



Zagreb, Savska c. 88a

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ GRUPE PLINACRO ZA 2009. GODINU

Zagreb, rujan 2010.

S A D R Ź A J

1. IZVJEŠĆE UPRAVE.....	3
2. GRUPA PLINACRO.....	9
2.1. TRANSPORT PRIRODNOG PLINA.....	10
2.2. SKLADIŠTENJE PRIRODNOG PLINA.....	15
3. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI.....	19
3.1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	19
3.2. BILANCA.....	23
3.3. TOK NOVCA.....	26
3.4. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA	28

1. IZVJEŠĆE UPRAVE

Grupa **Plinacro** posluje od 1. 5. 2009. g. Čine je Plinacro d.o.o. kao matica i društvo Podzemno skladište plina d.o.o. kao ovisno društvo u 100%-tnom vlasništvu matice.

Ovisno društvo stečeno je 30. siječnja 2009. g. potpisivanjem Ugovora o kupoprodaji 100%-tnoga poslovnog udjela u društvu Podzemno skladište plina d.o.o. između Plinacra i INE, koji je Odlukom o davanju suglasnosti odobrila Vlada Republike Hrvatske.

S 30. travnjem 2009. g. ispunjeni su svi ugovoreni uvjeti preuzimanja iz Ugovora o kupoprodaji te Plinacro stječe stopostotni udio u tvrtki čija je osnovna djelatnost podzemno skladištenje prirodnog plina.

Za navedeni poslovni pothvat Plinacro je osigurao kredit Europske banke za obnovu i razvoj u ukupnom iznosu od 70 mil. eura, uz izuzetno povoljne uvjete kreditiranja koji u trenutku globalne recesije nisu mogli biti ostvareni ni kod jedne komercijalne banke na domaćem tržištu.

Ciljani učinci bili su:

- razdvajanje infrastrukturnih energetske djelatnosti transporta i skladištenja plina od trgovine prirodnim plinom prema zakonskoj regulativi i smjernicama EU;
- preuzimanje upravljanja i organiziranje djelatnosti skladištenja prirodnog plina u PSP Okoli kao jedinom podzemnom skladištu prirodnog plina u RH, uključujući razvoj i transparentnost skladišnog poslovanja;
- ubrzanje realizacije Strategije energetskog razvitka RH u segmentu razvoja skladišnih kapaciteta;
- optimiziranje ulaganja u infrastrukturu;
- dugoročna kontrola hrvatske države nad razvojem plinske infrastrukture radi postizanja veće neovisnosti i pouzdanije opskrbe plinom u RH.

Na taj su način stvoreni preduvjeti za nastavak priprema za preuzimanje trgovine prirodnim plinom od INE d.d., kao i daljnje održavanje i jačanje nacionalnog (i sigurnosnog) interesa za urednu i sigurnu opskrbu kupaca prirodnog plina u RH, a sukladno smjernicama Strategije energetskog razvitka Republike Hrvatske.

Grupa PLINACRO energetski je subjekt reguliranog sektora. Kao operator plinskoga transportnog sustava te operator plinskoga skladišnog sustava obavlja djelatnost kao javnu uslugu, prema načelima objektivnosti, razvidnosti i nepristranosti, uzimajući u obzir opravdane troškove poslovanja, pogona, održavanja, zamjene, izgradnje ili rekonstrukcije objekata, i to tako da se energetskim subjektima omogućava razuman i društveno prihvatljiv povrat sredstava uložениh radi obavljanja energetskih djelatnosti propisanih zakonom.

Prihodi Grupe regulirani su te, osim o pretransportiranim i skladištenim količinama, ovise i o nizu drugih parametara (cijeni prirodnog plina na hrvatskom tržištu, odnosu cijene plina prema drugim energentima, prilagodbi, tj. operativnim potrebama elektroenergetskog sektora, klimatskim utjecajima, kao i ostvarenju najavljene “domaće proizvodnje” te ugovorenog uvoza) na koje Grupa ne može direktno utjecati, dok oni – preko cijene usluge – direktno određuju poslovni rezultat Grupe. Stoga je uloga regulatora – Hrvatske energetske regulatorne agencije izuzetno velika.

U 2009. godini na prihode Grupe od osnovne djelatnosti ponajprije je utjecalo znatno smanjenje pretransportiranih količina prirodnog plina u odnosu na planirane (izravni utjecaj recesije).

U segmentu skladištenja prirodnog plina do 1. srpnja 2009. g. prihodi su ostvarivani na temelju Ugovora o skladištenju plina, zaključenog s kupcem INOM - Industrijom nafte d.d. Zagreb, a sukladno Tarifnom sustavu za skladištenje prirodnog plina bez visine tarifnih stavki. Od 1. srpnja 2009. g. prihodi se ostvaruju na temelju Odluke o visini tarifnih stavki za skladištenje prirodnog plina koju je donijela Vlada RH, a što je rezultiralo nižim prihodom u odnosu na prvu polovinu godine. U odnosu na planirane za 2009. g. prihodi od djelatnosti skladištenja prirodnog plina manji su za oko 2%.

Unatoč izuzetno teškim uvjetima poslovanja u 2009. g. Grupa je osigurala sigurnu i pouzdanu opskrbu kupaca te stabilnost sustava tijekom kriznog stanja (potpuna obustava isporuke plina iz Rusije), kao i u razdoblju izrazito niskih temperatura, a potpuno u skladu s preuzetim ugovornim i zakonskim obvezama te je uz učinkovitu primjenu mjera štednje na svim kategorijama troškova pozitivno poslovala.

U 2009. g. Grupa je ostvarila:

- ukupni prihod 771,2 mil. kn
- ukupni trošak 531,1 mil. kn
- bruto-dobit 241,1 mil. kn
- neto-dobit 193,9 mil. kn

Revizija poslovanja za 2009. godinu potvrdila je da “konsolidirani financijski izvještaji, u svim materijalno bitnim aspektima, pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja Grupe na dan 31. prosinca 2009. te rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tijekove Grupe za 2009. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj”.

Uz obavljanje osnovnih djelatnosti još jedna iznimno bitna odgovornost Grupe Plinacro jest razvoj i izgradnja plinskoga transportnog i skladišnog sustava.

Investicijske aktivnosti u dijelu transporta prirodnog plina kontinuirano se odvijaju od 2002. g. u skladu s Planom razvoja, izgradnje i modernizacije plinskoga transportnog sustava u Republici Hrvatskoj od 2002. do 2011. godine. U tijeku je realizacija drugog ulagačkog ciklusa, koja se provodi na temelju Izmjena i dopuna Plana razvoja, izgradnje i modernizacije plinskoga transportnog sustava u Republici Hrvatskoj od 2002. do 2011. godine – drugi ulagački ciklus od 2007. do 2011. godine.

Unatoč nešto nižoj realizaciji investicijskih ulaganja u odnosu na planirana (77,5%), ukupno realizirana ulaganja tijekom 2009. g. najveća su od početka ulagačkog ciklusa.

Ukupna ulaganja u zadnje 3 godine:

	2007.	2008.	2009.	u kn 2009/2008.
uk. ulaganja	182.537.376	257.793.005	623.590.398	241,9

U segmentu skladištenja prirodnog plina investicijske aktivnosti temelje se na Izmjenama i dopunama Plana razvoja Podzemnog skladišta plina d.o.o. za razdoblje 2009–2013. godine, koje je Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva Republike Hrvatske odobrilo 19. studenoga 2009. godine.

Između ostalih, od posebne važnosti istaknuta su tri razvojna projekta:

- dogradnja postojećeg skladišta plina Okoli radi ostvarenja povećanja kapaciteta povlačenja plina i efektivnog radnog volumena, uz povećanje sigurnosti rada i smanjenje negativnih utjecaja na okoliš;
- izgradnja skladišta za uravnoteženje plinoopskrbnog sustava u uvjetima vršne potrošnje – Grubišno Polje;
- izgradnja skladišta za godišnje uravnoteženje plinoopskrbnog sustava – pilot-projekt PSP Beničanci.

Tijekom 2009. g. probnom eksploatacijom (tehnoškom probom) pokusnog pretlačivanja korišten je radni volumen od 573,63 mil. m³, što je 3,7% više od verificiranoga radnog volumena skladišta od 553 mil. m³. Također, dodatnim rudarskim radovima povećan je izlazni kapacitet skladišta do 275.000 m³/h, čime je omogućena opskrba plinom u sezoni 2010/2011. bez zastoja i redukcija, a uz postizanje visoke razine sigurnosti opskrbe plinom.

Ukupna ulaganja iznosila su 9,7 mil. kn, što je manje od planiranih, ali i očekivano s obzirom na to da su pripremne aktivnosti za projekte trebale biti obavljene u razdoblju dok je Društvo poslovalo u okviru INE d.d., odnosno tijekom razdoblja preuzimanja od strane Plinacra pa zbog dugotrajnih pripremnih aktivnosti njihova realizacija nije bila moguća u 2009. godini.

Budući da se u sljedećem razdoblju ne očekuje znatnije poboljšanje uvjeta poslovanja, posebice ne u segmentu transporta prirodnog plina, i to zato što Hrvatska energetska regulatorna agencija nije dala pozitivno mišljenje o Plinacrovu zahtjevu za promjenu – povećanje tarifnih stavki za transport prirodnog plina za 2010. g., a što će rezultirati primjenom važećih tarifnih stavki za transport prirodnog plina do daljnjega, planovi Grupe Plinacro ponajprije su usmjereni na:

- osiguranje stabilnog i pouzdanog transporta i skladištenja plina u cilju stabilne opskrbe kupaca učinkovitim sustavnim aktivnostima održavanja, kontinuiranog nadzora sustava i upravljanja tehnološkim objektima;

-
- nastavak realizacije investicijskih projekata u skladu s prihvaćenim Planovima i revizijama koje su nužne u okolnostima smanjenog prihoda te preuzetih obveza za izvršena ulaganja u dugotrajnu imovinu i razvojne projekte;
 - nastavak aktivnosti na izradi prijedloga Plana razvoja plinskoga transportnog sustava (interni dokument), koji obuhvaća razdoblje od 2010. do 2014. godine i unutar kojeg se još provodi drugi razvojno-ulagački ciklus;
 - daljnje provođenje mjera štednje i racionalizacije svih segmenata poslovanja;
 - osiguranje likvidnosti i urednog izvršavanja svih dospjelih obveza.

Bez obzira na otežane uvjete poslovanja Grupa Plinacro, odnosno njezine članice odlučno će se zalagati za daljnji razvoj cjelovitoga suvremenoga korporacijskog upravljanja i održivog razvoja te u nastavku kontinuiranoga profiliranja dugoročne aktivne politike društveno odgovornog poslovanja.

Posebna pozornost posvećuje se zaposlenicima

- osiguranjem redovite isplate plaća i svih prava iz Kolektivnog ugovora;
- brigom i nastojanjem da se zaštiti i poboljša standard života te uvjeti rada;
- osiguranjem mogućnosti za dodatno obrazovanje.

Kontinuirano se odvijaju aktivnosti na daljnjoj afirmaciji osnovnih načela politike upravljanja ljudskim potencijalima:

- etičnost u poslovanju;
- osiguranje jednakih mogućnosti i uvjeta rada za sve zaposlenike;
- ravnopravnost i poštivanje ljudskih i radnih prava.

AUDIT d.o.o. za revizijske usluge
 Baštinova 52 A
 10000 Zagreb
 HRVATSKA

 Tel: + 385 (0) 1 3667 994
 + 385 (0) 1 3667 995
 + 385 (0) 1 3667 996
 Fax: + 385 (0) 1 3667 997
 E-mail: audit-revizija@audit.hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva **PLINACRO d.o.o.**, Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva **PLINACRO d.o.o.**, Zagreb, Savska 88a ("Grupa") za godinu koja je završila 31. prosinca 2009., koji se sastoje od konsolidirane Bilance na 31. prosinca 2009., konsolidiranog Računa dobiti i gubitka, 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 izniet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornosti Uprave Društva

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i istinit i objektivan prikaz priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj. Ta odgovornost uključuje oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju konsolidiranih financijskih izvještaja bez značajnih pogrešnih prikazivanja bilo uslijed pogrešaka ili prijevare, izbora i primjene prikladnih računovodstvenih politika i računovodstvena procjenjivanja koja su razumna u postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

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 konsolidirani financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja 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.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji, u svim materijalno značajnim aspektima, pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja Grupe na 31. prosinca 2009., te rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Grupe za 2009. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.

Ostali zakonski ili regulatorni zahtjevi

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09) ("Standardni godišnji financijski izvještaji") prikazanih na stranicama 31 do 36. Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima istovjetne su informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima prikazanih na stranicama 3 do 30 na koje smo iskazali pozitivno mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Audit d.o.o., Zagreb

Zdenko Balen, ovlašten revizor, član Uprave
 Zagreb, 7. rujna 2010. godine



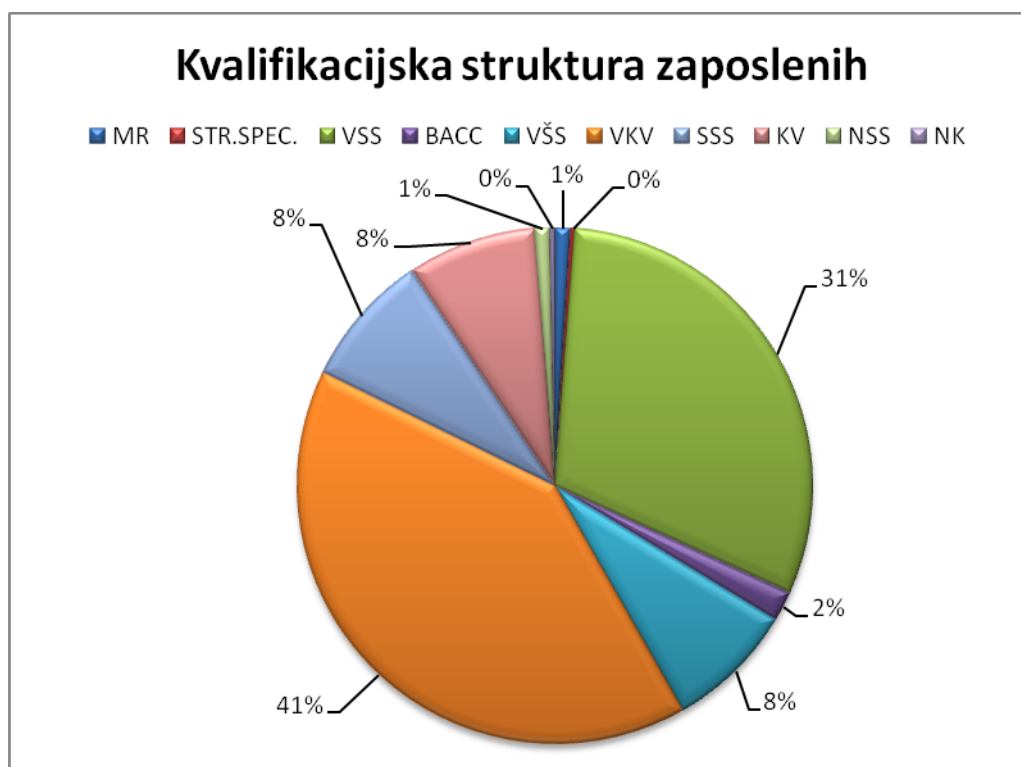
2. GRUPA PLINACRO

Grupu čine:

- Plinacro d.o.o. kao matica
- Podzemno skladište plina d.o.o. kao ovisno društvo u 100%-tnom vlasništvu matice

Grupa obavlja energetske djelatnosti transporta i skladištenja prirodnog plina. Poslovanje Grupe regulira i nadzire državni regulator – Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA).

Na dan 31. prosinca 2009. godine u Grupi je zaposlen 321 radnik.



2.1. TRANSPORT PRIRODNOG PLINA

Osnovne značajke poslovanja u segmentu djelatnosti transporta prirodnog plina u 2009. g. su:

- u radu transportnog sustava nije bilo nikakvih poremećaja, pa ni u razdoblju kriznog stanja (potpuna obustava uvoza plina iz Rusije) te su osigurani svi preduvjeti za siguran i pouzdan transport plina, odnosno za prihvata ugovorom predviđenih količina plina na ulazima i njihovu predaju na izlazima iz transportnog sustava uz ugovorene tlačne uvjete;
- smanjeno korištenje transportnog sustava iz tehnoloških, ali i gospodarskih razloga, što je rezultiralo smanjenjem prihoda od osnovne djelatnosti za oko 4%;
- sve planirane aktivnosti na održavanju plinskoga transportnog sustava realizirane su u cijelosti, uz smanjenje materijalnih troškova od oko 4% zbog provedenih mjera štednje i racionalizacije troškova. Broj intervencija (neplaniranih radova na sanaciji oštećenja transportnog sustava) smanjio se, uz gotovo zanemarive poremećaje u isporuci plina kupcima;
- investicijska ulaganja u visini od 623.590.398 kn najveća su od početka ulagačkog ciklusa;
- intenzivne razvojne aktivnosti na nizu projekata: za projekt interkonekcije s Mađarskom potpisan je Ugovor o suradnji s FGSZ Natural Gas Transmission te su i s hrvatske i mađarske strane počele aktivnosti na izgradnji interkonekcijskog plinovoda Varosfeld–Dravaszerdahely–Donji Miholjac–Slobodnica;
- preuzimanje društva Podzemno skladište plina d.o.o., financirano kreditom Europske banke za obnovu i razvoj u iznosu od 70 mil. eura;
- bitne promjene zakonskih propisa na području tržišta plina pri čemu najvažnija novina, kojom se mijenjaju uvjeti poslovanja za 2010. g., jest izravno zaključivanje Ugovora o transportu plina sa svakim od 38 postojećih korisnika, a umjesto dosadašnje prakse prema kojoj se korištenje transportnog sustava ugovaralo s jednim kupcem usluge – korisnikom transportnog sustava.

Transportni sustav RH

	2007. g.	2008. g.	2009. g.
Plinovodi (u korištenju) u km	2.085	2.085	2.113
MRS	142	151	154
Priključci (mjerne linije)	212	245	257
UMS (ulazne mjerne stanice)	18	19	19

Nacionalni transportni sustav – kapaciteti

Tehnički kapaciteti na ulazima u transportni sustav (TS) (UMS*)

m³/sat

	2007.	2008.	2009.	09/08.
Molve	109.966	115.475	94.858	-17,9
Pula	240.000	240.000	240.000	0,0
Rogatec	210.000	210.000	210.000	0,0
PSP	240.000	240.000	275.000	14,6

Transport plina

Transport plina u zadnje 3 godine

m³

	2007.	2008.	2009.	09/08.
IMRS*	3.089.995.116	3.061.112.631	2.777.825.442	-9,25
Transport do PSP Okoli	270.188.332	391.114.984	370.624.340	-5,24
UKUPNO	3.360.183.448	3.452.227.615	3.148.449.782	-8,80

*Izlazna mjerno-regulacijska stanica

Financijski rezultati poslovanja

U 2009. g. ostvareni su:

- ukupni prihodi	640,92 mil. kn
- ukupni rashodi	458,67 mil. kn
- bruto-dobit	182,25 mil. kn
- porezna obveza	37,10 mil. kn
- neto-dobit	145,15 mil. kn

Struktura ukupnih prihoda

Opis	Plan 2009.	Rebalans 2009.	Ostvarenje 2009.	Indeks 4/2	Indeks 4/3	Ostvarenje 2008.	Indeks 4/7
1	2	3	4	5	6	7	8
Prihodi osn. djelatnosti	609.243	577.447	585.894	96,17	101,46	528.884	110,78
Financijski prihodi	15.120	38.516	55.023	363,91	142,86	31.329	175,63
Izvanredni prihodi	0	0	0			0	
UKUPNI PRIHODI	624.363	615.963	640.917	102,65	104,05	560.213	114,41

Znatno veći financijski prihodi (43%) rezultat su kvalitetnog upravljanja slobodnim novčanim sredstvima te prihoda od zateznih kamata kupcima.

Struktura ukupnih rashoda

u 000 kn

Opis	Plan 2009.	Rebalans 2009.	Ostvarenje 2009.	Indeks 4/2	Indeks 4/3	Ostvarenje 2008.	Indeks 4/7
1	2	3	4	5	6	7	8
Rashodi osnovne djelatnosti	433.011	404.395	393.477	90,87	97,30	383.798	102,52
Financijski rashodi	58.625	47.750	65.191	111,20	136,53	31.564	206,54
Izvanredni rashodi	0	0	0			0	
UKUPNI RASHODI	491.636	452.144	458.667	93,29	101,44	415.362	110,43

Bilančna struktura

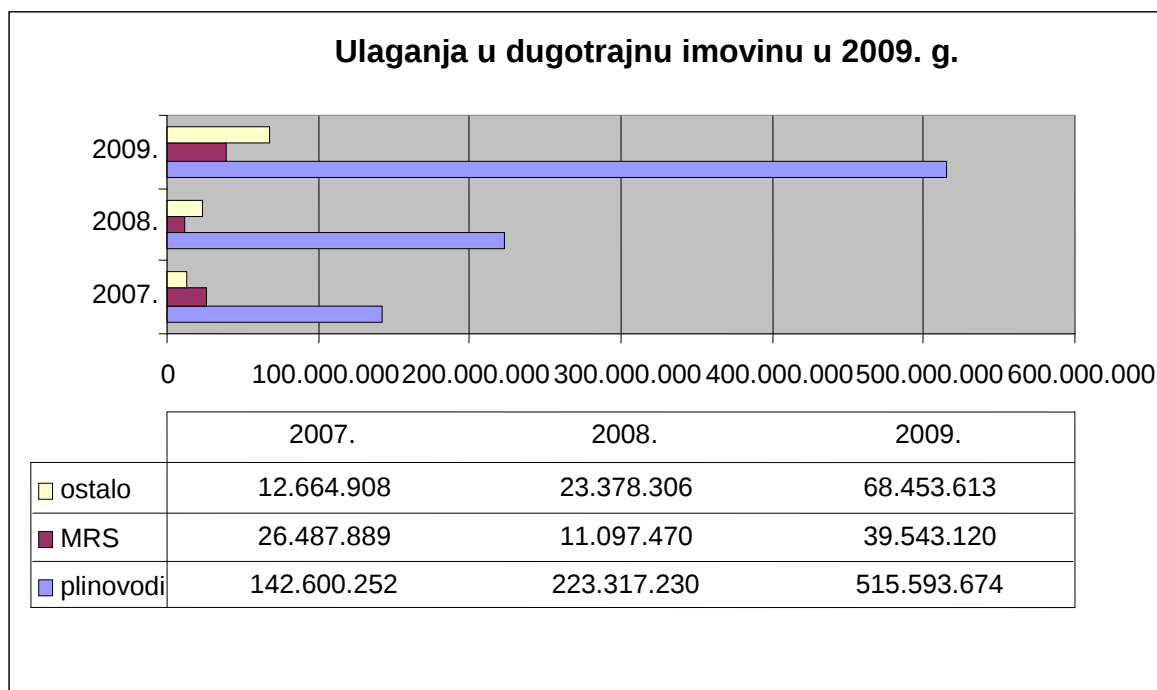
Ukupna imovina Plinacra na dan 31. 12. 2009. godine iznosi 3,92 mlrd. kuna.

Dugotrajna imovina Društva (3,6 mlrd. kn) povećana je za 46% u odnosu na 2008. g., a znatan porast udjela financijske imovine (s 0,01% u 2008. na 17%) rezultat je kupnje 100%-tnog udjela u društvu Podzemno skladište plina d.o.o.

U strukturi kratkotrajne imovine (859,5 mil. kn) 73,06% ili 627,97 mil. kuna odnosi se na novac u banci, tj. na oročena novčana sredstva i pologe u bankama, a 13,83% ili 118,90 mil. kuna na potraživanja.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2009. godine iznose 2,05 mlrd. kuna. Dugoročne obveze iznose 1,51 mlrd. kuna, a odnose se na dugoročni kredit EIB-a, kredit EBRD-a za kupnju PSP d.o.o. te na dugoročne obveze prema INI d.d. u iznosu od 9,81 mil. kuna. Kratkoročne obveze iznose 348,96 mil. kuna i najvećim se dijelom odnose na obveze prema dobavljačima (220,13 mil. kn) te na obveze prema bankama u iznosu od 108,38 mil. kuna (dospijeće glavnica po kreditima EIB-a i EBRD-a).

Ulaganja



Ulaganja u dugotrajnu imovinu u 2009. godini ostvarena su u iznosu od 623.590.398 kuna, što iznosi 76,75% od planiranih 812.519.045 kuna.

Pokazatelji

Koeficijent tekuće likvidnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 1. 1. 2009.	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2	3
Kratkotrajna imovina	570.042	859.539
Kratkoročne obveze	86.329	348.962
KTL	6,60	2,46

Koeficijent financijske stabilnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 1. 1. 2009.	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2	3
Dugotrajna imovina	2.096.587	3.062.435
Kapital+dugoročne obveze	2.577.050	3.561.989
KUL	0,81	0,86

Koeficijent zaduženosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 1. 1. 2009.	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2	3
Ukupne obveze	755.338	1.857.761
Ukupna imovina	2.666.652	3.921.989
KZ	28,33%	47,37%

2.2. SKLADIŠTENJE PRIRODNOG PLINA

Osnovne značajke poslovanja u segmentu djelatnosti skladištenja prirodnog plina u 2009. g. su:

- prva godina poslovanja kao samostalnoga pravnog subjekta, što je zahtijevalo niz aktivnosti na izradi normativnih akata, ekipiranju i pribavljanju dozvola, a posebice u prvim mjesecima nakon preuzimanja od strane Plinacra;
- sve ugovorne obveze preuzimanja prirodnog plina (utiskivanje) u skladište te povlačenja plina iz skladišta (na zahtjev operatora plinskoga transportnog sustava) izvršene su u potrebnom vremenu, bez zastoja, čime se osigurala stabilnost opskrbe potrošača;
- unatoč određenom zastoju u razdoblju preuzimanja skladišta od strane novog vlasnika, realizirane su sve planirane aktivnosti na održavanju, i to uz troškove manje od planiranih;
- tijekom 2009. g. korišten je radni volumen od 573,63 mil. m³, dok je dodatnim rudarskim radovima povećan izlazni kapacitet skladišta do 275.000 m³/h, a čime je omogućena opskrba plinom u sezoni 2010/2011. bez zastoja i redukcija, uz postizanje visoke razine sigurnosti opskrbe prirodnim plinom;
- tijekom poslovne godine promijenjena je osnova za obračun prihoda: do 1. srpnja prihodi su ostvarivani na temelju Ugovora o skladištenju plina, zaključenog s kupcem INOM - Industrijom nafte d.d. Zagreb (sukladno Tarifnom sustavu za skladištenje prirodnog plina bez visine tarifnih stavki), a od 1. srpnja u primjeni je Odluka o visini tarifnih stavki za skladištenje prirodnog plina;
- izrađena je i od Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva RH odobrena *Izmjena i dopuna Petogodišnjeg plana razvoja sustava skladišta plina* te su sukladno tomu revidirani planirani razvojni investicijski projekti;
- počele su aktivnosti na pripremi ključnih razvojnih projekata: dogradnja postojećeg skladišta plina Okoli, izgradnja skladišta za uravnoteženje plinoopskrbnog sustava u uvjetima vršne potrošnje – Grubišno Polje te izgradnja skladišta za godišnje uravnoteženje plinoopskrbnog sustava – pilot-projekt PSP Beničanci.

Skladišni kapacitet

Tijekom 2009. godine ostvareni su sljedeći maksimalni kapaciteti:

- maks. radni volumen $Q_{rv} = 573.628.681 \text{ m}^3 \text{ plina} - 103,7\%$
- maks. kapacitet povlačenja $Q_{pov} = 270.000 \text{ m}^3 \text{ plina} - 112,5\%$
- maks. kapacitet utiskivanja $Q_{ut} = 160.000 \text{ m}^3 \text{ plina} - 100\%$

Financijski rezultati poslovanja

Račun dobiti i gubitka u 2009. godini iskazuje sljedeće rezultate:

- ukupni prihodi 170,26 mil. kn
- ukupni rashodi 92,85 mil. kn
- bruto-dobit 77,41 mil. kn
- porezna obveza 15,53 mil. kn
- neto-dobit 61,89 mil. kn

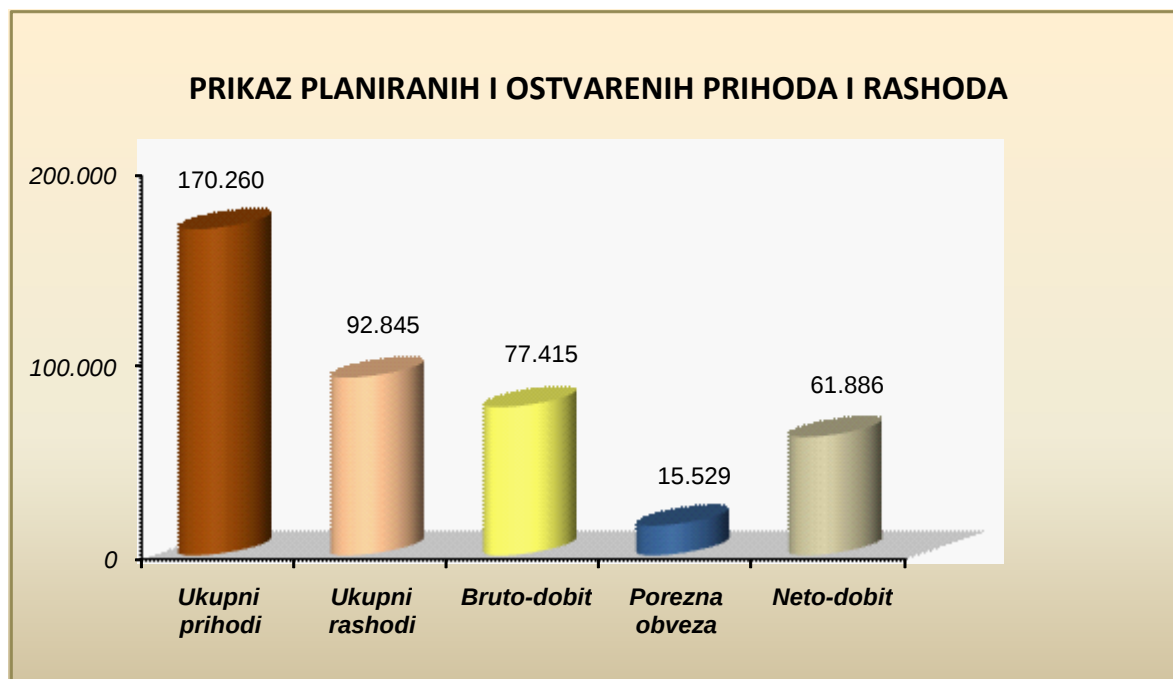
Struktura ukupnih prihoda

OPIS	Plan 2009.	Ostvarenje 2009.	Indeks 3/2
1	2	3	4
Prihodi osn. djelatnosti	167.775	164.276	97,91
Financijski prihodi	0	5.984	0,00
Izvanredni prihodi	0	0	
UKUPNI PRIHODI	167.775	170.260	101,48

Struktura ukupnih rashoda

u 000 kn

OPIS	Plan 2009.	Ostvarenje 2009.	Indeks 3/2
1	2	3	4
Rashodi osn. djelatnosti	98.306	92.229	93,82
Financijski rashodi	0	616	0,00
Izvanredni rashodi	0	0	
UKUPNI RASHODI	98.306	92.845	94,44



Bilančna struktura

Ukupna imovina PSP d.o.o. na dan 31. 12. 2009. godine iznosi 629,51 mil. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine Društva na dan 31. 12. 2009. godine iznosi 491,83 mil. kuna ili 78,13%, dok kratkotrajna imovina iznosi 137,66 mil. kuna ili 21,87% u odnosu na vrijednost ukupne imovine Društva.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2009. godine iznose 596,91 mil. kuna.

Pokazatelji

Koeficijent tekuće likvidnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 1. 1. 2009.	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2	3
Dugotrajna imovina	529.414	491.830
Kapital+dugoročne obveze	535.020	596.906
KFS	0,99	0,82

Koeficijent financijske stabilnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 1. 1. 2009.	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2	3
Dugotrajna imovina	529.414	491.830
Kapital+dugoročne obveze	535.020	596.906
KFS	0,99	0,82

Ekonomičnost ukupnog poslovanja

u 000 kn

Opis	Ostvarenje 2009.
1	2
Ukupni prihodi	170.260
Ukupni rashodi	92.845
EP	1,83

3. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

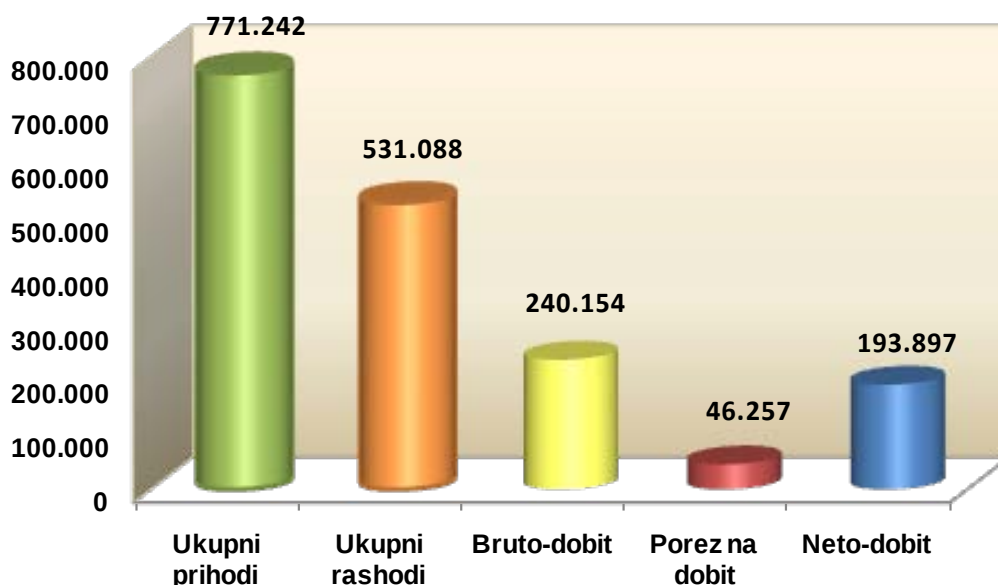
Konsolidirani financijski izvještaji za 2009. g. u dijelu iskaza financijskog rezultata poslovanja Grupe (prihoda i rashoda) sadržavaju određenu specifičnost vezanu uz datum preuzimanja ovisnog društva. S obzirom na to da je ovisno društvo Podzemno skladište plina d.o.o. preuzeto s 30. 4. 2009. godine, u konsolidirani Račun dobiti i gubitka uključeni su prihodi i rashodi ovisnog društva ostvareni od 1. 5. 2009. g. (od datuma stjecanja).

Raspored dobiti društva Podzemno skladište plina d.o.o. za 2009. g. između Plinacra (vlasnika od 1. 5. 2009. g.) i INE (vlasnik do 1. 5. 2009. g.) definiran je Ugovorom o kupoprodaji 100%-tnog udjela, prema kojem INI pripadaju 4/12 ostvarene dobiti za 2009. g.

3.1. KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

Račun dobiti i gubitka grupe Plinacro za 2009. godinu iskazuje sljedeće rezultate:

- ukupni prihodi	771,24 mil. kn
- ukupni rashodi	465,31 mil. kn
- bruto-dobit	240,15 mil. kn
- porezna obveza	46,26 mil. kn
- neto-dobit	193,90 mil. kn



Prihodi

U 2009. godini grupa Plinacro ostvarila je ukupan prihod u iznosu od 771,24 mil. kuna koji se dijeli na:

- prihodi osnovne djelatnosti 710,24 mil. kn
- financijski prihodi 61,00 mil. kn

u 000 kn

OPIS	Ostvarenje 2009.
1	2
Prihodi osnovne djelatnosti	710.238
Financijski prihodi	61.004
Izvanredni prihodi	0
UKUPNI PRIHODI	771.242

Od ukupnih prihoda 92,09% ili 710,24 mil. kuna odnosi se na prihode osnovne djelatnosti, a preostalih 7,91% ili 61,00 mil. kuna na financijske prihode. Prihodi su povećani za *goodwil* u iznosu od 21,47 mil. kn, proizašao iz stjecanja, a odnosi se na razliku između više neto-vrijednosti društva Podzemno skladište plina d.o.o. i nižeg troška stjecanja.

Rashodi

U 2009. godini realizacija ukupnih rashoda poslovanja iznosi 531,09 mil. kuna, i to:

- rashodi osnovne djelatnosti 465,31 mil. kn
- financijski rashodi 65,78 mil. kn

u 000 kn

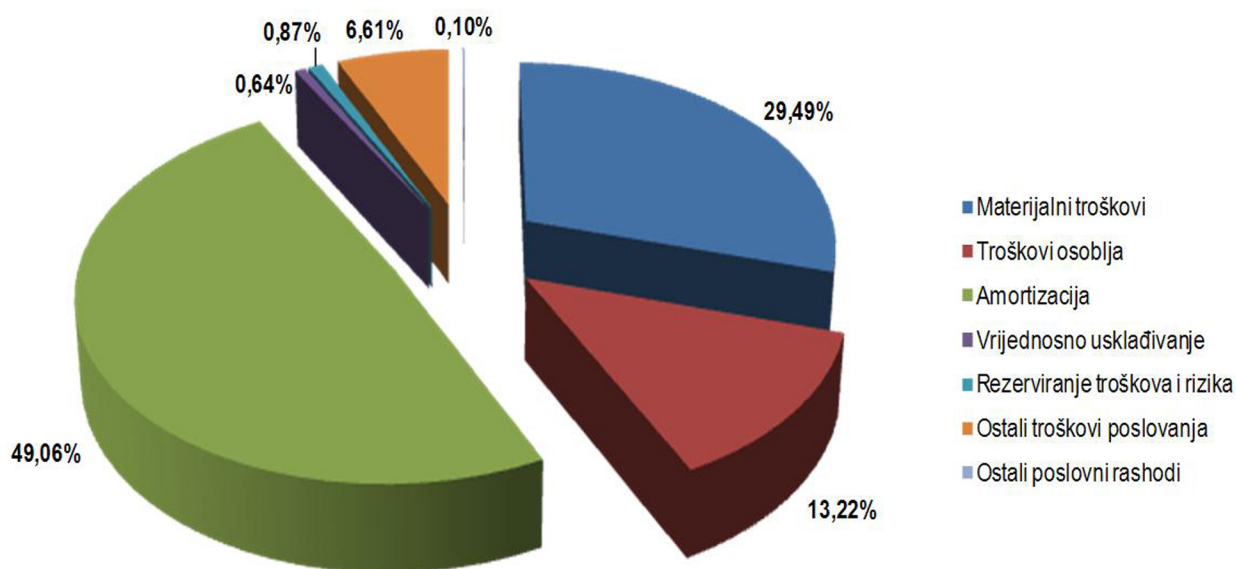
OPIS	Ostvarenje 2009.
1	2
Rashodi osnovne djelatnosti	465.306
Financijski rashodi	65.782
Izvanredni rashodi	0
UKUPNI RASHODI	531.088

Od ukupnih rashoda 87,61% ili 465,31 mil. kuna odnosi se na rashode osnovne djelatnosti, a preostalih 12,39% ili 65,78 mil. kuna na financijske rashode.

Rashodi osnovne djelatnosti u 2009. godini iznose 465,31 mil. kuna.

UDIO RASHODA OSNOVNE DJELATNOSTI

Struktura rashoda osnovne djelatnosti	Iznos u 000 kn	Udio %
1	2	3
Materijalni troškovi	137.242	29,49%
Troškovi osoblja	61.529	13,22%
Amortizacija	228.293	49,06%
Vrijednosno usklađivanje	2.984	0,64%
Rezerviranje troškova i rizika	4.038	0,87%
Ostali troškovi poslovanja	30.763	6,61%
Ostali poslovni rashodi	457	0,10%
UKUPNO	465.306	100,00%



RAČUN DOBITI I GUBITKA

Grupa Plinacro d.o.o.

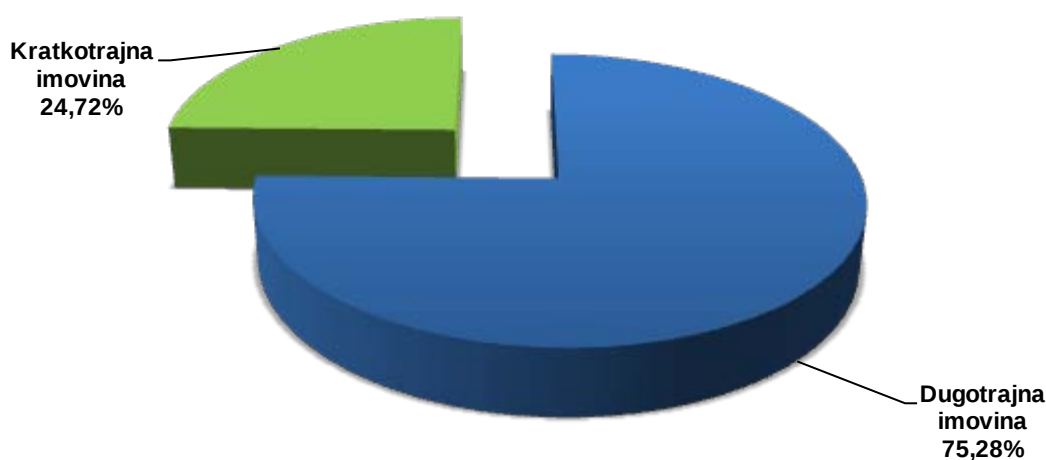
OPIS	Ostvarenje 2009.
1	2
	u 000 kn
A. PRIHODI OSNOVNE DJELATNOSTI (I. do IV.)	710.238
I. Od prodaje na domaćem tržištu	683.558
II. Od prodaje na stranom tržištu	0
III. Prihodi na tem. upotr. vlast. proizv. i usl.	0
IV. Ostali poslovni prihodi	26.680
B. RASHODI OSNOVNE DJELATNOSTI (I. do VIII.)	465.306
I. a) Smanjenje klase 6	0
b) Povećanje klase 6	0
II. Materijalni troškovi (a+b+c)	137.242
a) Troškovi materijala, energije, rezervnih dijelova i sitnog inventara	24.413
b) Nabavna vrijednost prodane robe	1.701
c) Ostali vanjski troškovi (troškovi usluga)	111.128
III. Troškovi osoblja	61.529
IV. Amortizacija s revalorizacijom	228.293
V. Vrijednosno usklađenje imovine	2.984
VI. Rezerviranje troškova i rizika	4.038
VII. Ostali troškovi poslovanja	30.763
VIII. Ostali poslovni rashodi	457
C. DOBIT ILI GUBITAK IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (A-B)	244.932
D. PRIHODI OD SUDJELUJUĆIH INTERESA I OSTALIH ULAGANJA	61.004
E. RASHODI FINANCIRANJA	65.782
F. DOBIT ILI GUBITAK IZ FINAN. DJELATNOSTI (D-E)	-4.778
G. Izvanredni prihodi	0
H. Izvanredni rashodi	0
I. DOBIT ILI GUBITAK IZ IZVANREDNIH AKTIVNOSTI (G-H)	0
J. UKUPNI PRIHODI (A+D+G)	771.242
K. UKUPNI RASHODI (B+E+H)	531.088
L. BRUTO-DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE (J-K)	240.154
M. POREZ NA DOBIT	46.257
N. NETO-DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE (L-M)	193.897

3.2. BILANCA

Ukupna imovina Grupe Plinacro na dan 31. 12. 2009. godine iznosi 4,02 mlrd. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine iznosi 3,03 mlrd. kuna ili 75,28%, dok kratkotrajna imovina iznosi 994,83 mil. kuna ili 24,72% u odnosu na vrijednost ukupne imovine Društva.

Struktura ukupne imovine Društva



U strukturi dugotrajne imovine 2,56% ili 77,68 mil. kuna odnosi se na nematerijalnu imovinu (koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava), 96,80% ili 2,93 mlrd. kuna na materijalnu imovinu (zemljišta, građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski inventar i imovina u pripremi) te 0,64% ili 19,31 mil. kuna na financijsku imovinu.

U strukturi kratkotrajne imovine 67,50% ili 671,49 mil. kuna odnosi se na novac u banci, tj. na oročena novčana sredstva i pologe u bankama i u blagajni, 4,82% ili 47,96 mil. kuna na financijsku imovinu, 6,91% ili 68,76 mil. kuna na zalihe sirovina i materijala te 20,77% ili 206,62 mil. kuna na potraživanja, i to:

- potraživanja od kupaca: 124,05 mil. kn;
- potraživanja od sudjelujućih poduzetnika: 26,49 mil. kn (odnose se na potraživanja od INE d.d. po osnovi isplaćene akontacije dobiti društva PSP za razdoblje od 1. siječnja do 30. travnja 2009. g.);

- potraživanja od zaposlenih: 48.000 kn;
- potraživanja od države i drugih institucija: 56,03 mil. kn (gotovo u cijelosti odnose se na potraživanja s osnove PDV-a).

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2009. godine iznose 2,10 mlrd. kuna.

Dugoročne obveze iznose 1,51 mlrd. kuna, a odnose se na dugoročne kredite od EIB-a (za financiranje investicijskih ulaganja u segmentu transporta plina) i EBRD-a (za kupnju 100%-tnog udjela u društvu Podzemno skladište plina) te na dugoročne obveze prema INI d.d. u iznosu od 9,81 mil. kuna.

Kratkoročne obveze iznose 401,70 mil. kuna te se najvećim dijelom odnose na obveze prema dobavljačima (220,13 mil. kn), kao i na obveze prema bankama u iznosu od 108,38 mil. kuna (dospijeće glavnica po kreditima EIB-a i EBRD-a). U okviru kratkoročnih obveza iskazana je i obveza prema INI d.d. u visini od 20,63 mil. kn za isplatu pripadajućeg dijela dobiti društva Podzemno skladište plina d.o.o. sukladno Ugovoru o kupoprodaji 100%-tnog udjela.

BILANCA NA DAN 31. 12. 2009.

POZICIJA	Stanje na dan 1. 1. 2009.	Stanje na dan 31. 12. 2009.	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.)	2.096.587	3.029.038	932.451	144,47
I. Nematerijalna imovina	76.339	77.683	1.344	101,76
II. Materijalna imovina	2.019.938	2.932.049	912.111	145,16
III. Financijska imovina	311	19.306	18.995	
IV. Potraživanja	0	0	0	
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (I. do IV.)	570.042	994.833	424.791	174,52
I. Zalihe	8.364	68.755	60.391	822,03
II. Potraživanja	137.182	206.619	69.437	150,62
a) Potraživanja od povezanih poduzeća	0	0	0	
b) Potraživanja od kupaca	129.570	124.052	-5.518	95,74
c) Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0	26.487	26.487	
d) Potraživanja od zaposlenih	33	48	15	145,45
e) Ostala potraživanja od države i dr.institucija	7.579	56.032	48.453	739,31
III. Financijska imovina	5.073	47.961	42.888	945,42
IV. Novac	419.423	671.498	252.075	160,10
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I NED. NAPL.PRIH.	23	40	17	173,91
E. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
F. AKTIVA UKUPNO (A + B + C + D + E)	2.666.652	4.023.911	1.357.259	150,90
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	281.756	970.581	688.825	344,48
A.1. KAPITAL I REZERVE	1.908.041	2.101.938	193.897	110,16
I. Upisani kapital	841.002	841.002	0	100,00
II. Premije za emitirane dionice	0	0	0	
III. Revalorizacija rezerve	0	0	0	
IV. Rezerve	952.352	1.067.039	114.687	112,04
V. Zadržana dobit ili prenes. gubitak	0	0	0	
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	114.687	193.897	79.210	169,07
B.1. DUGOROČNA REZ. ZA RIZIKE I TROŠKOVE	1.719	5.754	4.035	334,73
C.1. DUGOROČNE OBVEZE (I. do III.)	669.009	1.508.799	839.790	225,53
I. Obveze po dugoročnim kreditima	659.198	1.498.988	839.790	227,40
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.)	86.329	401.697	315.368	465,31
I. Obveze prema dobavljačima	63.992	233.383	169.391	364,71
II. Obveze po kreditima i vrijednosnim papirima	0	108.375	108.375	
III. Ostale kratkoročne obveze	22.337	59.939	37.602	268,34
E.1. ODGOĐENO PLAĆ. TROŠK. I PRIH. BUD. RAZD.	1.554	5.722	4.168	368,21
F.1. PASIVA UKUPNO (A.1. + B.1. + C.1. + D.1.)	2.666.652	4.023.911	1.357.259	150,90
G.1 IZVANBILANČNI ZAPISI	281.756	970.581	688.825	344,48

3.3. TOK NOVCA

Novčani tok za 2009. godinu iskazuje sljedeću strukturu ostvarenog neto-novca:

u 000 kn

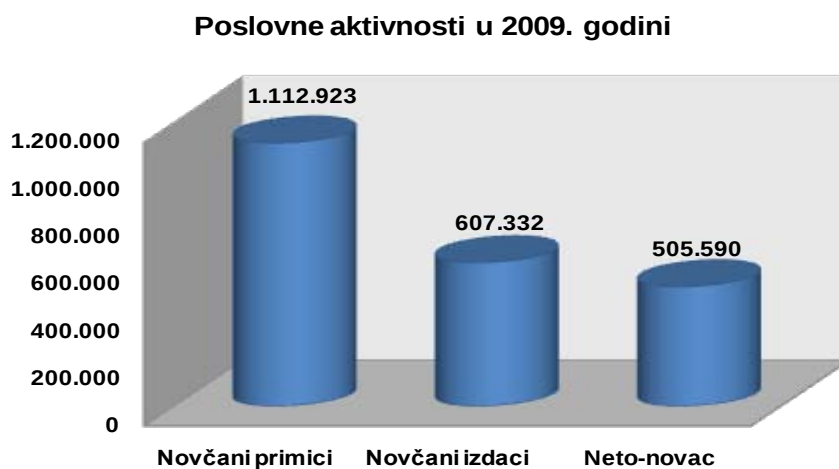
Struktura	Ostvareno 2009.
1	2
Poslovne aktivnosti	505.590
Investicijske aktivnosti	-951.453
Financijske aktivnosti	697.938
Neto-povećanje novca	252.076

Tablica: Struktura neto-novca

U navedenoj strukturi neto-novca vidljivo je da je Grupa Plinacro u 2009. godini ostvarila povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 252,08 mil. kuna.

Poslovne aktivnosti

- novčani primici iz poslovnih aktivnosti ostvareni su u iznosu od 1,11 mlrd. kuna, a izdaci u iznosu od 607,33 mil. kuna, što za posljedicu ima povećanje od 405,6 mil. kuna neto-novca od poslovnih aktivnosti.



IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU

(u 000 kn)

Naziv pozicije	Ostvareno 2009.
1	3
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	
1. Novčani primici od kupaca	928.966
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	495
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	
5. Ostali novčani primici	183.462
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	1.112.923
1. Novčani izdaci dobavljačima	431.089
2. Novčani izdaci za zaposlene	66.463
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	1.963
4. Novčani izdaci za kamate	18.435
5. Novčani izdaci za poreze	83.948
6. Ostali novčani izdaci	5.433
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	607.332
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	505.590
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	
NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	37
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	
3. Novčani primici od kamata	
4. Novčani primici od dividendi	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	37
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	417.190
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	514.972
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	19.327
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	951.489
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	951.453
NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	1.011.801
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	12.842.655
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	13.854.456
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	25.468
3. Novčani izdaci za financijski najam	36.239
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	13.094.811
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	13.156.518
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	697.938
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	
Ukupno povećanje novčanog toka	252.076
Ukupno smanjenje novčanog toka	
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	419.423
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	252.076
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	671.498

3.4. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

POKAZATELJ LIKVIDNOSTI

Koeficijent tekuće likvidnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2
Kratkotrajna imovina	994.833
Kratkoročne obveze	401.697
KTL	2,48

Koeficijent ubrzane likvidnosti

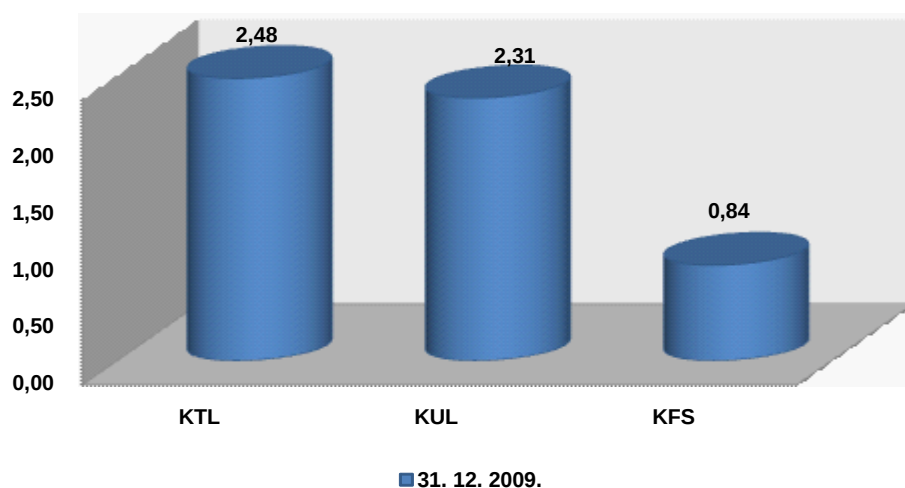
u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2
Novac+potraživanja	926.078
Kratkoročne obveze	401.697
KUL	2,31

Koeficijent financijske stabilnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2
Dugotrajna imovina	3.029.038
Kapital+dugoročne obveze	3.610.737
KUL	0,84



POKAZATELJ ZADUŽENOSTI

Koeficijent zaduženosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2009.
1	2
Ukupne obveze	1.916.218
Ukupna imovina	4.023.911
KZ	47,62%

POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI

Ekonomičnost ukupnog poslovanja

u 000 kn

Opis	Ostvarenje 2009.
1	2
Ukupni prihodi	771.242
Ukupni rashodi	531.088
EP	1,45

U 2009. godini prihodi za 45% premašuju rashode, odnosno 1 kuna rashoda generira 1,45 kuna prihoda.