



Zagreb, Savska c. 88a

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ GRUPE PLINACRO ZA 2012. GODINU

Zagreb, 27.9. 2013.

SADRŽAJ

1. IZVJEŠĆE UPRAVE.....	1
2. GRUPA PLINACRO.....	8
2.1. PLINACRO d.o.o.....	9
2.2. PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA d.o.o.....	16
2.3. LNG HRVATSKA d.o.o.....	23
3. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI.....	24
3.1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	24
3.2. BILANCA.....	29
3.3. TOK NOVCA.....	32
3.4. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA.....	34

1. IZVJEŠĆE UPRAVE

Grupu Plinacro 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. Zagreb, s 50%-tnim udjelom Plinacra d.o.o. od 2010. godine.

Grupa obavlja energetske djelatnosti transporta i skladištenja prirodnog plina. Poslovanje grupe regulirano je i nadzirano od državnog regulatora Hrvatske energetske regulatorne agencije .

Dijelovi Grupe Plinacro - Plinacro d.o.o. i PSP d.o.o. regulirani su energetske subjekti.

Kao operator plinskoga transportnog sustava te operator plinskoga skladišnog sustava, Grupa ima ključnu ulogu u osiguranju preduvjeta za sigurnu i pouzdanu opskrbu kupaca prirodnim plinom, temeljenu na načelima objektivnosti, razvidnosti i nepristranosti, uz opravdane troškove poslovanja, pogona, održavanja, zamjene, izgradnje ili rekonstrukcije objekata te razuman i društveno prihvatljiv povrat uloženi sredstava. Grupa je odgovorna i za realizaciju strategije razvoja plinskog transportnog i skladišnog sustava Republike Hrvatske, a prema odobrenim planovima nadležnog Ministarstva gospodarstva.

U dijelu poslovanja društva LNG Hrvatska d.o.o. u prvoj polovici 2012. godine nije bilo značajnijih aktivnosti, a u drugoj polovici 2012. godine intenzivirane su aktivnosti društva LNG Hrvatska d.o.o. usmjerene na stvaranje preduvjeta za realizaciju LNG projekta u RH.

Tijekom 2012. godine izvršene su dvije dokapitalizacije:

- u srpnju u iznosu 1,51 mil. kuna (Plinacro i HEP svaki po 50%);
- u prosincu samo od strane Plinacra u iznosu 22,6 mil. kuna.

Upravljačka prava vlasnika društva LNG Hrvatska d.o.o. – društva Plinacro d.o.o. i HEP d.d. i nakon dokapitalizacije ostala su nepromijenjena.

Neprekidnim nadzorom, upravljanjem i održavanjem transportnog i skladišnog sustava, odgovarajućom pripremom sustava za potrebne uvjete rada, analizom uvjeta u sustavu i predviđanjem njegova ponašanja, pravodobnim prosljeđivanjem informacija o sustavu te suradnjom s korisnicima transportnog i skladišnog sustava osigurana je tijekom 2012. godine gotovo 100%-tna pouzdanost isporuke i skladištenja prirodnog plina.

Prihodi Grupe regulirani su u segmentima djelatnosti transporta i skladištenja plina (Tarifnim sustavom za skladištenje, odnosno transport prirodnog plina). Visina tarifnih stavki nije mijenjana od 2009. godine. Prijedlozi za povećanje tarifnih stavki nisu odobreni od regulatora, Hrvatske energetske regulatorne agencije, niti za Plinacro niti za Podzemno skladište plina.

Tijekom 2012. godine Plinacro je intenzivno radio i surađivao s nadležnim ustanovama na usklađivanju hrvatskog energetske zakonodavstva i energetske sektora s *Trećim paketom energetske propisa Europske Unije*. Rezultat navedenih aktivnosti je donošenje novog *Zakona o energiji, Zakona o regulaciji energetske djelatnosti* te u 2013. godini *Zakona o tržištu* plina kojim se uređuju pravila i mjere za sigurnu i pouzdanu proizvodnju, transport, skladištenje, upravljanje terminalom za UPP, distribuciju i opskrbu plinom te za organizaciju tržišta plina kao dijela plinskog tržišta Europske unije.

Ovim su Plinacru, kao operatoru transportnog sustava, propisane i nove dužnosti i obveze - certifikacija operatora transportnog sustava te izrada *Desetogodišnjeg plana, Izvješća o ostvarenim investicijama, Izvješća o radu dispečerskog centra* i novih *Mrežnih pravila transportnog sustava*.

U segmentu skladištenja nije bilo značajnijih promjena zakonskih okvira poslovanja, prihodi se i dalje ostvaruju temeljem Ugovora o skladištenju plina zaključenih s Prirodnim plinom d.o.o. Zagreb.

Investicijska ulaganja u 2012. godini realizirana su u bitno manjem obimu u odnosu na prethodne godine.

Ukupna ulaganja Grupe bila su 143,88 mil. kuna:

- | | |
|--|------------------|
| - ulaganja u segmentu transporta | 116,71 mil. kuna |
| - ulaganja u segmentu skladišnog sustava | 27,16 mil. kuna |

Ulaganja Grupe 2010. - 2012. godina

u 000 kn

	2010.	2011.	2012.
PLINACRO	1.431.404	234.196	116.715
PSP	4.726	10.772	27.161
UKUPNA ULAGANJA	1.436.130	244.968	143.876

U segmentu transporta plina 2012. godina posebno je značajna i iz razloga što je u toj godini praktično završen desetogodišnji investicijski ciklus plinifikacije Republike Hrvatske, odobren od Vlade RH *Planom razvoja, izgradnje i modernizacije plinskog transportnog sustava u Republici Hrvatskoj 2002. - 2011. godina.*

Uspješno ostvarenje tog Desetogodišnjeg plana koje je obilježeno prigodnom svečanošću puštanja u rad IV dijela plinovodnog sustava Like i Dalmacije, 19. svibnja 2013. godine u Dugopolju, nikako ne znači i kraj investicijskih aktivnosti Plinacro. Osim brojnih razvojnih projekata na kojima se sustavno radi već niz godina (LNG Terminal, Južni tok, interkonekcije s Bosnom i Hercegovinom i Slovenijom, Jadransko-jonski plinovod dr.) Plinacro je osmislio i dao na usvajanje Ministarstvu gospodarstva strateško-razvojni dokument *Plan razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske od 2011.do 2015. godine.* Ministarstvo gospodarstva usvojilo ga je 27. veljače 2012. godine.

U ostvarenih 116,71 mil. kuna ulaganja u 2012. godini nalazi se i dio ulaganja iz gore navedenog *Plana.* Veći financijski efekti ulaganja, temeljem *Plana,* očekuju se u sljedeće tri godine.

Sukladno smjernicama Strategije energetskog razvoja Republike Hrvatske i važećeg *Plana razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske od 2011.-2015.,* Plinacro je nastavio s razvojno-ulagačkim aktivnostima kako bi se ciljevi tih strateških dokumenata ostvarili kvalitetno, na vrijeme i u okviru *Plana poslovanja za 2012. godinu.*

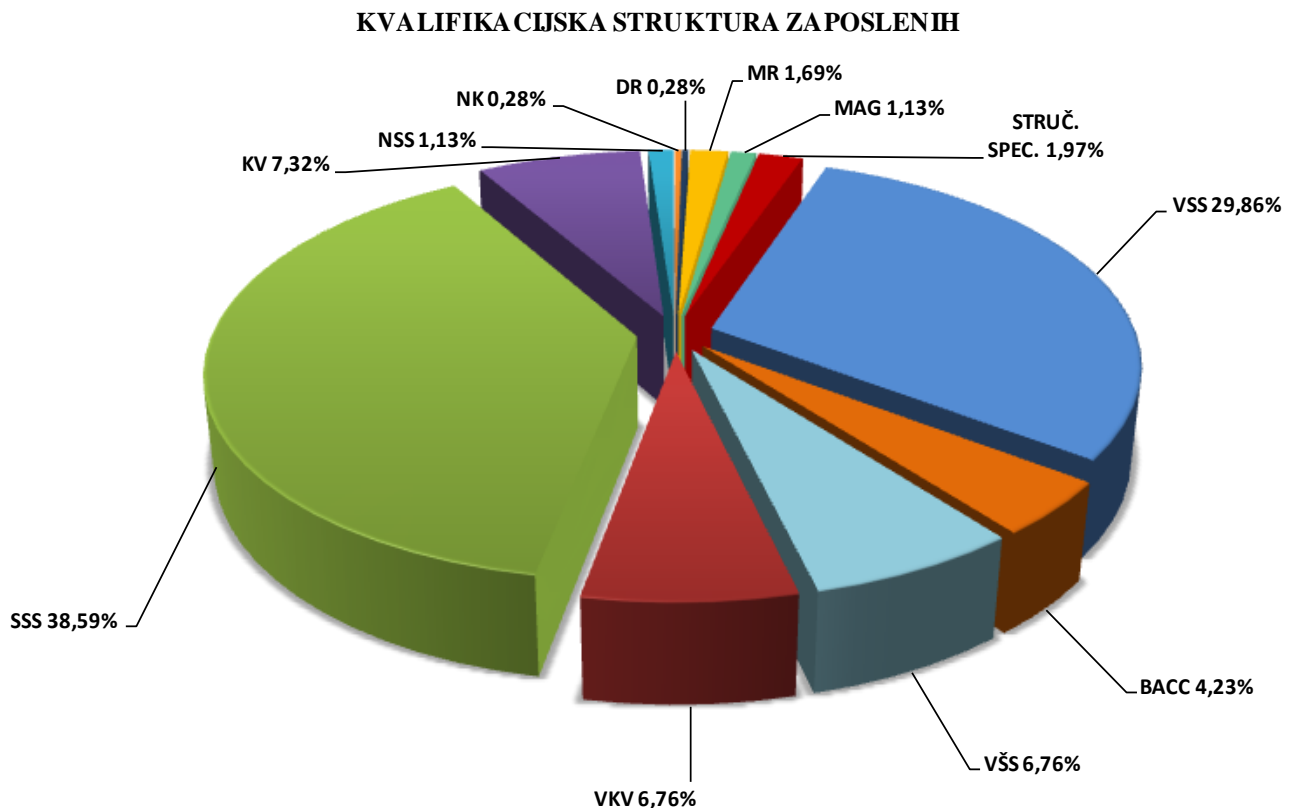
U segmentu skladištenja plina, *Planom ulaganja u dugotrajnu imovinu za 2012. godinu* planirana su ulaganja u investicijske i razvojne projekte (131,18 mil. kuna) te u ostalu opremu za potrebe Društva (965 tisuća kuna). Razvojnim i investicijskim projektima planiralo se ostvariti povećanje kapaciteta, sigurnosti i pouzdanosti rada postojećeg skladišta plina u Okolima, uz smanjenje negativnih utjecaja na okoliš, a kroz realizaciju

dodatnih istražnih radova, na području eksploatacijskog polja ugljikovodika Grubišno Polje, utvrditi mogućnost i uvjete izgradnje novog, vršnog skladišta plina. Ukupno je planirano 19 projekata, od čega njih 18 na postojećem skladištu plina u Okolima. Realizacija dijela tih projekata je već u tijeku, dakle započela je ranijih godina, a većina aktivnosti na njima i/ili završetak radova planirani su upravo u 2012. godini. Nažalost, iz objektivnih razloga nije ostvaren planirani intenzitet aktivnosti, odnosno njihova se realizacija značajnim dijelom nije odvijala prema terminskim planovima.

Unatoč daljnjem padu gospodarskih aktivnosti i nepovoljnim kretanjima u gospodarstvu, koja utječu na smanjenu potrošnju plina, a time i transportiranih odnosno skladištenih količina, uz izrazitu nelikvidnost u okruženju, Grupa je u 2012. godini ostvarila pozitivan rezultat poslovanja - neto-dobit u iznosu od 75,38 mil. kuna.

Broj zaposlenih u Grupi na dan 01.01.2012. godine iznosio je 336 zaposlenika dok na dan 31.12.2012. godine iznosi 355 zaposlenika što predstavlja povećanje za 11 zaposlenika ili 5,65%.

Broj zaposlenih na temelju sati rada u Grupi na dan 01.01.2012. godine iznosio je 317 zaposlenika dok na dan 31.12.2012. godine iznosi 333 zaposlenika.



Revizija poslovanja za 2012. godinu potvrdila je da "konsolidirani financijski izvještaji, u svim materijalno bitnim aspektima, istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. te konsolidirane rezultate poslovanja i konsolidirane novčane tijekomove Društva za 2012. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj".



Tel: 385 1 2395-741
Fax: 385 1 2303-691
E-mail: bdo-croatia@bdo.hr

BDO Croatia d.o.o.
10000 ZAGREB
Trg J. F. Kennedy 6b

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva PLINACRO d.o.o., Zagreb

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva PLINACRO d.o.o., Zagreb, Savska 88a ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2012., koji se sastoje od Konsolidirane Bilance / Konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2012., Konsolidiranog Računa dobiti i gubitka / Konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Konsolidiranog Izvještaja o promjenama kapitala i Konsolidiranog Izvještaja o novčanom tijeku za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz konsolidirane financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Društva za 2011. godinu obavila je druga revizorska tvrtka te je s datumom 15. svibnja 2012. izdala Izvješće ovlaštenog revizora u kome je iskazala pozitivno mišljenje.

Odgovornost Uprave Društva

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u konsolidiranim financijskim izvještajima uslijed prijevare ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.



BDO Croatia d.o.o.

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji, u svim materijalno značajnim aspektima, istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Društva na 31. prosinca 2012., te konsolidirane rezultate poslovanja i konsolidirane novčane tijekomove Društva za 2012. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.

Poseban naglasak

5. Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje, upozoravamo na bilješku 37. uz financijske izvještaje. Protiv Grupe je pokrenut postupak pred Stalnim Arbitražnim sudištem pri Hrvatskoj gospodarskoj komori radi isplate iznosa od 56.471.496 kuna za dodatne radove na izgradnji magistralnog plinovoda, IV dio sustava Like i Dalmacije od PČ/MRS Benkovac do PČ Dugopolje (MRS Split) DN 500/75 i ugradnji pripadajućih mjernoredukcijskih stanica. Do sada je Grupa iznijela argumente kojima osporava aktivnu legitimaciju tužitelja u predmetnom sporu te zahtjeva od arbitražnog vijeća da odluči prvo o tužiteljevoj aktivnoj legitimaciji prije upuštanja u razmatranje merituma spora. Konačni ishod spora ne može se sada utvrditi pa u konsolidiranim financijskim izvještajima nije obavljeno rezerviranje za moguće obveze koje bi mogle uslijediti.

Ostali zakonski ili regulatorni zahtjevi

6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10) ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima istovjetne su informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima prikazanih na stranicama 4 do 39 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 24. travnja 2013. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6b

Marijana Pranjić, ovlaštena revizorica

Jeni Krstičević, predsjednica Uprave

2. GRUPA PLINACRO

2.1. *PLINACRO d.o.o.*

Na poslovanje u djelatnosti transporta plina u 2012. godini izravan utjecaj imali su i procesi vezani uz skori ulazak Republike Hrvatske u Europsku uniju te gospodarska i ekonomska kriza u Republici Hrvatskoj i zemljama u okruženju. Unatoč tim otežavajućim okolnostima i u 2012. godini Plinacro je ispunio svoju osnovnu zadaću operatora transportnog sustava u Republici Hrvatskoj i osigurao:

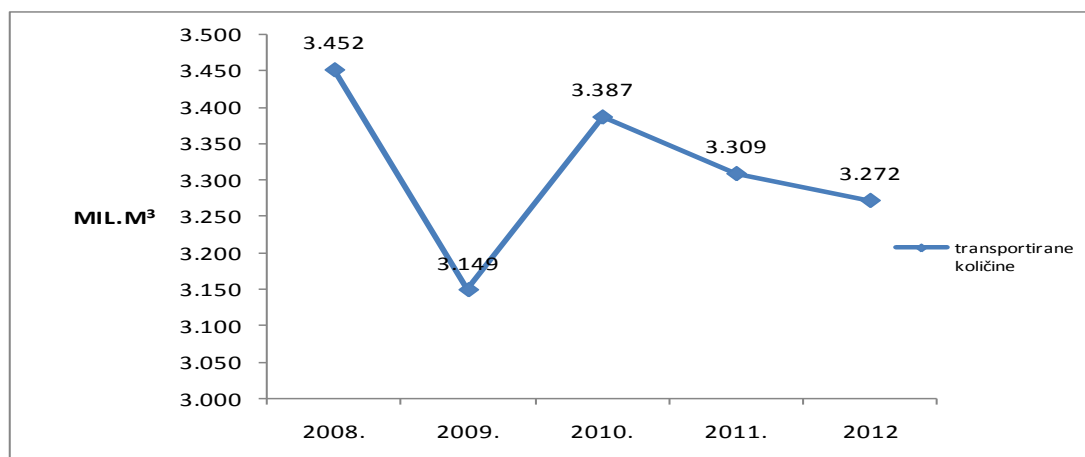
- pouzdan i siguran transport plina, tj. raspoloživost kapaciteta za preuzimanje, transport i isporuku u skladu s ugovorenim obvezama
- održavanje tehnoloških objekata sustava u stanju stalne raspoloživosti
- uravnoteženje količina plina u plinskom transportnom sustavu

Transport plina u prethodne 4 godine (mil. m³)

	2009.	2010.	2011.	2012.
IMRS*	2.778	2.966	2.990	2.828
Transport do PSP Okoli	371	421	319	444
UKUPNO	3.149	3.387	3.309	3.272

*IMRS – izlazna mjerno - redukcijaska stanica

Analiza transportiranih količina plina u proteklih nekoliko godina pokazuje trend pada transportiranih količina. Podatak da je 2010. godine zabilježen porast, na žalost nije bio početak očekivanog rasta već kratkotrajna iznimka. Unatoč činjenici da je u razdoblju od 2007. – 2012. godine Plinacro završio plinifikaciju Istre, Like i Dalmacije godišnje transportirane količine plina, od 2009. godine, ne samo da se nisu povećale već su ispod količina koje su transportirane u 2007. i 2008. godini (3.452 mil. m³).



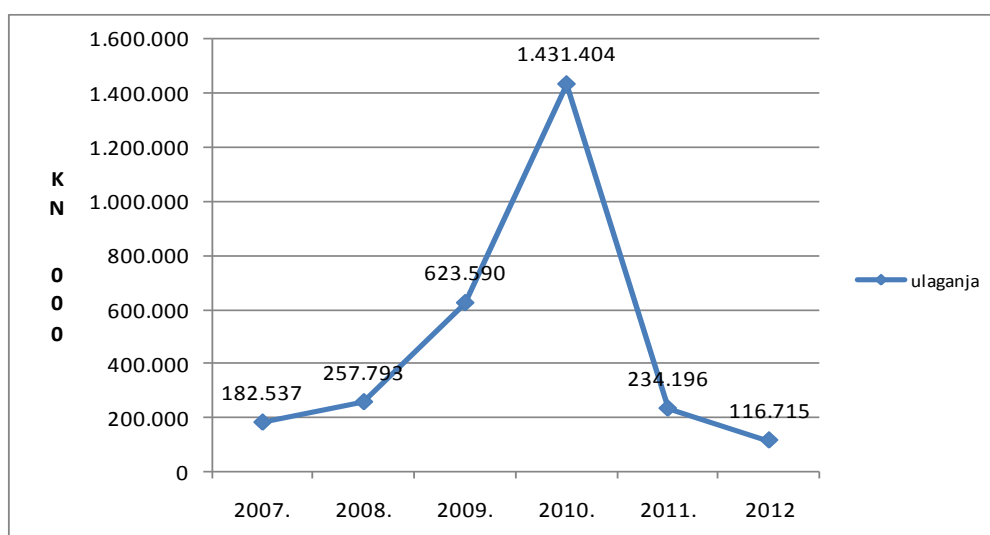
U 2012. godini intenzivirale su se pripreme aktivnosti na strateškim regionalnim energetskim projektima, čijom realizacijom bi Plinacro učinio strateški iskorak u cjelokupnom poslovanju prirodnim plinom. Putem pristupnih fondova IPA-e (Instrument predpristupne pomoći), a kroz instrument EU-a, nazvan Western Balkans Investment Framework (WBIF), Plinacru su dodijeljena bespovratna sredstva za razvojnu fazu predloženih projekata i to kroz dodjelu konzultanta za izradu projektne dokumentacije.

Slijedom toga je 2012. godine obavljeno sljedeće:

- pokretanje izrade *Studije izvodljivosti, Studije utjecaja na okoliš i Idejnog projekta za projekt LNGRV*. U drugoj polovini 2012. konzultanti WBIF-a izradili su sljedeće dokumente: „*Inception report*“, „*GAP analysis*“, „*Conceptual Solution*“ i „*Market Background Analysis*“.
- početkom 2012. godine dostavljena je prva verzija *Projektnog zadatka* za izradu *Analize prihoda i troškova (Cost-Benefit Analysis)* za projekt **LNG evakuacijskog plinovoda Omišalj – Zlobin – Rupa**.

Sredinom travnja, tim WBIF-a započeo je izradu sveobuhvatne *Studije izvodljivosti za projekt Jonsko-jadranskog plinovoda (IAP)*. Za potrebe razvoja projekta izrađene su hidrauličke simulacije za Jonsko-jadranski plinovod. Krajem godine u Tirani je održana radionica vezana za odabir optimalne rute IAP-a, sedmi sastanak Međudržavnog odbora za IAP te sastanak radne grupe TAP/IAP.

S obzirom na to da su do sada odobreni ulagački ciklusi praktički okončani i da su investicijska ulaganja u 2012. godini znatno manja u odnosu na prethodne godine, ostvareno je 116,7 mil kuna.



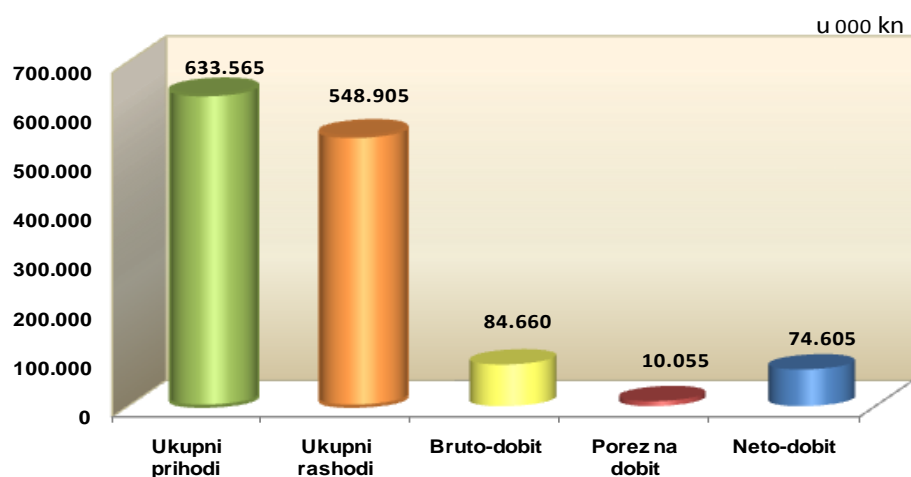
Struktura ulaganja :

▪ Plinovodi	81,4 mil. kuna
▪ Mjerno - redukcijske stanice	3,6 mil. kuna
▪ Pogonski objekti	0,9 mil. kuna
▪ Oprema	5,2 mil. kuna
▪ Razvojni projekti	2,2 mil. kuna
▪ Dokapitalizacija društva LNG Hrvatska	23,4 mil. kuna

Financijski rezultati poslovanja

Račun dobiti i gubitka za izvještajno razdoblje 2012. godine iskazuje sljedeći rezultat:

- ukupni prihodi 633,57 mil. kuna
- ukupni rashodi 548,91 mil. kuna
- bruto dobit 84,66 mil. kuna
- porezna obveza 10,06 mil. kuna
- neto dobit 74,60 mil. kuna

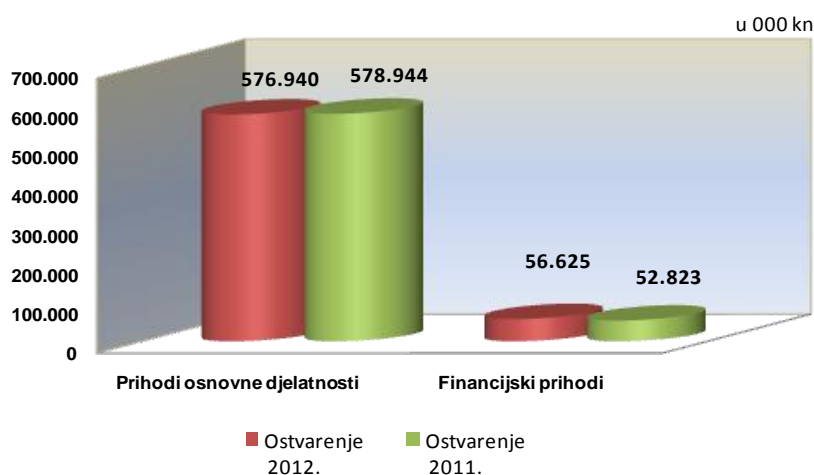


Prihodi

U izvještajnom razdoblju 2012. godine Plinacro je ostvario ukupan prihod u iznosu od 633,57 mil. kuna, koji se dijeli na:

- prihode osnovne djelatnosti 576,94 mil. kuna
- financijske prihode 56,63 mil. kuna

PRIHODI



Rashodi

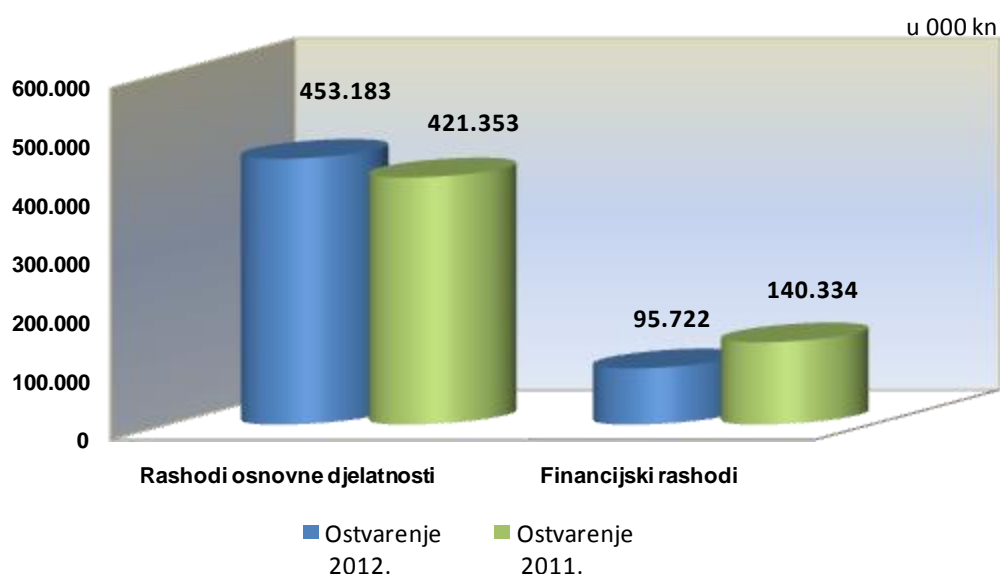
Ukupni rashodi smanjeni su u odnosu na planirane za 4,94% što je, najvećim dijelom, posljedica smanjenja troškova amortizacije za 2,97% te smanjenja ostalih vanjskih troškova (troškovi usluga) za 34,58%.

U odnosu na ostvarenje prethodne godine ukupni rashodi smanjeni su za 2,28%, što je posljedica znatnog smanjenja financijskih rashoda (kamate na dugoročne kredite te negativne tečajne razlike) za 31,79%.

Udio financijskih rashoda u strukturi ukupnih rashoda je smanjen na 17,44% (u 2011. godini iznosio je 24,98%), a odnosi se na rashode po kamatama i tečajnim razlikama po dugoročnim kreditima EIB-a i EBRD-a.

Neto dobit društva povećana je u odnosu na ostvarenu u 2011. godini i iznosi 74,6 mil. kuna (u 2011. godini iznosila je 62,69 mil. kuna).

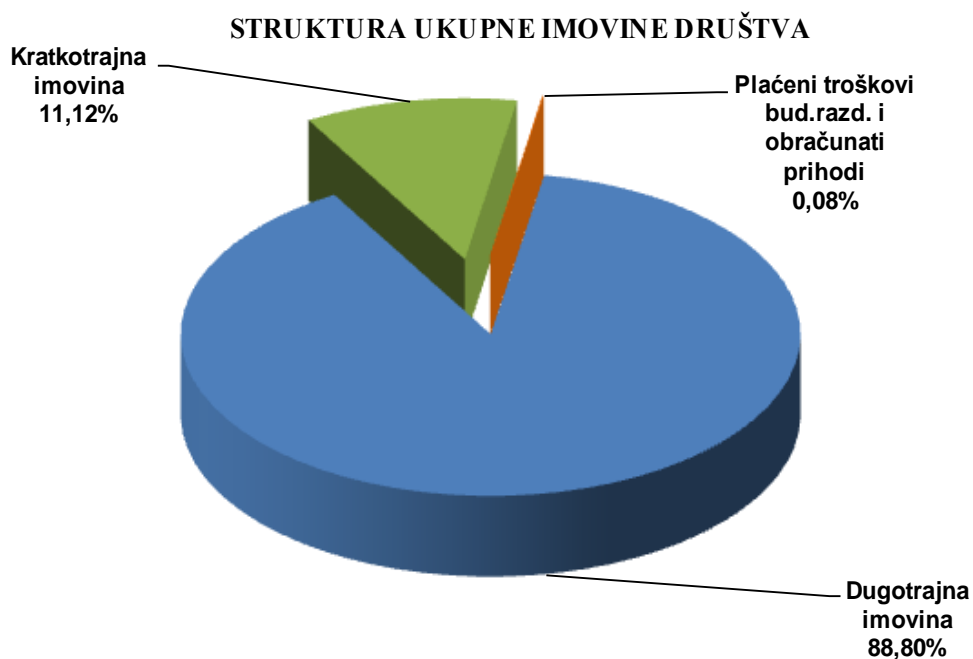
RASHODI



Bilančna struktura

Ukupna imovina Plinacra na dan 31. 12. 2012. godine iznosi 4,59 mlrd. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine je 4,08 mlrd. kuna ili 88,80%, kratkotrajne imovine 510,86 mil. kuna ili 11,12%, u odnosu na vrijednost ukupne imovine društva. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja iznose 3,61 mil. kuna.



Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2012. godine iznose 2,26 mlrd. kuna.

Dugoročne obveze iznose 2,1 mlrd. kuna. Iste su smanjene u odnosu na 2011. godinu za 146,39 mil. kuna, a odnose se na dugoročni kredit EIB-a i EBRD-a.

Kratkoročne obveze smanjene su za 50,29 mil. kn, primarno zbog smanjenja obveza prema dobavljačima, i iznose 222,6 mil. kuna.

Pokazatelji

Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.12.2012.
1	2	3
Novac+potraživanja	443.539	488.793
Kratkoročne obveze	272.893	222.601
KUL	1,63	2,20

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2011.	Stanje na dan 31.12.2012.
1	2	3
Kratkotrajna imovina	457.300	510.857
Kratkoročne obveze	272.894	222.601
KTL	1,68	2,29

Koeficijent financijske stabilnosti (KFS)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2011.	Stanje na dan 31.12.2012.
1	2	3
Dugotrajna imovina	4.258.838	4.077.506
Kapital+dugoročne obveze	4.432.621	4.360.834
KFS	0,961	0,935

Koeficijent zaduženosti (KZ)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2011.	Stanje na dan 31.12.2012.
1	2	3
Ukupne obveze	2.521.749	2.325.065
Ukupna imovina	4.719.695	4.591.975
KZ	53,43%	50,63%

Ekonomičnost ukupnog poslovanja (EP)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2011.	Stanje na dan 31.12.2012.
1	2	3
Ukupni prihodi	631.767	633.565
Ukupni rashodi	561.687	548.905
EP	1,12	1,15

2.2. *PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA d.o.o.*

Osnovne značajke poslovanja u segmentu djelatnosti skladištenja prirodnog plina u 2012. godini su:

- Osigurano je stabilno i pouzdano korištenje skladišnih kapaciteta u skladu s ugovorenim uvjetima te potrebama i nominacijama korisnika.
- U primjeni su tarifne stavke odobrene 1. srpnja 2009. godine. Prijedlozi za povećanje tarifnih stavki za skladištenje plina nisu odobreni. Gotovo cjelokupni prihod ostvaruje se temeljem Ugovora o skladištenju plina s korisnikom Prirodni plin d.o.o.
- Obavljeni su svi planirani radovi tekućeg održavanja polja, postrojenja i infrastrukture, radovi interventnog održavanja te svi zakonom predviđeni postupci pregleda servisa i mjerenja u objektima i okolišu, prema planu radova i održavanja Pogona PSP Okoli za 2012. Obavljena su mjerenja statičkog gradijenta tlaka na bušotinama, hidrodinamička mjerenja na bušotinama te mjerenja dinamičkog tlaka
- Planom ulaganja u dugotrajnu imovinu za 2012. godinu planirana su znatna ulaganja u investicijske i razvojne projekte i u ostalu opremu za potrebe Društva. Razvojnim i investicijskim projektima planiralo se ostvariti povećanje kapaciteta, sigurnosti i pouzdanosti rada postojećeg skladišta plina u Okolima, uz smanjenje negativnih utjecaja na okoliš, a kroz realizaciju dodatnih istražnih radova na području eksploatacijskog polja ugljikovodika Grubišno Polje, te utvrditi mogućnost i uvjete izgradnje novog vršnog skladišta plina. Ukupno je planirano 19 projekata, od čega njih 18 na postojećem skladištu plina u Okolima. Realizacija dijela tih projekata započela je prethodnih godina, a većina aktivnosti na njima i/ili završetak radova bili su planirani upravo u 2012. godini. Nažalost nije ostvaren planirani intenzitet aktivnosti.

Skladišni kapacitet

U izvještajnom razdoblju od 12 mjeseci sustav skladišta radio je u dvije skladišne godine i to: od 1. siječnja 2012. do 31. ožujka 2012. u skladišnoj godini 2011., te od 1. travnja 2012. do 31. prosinca 2012. godine u skladišnoj godini 2012.

Skladišni kapaciteti zakupljeni su u cijelosti. Ugovorom o zakupu dodatnih kapaciteta i radnog volumena, veličine koje definiraju skladište su slijedeće:

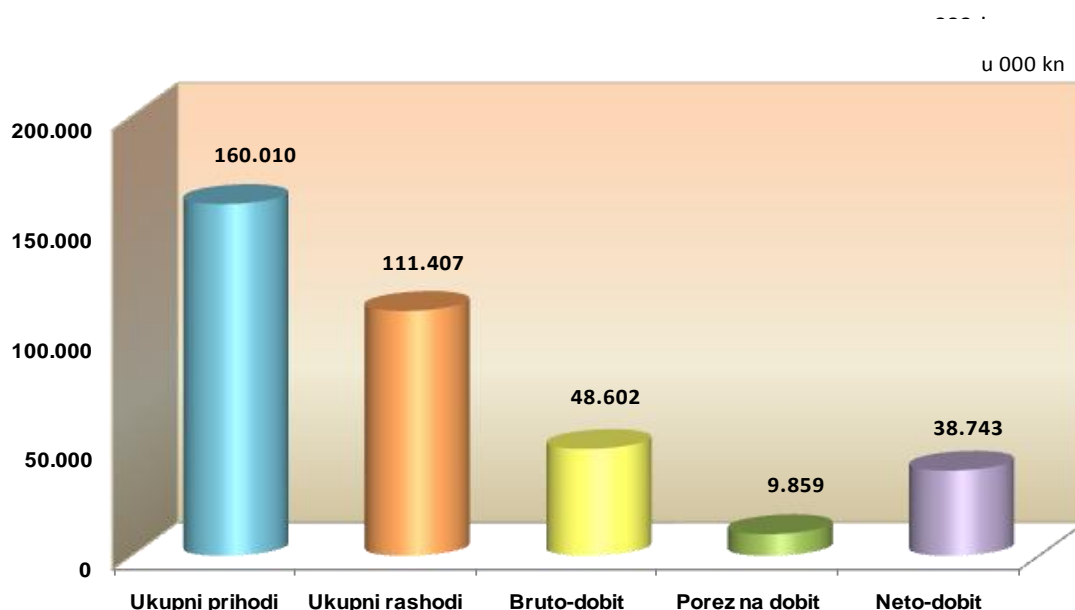
- | | | |
|--------------------------------------|----------------------------|-------|
| - radni volumen, maksimalni: | 553 000 000 m ³ | plina |
| - dodatni kapaciteti | 50 000 000 m ³ | plina |
| - kapacitet povlačenja, ugovoreni: | 260 000 m ³ /h | plina |
| - kapacitet povlačenja, maksimalni: | 260 000 m ³ /h | plina |
| - kapacitet utiskivanja, ugovoreni: | 150 000 m ³ /h | plina |
| - kapacitet utiskivanja, maksimalni: | 160 000 m ³ /h | plina |

Tijekom 2012. godine radni volumen je, sukladno potrebama i nominacijama korisnika, iskorišten 79,0% kod utiskivanja i 53,7% kod povlačenja plina te je sukladno tome ostvareno 107,0% maksimalnog radnog volumena (testni rad). Maksimalni dnevni kapaciteti iskorišteni su s 101,9% maksimalnog kapaciteta povlačenja i 99,7% maksimalnog kapaciteta utiskivanja.

Financijski rezultati poslovanja

Račun dobiti i gubitka za izvještajno razdoblje 2012. godine iskazuje sljedeći rezultat:

- ukupni prihodi 160,01 mil. kuna
- ukupni rashodi 111,41 mil. kuna
- bruto dobit 48,60 mil. kuna
- porez na dobit 9,86 mil. kuna
- neto dobit 38,74 mil. kuna

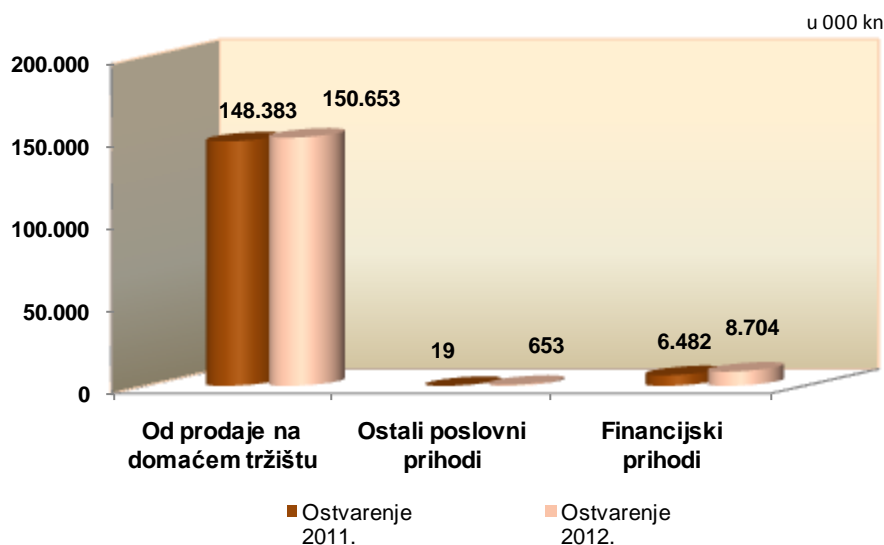


Prihodi

U 2012. godini Podzemno skladište plina d.o.o. ostvarilo je prihode od osnovne djelatnosti u iznosu od 151,31 mil. kuna i financijske prihode u iznosu od 8,7 mil. kuna. Ostvareni prihodi od osnovne djelatnosti (151,31 mil. kuna) u 2012. godini veći su za 1,95% od istih prihoda ostvarenih u 2011. godini. Unatoč preprekama, u vidu nefleksibilnog regulatornog okvira, uspjelo se s postojećim najmoprimcem ugovoriti skladištenje dodatnih kapaciteta, što je za posljedicu imalo povećanje prihoda osnovne djelatnosti.

Financijski prihodi povećani su za 34,27%, u odnosu na prethodnu godinu, jer se znatno kvalitetnije upravljalo slobodnim novčanim sredstvima.

PRIHODI



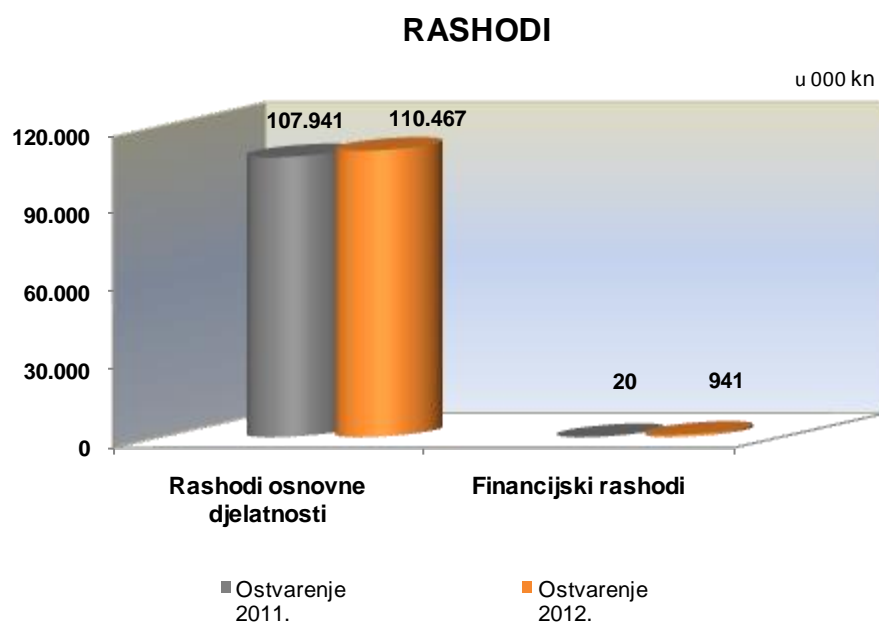
Rashodi

Ukupni rashodi gotovo se u cijelosti odnose na rashode osnovne djelatnosti. Udio financijskih rashoda nije značajan.

Povećanje rashoda u 2012. godini rezultat je povećanja materijalnih troškova koji su ostvareni u iznosu od 49,04 mil. kuna (povećanje za 31,8 %). U 2012. godini, u značajnoj je mjeri povećan opseg nabave roba, radova i usluga jer se pokrenulo nekoliko značajnih projekata, što je rezultiralo povećanjem materijalnih troškova tekućeg razdoblja.

Smanjenje visine amortizacijskih stopa za pojedine oblike materijalne imovine rezultiralo je smanjenjem troškova amortizacije, koji iznose 42,78 mil. kuna, što u odnosu na 2011. godinu čini smanjenje od 18,74%. Troškovi osoblja povećani su za ukupno 24,86 % i iznose 13,81 mil. kuna (11,06 mil. kuna u 2011. godini).

Navedeno je posljedica zapošljavanja osam novih djelatnika, isplate dvaju otpremnina od čega je jedna materijalno značajna.



Bilančna struktura

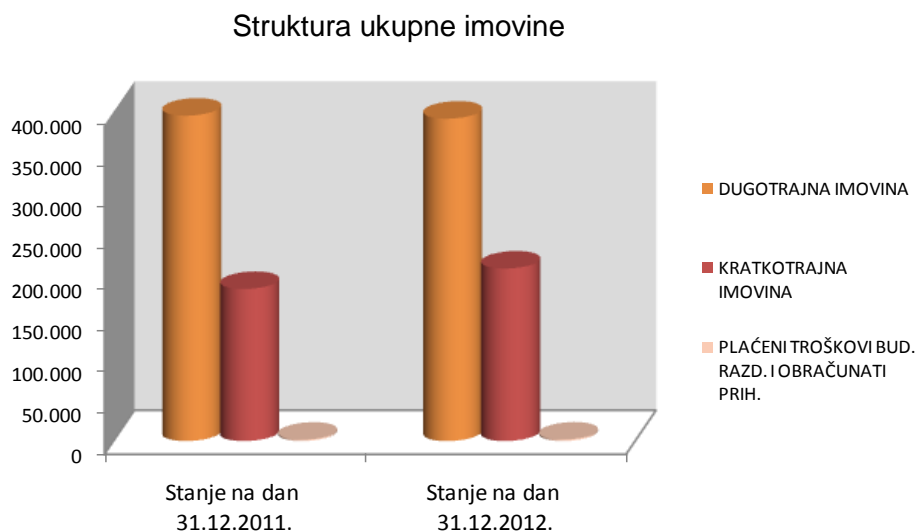
Ukupna imovina društva PSP d.o.o. na dan 31. 12. 2012. godine iznosi 604,11 mil. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine društva iznosi 392,35 mil. kuna i smanjena je za gotovo 10% u odnosu na 2011. godinu.

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 209,97 mil. kuna, povećana je za 24,94 mil. kuna (13,47%), a povećanje se u cijelosti odnosi na povećanje novčanih sredstava.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2012. godine iznose 573,76 mil. kuna.

Društvo nema dugoročnih obveza.



Pokazatelji

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.12.2012.
1	2	3
Kratkotrajna imovina	185.031	209.972
Kratkoročne obveze	8.604	29.194
KTL	21,505	7,192

Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL)

u 000 kn

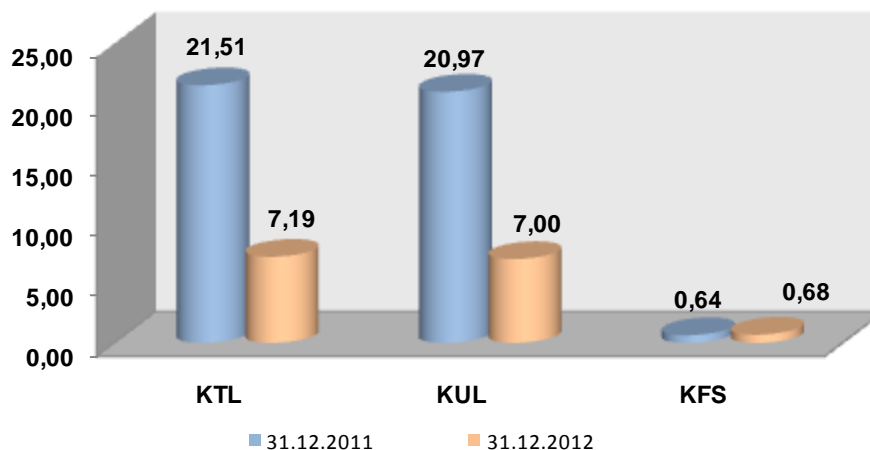
Opis	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31.12.2012.
1	2	3
Novac+potraživanja	180.418	204.264
Kratkoročne obveze	8.604	29.194
KUL	20,97	7,00

Koeficijent financijske stabilnosti (KFS)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2011.	Stanje na dan 31. 12. 2012.
1	2	3
Dugotrajna imovina	369.001	392.348
Kapital+dugoročne obveze	572.159	573.763
KFS	0,64	0,68

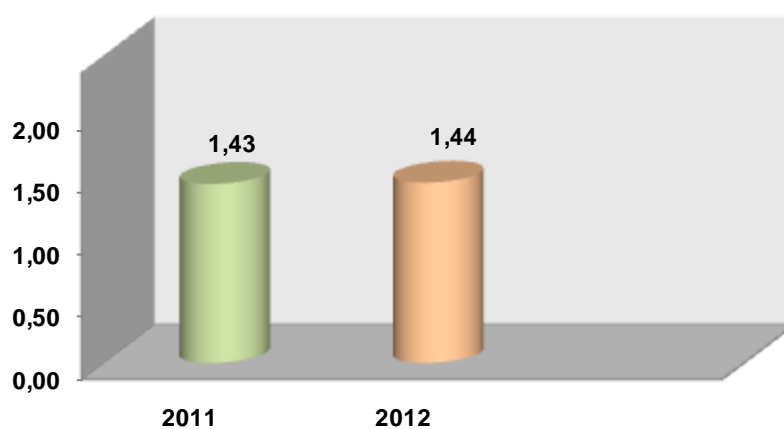
Usporedba pokazatelja likvidnosti - stanje na dan 31. 12. 2011. i
31. 12. 2012.



Ekonomičnost ukupnog poslovanja (EUP)

u 000 kn

Opis	Ostvarenje 2011.	Ostvarenje 2012.
Ukupni prihodi	154.884	160.010
Ukupni rashodi	107.961	111.407
EUP	1,43	1,44

Usporedba pokazatelja ekonomičnosti za 2011. godinu i
2012. godinu

2.3. LNG HRVATSKA d.o.o.

Društvo LNG Hrvatska d.o.o. osnovano je 1. lipnja 2010. godine sukladno preporuci Vlade RH, donesenoj u travnju 2010. godine, i odlukama Uprava i Nadzornih odbora Plinacra d.o.o. i HEP-a d.d., kompanija u 100%-nom državnom vlasništvu koje su zajednički osnovale društvo LNG Hrvatska s jednakim poslovnim udjelima od 50%-50%. Društvo je 8. lipnja 2010. registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu i upisano u sudski registar, s predmetom djelatnosti - društvo za poslovanje ukapljenim prirodnim plinom sa sjedištem na adresi Savska cesta 88a, 10 000 Zagreb.

Budući da je primarna svrha osnivanja Društva bila zastupanje interesa RH u projektu izgradnje LNG terminala i preuzimanje 11% udjela u međunarodnom konzorciju Adria LNG d.o.o., te imajući na umu da je isti konzorcij u listopadu 2010. godine objavio odluku o privremenom obustavljanju daljnjih operativnih aktivnosti i odgađanju donošenja konačne odluke o početku realizacije projekta, tijekom 2010. i 2011. godine, te u prvoj polovici 2012. godine društvo LNG Hrvatska d.o.o. nije imalo značajnijih aktivnosti.

Skupština društva LNG Hrvatska d.o.o. je u lipnju 2012. godine opozvala dotadašnje članove Uprave LNG Hrvatska d.o.o., gospodina Gorana Frančića i gospođu Ljubicu Cvenić. Za direktora društva LNG Hrvatska d.o.o. imenovan je gospodin Jurica Medun. Dio administrativnih, općih i tehničkih poslova za društvo LNG Hrvatska d.o.o. od 07. rujna 2012. godine, sukladno Ugovoru o uslugama, pružaju djelatnici Plinacra.

Izrađena je sljedeća dokumentacija vezano za lokaciju budućeg LNG terminala:

- Lokacije za LNG terminal (Opcije A+B+C+D+E+F)
- Procjena vrijednosti zemljišta (izrađena od ovlaštenog sudskog vještaka)
- Opcije i cijene zemljišta za LNG terminal i TE na plin
- Strategija razvoja društva LNG Hrvatska
- Priključni plinovod (između LNG terminala i Plinacrovog transportnog sustava) uključen u projektnu dokumentaciju koju izrađuje COWI-IPF konzorcij.

3. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

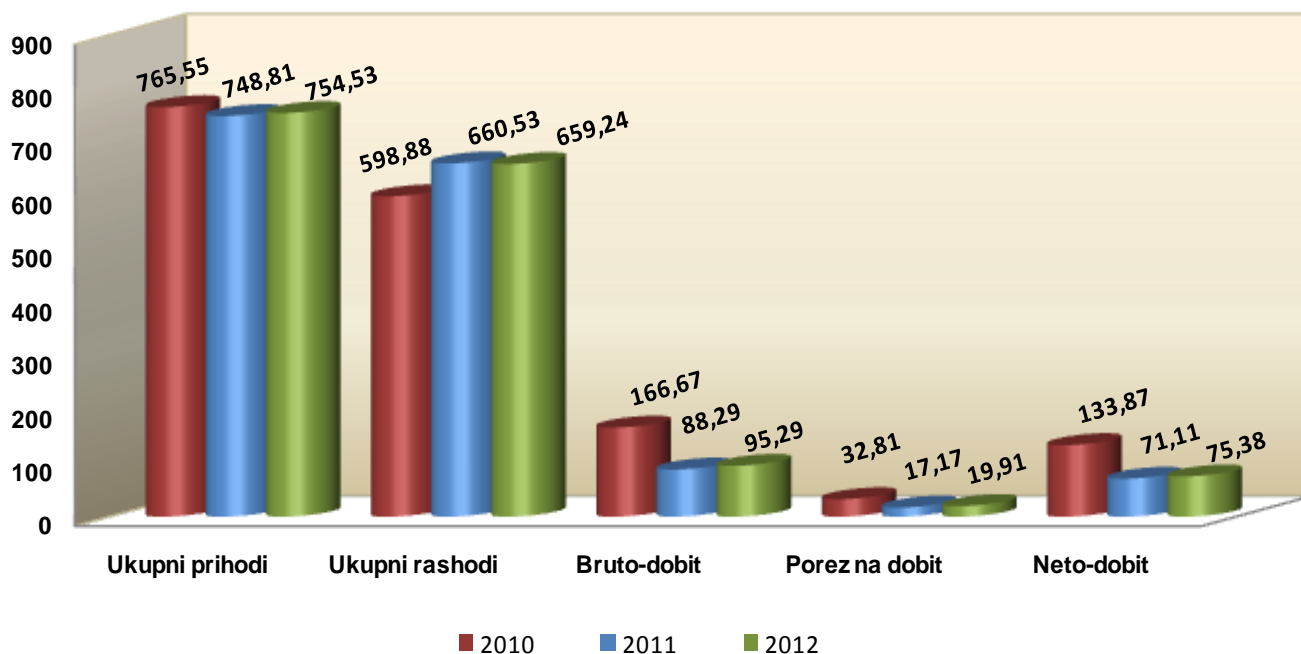
Konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2012. godinu uključuju odgovarajući dio imovine, obveza, prihoda i rashoda zajednički kontroliranog subjekta, primjenom proporcionalne metode konsolidacije.

3.1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

Račun dobiti i gubitka Grupe Plinacro za 2012. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

- ukupni prihodi 754,53 mil. kuna
- ukupni rashodi 659,24 mil. kuna
- bruto-dobit 95,29 mil. kuna
- porezna obveza 19,91 mil. kuna
- neto-dobit 75,38 mil. kuna

u mil. kuna



Prihodi

Ukupni prihod Grupe Plinacro veći je za 0,76% u odnosu na 2011. godinu.

u 000 kn

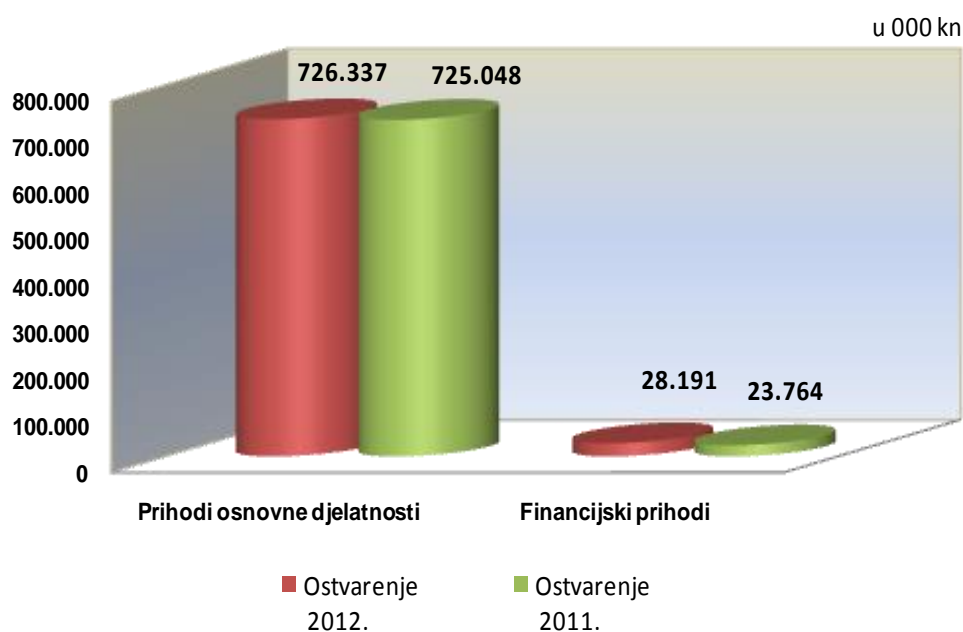
Opis	Ostvarenje 2012.	Ostvarenje 2011.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Prihodi osnovne djelatnosti	726.337	725.048	100,18
- Prihodi od prodaje	715.202	718.461	99,55
- Ostali prihodi	11.135	6.587	169,05
Financijski prihodi	28.191	23.764	118,63
UKUPNI PRIHODI	754.528	748.812	100,76

Prihodi od osnovne djelatnosti povećani su za 0,18%. Od ukupno ostvarenih 754,53 mil. kuna na transport prirodnog plina odnosi se 83,97%, a preostalih 16,03% odnosi se na skladištenje.

U strukturi ukupnog prihoda prihodi od prodaje sudjeluju s 94,79% (u 2011. godini 95,95%).

Financijski prihodi Grupe povećani su u odnosu na 2011. godinu prvenstveno zbog većih prihoda od kamata na kratkoročne plasmane slobodnih novčanih sredstava.

PRIHODI



Rashodi

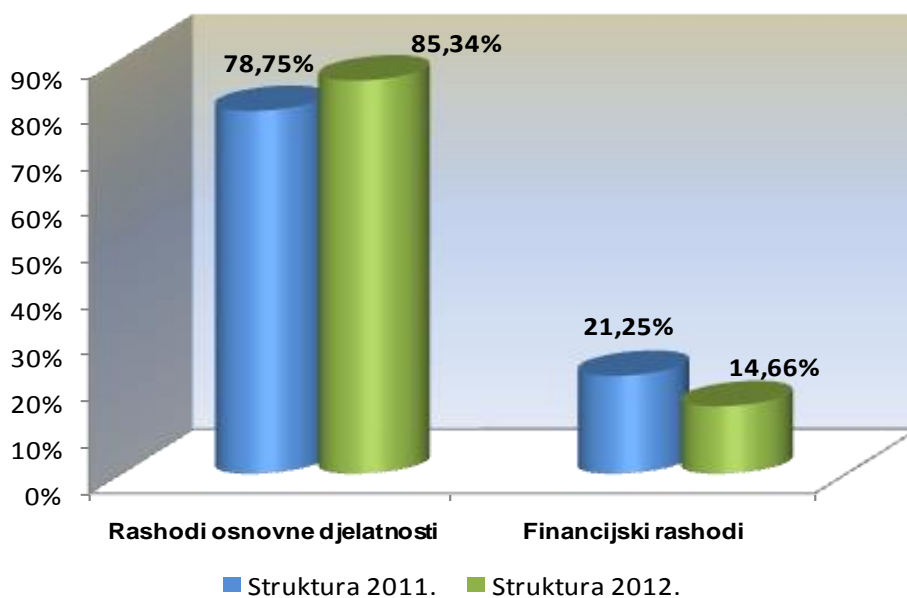
Ukupni rashodi Grupe za 2012. godinu iznose 659,24 mil. kuna.

u 000 kn

Opis	Ostvarenje 2012.	Ostvarenje 2011.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Rashodi osnovne djelatnosti	562.572	520.172	108,15
Financijski rashodi	96.665	140.354	68,87
UKUPNI RASHODI	659.237	660.526	99,80

Značajno smanjenje financijskih rashoda odnosi se prvenstveno na kamate i tečajne razlike po kreditima EIB-a i EBRD-a, u segmentu transporta.

STRUKTURA RASHODA U %



Rashodi osnovne djelatnosti iznose 562,57 mil. kuna i povećani su za 8,15% u odnosu na 2011. godinu.

u 000 kn

Rashodi osnovne djelatnosti	Ostvarenje 2012.	Ostvarenje 2011.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Materijalni troškovi	140.470	118.781	118,26
Troškovi sirovina i materijala	53.750	39.092	137,50
Nabavna vrijed.prod. robe	276	539	51,21
Ostali vanjski troškovi	86.444	79.150	109,22
Troškovi osoblja	69.809	62.854	111,07
Amortizacija	316.807	308.020	102,85
Vrijednosno usklađivanje	14.878	8.442	176,24
Rezerviranja	651	996	65,36
Ostali troškovi poslovanja	19.957	21.079	94,68
UKUPNO	562.572	520.172	108,15
RASHODI BEZ AMORTIZACIJE	245.765	212.152	115,84
AMORTIZACIJA	316.807	308.020	102,85

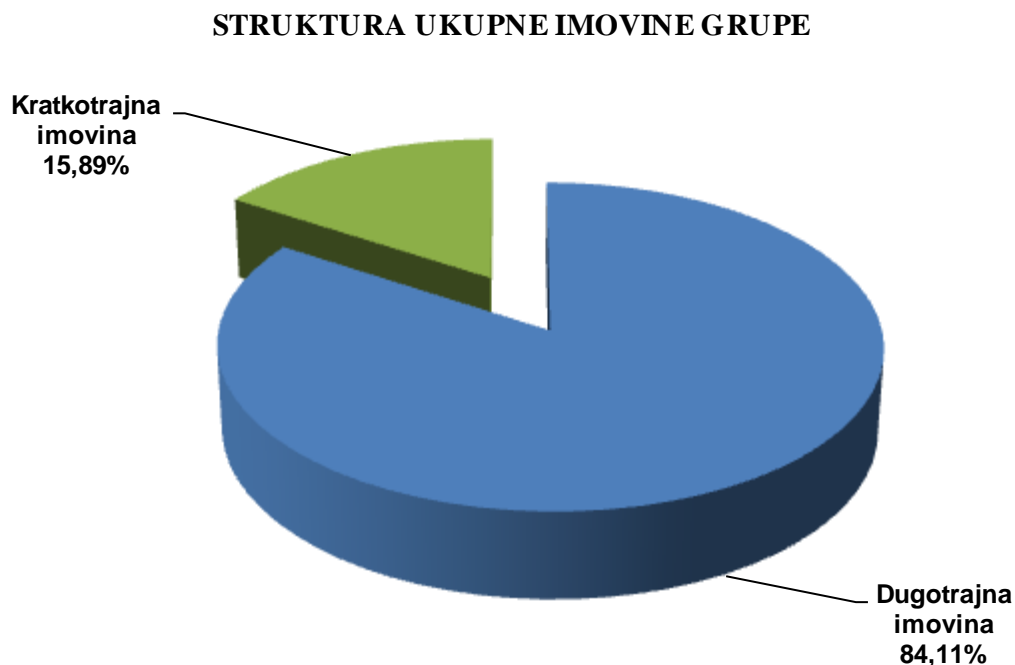
RAČUN DOBITI I GUBITKA

Grupa Plinacro d.o.o.

Opis	Ostvarenje 2012.	Ostvarenje 2011.	Indeks 2/3
1	2	3	4
	u 000 kn	u 000 kn	
A. PRIHODI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (I. do IV.)	726.337	725.048	100,18
I. Od prodaje na domacem trz.	715.202	718.461	99,55
II. Od prodaje na stranom trzistu	0	642	
III. Prihodi na tem. upotr. vlast. proizv. i usl.	0	0	
IV. Ostali poslovni prihodi	11.135	5.945	187,30
B. RASHODI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (I. do VII.)	562.572	520.172	108,15
I. a) Smanjenje klase 6	0	0	
b) Povećanje klase 6	0	0	
II. Materijalni troškovi (a+b+c)	140.470	118.781	118,26
a) Troškovi materijala, energije, rezervnih dijelova i sitnog inventara	53.750	39.092	137,50
b) Nabavna vrijednost prodane robe	276	539	51,21
c) Ostali vanjski troškovi (troškovi usluga)	86.444	79.150	109,22
III. Troškovi osoblja	69.809	62.854	111,07
IV. Amortizacija s revalorizacijom	316.807	308.020	102,85
V. Vrijednosno usklađenje imovine	14.878	8.442	176,24
a) Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	0	0	
b) Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	14.878	8.442	176,24
VI. Rezerviranje troškova i rizika	651	996	65,36
VII. Ostali troškovi poslovanja (nematerijalni)	19.957	21.079	94,68
C. DOBIT ILI GUBITAK IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (A-B)	163.765	204.876	79,93
D. FINANCIJSKI PRIHODI	28.191	23.764	118,63
E. FINANCIJSKI RASHODI	96.665	140.354	68,87
F. DOBIT ILI GUBITAK IZ FINAN. DJELATNOSTI (D-E)	-68.474	-116.590	58,73
G. Izvanredni prihodi	0	0	
H. Izvanredni rashodi	0	0	
I. DOBIT ILI GUBITAK IZ IZVANREDNIH AKTIVNOSTI (G-H)	0	0	
J. UKUPNI PRIHODI (A+D+G)	754.528	748.812	100,76
K. UKUPNI RASHODI (B+E+H)	659.237	660.526	99,80
L. BRUTO DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE (J-K)	95.291	88.286	107,93
M. POREZ NA DOBIT	19.914	17.173	115,96
N. NETO DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE (L-M)	75.377	71.114	105,99

3.2. BILANCA

Ukupna imovina Grupe Plinacro smanjena je u 2012. godini za 106,97 mil. kuna.



Udjel kratkotrajne imovine u ukupnoj imovini Grupe povećan je u odnosu na 2011. godinu (s 13,44% na 15,89%) primarno zbog povećanja novčanih sredstava i zaliha. Unatoč porastu nelikvidnosti u okruženju potraživanja od kupaca smanjena su za 13,71 mil. kuna ili 14,72% u odnosu na prethodnu godinu.

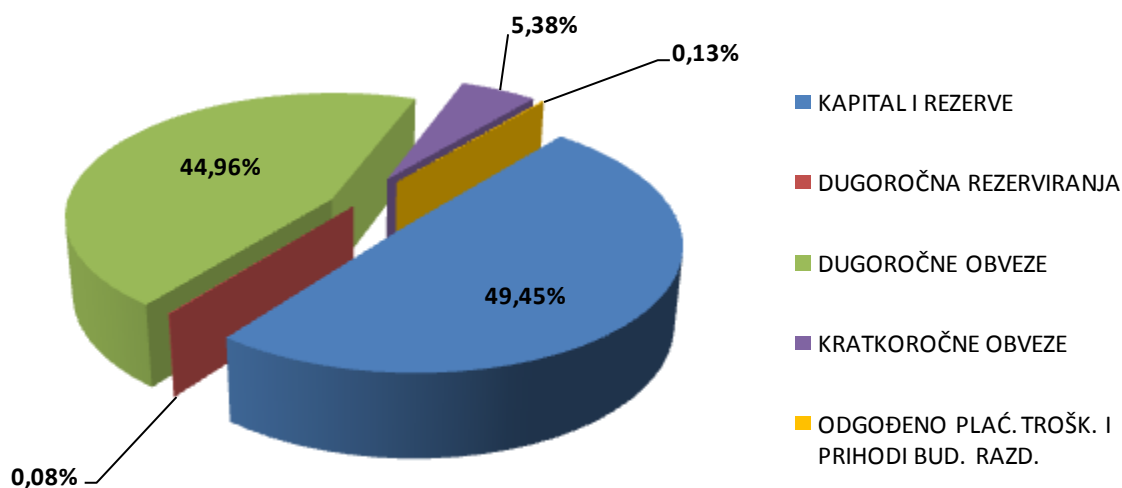
Dugotrajna imovina Grupe smanjena je za 208,34 mil. kuna (5,04%), što je posljedica rasta amortizacije (aktiviranje novih plinovoda) i smanjenog obima investicijskih ulaganja u 2012. godini. Trošak amortizacije (umanjenje dugotrajne imovine) za 2012. godinu iznosi 316,81 mil. kuna, dok ukupna ulaganja iznose 143,88 mil. kuna.

Ulaganja u dugotrajnu imovinu značajno su smanjena u odnosu na ulaganja u 2011.godini. U segmentu transporta uloženo je 116,71 mil. kuna (56,17% od planiranog) dok je u segmentu skladištenja plina uloženo 27,16 mil. kuna (20,55% od planiranog).

OSTVARENJE PLANA ULAGANJA U 2012. GODINI			
OPIS	UKUPNO PLAN 2012.	OSTVARENJE u 2012.	% kol. 3/2
1	2	3	4
PLINOVODI	110.771.038	76.534.603	69,09%
MJERNO REDUKCIJSKE STANICE	9.888.974	3.586.798	36,27%
PLINSKI ČVOROVI	16.987.500	4.869.231	28,66%
POGONSKI OBJEKTI	45.016.378	927.422	2,06%
UNAPREĐENJE MJERNOG SUSTAVA	3.020.000	0	0,00%
POJEDNOSTAVLJENJE TRANSPORTNOG SUSTAVA	755.000	0	0,00%
RAZVOJNI PROJEKTI	15.022.000	25.594.273	170,38%
UKUPNO ULAGANJA U SEGMENTU SKLADIŠNOG SUSTAVA	131.180.000	26.679.000	20,34%
OPREMA	7.306.500	5.684.573	77,80%
	339.947.390	143.875.901	42,32%

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2012. godine iznose ukupno 2,31 mlrd. kuna.

U strukturi pasive uočljivo je smanjenje dugoročnih obveza za 146,39 mil. kuna ili 6,51% u odnosu na 2011. godinu. Razlog tome je dospelost otplate glavnica po dugoročnim kreditima odobrenih od EIB-a i EBRD-a.



Kratkoročne obveze smanjene su za 29,6 mil. kuna, najvećim dijelom zbog smanjenja obveza prema dobavljačima (za 21,05 mil. kuna), dok su obveze prema bankama za tekuća dospjeća glavnica po kreditima EIB-a i EBRD-a porasle za 1,56 mil. kuna u odnosu na 2011. godinu.

BILANCA NA DAN 31. 12. 2012.

Grupa Plinacro d.o.o.

POZICIJA	Stanje na dan 31. 12. 2011.	Stanje na dan 31. 12. 2012.	Povećanje Smanjenje	Indeks 3/2
1	2	3	4	5
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NEUPL. KAPITAL	0	0	0	
B. DUGOTRAJNA IMOVINA (I. do IV.)	4.136.344	3.928.002	-208.342	94,96
I. Nematerijalna imovina	139.993	113.133	-26.860	80,81
II. Materijalna imovina	3.976.738	3.814.835	-161.903	95,93
III. Financijska imovina	19.613	34	-19.579	0,17
IV. Potraživanja	0	0	0	
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (I. do IV.)	642.221	743.302	101.081	115,74
I. Zalihe	18.375	27.772	9.397	151,14
II. Potraživanja	114.826	89.661	-25.165	78,08
a) Potraživanja od povezanih poduzetnika			0	
b) Potraživanja od kupaca	93.098	79.392	-13.706	85,28
c) Potraživanja od zaposlenih	8	4	-4	50,00
d) Ostala potraživanja od države i dr.institucija	21.721	10.265	-11.456	47,26
III. Financijska imovina	41.714	22.311	-19.403	53,49
IV. Novac	467.306	603.558	136.252	129,16
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I NED. NAPL.PRIH.	5.140	5.431	291	105,66
E. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
F. AKTIVA UKUPNO (A + B + C + D + E)	4.783.705	4.676.734	-106.971	97,76
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	1.627.157	1.627.157	0	100,00
A.1. KAPITAL I REZERVE	2.237.517	2.312.873	75.356	103,37
I. Upisani kapital	841.002	841.002	0	100,00
II. Premije za emitirane dionice			0	
III. Revalorizacija rezerve	0	0	0	
IV. Rezerve	1.280.073	1.342.763	62.690	104,90
V. Zadržana dobit ili prenes. gubitak	45.329	53.730	8.401	
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	71.114	75.377	4.263	105,99
B.1. DUGOROČNA REZ. ZA RIZIKE I TROŠKOVE	7.611	3.809	-3.802	50,05
C.1. DUGOROČNE OBVEZE (I. do III.)	2.248.856	2.102.464	-146.392	93,49
I. Obveze po dugoročnim kreditima	2.239.045	2.092.653	-146.392	93,46
II. Obveze po osn. zajma	0	0	0	
III. Ostale dugoročne obveze	9.811	9.811	0	100,00
D.1. KRATKOROČNE OBVEZE (I. do III.)	281.299	251.700	-29.599	89,48
I. Obveze prema dobavljačima	98.174	77.126	-21.048	78,56
II. Obveze po kreditima i vrijednosnim papirima	149.353	150.912	1.559	101,04
III. Ostale kratkoročne obveze	33.772	23.661	-10.111	70,06
E.1. ODGOĐENO PLAĆ. TROŠK. I PRIH. BUD. RAZD.	8.422	5.888	-2.534	
F.1. PASIVA UKUPNO (A.1. + B.1. + C.1. + D.1.)	4.783.705	4.676.734	-106.971	97,76
G.1 IZVANBILANČNI ZAPISI	1.627.157	2.061.142	433.985	126,67

3.3. TOK NOVCA

Novčani tok za 2012. godinu iskazuje sljedeću strukturu ostvarenog neto-novca:

u 000 kn

Struktura	Ostvareno 2012.	Ostvareno 2011.
1	2	2
Poslovne aktivnosti	710.188	560.173
Investicijske aktivnosti	-157.094	-374.198
Financijske aktivnosti	-416.842	-142.992
Neto-povećanje novca	136.252	42.983

Povećanje neto novca i novčanih ekvivalenta od 136,25 mil. kuna rezultat je znatno većeg priljeva novčanih sredstava od poslovnih aktivnosti (naplata potraživanja od kupaca) te istovremeno manjeg odljeva novčanih sredstava dobavljačima, kako u dijelu poslovnih tako i u dijelu investicijskih aktivnosti (zbog značajno manjeg obima investicijskih aktivnosti).

IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU

(u 000 kn)

Naziv pozicije	Ostvareno 2012.	Ostvareno 2011.
1	2	3
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	1.142.246	963.654
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	432.058	403.481
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	710.188	560.173
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	282	285
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	157.376	374.483
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	157.094	374.198
NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	1.814.351	901.953
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	2.231.193	1.044.945
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	416.842	142.992
Ukupno povećanje novčanog toka	136.252	42.983
Ukupno smanjenje novčanog toka		
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	467.306	424.323
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	136.252	42.983
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	603.558	467.306

3.4. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31. 12. 2012.
1	2	3
Novac+potraživanja	582.132	693.219
Kratkoročne obveze	281.299	251.700
KUL	2,07	2,75

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)

u 000 kn

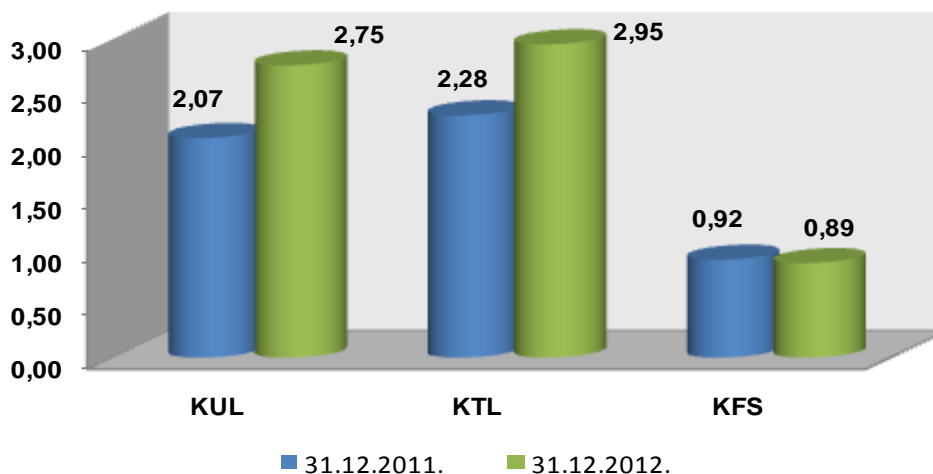
Opis	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31. 12. 2012.
1	2	3
Kratkotrajna imovina	642.221	743.302
Kratkoročne obveze	281.299	251.700
KTL	2,28	2,95

Koeficijent financijske stabilnosti (KFS)

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31. 12. 2012.
1	2	3
Dugotrajna imovina	4.136.344	3.928.002
Kapital+dugoročne obveze	4.486.373	4.415.337
KFS	0,92	0,89

Usporedba pokazatelja likvidnosti



Koeficijent tekuće i ubrzane likvidnosti te koeficijent financijske stabilnosti Grupe imaju pozitivne trendove, tj. poboljšani su u odnosu na 2011. godinu.

Koeficijent zaduženosti (KZ)

u 000 kn

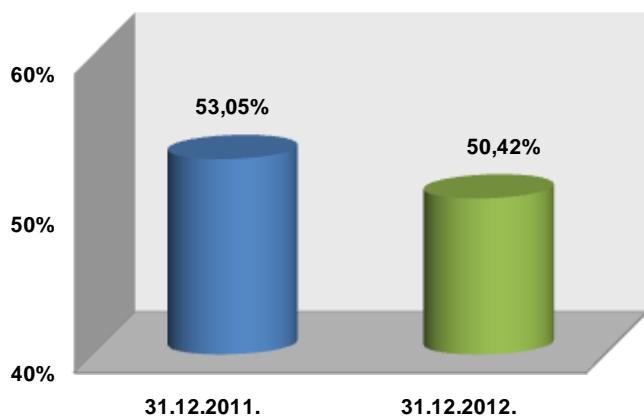
Opis	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31. 12. 2012.
1	2	3
Ukupne obveze	2.537.766	2.357.973
Ukupna imovina	4.783.705	4.676.734
KZ	53,05%	50,42%

Ekonomičnost ukupnog poslovanja

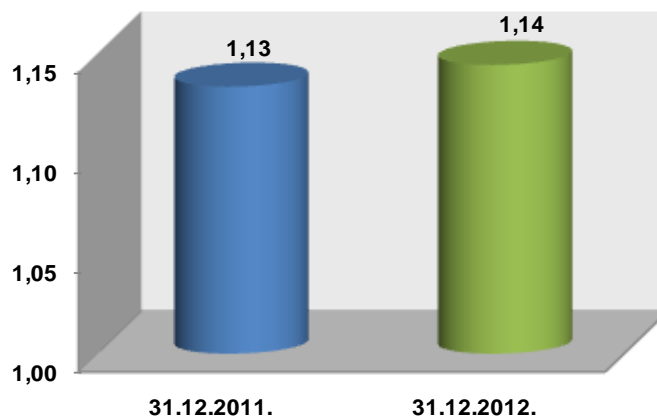
u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2011.	Stanje na dan 31. 12. 2012.
1	2	3
Ukupni prihodi	748.812	754.528
Ukupni rashodi	660.526	659.237
EP	1,13	1,14

Koeficijent zaduženosti

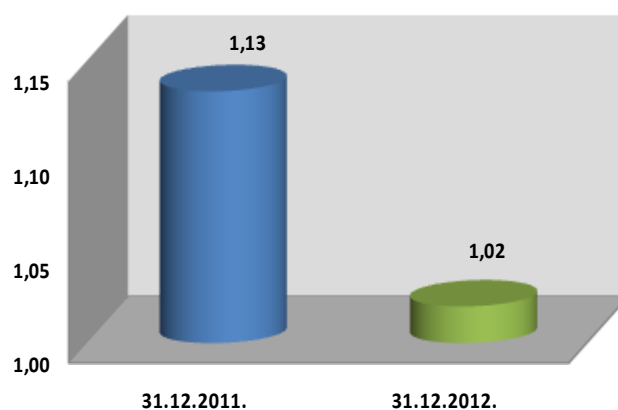


Pokazatelj ekonomičnosti



Koeficijent zaduženosti Grupe smanjen je u 2012. godini za 2,63%, dok odnos duga i kapitala pokazuje da je ukupni dug/tuđi kapital samo 0,02% veći od vlastitog kapitala Grupe. Razlog tome je smanjenje ukupnih obveza te povećanje kapitala i pričuva. Cjelokupno zaduženje odnosi se na segment transporta prirodnog plina.

Odnos duga i kapitala



4. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE

Temeljem Odluke Vlade Republike Hrvatske, 5. travnja 2013. godine razriješena je dotadašnja peteročlana Uprava i imenovana nova, tročlana Uprava Društva, odnosno kao predsjednik Uprave imenovan je Marin Zovko, te kao članovi Uprave Ratimir Orešković i Radovan Cvek.

Članstva u Nadzornom odboru razriješen je gospodin Fikret Nasić. Članom Nadzornog odbora ispred zaposlenika imenovan je Berislav Lipovac.

1. svibnja 2013. godine donesena je „Odluka o osnovama organizacije Plinacro d.o.o.“ kao i pripadajuće „Odluke o mezoorganizaciji“ makroorganizacijskih jedinica, da bi se unaprijedilo i racionaliziralo poslovanje Društva.

29. travnja 2013. godine ishođena je Uporabna dozvola za IV dio plinovodnog sustava Like i Dalmacije, te je isti pušten u rad 13. svibnja 2013. godine.

Sukladno Zakonu o tržištu plina, 9. svibnja 2013. godine, Plinacro d.o.o. je predao Hrvatskoj energetske regulatornoj agenciji „Zahtjev za certifikacijom tvrtke Plinacro sukladno članku 14. Zakona o tržištu plina“.

Sukladno Zakonu o tržištu plina izrađen je i Hrvatskoj energetske regulatornoj agenciji dostavljen „Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske 2014.-2023.“.

Stalno arbitražno sudište pri Hrvatskoj gospodarskoj komori odbilo je tužbu tvrtke Montmontaža-plinovodovod d.o.o.

U društvu LNG Hrvatska d.o.o. dana 28. lipnja 2013. godine razriješen je dužnosti direktora društva Jurica Medun te je imenovan novi direktor Mladen Antunović. Na istoj sjednici skuštine, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, donesena je nakana smanjenja temeljnog kapitala društva za iznos petog poslovnog udjela od 22.600.900,00 kuna te će isto biti provedeno po proteku zakonskog roka od tri mjeseca

od objave nakane smanjenja. Radi postupka certifikacije društva Plinacro i usklađivanja poslovanja društva Plinacro sa Direktivom 73/2009 Europske unije te temeljem odluke skupštine društva Plinacro u tijeku su pregovori za prodaju preostala dva poslovna udjela društva LNG Hrvatska.

U srpnju 2013. godine na snagu je stupila nova Metodologija utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za transport plina („Narodne novine“ broj 85/2013.). Sukladno odredbama Metodologije, Plinacro je kao hrvatski operator transportnog sustava Hrvatskoj energetske regulatornoj agenciji 23. srpnja 2013. godine dostavio zahtjev za promjenu tarifnih stavki za transport plina za regulacijsko razdoblje od 2014. do 2016. godine.

Hrvatska energetska regulatorna agencija na sjednici Upravnog vijeća održanoj 31. srpnja 2013. godine donijela je Odluku o iznosu tarifnih stavki za transport plina za energetski subjekt Plinacro d.o.o., Savska cesta 88a, Zagreb. Ista je objavljena u Narodnim novinama broj 102/13 od 07. kolovoza 2013.godine, a stupa na snagu 01. siječnja 2014. godine.

Prema Odluci Hrvatske energetske regulatorne agencije odobreni planirani dozvoljeni iznos prihoda u pojedinim godinama regulacijskog razdoblja iznosi: 620 mil. kuna u 2014., 601 mil. kuna u 2015. te 582 mil. kuna u 2016. godini.

U odnosu na zahtjev Plinacro d.o.o. odobreni iznos dozvoljenog prihoda za regulacijsko razdoblje 2014. do 2016. godine kumulativno je manji za 317,3 mil. kuna.

U srpnju 2013. godine Plinacro d.o.o. je na službenoj internetskoj stranici (www.plinacro.hr) objavio novi obrazac ugovora o transportu plina s pripadajućim Općim ugovornim uvjetima br. 1/13., usklađen s odredbama Metodologije utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za transport plina.

Za Plinacro d.o.o.

mr.sc. Marin Zovko, predsjednik Uprave