



**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
PLINACRO GRUPE
2017.**



**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
PLINACRO GRUPE
ZA 2017. GODINU**

Zagreb, 13. 7. 2018.

IZVJEŠĆE UPRAVE – 5

PLINACRO GRUPA – 17

- 2.1. PLINACRO D.O.O. – 18
- 2.2. PODZEMNO SKLADIŠTE
PLINA D.O.O. – 24
- 2.3. LNG HRVATSKA D.O.O. – 32

GODIŠNJI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI – 37

- 3.1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA – 38
- 3.2. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA – 41
- 3.3. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA – 43
- 3.4. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA – 44

VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE – 47



1 | IZVJEŠĆE
UPRAVE

Plinacro Grupu čine:

- Plinacro d.o.o. kao matica
- Podzemno skladište plina d.o.o. kao ovisno društvo u 100% – tnom vlasništvu matice od 2009. godine
- LNG Hrvatska d.o.o. kao zajednički kontrolirani subjekt s društvom Hrvatska elektroprivreda d.d. od 2010. godine.

Sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja udjeli u društvu LNG Hrvatska d.o.o. u konsolidiranim finansijskim izvještajima iskazuju se metodom udjela.

Grupa obavlja energetsku djelatnost transporta prirodnog plina, skladištenja prirodnog plina i poslovanja ukapljenim prirodnim plinom. Poslovanje Grupe regulira i nadzire državni regulator, Hrvatska energetska regulatorna agencija (dalje: HERA).

Plinacro i PSP regulirani su energetski subjekti Grupe.

Kao operator plinskoga transportnog sustava te operator plinskoga skladišnog sustava, Grupa ima ključnu ulogu u osiguravanju preduvjeta za sigurnu i pouzdanu opskrbu kupaca prirodnim plinom, temeljenu na načelima objektivnosti, razvidnosti i nepristranosti, uz opravdane troškove poslovanja, pogona, održavanja, zamjene, izgradnje ili rekonstrukcije objekata te razuman i društveno prihvatljiv povrat uloženih sredstava.

Kao i u prethodnim godinama, neprekidnim nadzorom, upravljanjem i održavanjem transportnog i skladišnog sustava te suradnjom s korisnicima transportnog i skladišnog sustava osigurana je tijekom 2017. godine pouzdanost isporuke i skladištenja prirodnog plina.

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

Tijekom 2017. godine značajan dio aktivnosti bio je usmjeren na izradu i usuglašavanje desetogodišnjih razvojnih planova plinskog transportnog sustava za razdoblje 2018.–2027. godine. Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava za razdoblje 2018.–2027. odobrila je HERA 15. 12. 2017. godine.

Također, intenzivno su se odvijale i aktivnosti na pripremi strateških projekata, što je uključivalo pripremu studija i tehničke dokumentacije, ishođenje pripadajućih dozvola, te pripreme u vezi s pristupom EU fondovima. Posebna pozornost bila je usmjerena i na projekt Jonsko–jadranskog plinovoda (IAP) te na planiranu interkonekciju sa slovenskim transportnim sustavom na pravcu Lučko–Zabok–Jezerišće – Sotla.

Plinacro je, kao suvlasnik tvrtke LNG Hrvatska d.o.o. i kao operator plinskog transportnog sustava, i u 2017. godini provodio intenzivne aktivnosti vezane uz projekt terminala za UPP (ukapljeni prirodni plin), odnosno LNG terminala, na otoku Krku. U 2017. godini projekt otpremnih plinovoda vezanih uz izgradnju terminala za UPP na otoku Krku prijavljen je za bespovratna sredstva za rade.

Tijekom 2017. godine i društvo LNG Hrvatska d.o.o. nastavilo je s pripremnim aktivnostima na realizaciji investicije prihvatanog terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku. Uprava Društva poduzela je niz aktivnosti na domaćem i međunarodnom planu radi što boljeg pozicioniranja projekta u globalnim, europskim, regionalnim i državnim okvirima, a paralelno s tim poduzimala je i niz aktivnosti na tehničkoj pripremi i osiguravanju izvora financiranja za kapitalnu investiciju.

Društvo LNG Hrvatska d.o.o. podnijelo je zahtjev na natječaj CEF – Energy – 2016 – 2 za dodjelu bespovratnih sredstava putem kojeg je zatraženo sufinanciranje studija i rada za provedbu plutajućeg terminala za UPP. U skladu s pozitivnim mišljenjem koordinacijskog odbora CEF-a od 17. 2. 2017. godine odobreno je daljnje sufinanciranje projekta (studije i radovi u iznosu od 102,15 mil. eura).

Podzemno skladište plina je i tijekom 2017. godine nastavilo sa započetim investicijskim ciklusom te je dio projekata završen i stavljen u upotrebu, dok se dio nastavlja i u 2018. godini.

Ostvarenje plana ulaganja u 2017. godini

u 000 kn			
OPIS	Rebalans 2017.	Ostvarenje 2017.	Indeks 3/2
1	2	3	4
Transportni sustav	108.644	93.026	85,62
Skladišni sustav	45.107	20.093	44,55
Ukapljeni prirodni plin	0	25.851	
UKUPNO	153.751	138.970	90,39

Ulaganja Plinacro Grupe u razdoblju 2011. – 2017. godine

OPIS	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
1	2	3	4	5	6	7	8
Plinacro	234.196	116.715	103.765	49.745	67.002	78.538	93.026
Podzemno skladište plina	10.772	27.161	69.426	89.067	203.297	95.287	20.093
LNG			70	0	37.282	35.826	25.851
UKUPNO	244.968	143.876	173.261	138.812	307.581	209.651	138.970



Za financiranje ulaganja u dugotrajnu imovinu članice Plinacro Grupe su osim vlastitih sredstava koristile i bespovratna sredstva europskog fonda Connecting Europe Facility (dalje: CEF) te kredite; Plinacro kredit Europske investicijske banke (dalje: EIB), a Podzemno skladište plina kredit Hrvatske banke za obnovu i razvoj (dalje: HBOR).

Osnovni finansijski pokazatelji Plinacro Grupe u 2017. godini:

– ukupni prihodi	730,07	mil. kuna
– ukupni rashodi	520,95	mil. kuna
– bruto dobit	209,12	mil. kuna
– neto dobit	171,90	mil. kuna
– imovina Grupe	4,82	mlrd. kuna

Plinacro Grupa posluje u skladu sa sustavima upravljanja kvalitetom te provodi interne i vanjske prosudbe u svim organizacijskim jedinicama. Poštujući zahtjeve navedenih normi, Grupa kontinuirano radi na poboljšanju kvalitete poslovanja.

Plinacro Grupa provela je niz aktivnosti u cilju zaštite i očuvanja okoliša. Također, tijekom 2017. godine kao i svih prijašnjih godina, radi osiguravanja nesmetanog odvijanja poslovnih procesa, poduzimane su sve aktivnosti određene pozitivnim propisima u svrhu suočenja mogućih rizika po zdravlje i sigurnost radnika na najmanju moguću mjeru. Nadalje, za sve su aktivnosti izrađeni interni dokumenti (pravilnici, pravila, upute i slično), a redovito se provode različiti pregledi i ispitivanja kojima se osigurava da su sredstva rada uvijek u ispravnom stanju, za što se izdaju uvjerenja i vode evidencije.

Broj zaposlenih u Grupi na dan 31. 12. 2017. godine iznosi 343, dok je na isti dan 2016. godine iznosio 346, što pokazuje smanjenje za 3 zaposlenika ili 0,87%.

BROJ ZAPOSLENIH NA DAN	31.12.2016.	31.12.2017.
Plinacro	275	273
PSP	71	70
UKUPNO	346	343
LNG	2	10

Revizija poslovanja za 2017. godinu potvrdila je da „konsolidirani finansijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju konsolidirani finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2017., te konsolidiranu finansijsku uspješnost i konsolidirane novčane tijekove Društva za 2017. godinu, sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.“

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva PLINACRO d.o.o., Zagreb,

Izvješće o reviziji konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja društva PLINACRO d.o.o., Zagreb, Savska cesta 88a ("Društvo") i ovisnog društva ("Grupa") za godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o finansijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2017., konsolidirani Račun dobiti i gubitka, konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani godišnji finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2017., njegovu konsolidiranu finansijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za Mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

Ispravak vrijednosti zaliha	
Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
<p>Grupa je u 2017. godini promijenila procjenu vezanu uz ispravak vrijednosti zaliha (vidi Bilješku 3.11 i 5). Prema novom pristupu postupak procjene upotrebljivosti, te nadoknadivosti vrijednosti zaliha se obavlja najmanje jednom godišnje i to temeljem analize upotrebljivosti zaliha pojedinačno po svakom artiklu, ili po grupama povezanih artikala, prema kriteriju koji artikli nisu imali promet najmanje dvije godine. Navedena analiza je rezultirala ukidanjem ispravaka vrijednosti zaliha iz prethodnih razdoblja u iznosu od 17.401.600 kuna.</p> <p>Do 01.01.2017. godine Grupa je ispravak vrijednosti zaliha obavljalo primjenom različitih postotaka ovisno o vremenu koliko su bile bez prometa.</p> <p>Zbog značajnog iznosa korekcije prethodnog ispravka vrijednosti, smatramo da je ovo područje ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • procjenu usklađenosti novog pristupa u procjeni ispravka s relevantnim standardima finansijskog izvještavanja; • prisustvovali smo popisu zaliha i pri tome obratili pozornost na stare i oštećene zalihe, • testirali i analizirali na uzorku artikala kojima je ponovo procjenjivan ispravak vrijednosti. • razgovor sa odgovornim stručnjacima zaduženim za upotrebu i upravljanje zalihama rezervnih dijelova
Rezerviranja za sudske sporove	
Opis	Kako smo revidirali ključna revizijska pitanja
<p>Grupa je u konsolidiranim godišnjim finansijskim izvještajima za 2017. godinu dodatno rezervirala 21.935.047 kuna (vidi Bilješku 12, 29 i 39) vezano uz započete sudske sporove. Ovaj iznos predstavlja značajnu procjenu Uprave te zbog znatnog utjecaja procjene i zbog značajnosti iznosa smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naše revizijske procedure uključivale su, između ostalog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • provjerili smo namjenu i prirodu materijalno značajnih rezerviranja • provjerili smo pismo odvjetnika te smo zatražili dodatne informacije od Uprave vezano za ishod spora i za iznos procijenjenog rezerviranja • provjerili smo realizaciju prethodno rezerviranih iznosa kako bismo procijenili točnost prosudbi i procjene primijenjene u izračunu rezerviranja u finansijskim izvještajima ranijih razdoblja • provjerili smo zahtijevane objave vezane za rezerviranja kako bi utvrdili da su točne i potpune. <p>Našim revizorskim postupcima uvjerili smo se da su rezerviranja troškova u materijalno značajnim stawkama evidentirana i objavljena u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja odgovarajuće objavljena u finansijskim izvještajima.</p>

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 39 uz konsolidirane godišnje financijske izvještaje zbog neizvjesnosti u vezi sa sudskim sporovima koji su pokrenuti protiv Grupe. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostala pitanja

Reviziju konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. obavilo je revizorsko društvo BDO Croatia d.o.o., Zagreb koje je u svom Izvješću neovisnog revizora od dana 08. lipnja 2017. godine iskazalo nemodificirano mišljenje o tim konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

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

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

Odgovornosti Uprave Grupe i onih koji su zaduženi za upravljanje za konsolidirane godišnje financijske izvještaje

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

U sastavljanju konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Grupe je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Grupe ili namjerava likvidirati Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustavila Grupa.

Revizorove odgovornosti za reviziju konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepozajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaznje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenošto korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Grupe.
- zaključujemo o primjerenošto korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Grupe i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li konsolidirani godišnji finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Na dan 29. rujna 2017. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva da obavimo reviziju konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja za 2017. godinu.

2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije Grupe od revizije konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Grupe za 2017. godinu što ukupno iznosi 1 godinu.

3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Grupe za 2017. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225 Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtjeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Grupa poštivala zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njenim konsolidiranim godišnjim finansijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njenim konsolidiranim godišnjim finansijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Grupe, njenu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, finansijskog ili drugaćijeg, za Grupu, njene dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Grupu i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mјere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Grupa sa stanjem na datum revidirane konsolidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim konsolidiranim godišnjim finansijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za konsolidirane finansijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtjeva da modifiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Grupe za 2017. godinu odredili smo značajnost za konsolidirane finansijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 14.600.000 kuna koji predstavlja približno 2% konsolidiranih prihoda zbog toga što prihodi predstavljaju stabilan indikator poslovanja koji odražava kontinuitet u rastu Grupe.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

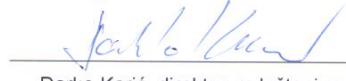
6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Grupe za 2017. godinu i datuma ovog izvješća nismo Grupi pružili zabranjene nerezisorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanim s pripremom i/ili kontrolom finansijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za finansijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Grupu.

Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u izvješću poslovodstva Grupe za 2017. godinu usklađene su s priloženim konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima Grupe za 2017. godinu;
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izvješće poslovodstva Grupe za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznавanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njenog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću poslovodstva Grupe.

U Zagrebu, 25. srpnja 2018. godine

Audit d.o.o.
Radnička cesta 54
10000 Zagreb



Darko Karić, direktor, ovlašteni revizor





**2 | PLINACRO
GRUPA**

2.1. PLINACRO D.O.O.

Plinacro je i u 2017. godini uspješno izvršio sve obveze i zadatke operatora plinskog transportnog sustava:

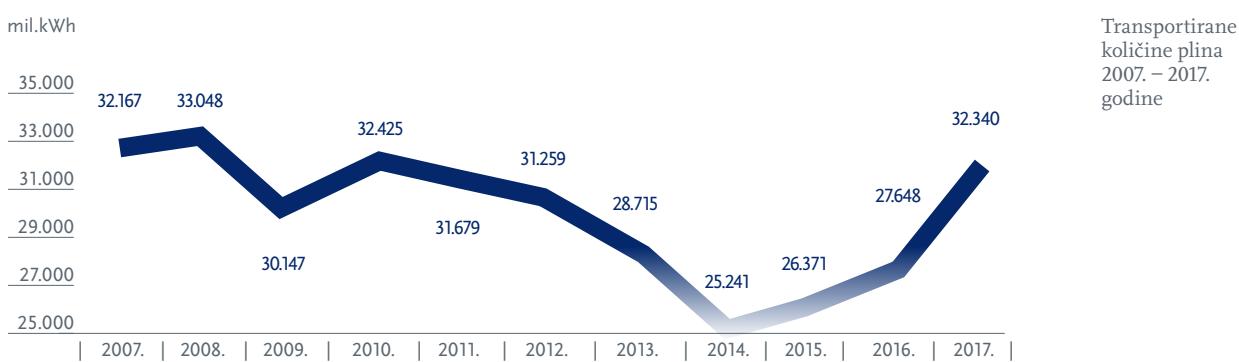
- pouzdan i siguran transport plina, tj. raspoloživost kapaciteta za preuzimanje, transport i isporuku plina u skladu s ugovorenim obvezama,
- održavanje tehnoloških objekata sustava u stanju stalne raspoloživosti,
- stvaranje preduvjeta za nastavak razvoja i izgradnju transportnog sustava u skladu s Planom razvoja, izgradnjom i modernizacijom plinskog transportnog sustava.

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

Ukupne transportirane količine plina rastu treću godinu za redom, što je posebno vidljivo u izveštajnoj 2017. godini kada je iz transportnog sustava isporučeno 32.340 mil. kWh.

	(mil.kWh)											
	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	
IMRS*	29.582	29.305	26.595	28.395	28.625	27.012	25.902	22.382	22.992	24.381	28.129	
Transport do PSP Okoli	2.585	3.743	3.552	4.030	3.054	4.247	2.813	2.859	3.378	3.267	4.211	
UKUPNO	32.167	33.048	30.147	32.425	31.679	31.259	28.715	25.241	26.371	27.648	32.340	

*IMRS – izlazna mjerno – redukcija stanica



Plinacro je sve svoje finansijske obveze prema dobavljačima u zemlji i inozemstvu podmirio u ugovorenim rokovima.

Svoje obveze prema EIB-u Plinacro uredno plaća te je, sukladno planu otplate, tijekom 2017. godine podmirio dospjele obveze na ime glavnice u iznosu od 18,3 mil. eura (137,59 mil. kuna) te 7,99 mil. eura (59,71 mil. kuna) kamata.

Plinacro kontinuirano, iz godine u godinu, smanjuje kreditnu zaduženost te na dan 31. 12. 2017. godine preostale ukupne obveze po kreditima iznose 231 mil. eura (190 mil. eura glavnice i 41 mil. eura kamata).

Značajan dio aktivnosti bio je usmjeren na izradu i usuglašavanje desetogodišnjih razvojnih planova plinskog transportnog sustava za razdoblje 2018.–2027. godine. Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava za razdoblje 2018.–2027. odobrila je HERA 15. 12. 2017. godine.

Potrebno je istaknuti da je 1. siječnja 2017. godine započelo drugo regulacijsko razdoblje u trajanju od pet godina tj. do 31. prosinca 2021. godine. Plinacro je, sukladno Metodologiji utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za transport plina (NN 85/13, 158/13, 118/15), u kolovozu 2016. godine, odnosno u zadnjoj godini prvog regulacijskog razdoblja, dostavio HERA–i redovan zahtjev za određivanje iznosa tarifnih stavki za drugo regulacijsko razdoblje. HERA je 17. ožujka 2017. godine odredila iznose tarifnih stavki za drugo regulacijsko razdoblje, od 2017. do 2021. godine, te su se nove tarifne stavke za 2017. godinu počele primjenjivati od 1. travnja 2017. godine. Zbog navedenih izmjena kojima su smanjeni iznosi tarifnih stavki za transport plina za približno 20%, Plinacro je u travnju 2017. godine izradio Rebalans plana poslovanja za 2017. godinu. Iako je Rebalansom plana za 2017. godinu planiran prihod od transporta plina u iznosu od 483,8 mil. kuna, ostvareni je prihod za 62,7 mil. kuna veći, jer je broj kratkoročnih ugovaranja kapaciteta bio veći od planiranog.

Slijedom činjenice da je projekt terminala za UPP na otoku Krku, sukladno odluci Vlade Republike Hrvatske, bio u prvom planu radi ubrzanja njegove realizacije, intenzivne aktivnosti odvijale su se na pripremi projekata vezanih uz plinovode za otpremu plina s terminala za UPP, uz provođenje obvezujuće faze iskazivanja interesa za zakup kapaciteta za transport plina (obvezujući Open Season postupak), kao i niz drugih aktivnosti s ciljem da cjelokupni hrvatski plinski transportni sustav bude spremam slijediti dinamiku i opseg izgradnje i puštanja u rad terminala za UPP.

Projekti plinskog transportnog sustava prvenstveno su usmjereni prema domaćem tržištu prirodnog plina, za čije potrebe se planiraju izgraditi ili rekonstruirati dijelovi sustava kojima se želi osigurati povećanje kapaciteta transportnog sustava, ostvarenje dvosmjernih kapaciteta na postojećim interkonekcijama, ali i razvoj novih. Drugu skupinu projekata čine projekti kojima je cilj uklapanje u nove dobavne pravce i projekte u okruženju i čijom izgradnjom će se omogućiti učinkovito uključivanje u regionalna i europska tržišta prirodnog plina. Ispravnost ovakvog pristupa u oblikovanju i odabiru razvojnih projekata dobila je potvrdu u njihovom pozicioniranju na listama projekata PCI, PMI i CESEC.

Za dio projekata koji se planiraju izgraditi u regulatornom razdoblju 2017.–2021. predloženo je donošenje konačnih odluka o ulaganju, dok su za dio projekata odluke već donesene. Pored navedenih projekata, u regulatornom razdoblju 2017.–2021., planirani su i projekti od strateške važnosti za Republiku Hrvatsku, međutim, još nisu stvoreni preduvjeti za donošenje konačne investicijske odluke. To su, prije svega, projekti koji su vezani uz ostvarenje terminala za UPP na otoku Krku, za koji se očekuje konačna odluka o realizaciji projekta te opsegu i dinamici ulaganja.

Ukupan iznos ulaganja u 2017. godini planiran Rebalansom podijeljen je po grupama projekata na sljedeći način:

- Plinovodi i plin u sustavu 34,28 mil. kuna
- Mjerno-redukcjske stanice 8,82 mil. kuna
- Plinski čvorovi 3,1 mil. kuna
- Kompresorske stanice 14,4 mil. kuna
- Mjerni sustav 11,79 mil. kuna
- Nadzor i upravljanje 14,03 mil. kuna
- Sustav tehničke zaštite 9,77 mil. kuna
- Pogonski objekti 290 tis. kuna
- Napuštanje objekata koji će biti izvan funkcije 600 tis. kuna.

U skladu s praksom društveno odgovornog poslovanja, Plinacro kontinuirano nastoji biti pouzdan partner društvu u cjelini kao i lokalnim zajednicama u kojima djeluje te nastoji prepoznavati njihove specifične potrebe. Vodeći se kriterijem kvalitete i korisnosti, i u 2017. godini je, kroz program sponzorstava i donacija, pružena potpora brojnim udrugama i institucijama za projekte i programe humanitarnog, kulturnog, znanstvenog, odgojno-obrazovnog i sportskog karaktera koji pridonose ukupnoj kvaliteti života i razvoju lokalnih zajedница.

Tijela društva

Nadzorni odbor

- Drago Jakovčević – predsjednik Nadzornog odbora od 30. 1. 2017. godine
- Ilijana Krešić Rajić – članica Nadzornog odbora od 30. 1. 2017. godine
- Dražen Arnold – član Nadzornog odbora od 30. 5. 2018. godine
- Tomislav Barada – član Nadzornog odbora od 30. 5. 2018 godine
- Krešimir Gomboc – član Nadzornog odbora od 14. 3. 2018. godine
- Dean Sinković – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 30. 1. 2017 do 30. 5. 2018. godine
- Antonio Sesvečan – član Nadzornog odbora od 26. 4. 2017. do 14. 3. 2018. godine
- Berislav Lipovac – član Nadzornog odbora do 12. 4. 2017. godine
- Ivo Družić – predsjednik Nadzornog odbora do 30. 1. 2017. godine
- Josip Jambrač – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora do 30. 1. 2017. godine
- Tomislav Stojak – član Nadzornog odbora do 30. 1. 2017. godine
- Marija Duljković – članica Nadzornog odbora do 30. 1. 2017. godine

Uprava

- Ivica Arar – predsjednik Uprave od 30. 1. 2017. godine
- Marin Zovko – član Uprave od 30. 5. 2018. godine
- Daria Krstičević – članica Uprave od 1. 10. 2017. godine
- Vedran Špehar – član Uprave od 30. 1. 2017. godine do 30. 5. 2018. godine
- Marin Zovko – predsjednik Uprave do 30. 1. 2017. godine
- Ratimir Orešković – član Uprave do 30. 1. 2017. godine
- Radovan Cvek – član Uprave do 30. 1. 2017. godine

Revizijski odbor

Nadzorni odbor Društva je na sjednici održanoj dana 23. veljače 2017. godine donio Odluku o imenovanju članova Revizijskog odbora. Revizijski odbor obavlja poslove iz nadležnosti članka 28. Zakona o reviziji.

Za članove Revizijskog odbora Društva imenovani su:

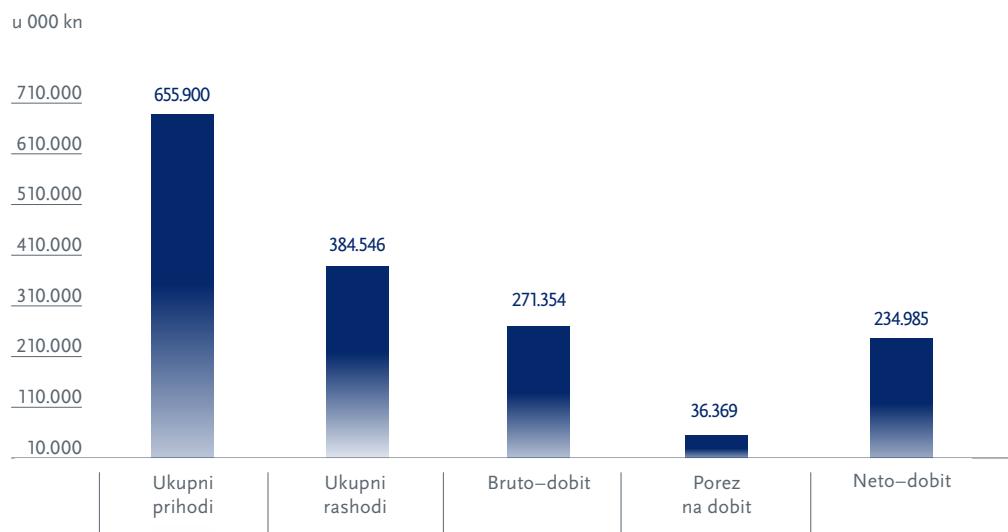
- Ivica Smiljan – predsjednik Revizijskog odbora
- Lajoš Žager – član Revizijskog odbora
- Mihovil Andelinović – član Revizijskog odbora
- Ilijana Krešić Rajić – članica Revizijskog odbora
- Drago Jakovčević – član Revizijskog odbora

Skupštinu društva Plinacro čini predstavnik Vlade Republike Hrvatske, Goran Marić, ministar državne imovine RH, koji je ujedno predsjednik i jedini član Skupštine Društva.

Financijski rezultati poslovanja

Financijska izvješća za poslovnu 2017. godinu iskazuju sljedeći rezultat:

– ukupni prihodi	655,90 mil. kuna
– ukupni rashodi	384,55 mil. kuna
– neto dobit	234,99 mil. kuna



Prihodi

Plinacro je ostvario ukupne prihode u iznosu od 655,90 mil. kuna, a dijele se na:

– poslovne prihode	570,31 mil. kuna
– financijske prihode	85,59 mil. kuna

Strukturu ukupnih prihoda čine: poslovni prihodi 86,95% te financijski prihodi 13,05%.

Ukupni prihodi ostvareni u 2017. godini veći su od prihoda planiranih rebalansom za 15,18%, odnosno 86,45 mil. kuna te su veći za 8,99% tj. 54,08 mil. kuna od prihoda ostvarenih u 2016. godini.

Rashodi

Ukupni rashodi poslovanja u 2017. godini iznose 384,55 mil. kuna, a dijele se na:

– poslovne rashode	322,36 mil. kuna
– financijske rashode	62,18 mil. kuna

Strukturu ukupnih rashoda čine: poslovni rashodi 83,83% te financijski rashodi 16,17%.

Ukupni su rashodi za 3,42% manji od rashoda planiranih rebalansom, odnosno veći su za 1,62% od ukupnih rashoda ostvarenih u 2016. godini. Poslovni rashodi manji su za 15,03 mil. kuna u odnosu na rebalansom planirane poslovne rashode te za 11,49 mil. kuna veći u odnosu na poslovne rashode ostvarene u 2016. godini. Financijski rashodi (kamate na dugoročne kredite, negativne tečajne razlike) veći su za 1,41 mil. kuna u odnosu na rebalansom planirane financijske rashode te za 5,36 mil. kuna manji u odnosu na financijske rashode ostvarene u 2016. godini.

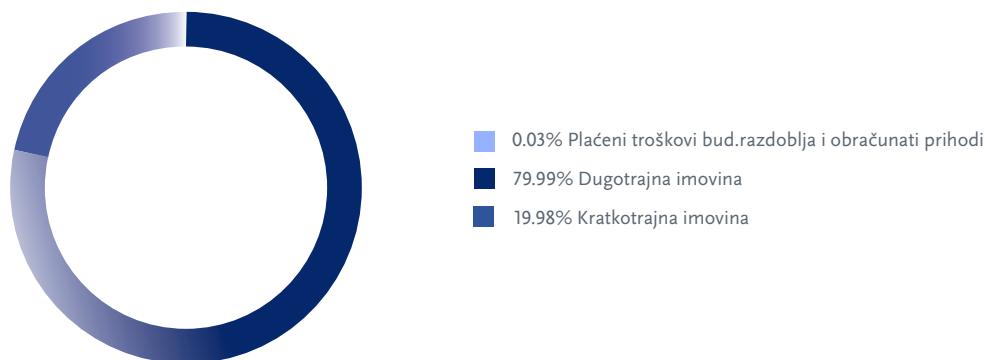
Bilančna struktura

Stanje ukupne imovine Društva na dan 31. 12. 2017. godine iznosi 4,57 mlrd. kuna što je u odnosu na 31. 12. 2016. godine povećanje u iznosu od 118,85 mil. kuna ili 2,67%.

U strukturi imovine dugotrajna imovina iznosi 3,66 mlrd. kuna ili 79,99% što je, u odnosu na stanje 31. 12. 2016. godine, smanjenje u iznosu od 54,06 mil. kuna ili 1,46%.

Kratkotrajna imovina iznosi 913,48 mil. kuna ili 19,98% i veća je za 172,89 mil. kuna u odnosu na stanje na kraju 2016. godine.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi (aktivna vremenska razgraničenja) na kraju 2017. godine iznose 1,2 mil. kuna ili 0,03%.



Finansijski pokazatelji poslovanja

OPIS	Stanje na dan 31.12.2016.	Stanje na dan 31.12.2017.
1	2	3
POKAZATELJI LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	3,07	3,46
Koeficijent ubrzane likvidnosti	3,02	3,35
POKAZATELJI ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	37,67%	34,00%
POKAZATELJI AKTIVNOSTI		
Koeficijent obtajba ukupne imovine	0,14	0,14
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,59	1,71

Pokazatelji likvidnosti

Gledajući ostvarenje koeficijenta tekuće likvidnosti na dan 31. 12. 2017. godine vidljivo je povećanje likvidnosti u odnosu na 31. 12. 2016. godine, što je rezultat povećanja kratkotrajne imovine, ali i kratkoročnih obveza (povećanje novca i smanjenje potraživanja). Navedeni koeficijent ukazuje na to da Plinacro posluje likvidno i nema poteškoća s podmirivanjem obveza.

Pokazatelj zaduženosti

Pokazatelj zaduženosti pokazuje koliki je udjel obveza u ukupnoj imovini. Na dan 31. 12. 2017. godine u okvirima je standarda, te je vidljiv trend smanjenja zaduženosti, a razlog je smanjenje obveza po osnovi dugoročnih kredita. Udio ukupnih obveza u ukupnoj imovini Društva na dan 31. 12. 2017. godine iznosi 34% (standard 50%).

Pokazatelj aktivnosti

Pokazatelj aktivnosti mjeri koliko učinkovito poduzeće upotrebljava svoje resurse i upućuje na brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu. Poželjno je da taj omjer bude što veći (da poduzeće što uspješnije koristi imovinu s ciljem stvaranja prihoda).

Koeficijent obrtaja ukupne imovine (ukupni prihod/ukupna imovina) pokazuje da je svaka kuna imovine rezultirala s 14 lipa prihoda.

Pokazatelj ekonomičnosti

Pokazatelj ekonomičnosti pokazuje koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. U 2017. godini vidljivo je povećanje ekonomičnosti ukupnog poslovanja u odnosu na ostvarenje u 2016. godini (u 2017. godini prihodi za 71% premašuju rashode, a u 2016. godini prihodi premašuju rashode za 59%), odnosno 1 kuna rashoda generira 1,71 kunu prihoda.

2.2. PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA D.O.O.

U skladu s odredbama Zakona o energiji (NN 120/12, 14/14, 95/15, 102/15) i Zakona o tržištu plina (NN 28/13, 14/14, 16/17), PSP d. o. o. je operator plinskoga skladišnog sustava i obavlja energetsku djelatnost kao javnu uslugu, dostupnu u svako vrijeme svim kupcima i energetskim subjektima po reguliranoj cijeni i prema reguliranim uvjetima pristupa. Energetska djelatnost skladištenja plina uređena je zakonima kojima se uređuju energetski sektor, reguliranje energetskih djelatnosti, tržište plina te područje rudarstva i mjeriteljstva, kao i propisima i aktima donesenima na temelju tih zakona.

Pretpostavka dugoročnog razvoja PSP d. o. o. i opstojnosti u pružanju usluge skladištenja prirodnog plina, kao strateške djelatnosti, očituje se ponajprije u ulaganjima u postojeću infrastrukturu (rekonstrukcija postojećeg skladišta plina na lokaciji Okoli), kao i ulaganjima u potencijalno novo skladište plina na lokaciji Grubišno Polje, a sve kako bi Društvo moglo proširiti ponudu svojih usluga i postati konkurentnije u odnosu na skladišta plina u neposrednom okruženju.

Tijekom 2017. godine nastavljen je započeti investicijski ciklus. Dio je projekata završen i stavljen u upotrebu, a dio se nastavlja i u 2018. godini. U prosincu 2016. godine HERA je odobrila petogodišnji Plan poslovanja i investicijskih ulaganja (s projekcijom investicijskog ulaganja u sljedećih deset godina) za razdoblje 2017. – 2021. godine, a koji je temelj za godišnje planove poslovanja društva PSP d.o.o.

Operativno poslovanje i investicijska ulaganja provode se u skladu s godišnjim planom poslovanja Društva te je u 2017. godini ulagano u sljedeće projekte:

1. Dogradnja kompresorske stanice na lokaciji Okoli
2. Povezivanje spojnim plinovodom dviju novih bušotina Ok–62 i Ok–63 na eksploatacijskom polju ugljikovodika Okoli na postojeći sustav
3. Eksploatacijsko polje Grubišno Polje
4. Dogradnja ulazno/izlaznog separatora.

Cilj i namjena ovih investicijskih i razvojnih projekata jesu poboljšanje krivulje povlačenja maksimalnih izlaznih kapaciteta, povećanje kapaciteta utiskivanja, osiguravanje rezervnih kapaciteta utiskivanja, povećanje sigurnosti i pouzdanosti rada postojećeg skladišta plina u Oklima, smanjenje troškova pogonskoga goriva i troškova tekućeg održavanja te smanjenje negativnih utjecaja na okoliš.

Realizacijom navedenih aktivnosti povećava se konkurentnost podzemnog skladišta plina u Oklima u odnosu na skladišta plina u okruženju.

Za potrebe određivanja visine tarifnih stavki za drugo regulacijsko razdoblje, koje traje od 2017. do 2021. godine, izrađen je Plan razvoja sustava skladišta plina za razdoblje 2017.–2021. godine i Poslovni plan za razdoblje 2017.–2021. godine. Navedeni su planovi izrađeni i predani u rujnu 2017. godine HERA-i na usvajanje. U prosincu 2017. godine HERA je usvojila dostavljene planove i donijela Odluku o iznosu tarifnih stavki za skladištenje plina za razdoblje 1. siječnja 2017.–31. prosinca 2021. godine.

Prilikom izrade navedenih planova i podnošenja zahtjeva za određivanjem visine tarifnih stavki, za razdoblje 2017.–2021. godine, Društvo je u obzir uzelo Metodologiju utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za skladištenje plina (NN 22/14), ali i tržišno pozicioniranje, odnosno usporedni pregled, koji je izrađen u sklopu sveobuhvatne analize tržišta, a koji je ukazao na cjenovnu konkurentnost usluge koju Društvo pruža svojim korisnicima.

Slijedom navedenog, kroz optimiziranje cjelokupnog poslovanja optimizirani su planirani maksimalno dozvoljeni prihodi, ali uz ostvarivanje zadanih strateških ciljeva Društva, koji se odražavaju u sljedećem:

- adekvatan omjer tehnoloških mogućnosti sustava i cijene usluge što se očituje kroz kvalitetniju uslugu i sigurniju opskrbu uz siguran i pouzdan rad sustava,
- cjenovna konkurentnost u odnosu na skladišta u okruženju,
- dostatnost prihoda za daljnje investicijske aktivnosti i podizanje konkurenčnosti kroz daljnja ulaganja u modernizaciju s ciljem povećanja kapaciteta i fleksibilnosti usluga,
- dostatnost prihoda za uspješno podmirivanje svih tekućih obveza te obveza s naslova povrata dugoročnog kredita,
- poticanje daljnje liberalizacije tržišta plina,
- održivost pružanja usluge skladištenja plina kao jedne od strateških djelatnosti od izuzetno velike važnosti za sigurnost opskrbe plinom u RH.

U drugom regulatornom razdoblju korisnicima je po nižoj cijeni ponuđena kvalitetnija usluga, a koja se očituje u većim kapacitetima utiskivanja te dodatnim rezervnim kapacitetima utiskivanja kao i većim kapacitetima povlačenja (produljenje krivulje povlačenja maksimalnih kapaciteta). Navedeno je rezultat provedenih investicijskih ulaganja i tekućeg održavanja u razdoblju 2012.–2016. godine.

U srpnju 2017. godine uspješno su provedene nadzorne revizije sustava za sve tri certificirane norme. Time je Društvo nastavilo primjenjivati i provoditi sustav upravljanja u skladu sa zahtjevima revidiranih normi HRN EN ISO 9001:2015 (Sustav upravljanja kvalitetom), HRN EN ISO 14001:2015 (Sustav upravljanja zaštitom okoliša) te OHSAS 18001:2007 (Sustav upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti).

Upravljanje skladišnim kapacitetima

U izvještajnom razdoblju od 12 mjeseci sustav skladišta radio je u dvije skladišne godine: od 1. siječnja 2017. do 20. ožujka 2017. u skladišnoj godini 2016., te od 21. ožujka 2017. do 31. prosinca 2017. godine u skladišnoj godini 2017.

Veličine koje definiraju skladište prema zadnjem „RP eksploatacije ugljikovodika, PSP Okoli–Dopuna 5“ i „DRP eksploatacije ugljikovodika na eksploatacijskom polju PSP Okoli–šesta dopuna“ su sljedeće:

– radni volumen, maksimalni:	553.000.000 m ³ plina
– kapacitet povlačenja, (Max Qph):	240.000 m ³ /h plina
– kapacitet utiskivanja, (Max Quh):	180.000 m ³ /h plina

Definirani su i minimalni kapaciteti. Oni iznose:

- minimalni satni kapacitet povlačenja plina (Min Qph) iznosi 20.000 m³/h
- minimalni satni kapacitet utiskivanja plina (Min Quh) iznosi 30.000 m³/h

U 2017. godini Podzemno skladište plina prema gore navedenim tehničkim parametrima radilo je na osnovi nominacija korisnika skladišnog sustava i operatora transportnog sustava odnosno potrebama plinskog sustava RH. Tijekom godine, prema nominacijama korisnika, bilo je 480 promjena režima rada, a od toga u 30. ciklusu utiskivanja 318 promjena. Sve radne bušotine primale su i povlačile očekivane količine plina pri zadanim uvjetima rada. Procesna oprema radila je prema potrebama i projektiranim radnim parametrima i tijekom godine nije zabilježen niti jedan zastoj koji je utjecao na izvršenje prihvaćenih nominacija korisnika. Početkom travnja 2017. godine u probni rad puštena je nova MK 5N jedinica pogonjena elektromotorom. Njenim puštanjem u rad maksimalni kapacitet utiskivanja povećan je sa 160.000 m³/h na 180.000 m³/h. Prema nominacijama korisnika, 16. 6. 2017. godine, po prvi put u povijesti PSP Okoli utiskivalo je sa 180.000 m³/h plin. I tijekom rada skladišta u 2017. godini zamijećeno je odstupanje u odnosu ležišnog tlaka i količine plina koja se vodi da postoji u radnom volumenu. U važećem Rudarskom projektu eksploatacije ugljikovodika na eksploatacijskom polju „PSP Okoli“–Podzemno skladište plina – Dopuna 5 (studenzi 2012.) navodi se pomicanje

histereze ležišnog tlaka udesno, koje je uslijedilo nakon 2005. godine (razlog pretlačivanje ležišta u 20. ciklusu do referentnog tlaka od 201,5 bar, 2007. godine). To je dovelo do povećane migracije plina u slabije propusne dijelove ležišta. Pri završetku je projekt „Integrirani računalni model PSP Okoli“. Model bi trebao dati realnu sliku radnih parametara sustava podzemnog skladišta plina (trenutno stanje radnog volumena, trenutno stanje plinskog jastuka, maksimalne količine povlačenja i utiskivanja pri određenom stanju radnog volumena...) i omogućiti optimizaciju rada sustava PSP Okoli, te time osigurati sigurniji i pouzdaniji rad OSS-a.

Održavanje sustava skladišta plina

Radovi na održavanju sustava skladišta obavljali su se sukladno planu održavanja što obuhvaća strojarske, elektroenergetske, instrumentacijske, strojarsko – montažne, građevinske radove te radove na tehničkoj zaštiti objekata, osoba i ostale imovine, zatim radove interventnog održavanja prema potrebi te sve zakonom predviđene pregledе, servise i mjerena na objektima, opremi i okolišu.

U potpunosti je postignuto sljedeće:

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

Osigurano je da su sve radne bušotine primale i proizvodile očekivane (projektirane) količine plina pri zadanim uvjetima rada.

Od kompleksnijih radova obavljeni su:

- Godišnji servisni radovi motokompresorskih jedinica i pratećih postrojenja. Radovi su obavljeni od 22. 11. 2016. do 6. 3. 2017. godine, i opisani su u „Izvješću o servisnim radovima na podzemnom skladištu plina d.o.o. Okoli 2016./2017.“, tvrtke STSI, od 25. svibnja 2017. godine. Uz obavljanje godišnjeg servisa svih MK jedinica, u MK 170/3 obavljeni su opsežniji servisni radovi koji su obuhvatili radove zamjene ležajeva, papuča i svornjaka križnih glava. Također, u MK 170/3 ugrađen je novi sustav kontrole detonacija paljenja. Tijekom 30 ciklusa utiskivanja sve su MK jedinice radile bez zastoja.

- U svrhu bolje karakterizacije hidrodinamičkih svojstava ležišta te kvalitetnijeg praćenja radnih karakteristika skladišta obavljena su hidrodinamička mjerena na bušotinama na kraju 29. ciklusa povlačenja i početku 30. ciklusa utiskivanja te na kraju 30. ciklusa utiskivanja i početku 30. ciklusa povlačenja;
- Obavljena su mjerena statičkog gradijenta tlaka na bušotinama: Ok-20, Ok-24, Ok-30, Ok-31alfa, Ok-35, Ok-36, Ok-38, Ok-40, Ok-42, Ok-46, OK-48A, Ok-49beta, Ok-56alfa, Ok-1, Ok-27, Ok-28, Ok-37.

Protekla je godina pokazala da se sustav upravljanja poslovanjem po sve tri norme (ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001) primjenjuje, što je potvrđeno kroz recertifikacijsku reviziju vanjske certifikacijske tvrtke tijekom srpnja 2017. godine.

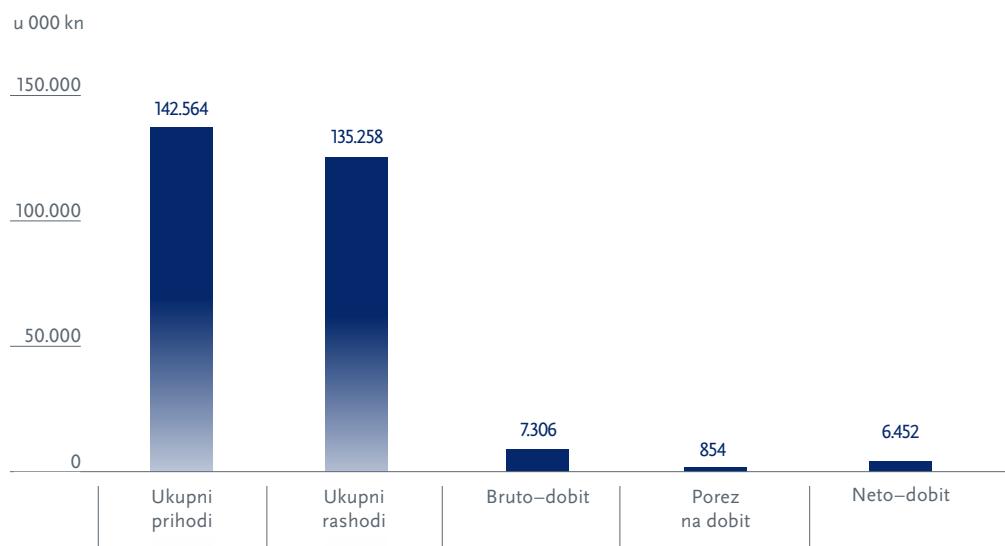
Tijekom 2017. godine direktor Društva bio je Krešimir Malec.

Skupštinu Podzemnog skladišta plina d.o.o. čini predsjednik Uprave tvrtke Plinacro d.o.o., koji je ujedno predsjednik i jedini član Skupštine Društva. Tijekom 2017. godine Skupštinu Društva činio je Ivica Arar.

Temeljna finansijska izvješća

Račun dobiti i gubitka za 2017. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

– ukupni prihodi	142,56	mil. kuna
– ukupni rashodi	135,26	mil. kuna
– bruto dobit	7,31	mil. kuna
– porezna obveza	854	tis. kuna
– neto dobit	6,45	mil. kuna



Prihodi

Tijekom izvještajnog razdoblja Podzemno skladište plina d.o.o. ostvarilo je ukupne prihode u iznosu od 142,56 mil. kuna, koji se dijeli na:

- poslovne prihode 140,31 mil. kuna (prihodi od usluge skladištenja plina i ostali poslovni prihodi)
- financijske prihode 2,25 mil. kuna (ostali prihodi na osnovi kamata, tečajne razlike te ostali financijski prihodi i nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine).

Prihode od prodaje usluga, koji čine 97,40% poslovnih prihoda, odredila je HERA, i to maksimalnim dopuštenim prihodom za svako regulatorno razdoblje.

Prihodi od prodaje u 2017. godini manji su za 45,27 mil. kuna, odnosno za 24,88% u odnosu na 2016. godinu. Smanjenje prihoda od prodaje rezultat je primjenjivanja novih, nižih tarifnih stavki od 1. siječnja 2017. godine, a u skladu s Odlukom o iznosu tarifnih stavki za skladištenje plina (NN br. 122/2016).

U 2017. godini ukupni ostvareni prihodi veći su od planiranih za 1,81 mil. kuna (1,29%), a manji su za 41,47 mil. kuna (22,53%) u odnosu na 2016. godinu zbog smanjenja prihoda od prodaje, što je posljedica primjenjivanja nižih tarifnih stavki u 2017. godini.

Ostali poslovni prihodi ponajprije se odnose na one od ukidanja rezerviranja, kao i penala obračunatih dobavljačima i prodaje otpadnog materijala te se, s obzirom na prirodu i nemogućnost njihova preciznog planiranja, razlikuju od planiranih.

Financijski prihodi ovisni su o količini slobodnih novčanih sredstava koja se mogu oričiti/uložiti u financijsku imovinu, kretanju kamatnih stopa na novčana sredstva i novčane ekvivalentne, što objašnjava razliku između planiranih i ostvarenih iznosa.

Rashodi

Ukupni su rashodi na razini od 116,85% od ukupno planiranih rashoda za 2017. godinu. Tijekom izvještajnog razdoblja ukupni rashodi poslovanja ostvareni su u iznosu od 135,26 mil. kuna, i to:

- | | |
|-----------------------|------------------|
| – poslovni rashodi | 127,86 mil. kuna |
| – financijski rashodi | 7,39 mil. kuna |

Ukupni rashodi u 2017. godini veći su za 34,56 mil. kuna, odnosno za 34,32% u odnosu na 2016. godinu.

Bilančna struktura

Ukupna imovina društva Podzemno skladište plina na dan 31. 12. 2017. godine iznosi 782,72 mil. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine Društva na dan 31. 12. 2017. godine iznosi 659,79 mil. kuna ili 84,29%, a kratkotrajna imovina iznosi 122,38 mil. kuna ili 15,63% u odnosu na vrijednost ukupne imovine.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2017. godine iznose 541,47 mil. kuna.

Znatnije promjene u bilanci na dan 31. 12. 2017. u odnosu na 31. 12. 2016:

- Dugotrajna imovina Društva na kraju 2017. godine manja je za 22,57 mil. kuna (3,31%) u odnosu na 2016. godinu. Unatoč značajnom ulaganju u dugotrajanu imovinu/projekte, budući da je još uvijek značajan udio stare dugotrajne imovine u ukupnoj dugotrajnoj imovini, navedeno utječe na kontinuirano smanjenje vrijednosti iste.
- Kratkotrajna imovina veća je za 7,16 mil. kuna (6,22%) u odnosu na 2016. godinu, a najveće su promjene na stawkama zaliha i finansijske imovine i novca. Navedeno je posljedica fluktuacije pri provođenju projekata (intenzitet radova na projektima nije jednak tijekom cijele godine, a time ni odljev novca) te iskorištavanja sredstava iz dugoročnog kredita HBOR – a za djelomično podmirivanje obveza po pojedinim projektima. Sve se to reflektira na stanje novca i ulaganja dijela trenutačnih viškova novčanih sredstava u finansijsku imovinu u skladu s planom finansijskih ulaganja.

Pokazatelji poslovanja

OPIS	Stanje na dan 31.12.2016.	Stanje na dan 31.12.2017.
	1	2
POKAZATELJI LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	2,08	2,79
Koeficijent ubrzane likvidnosti	1,61	1,8
POKAZATELJI ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	24,31%	27,72%
POKAZATELJI AKTIVNOSTI		
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,23	0,18
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,83	1,05

Pokazatelji likvidnosti

Pokazatelji likvidnosti u posljednje 2 godine pokazuju trend povećanja te se može zaključiti sljedeće:

- kratkotrajna imovina veća je od kratkoročnih obveza, što ukazuje na činjenicu da Društvo posluje likvidno
- kratkoročne obveze manje su od brzo unovčive imovine, pa se može zaključiti da je Društvo u dobroj poziciji što se tiče ubrzane likvidnosti

Trend povećanja pokazatelja likvidnosti upućuje na to da Društvo nema poteškoća s likvidnošću.

Pokazatelj zaduženosti

Koeficijent zaduženosti nešto je veći na dan 31. 12. 2017. godine u odnosu na dan 31. 12. 2016. godine iz razloga povećanja dugoročnih obveza i to prema bankama, odnosno obveza po dugoročnom kreditu HBOR-a. Navedeni koeficijent i dalje je nizak, iznosi 27,72%, što znači da je poslovanje financirano iz vlastitog kapitala u iznosu od 72,28%.

Pokazatelj ekonomičnosti

Koeficijent ekonomičnosti ukupnog poslovanja pokazuje očekivano smanjenje jer se poslovni prihodi ostvaruju u skladu s visinom tarifnih stavki koje je odobrila HERA, a koje su za 2017. godinu bile znatno niže nego za 2016. godinu. Iskazano smanjenje je rezultat ranije opisanog smanjenja prihoda uz povećanje rashoda.

Pokazatelj aktivnosti

Zahvaljujući kontinuitetu ukupnih prihoda s obzirom na reguliranu djelatnost i dozvoljene poslovne prihode (usluge skladištenja plina) u promatranom razdoblju nema velikih oscilacija koeficijenta obrtaja ukupne imovine koji je određen Metodologijom obračuna tarifnih stavki i dozvoljenog prihoda.

U 2017. godini svaka kuna imovine rezultirala je s 18 lipa prihoda.

2.3. LNG HRVATSKA D.O.O.

Tijekom 2017. godine društvo LNG Hrvatska (dalje: LNGH) nastavilo je s pripremnim aktivnostima na realizaciji investicije prihvatnog terminala za ukapljeni prirodni plin (dalje: terminal za UPP) na otoku Krku. Uprava Društva poduzela je niz aktivnosti na domaćem i međunarodnom planu radi što boljeg pozicioniranja projekta u globalnim, europskim, regionalnim i državnim okvirima, a paralelno s tim, poduzimala je i niz aktivnosti na tehničkoj pripremi i osiguravanju izvora financiranja za kapitalnu investiciju, od čega je važno istaknuti:

- 5. 1. 2017. LNGH obavještava sudionike Open Season postupka o nastavku postupka te o promjeni menadžmenta u tvrtki LNGH
- 4. 2. 2017. HERA izdaje društvu LNGH Dozvolu za obavljanje energetske djelatnosti na razdoblje od 3 godine
- 28. 3. 2017. godine potpisana je Ugovor s izvođačem za usluge izrade projektne i dozvolbene dokumentacije za izgradnju plutajućeg terminala za UPP Krk i konzalting usluge za ishodište potrebnih dozvola i suglasnosti
- 6. 4. 2017. godine društvo LNGH promijenilo je adresu sjedišta društva, te ona sada glasi: Radnička 80, Zagreb
- 6. 4. 2017. potpisana je Ugovor o pružanju usluga tehničke podrške s tvrtkama Enagas S.A i AB Klaipedos Nafta
- 3. 6. 2017. objavljen je natječaj za usluge izrade projektne i dozvolbene dokumentacije za izgradnju stanice za punjenje UPP-om plovila i cestovnih vozila na području Riječkog bazena i konzalting usluge za ishodište potrebnih dozvola i suglasnosti
- 16. 6. 2017. LNGH obavještava sudionike Open Season postupka o početku provedbe dopunjene obvezujuće faze Open Seasona, a koja se sastoji od tri koraka:
 - Prvi korak uključuje tržišne konzultacije, koje su trajale do 31. kolovoza 2017. i tijekom kojih su osnovni uvjeti i odredbe u pratećim ugovorima, uključujući i ugovore o korištenju terminala, bili dostupni svim zainteresiranim sudionicima u Postupku zakupa kapaciteta. Tijekom ove faze LNGH je tražila iskazivanje interesa za zakup kapaciteta terminala, a Plinacro za zakup kapaciteta transportnog plinovoda. Preko 20 tvrtki iskazalo je svoju zainteresiranost u prvom koraku Open Season postupka
 - Drugi korak uključuje usuglašavanje ugovora o korištenju terminala i pravila rada terminala sa zainteresiranim zakupcima, a trajao je do kraja 2017. godine
 - Treći korak se provodi temeljem indikativne tarife, prethodno odobrene od HERA-e. Rok za zaprimanje obvezujućih ponuda u prvom je krugu bio 8. 4. 2018., dok je početak otvaranja drugog kruga 22. 6. 2018., nakon čega slijede dva kruga postupka alokacije zakupljenih kapaciteta i potpisi uvjetnih ugovora

- 26. 6. 2017. Ministarstvo gospodarstva, poduzetništva i obrta dostavilo je društvu LNGH mišljenje kojim se potvrđuje da je projekt terminala za UPP strateški u svim fazama njegove realizacije
- 20. 7. 2017. donesen je Zaključak Vlade RH o refinanciranju društva LNG Hrvatska, kako bi Plinacro postao 100% – tni vlasnik te na taj način preuzeo od HEP – a njegov udio u vlasničkoj strukturi. Vladin zaključak poziva preferirane partnerne (Enagas International – Španjolska, Marguerite Fund – Luksemburg i Klaipedos Nafta – Litva), odabrane 2015. godine putem Javnog poziva za ulagače, na pregovore oko ulaska u vlasničku strukturu. Zaključkom se osigurava i zadržavanje vlasništva nad plutajućom jedinicom za prihvat, skladištenje i uplinjavanje, tzv. FSRU brod, u minimalnom trajanju od 10 godina. Zaključak Vlade nije proveden
- 31. 7. 2017. potpisana je Aneks 1 Ugovora o pružanju usluga tehničke podrške s tvrtkama Enagas S.A i AB Klaipedos Nafta
- 8. 9. 2017. društvo LNGH je pokrenulo postupak odabira tzv. EPC ugovaratelja (Engineering, Procurement and Construction – Inženjering, nabava i izgradnja pristaništa s potrebnom infrastrukturom i priključnog plinovoda) po principu „ključ u ruke“
- 8. 9. 2017. društvo LNGH pokrenulo je postupak nabave FSRU broda, uključivo s upravljanjem i održavanjem
- 23. 11. 2017. terminal za UPP na otoku Krku ponovno je uvršten na PCI listu unutar klastera 6.5 (6.5.1 i 6.5.6)
- 18. 12. 2017. LNGH i INEA potpisale su Aneks Ugovora za sufinanciranje izrade studija za plutajući terminal za UPP.

Izgradnja pristaništa i priključnog plinovoda

Društvo LNGH pokrenulo je postupak odabira tzv. EPC ugovaratelja (Engineering, Procurement and Construction – Inženjering, nabava i izgradnja pristaništa s potrebnom infrastrukturom i priključnog plinovoda) po principu „ključ u ruke“, s rokom izgradnje do kraja studenog 2019. godine, sukladno potpisanim ugovorom s INEA – om. Pretkvalifikacijski korak, kojim natjecatelji dokazuju sposobnost, objavljen je 8. rujna 2017. godine te zatvoren 6. listopada 2017. Kvalificirani natjecatelji pozvani su da dostave ponude do 26. ožujka 2017. Zaprimljene su 4 ponude te je proveden odabir izvođača.

Nabava FSRU (eng. Floating Storage and Regasification Unit) broda

Također, društvo LNGH pokrenulo je 8. rujna 2017. postupak nabave FSRU broda, uključivo s upravljanjem i održavanjem te objavom pretkvalifikacijskog natječaja,

koji je zatvoren 6. listopada 2017. Kvalificirani natjecatelji dostavili su indikativne ponude u prosincu 2017., temeljem kojih su pripremljeni i provedeni završni koraci natječaja.

24. travnja 2018 društvo LNGH poništilo je prijašnji postupak nabave te objavilo novi postupak nabave za FSRU manjih kapaciteta, u skladu s mogućnostima transportnog sustava Republike Hrvatske. Revidirane su tehničke karakteristike i kapaciteti prvotno traženoga FSRU-a na način da se u konačnici smanje prvotno planirani kapitalni troškovi projekta i omogući realizacija projekta pri manjem zakupu kapaciteta.

Na kraju 2017. godine društvo LNGH ima 10 zaposlenih.

Direktor društva do 29. 12. 2016. godine bio je Mladen Antunović. Od 29. 12. 2016. godine do 28. 2. 2017. godine društvo je zastupao Antun Kranjčec kao direktor. Od 1. 3. 2017. kao direktor Društvo zastupa Goran Frančić.

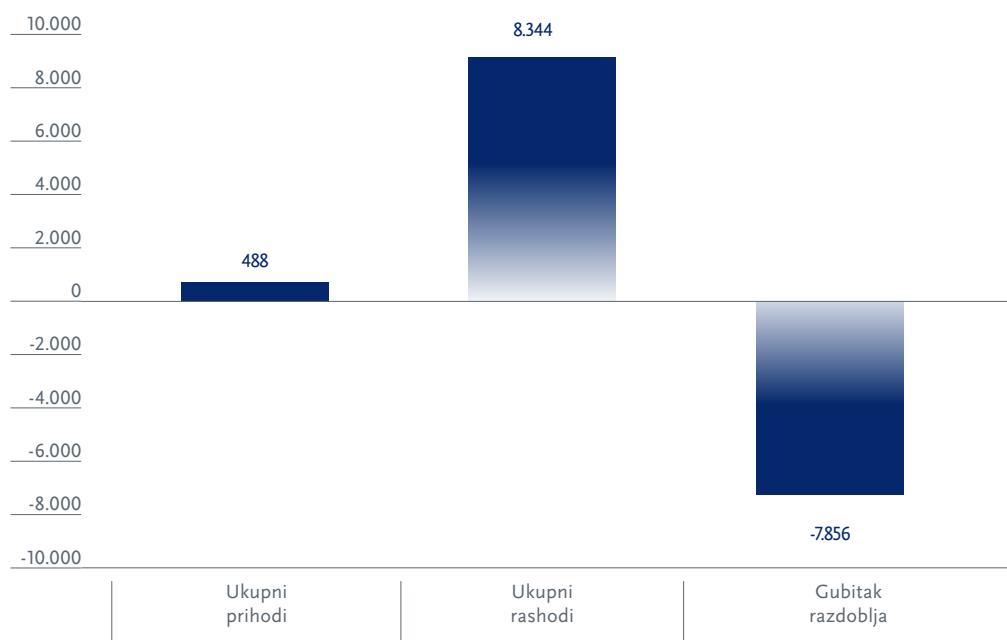
Skupštinu Društva u 2017. godini činili su predsjednici Uprava društava Plinacro d.o.o. i HEP d.d.

Financijski rezultati poslovanja

Račun dobiti i gubitka za 2017. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

– ukupni prihodi	487,68	tis. kuna
– ukupni rashodi	8,34	mil. kuna
– gubitak	7,86	mil. kuna

u 000 kn



Prihodi

U 2017. godini društvo LNGH ostvarilo je prihode od osnovne djelatnosti u iznosu od 100,64 tis. kuna i financijske prihode u iznosu od 387,03 tis. kuna. Od Društva se ne očekuje ostvarivanje značajnijih poslovnih prihoda do puštanja terminala za UPP u rad.

Rashodi

Ukupni rashodi u 2017. godini iznose 8,34 mil. kuna, a odnose se na:

- poslovne rashode 8,16 mil. kuna
- financijske rashode 183,03 tis. kuna

OPIS	Ostvarenje 2017.	Ostvarenje 2016.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Poslovni rashodi	8.161	2.872	284,18
Financijski rashodi	183	215	84,94
UKUPNI RASHODI	8.344	3.087	270,27

Bilančna struktura

Ukupna imovina društva LNGH na dan 31. 12. 2017. godine iznosi 124,80 mil. kuna.

Društvo u 2017. ima iskazanu dugotrajnu imovinu u iznosu od 101,22 mil. kuna, što čini veći dio imovine, dok se preostali dio odnosi na sredstva kratkotrajne imovine. Ova je imovina povećana u odnosu na 31. 12. 2016. godine zbog pojačane realizacije aktivnosti te ubrzanog razvoja projekta i izrade projektne dokumentacije.

Kapital i rezerve na dan 31. 12. 2017. godine iznose 426,06 tis. kuna.

Društvo ima 54,67 mil. kuna dugoročnih obveza, dok kratkoročne obveze iznose 49,02 mil. kuna.





3 | GODIŠNJI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

3.1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

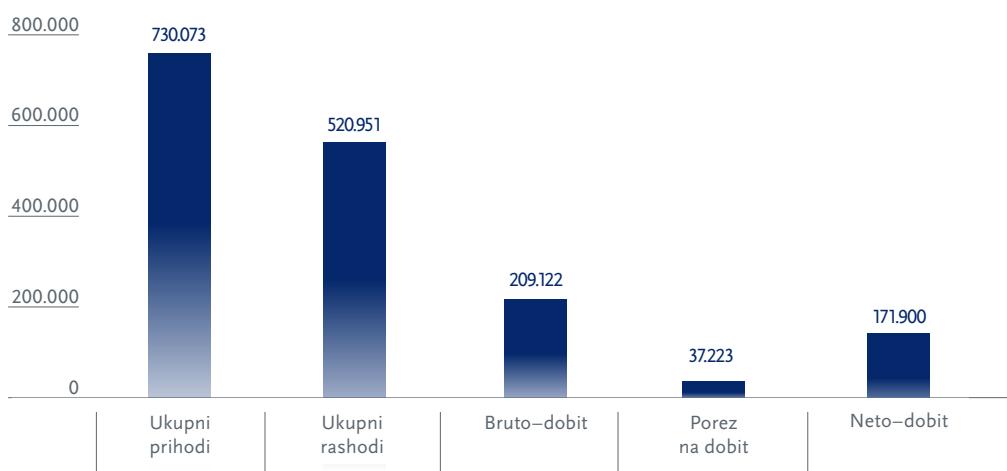
Godišnji konsolidirani finansijski izvještaji Plinacro Grupe za 2017. godinu obuhvaćaju Maticu (Plinacro d.o.o.) i ovisno društvo Podzemno skladište plina d.o.o., nakon eliminacije svih transakcija između društava unutar Grupe, dok je udio društva LNG Hrvatska d.o.o. u rezultatu poslovanja Grupe iskazan metodom udjela.

OPIS	Ostvarenje 2017. 1 u 000 kn	Ostvarenje 2016. 2 u 000 kn	Indeks 2/3 4	Plinacro Grupa
I. POSLOVNI PRIHODI	708.831	701.365	101,06	
1. Prijedi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe				
2. Prijedi od prodaje	683.129	692.700	98,62	
3. Prijedi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga				
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe				
5. Ostali poslovni prihodi	25.702	8.665	6,35	
II. POSLOVNI RASHODI	448.441	404.564	110,85	
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda				
2. Materijalni troškovi	126.833	115.861	109,47	
a.) Troškovi sirovina i materijala	33.569	27.779	120,84	
b.) Troškovi prodane robe	245	4		
c.) Ostali varnski troškovi	93.020	88.077	105,61	
3. Troškovi osoblja	71.611	72.768	98,41	
a.) Neto plaće i nadnice	41.442	40.863	101,42	
b.) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	19.683	21.225	92,73	
c.) Doprinosi na plaće	10.486	10.680	98,18	
4. Amortizacija	169.997	179.793	94,55	
5. Ostali troškovi	22.002	22.405	98,20	
6. Vrijednosna usklađenja	2.736	3.370	81,19	
a.) Dugotrajna imovina (osim fin.imovine)				
b.) Kratkotrajna imovina (osim fin.imovine)	2.736	3.370	81,19	
7. Rezerviranja	27.748	1.517		
8. Ostali poslovni rashodi	27.513	8.851	310,85	
III. FINANCIJSKI PRIHODI	21.242	26.177	81,15	
IV. FINANCIJSKI RASHODI	69.576	72.434	96,05	
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM				
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	2.933	2.494	117,60	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA				
IX. UKUPNI PRIHODI	730.073	727.543	100,35	
X. UKUPNI RASHODI	520.951	479.492	108,65	
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (IX-X)	209.122	248.051	84,31	
XII. POREZ NA DOBIT	37.223	51.003	72,98	
XIII. DOBIT RAZDOBLJA	171.900	197.047	87,24	

Račun dobiti i gubitka Plinacro Grupe za 2017. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

– ukupni prihodi	730,07 mil. kuna
– ukupni rashodi	520,95 mil. kuna
– bruto dobit	209,12 mil. kuna
– porezna obveza	37,22 mil. kuna
– neto dobit	171,90 mil. kuna

u 000 kn



Prihodi

Ukupni prihod Grupe za 2017. godinu iznosi 730,07 mil. kuna što je, u odnosu na 2016. godinu, više za 0,35% ili 2,53 mil. kuna.

OPIS	Ostvarenje 2017.	Ostvarenje 2016.	Indeks 2/3	u 000 kn			
				1	2	3	4
Poslovni prihodi	708.831	701.365	101,06				
Prihodi od prodaje	683.129	692.700	98,62				
Ostali poslovni prihodi	25.702	8.665	296,62				
Financijski prihodi	21.242	26.177	81,15				
UKUPNI PRIHODI	730.073	727.543	100,35				

Poslovni prihodi povećani su za 1,06%, a financijski prihodi smanjeni su za 18,85% u odnosu na 2016. godinu. U strukturi ukupnog prihoda, prihodi od prodaje sudjeluju s 93,57%, u odnosu na 2016. godinu, kada su u ukupnim prihodima sudjelovali s 95,25%.

Rashodi

Ukupni rashodi Grupe za 2017. godinu iznose 520,95 mil. kuna što je za 41,46 mil. kuna više u odnosu na 2016. godinu.

OPIS	Ostvarenje 2017.	Ostvarenje 2016.	u 000 kn
			Indeks 2/3
1	2	3	4
Poslovni rashodi	448.441	404.564	110,85
Financijski rashodi	69.576	72.434	96,05
Udio u gubitku od društava povezanih sudjelujućim interesom	2.933	2.494	117,63
UKUPNI RASHODI	520.951	479.492	108,65

Poslovni rashodi za 2017. godinu, u odnosu na prethodnu 2016. godinu, povećani su za 44,88 mil. kuna, dok su financijski rashodi smanjeni za 3,95% (2,86 mil. kuna), a udio u gubitku od društava povezanih sudjelujućim interesom veći je za 439 tis. kuna.

Poslovni rashodi iznose 448,44 mil. kuna i u odnosu na 2016. godinu, povećani su za 10,85% (43,88 mil. kuna).

POSLOVNI RASHODI	Ostvarenje 2017.	Ostvarenje 2016.	u 000 kn
			Indeks 2/3
1	2	3	4
Materijalni troškovi	126.834	116.485	108,88
Troškovi osoblja	71.611	72.768	98,41
Amortizacija	169.997	179.793	94,55
Ostali troškovi	22.002	22.405	98,20
Vrijednosna usklađenja	2.736	3.370	81,19
Rezerviranja	27.748	1.517	1.819,14
Ostali poslovni rashodi	27.513	8.226	334,46
UKUPNO	448.441	404.564	110,85

3.2. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA

BILANCA STANJA	Stanje na dan 31.12.2016.	Stanje na dan 31.12.2017.	Povećanje Smanjenje	Indeks 3/2
	1	2	3	4
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	
AKTIVA				
A. POTRAŽNJA ZA UPISANI, A NEUPLAĆENI KAPITAL				
B. DUGOTRAJNA IMOVINA	3.860.645	3.781.089	-79.565	97,94
I. Nematerijalna imovina	16.412	36.301	19.889	221,19
II. Materijalna imovina	3.840.275	3.724.242	-116.033	96,98
III. Dugotrajna finansijska imovina	2.967	18.604	15.637	627,03
IV. Potraživanja	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	1.000	1.941	941	194,10
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA	855.502	1.035.629	180.127	121,06
I. Zalihe	22.530	41.538	19.008	184,37
II. Potraživanja	110.008	91.069	-18.939	82,78
a) Potraživanja od poduzetnika unutar grupe				
b) Potraživanja od društva povezanih sudjelujućim interesom	38	4	-34	10,53
c) Potraživanja od kupaca	100.282	75.106	-25.176	74,89
d) Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	4	0	-4	0,00
e) Potraživanja od države i drugih institucija	254	14.151	13.897	
f) Ostala potraživanja	9.429	1.807	-7.622	19,16
III. Kratkotrajna finansijska imovina	95.710	32.906	-62.804	34,38
IV. Novac u banci i blagajni	627.254	870.118	242.864	138,72
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	1.418	1.752	334	123,55
E. UKUPNO AKTIVA (A. + B. + C. + D.)	4.717.574	4.818.470	100.896	102,14
F. IZVANBILANIČNI ZAPISI	1.117.913	1.244.628	126.715	111,33
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE	2.810.527	2.982.427	171.900	106,12
I. Temeljni (upisani) kapital	912.022	912.022	0	100,00
II. Kapital rezerve	1	1	0	100,00
III. Rrezerve iz dobiti	1.641.609	1.830.741	189.132	111,52
IV. Revalorizacijske rezerve				
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	59.848	67.763	7.915	113,23
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	197.047	171.900	-25.147	87,24
B. REZERVIRANJA	4.353	31.219	26.866	717,18
C. DUGOROČNE OBVEZE	1.575.140	1.463.879	-111.261	92,94
I. Obveze za zajmove, depozite i slično				
II. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	1.575.091	1.463.830	-111.261	92,94
III. Ostale dugoročne obveze	49	49	0	100,00
D. KRATKOROČNE OBVEZE	296.249	307.716	11.467	103,87
I. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe				
II. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	152.505	161.985	9.480	106,22
III. Obveze za predujmove	156	0	-156	0,00
IV. Obveze prema dobavljačima	70.665	53.692	-16.973	75,98
V. Obveze prema zaposlenicima	35.013	20.696	-14.317	59,11
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	35.013	20.696	-14.317	59,11
VII. Ostale kratkoročne obveze	33.997	67.638	33.641	198,95
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	31.305	33.229	1.924	106,15
F. UKUPNO PASIVA (A. + B. + C. + D.)	4.717.574	4.818.470	100.896	102,14
G. IZVANBILANIČNI ZAPISI	1.117.913	1.244.628	126.715	111,33

Ukupna imovina Plinacro Grupe povećana je u 2017. godini za 100,90 mil. kuna (2,14%) u odnosu na 31. 12. 2016. godine, te na dan 31. 12. 2017. godine iznosi 4,82 mlrd. kuna.



Vrijednost dugotrajne imovine Grupe smanjena je za 79,57 mil. kuna (2,06%), dok je vrijednost kratkotrajne imovine povećana za 180,13 mil. kuna (21,06%) u odnosu na 2016. godinu.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2017. godine iznose ukupno 2,98 mlrd. kuna.

U strukturi pasive uočljivo je povećanje dugoročnih rezerviranja za 26,87 mil. (61,71%), zbog rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima. Također, vidljivo je smanjenje dugoročnih obveza za 111,26 mil. kuna ili 7,06% u odnosu na 2016. godinu. Razlog tome je dospjelost otplate glavnica po dugoročnim kreditima.

Kratkoročne obveze povećane su u odnosu na 2016. godinu za 11,47 mil. kuna (3,87%), najvećim dijelom zbog povećanja obveza prema bankama i drugim finansijskim institucijama te ostalih kratkoročnih obveza (depoziti primljeni od kupaca kao sredstva osiguranja plaćanja).

3.2. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

NAZIV POZICIJE	1	Ostvarenje 2016.	Ostvarenje 2017.
		u 000 kn	u 000 kn
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca		865.230	875.302
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično		0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta		1.023	3.485
4. Novčani primici s osnove povrata poreza		0	0
5. Novčani izdaci dobavljačima		-154.008	-177.464
6. Novčani izdaci za zaposlene		-77.481	-76.107
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta		-3.874	-3.676
8. Ostali novčani primici i izdaci		-113.634	-85.450
I. Novac iz poslovanja		517.256	536.090
9. Novčani izdaci za kamate		-20	-10
10. Plaćeni porez na dobit		-24.687	-62.388
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI		492.549	473.692
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		3	7
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata		0	0
3. Novčani primici od kamata		0	0
4. Novčani primici od dividendi		0	0
5. Novčani primici s osnove povrata dаних zajmova i štednih uloga		0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		14.440	0
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		14.443	7
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-207.832	-123.581
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata		0	0
3. Novčani izdaci s osnove dаних zajmova i štednih uloga		0	-18.565
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		0	0
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		-207.832	-142.139
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		-193.389	-142.139
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala		0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata		0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		73.338	58.950
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti		15.289	88.848
IV. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti		88.627	147.798
1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata		-137.858	148.335
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam		-65.612	-59.713
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala		0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti		-97.640	-28.272
V. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti		-301.110	-236.319
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		-212.483	-88.521
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima		1.266	-168
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA		87.943	242.864
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		539.310	627.253
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		627.253	870.118

Novčani tok za 2017. godinu iskazuje sljedeću strukturu po aktivnostima:

STRUKTURA	u 000 kn	
	Ostvareno 2016.	Ostvareno 2017.
1	2	3
Poslovne aktivnosti	492.549	473.692
Investicijske aktivnosti	-193.389	-142.139
Finansijske aktivnosti	-212.483	-88.521
Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	1.266	-168
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	87.943	242.864

U navedenoj strukturi novčanog toka vidljivo je da je Grupa u izvještajnom razdoblju ostvarila neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta od 242,86 mil. kuna. Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta rezultat je smanjenja odljeva novčanih sredstava od investicijskih i finansijskih aktivnosti.

3.4. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

Svrha finansijskih pokazatelja je dobivanje informacija o uspješnosti i sigurnosti poslovanja poduzeća. U nastavku dajemo prikaz navedenih pokazatelja na dan 31. 12. 2017. godine za Plinacro Grupu.

OPIS	Stanje na dan 31.12.2016.	Stanje na dan 31.12.2017.
1	2	3
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	2,89	3,37
Koeficijent ubrzane likvidnosti	2,81	3,23
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	39,67%	36,77%
POKAZATELJ AKTIVNOSTI		
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,15	0,15
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,52	1,40

Pokazatelji likvidnosti

Koeficijenti tekuće i ubrzane likvidnosti Grupe pokazuju pozitivne trendove, tj. vidljivo je da Plinacro Grupa posluje likvidno i nema poteškoća s podmirivanjem obveza.

Pokazatelj zaduženosti

Koeficijent zaduženosti Grupe smanjen je u 2017. godini za 2,90%. Razlog tome je smanjenje dugoročnih obveza, prvenstveno smanjenje obveza po dugoročnim kreditima.

Pokazatelj aktivnosti

Koeficijent obrtaja ukupne imovine (ukupni prihod/ukupna imovina) pokazuje koliki prihod ostvaruje svaka jedinica imovine. U 2017. godini svaka kuna imovine rezultirala je s 15 lipa prihoda.

Pokazatelj ekonomičnosti

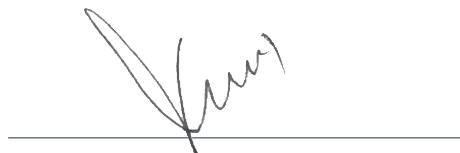
Pokazatelj ekonomičnosti pokazuje koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. U 2017. godini vidljivo je smanjenje ekonomičnosti ukupnog poslovanja u odnosu na ostvarenje u 2016. godini zbog povećanja ukupnih rashoda (u 2016. godini prihodi za 52% premašuju rashode, a u 2017. godini prihodi premašuju rashode za 40%, odnosno 1 kuna rashoda generira 1,40 kuna prihoda).



4 | VAŽNIJI
POSLOVNI
DOGAĐAJI
NAKON
PROTEKA
POSLOVNE
GODINE

- Hrvatski sabor na sjednici 16. veljače 2018. godine donio je odluku o proglašenju novog Zakona o tržištu plina, a navedeni zakon stupio je na snagu 3. ožujka 2018. godine.
- Na snagu je stupila Odluka o iznosu tarifnih stavki za transport plina za godine drugog regulacijskog razdoblja 1. siječnja 2018. – 31. prosinca 2021., sukladno odluci HERA-e.
- Na temelju članka 90. Zakona o tržištu plina i Odluke o suglasnosti Hrvatske energetske regulatorne agencije od 29. svibnja 2018. godine, Plinacro je donio nova Mrežna pravila transportnog sustava koja su objavljena u Narodnim novinama 1. 6. 2018. godine koja su stupila na snagu osmog dana od dana objave, tj. 9. lipnja 2018. godine.
- Vlada Republike Hrvatske na sjednici održanoj 1. veljače 2018. godine donijela je Odluku o izmjeni Odluke o proglašenju projekta terminala za UPP strateškim investicijskim projektom Republike Hrvatske, koji će se realizirati u dvije faze – plutajući terminal i kopneni terminal.
- Koordinacijski odbor CEF-a 25. siječnja 2018. predložio je sufinanciranje Plinacrova otpremnog plinovoda Omišalj – Zlobin bespovratnim sredstvima u visini od 16,43 mil. eura, tj. 50% ukupne vrijednosti investicije.
- Dana 2. veljače 2018. godine Skupština društva LNGH imenovala je Nadzorni odbor spomenute tvrtke. Nadzorni odbor sačinjavaju Kažimir Vrankić, kao predstavnik tvrtke HEP d.d., Mihovil Andelinović, kao predstavnik Ministarstva zaštite okoliša i energetike i Luka Balen, kao predstavnik društva Plinacro d.o.o. Kažimir Vrankić ujedno je i predsjednik Nadzornog odbora društva LNG Hrvatska.
- Dana 26. 3. 2018. godine Skupština društva LNG Hrvatska d.o.o. donijela je Odluku o povećanju temeljnog kapitala, promjeni predmeta poslovanja i promjeni odredbi društvenog ugovora društva LNG Hrvatske d.o.o.
- Temeljem sklopljenog Ugovora o zajmu u siječnju 2018. godine Plinacro je isplatio drugu tranšu zajma u iznosu od 9,12 mil. kuna za potrebe projekta izgradnje terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku.
- Dana 17. siječnja 2018. godine objavljena su Pravila o provedbi Obvezujuće faze Open Season postupka.
- Dana 11. travnja 2018. godine ishođeno je Rješenje o prihvatljivosti FSRU (plutajućeg) terminala na okoliš.
- Dana 19. travnja 2018. godine na mjesto direktora Društva imenovana je Barbara Dorić, umjesto dotadašnjeg direktora Gorana Frančića.

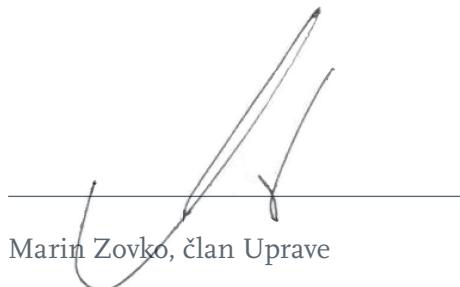
Potpisano u ime Uprave:

A handwritten signature consisting of several thin, curved lines forming a stylized 'I' shape.

Ivica Arar, predsjednik Uprave

A handwritten signature consisting of several thin, curved lines forming a stylized 'D' shape.

Daria Krstičević, članica Uprave

A handwritten signature consisting of several thin, curved lines forming a stylized 'M' shape.

Marin Zovko, član Uprave

