 2026. godine bilježi povećanje u odnosu na procjenu 2025. godine za 14,7% kao rezultat povećanja troškova nabave plina za pokrivanje gubitaka u sustavu.

## 9. Zaključne ocjene

Gradska plinara Zagreb d.o.o. djeluje u skladu s načelima javne odgovornosti, transparentnosti i učinkovitog upravljanja, uz kontinuirano ulaganje u ljudske resurse, nove tehnologije i razvojne projekte koji doprinose sigurnosti opskrbe plinom i stoga plan poslovanja predstavlja temeljni dokument kojim se definiraju smjernice daljnjeg razvoja tvrtke, uz jasno postavljene ciljeve i mjere za njihovo ostvarenje.

Planom poslovanja za 2026. godinu Gradska plinara Zagreb d.o.o. planira ostvariti bruto dobit u iznosu od 3.585 tis. eura što je u odnosu na procjenu 2025. godine povećanje za 413 tis. eura.

Planirani poslovni prihodi u 2026. godini bilježe rast (6,2%) u odnosu na procjenu 2025. godine s time da se bilježi najveći rast prihoda od distribucije (16,8%) temeljeni na rastu odobrenih tarifnih stavki za 3% i veći pad ostalih poslovnih prihoda (23,4%) koji se najvećim dijelom odnose na prihode od subvencije države za nadoknadu troškova razlike u cijeni plina koji su isplaćeni u 2025. godini.

Kod plana poslovnih rashoda u 2026. godini bilježi se rast (5,2%) u odnosu na procjenu 2025. godine u kojem značajan udio ima porast troškova sirovina i materijala, troškova zaposlenih i troškova energije.

Planirane investicije u 2026. godini iznose 18.827 tis. eura što je za 36,4% više od procjene ostvarenja investicija za 2025. godinu.

Gradska plinara Zagreb d.o.o. ima reguliranu djelatnost i na temelju odobrenih tarifnih stavki za uslugu distribucije plina za treće regulacijsko razdoblje (2022. – 2026.) trebaju se pokriti svi planirani opravdani operativni troškovi (OPEX) i ostvariti sve planirane odobrene investicije (regulirana sredstva) koje se odnose na djelatnost distribucije plina. Kako tarife ne bi padale i kako bi dobili optimalne tarife u idućem četvrtom regulacijskom razdoblju (2027. – 2031.) svake godine tekućeg trećeg regulatornog razdoblja (2022. – 2026.) treba se ostvariti OPEX u odobrenoj visini, a plan razvoja distribucijskog sustava (koje je HERA odobrila i koji su dio tarifne stavke) mora se u potpunosti i ostvariti.

Zbog navedenih razloga GPZ mora dostići odobrena planirana ulaganja u investicije, te je to razlog što se planiraju veće investicije kako bi se uspjele ostvariti inicijalno planirane i preostale pokrenute investicije, jer bi se u protivnom zbog neispunjenja odobrenih planiranih ulaznih elemenata u tarifnu stavku to smanjenje negativno odrazilo u četvrtom regulacijskom razdoblju (2027. – 2031.).

U Zagrebu, dana 12.12.2025. godine

Direktor Društva

Dalibor Pudić



GRADSKA PLINARA ZAGREB  
d. o. o.  
ZAGREB — Radnička cesta 1