

PLINACRO
OPERATOR PLINSKOGA TRANSPORTNOG SUSTAVA

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
PLINACRO GRUPE 2015.**





GODIŠNJE IZVJEŠĆE PLINACRO GRUPE ZA 2015. GODINU

Zagreb, 27. travnja 2016.

SADRŽAJ



IZVJEŠĆE UPRAVE - 5

DRUŠTVENO
ODGOVORNO
POSLOVANJE - 13

PLINACRO GRUPA - 17

- 3.1 PLINACRO D.O.O. - 18
- 3.2 PODZEMNO
SKLADIŠTE PLINA
D.O.O. - 26
- 3.3 LNG HRVATSKA
D.O.O. - 33



**KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
- 41**

**VAŽNIJI POSLOVNI
DOGAĐAJI NAKON
PROTEKA POSLOVNE
GODINE - 53**

- 4.1 KONSOLIDIRANI
RAČUN DOBITI I
GUBITKA - 42**
- 4.2. KONSOLIDIRANA
BILANCA - 46**
- 4.3. KONSOLIDIRANI
TOK NOVCA - 48**
- 4.4 KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI POKAZATELJI
POSLOVANJA - 50**



IZVJEŠĆE UPRAVE

Plinacro Grupu čine:

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

Sukladno MSFI 11 udjeli LNG Hrvatska d.o.o. u konsolidiranim finansijskim izvještajima iskazuju se metodom udjela.

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

Dijelovi Grupe Plinacro d.o.o. i PSP d.o.o. regulirani su energetski subjekti. Plinacro, kao operator plinskoga transportnog sustava, te Podzemno skladište plina, kao operator plinskoga skladišnog sustava, uspješno su i u 2015. godini obavljali svoju osnovnu djelatnost.

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 2015. godine pouzdanost isporuke i skladištenja prirodnog plina.

Za sagledavanje rezultata poslovanja Plinacra u 2015. godini, ali i u budućem razdoblju, bitno je naglasiti da je 2015. godina sedma godina u nizu u kojoj su količine transportiranog plina manje nego u predkriznoj 2008. godini, ali i prva godina u kojoj je dugogodišnji trend pada ukupnih transportiranih količina zaustavljen te je zabilježen i lagani rast.

Podzemno skladište plina je, kao i prijašnjih godina, ostvarilo 100 posto zakupa skladišnog kapaciteta, a uz to je osiguralo i novu uslugu u vidu prekidivih nenominiranih kapaciteta, koja nije dio standardne ponude i koja omogućuje ostvarenje dodatnih značajnih prihoda.

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 i društveno prihvatljiv povrat uloženih sredstava. Grupa je odgovorna i za realizaciju strategije razvoja plinskoga transportnog i skladišnog sustava Republike Hrvatske, a prema odobrenim planovima nadležnog Ministarstva gospodarstva.

Tijekom 2015. godine društvo LNG Hrvatska nastavilo je s pripremnim aktivnostima na realizaciji investicije terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku. Društvo je poduzelo niz aktivnosti na domaćem i međunarodnom planu radi što boljeg pozicioniranja projekta u globalnim, europskim, regionalnim i državnim

okvirima, a, paralelno s tim, poduzimalo je i niz aktivnosti na tehničkoj pripremi i osiguravanja izvora financiranja za kapitalnu investiciju.

U 2015. godini Plinacro je započeo izradu novog Desetogodišnjeg plana razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske 2016. – 2025. godine koji bi, usvoji li ga HERA, mogao značiti da se Plinacro nalazi na početku jednog još većeg investicijskog ciklusa. Krajem 2015. godine, također, započete su pripreme za izradu Desetogodišnjeg plana poslovanja za razdoblje 2017. – 2026. godine, unutar kojeg će se nalaziti i poslovni plan za regulatorno razdoblje od 5 godina (2017. – 2021.).

Nakon što je punih deset godina realizacija Plana razvoja, izgradnje i modernizacije plinskoga transportnog sustava Republike Hrvatske 2002. – 2011. godine bila u fokusu interesa vlasnika i javnosti, ali i absolutni prioritet aktivnosti svih djelatnika Plinacra, izazovi stvarnog otvaranja plinskog tržišta, umnogome uvjetovani i ubrzani ulaskom Republike Hrvatske u Europsku uniju, nametnuli su nove prioritete u poslovanju Plinacra kao nacionalnog operatora transportnog sustava.

Tijekom 2015. godine Podzemno skladište plina d.o.o. nastavilo je krajem 2013. započeti, do sada najveći, investicijski ciklus predračunske vrijednosti od oko 500 mil. kuna, čiji završetak je planiran krajem 2017. godine. Investicijski ciklus financiran je iz vlastitih kumuliranih sredstava i dugoročnog kredita HBOR-a (30 mil. eura).

U 2015. godini tvrtka LNG Hrvatska nije ostvarila prihode od osnovne djelatnosti iz razloga što su u tijeku pripremne aktivnosti na projektu, dok su prihodi Plinacra i Podzemnog skladišta plina temeljem metodologije utvrđivanja iznosa tarifnih stavki za transport plina i skladišta plina i odluke o iznosu tarifnih stavki za transport i skladište plina utvrđeni od strane regulatorne agencije za razdoblje od 2014. do 2016. godine.

Sukladno Zakonu o tržištu plina, Plinacro je u obvezi ishoditi certifikaciju prema odredbama EU direktive. Iako je postupak od strane Plinacra prema HERA-i započet još 2013. godine, do sada nije još završen.

Plinacro je, kao operator transportnog sustava, 1. siječnja 2015. godine donio važeća Mrežna pravila transportnog plina i njihove izmjene u listopadu 2015. godine, kojima su propisana pravila ugovaranja kapaciteta transportnog sustava na interkonekciji sukladno odredbama Uredbe Komisije (EU) br. 984/2013 od 14. listopada 2013. godine o uspostavi mrežnog kodeksa za mehanizme raspodjele kapaciteta u transportnim sustavima za plin i dopuni Uredbe (EZ) br. 715/2009 Europskog parlamenta i Vijeća.

Na temelju suglasnosti Hrvatske energetske regulatorne agencije od dana 23. prosinca 2014. godine, Podzemno skladište plina je donijelo nova Pravila korištenja sustava skladišta plina (12/2014) koja su stupila na snagu dana 1. siječnja 2015. godine.

Ukupna investicijska ulaganja Plinacro Grupe u 2015. godini iznose 270,30 mil. kuna:

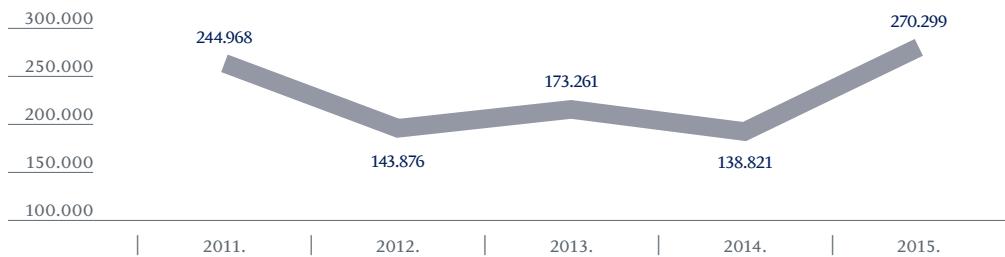
- | | |
|--|------------------|
| • ulaganja u segmentu transporta | 67,00 mil. kuna |
| • ulaganja u segmentu skladišnog sustava | 203,30 mil. kuna |

OSTVARENJE PLANA ULAGANJA U 2015. GODINI				u 000 kn
Opis	PLAN 2015.	OSTVARENJE 2015.	% kol. 3/2	
1	2	3	4	
ULAGANJA U SEGMENTU TRANSPORTNOG SUSTAVA	117.175	56.440	48,17%	
PLAN RJEŠAVANJA IMOVINSKO-PRAVNIH POSLOVA - AKTIVIRANI INVESTICIJSKI PROJEKTI	4.164	699	16,79%	
ULAGANJA U SEGMENTU SKLADIŠNOG SUSTAVA	192.849	200.028	103,72%	
OPREMA	10.461	13.132	125,53%	
UKUPNO	324.649	270.299	83,26%	

Ulaganja Plinacro Grupe u razdoblju 2011. – 2015. godine:

Opis	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	u 000 kn
1	2	3	4	5	6	7	
PLINACRO	1.431.404	234.196	116.715	103.765	49.745	67.002	
PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA	4.726	10.772	27.161	69.426	89.067	203.297	
LNG				70		0	
UKUPNA ULAGANJA	1.436.130	244.968	143.876	173.261	138.821	270.299	

Ulaganja Plinacro Grupe 2011. - 2015.



Za financiranje ulaganja u dugotrajnu imovinu članice Plinacro Grupe koriste kredite Europske investicijske banke (Plinacro), Hrvatske banke za obnovu i razvoj (Podzemno skladište plina) i HEP-a (LNG Hrvatska).

Podzemno skladište plina dobilo je kredit od HBOR-a (30 mil. eura), za što je Plinacro potpisao Ugovor o izdavanju jamstva za uredno vraćanje kredita Hrvatskoj banci za obnovu i razvoj (HBOR).

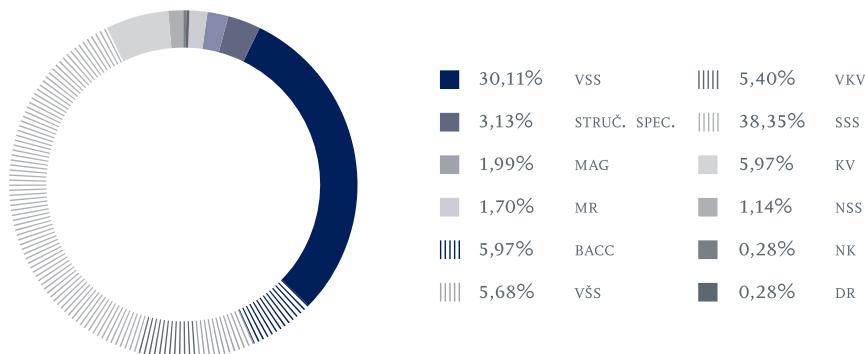
U 2015. godini Plinacro Grupa je ostvarila je neto dobit u iznosu od 102,6 mil. kuna. Plinacro i Podzemno skladište plina ostvarili su dobit poslovanja, dok je članica LNG Hrvatska iskazala gubitak.

Prosječan broj zaposlenih na temelju sati rada u Grupi u 2015. godini iznosi 345, dok je u 2014. godini iznosio 352, što predstavlja smanjenje za 7 zaposlenika ili 2,04 %.

Broj zaposlenih u Grupi na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 352 dok je na isti dan 2014. godine iznosio 359, što pokazuje smanjenje za 7 zaposlenika ili 1,95 %.

Broj zaposlenih na dan	31.12.2014.	31.12.2015.
PLINACRO	281	278
PSP	75	72
LNG	3	2
UKUPNO	359	352

Kvalifikacijska struktura zaposlenih



Revizija poslovanja za 2015. godinu potvrdila je da "konsolidirani finansijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju konsolidirani finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2015. te konsolidiranu finansijsku uspješnost i konsolidirane novčane tijekove Društva za 2015. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji."



Tel: +385 1 2395 741
Fax: +385 1 2303 691
E-mail: bdo-croatia.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 finansijskih izvještaja društva PLINACRO d.o.o., Zagreb, Savska 88a ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., koji se sastoje od Konsolidirane Bilance / Konsolidiranog Izvještaja o finansijskom položaju na 31. prosinac 2015., Konsolidiranog Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Konsolidiranog Izvještaja o promjenama kapitala i Konsolidiranog Izvještaja o novčanim tijekovima za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz konsolidirane finansijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave Društva

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

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim konsolidiranim finansijskim 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 finansijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim finansijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoј prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u konsolidiranim finansijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje konsolidiranih finansijskih 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 primjenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza konsolidiranih finansijskih 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 finansijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju konsolidirani finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2015., te konsolidiranu finansijsku uspješnost i konsolidirane novčane tijekove Društva za 2015. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

5. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10 i 78/15), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji konsolidirani finansijski izvještaji"). Finansijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima prikazanima na stranicama 4 do 41 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Usklađenost s konsolidiranim Godišnjim Izvješćem

6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje konsolidiranog Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti konsolidiranog Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja Društva i usporedbe s konsolidiranim Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., finansijske informacije iznijete u konsolidiranom Godišnjem izvješću Društva, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Društva, u skladu su sa finansijskim informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva prikazanima na stranicama 4 do 41 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 27. travanj 2016. godine

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



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

Zdenko Balen, ovlašteni revizor, član Uprave





DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE



Kao Grupa koja posluje u skladu s certifikatom ISO 9001 Sustava upravljanja kvalitetom, Grupa Plinacro provodi interne i vanjske prosudbe u svim organizacijskim jedinicama. Zabilježeno je da su svi procesi u skladu s propisanim procedurama i pravilnicima, te se dokumentacija, sukladno potrebama za dopunama u procesima rada, kontinuirano revidira u svrhu poboljšanja. Tijekom godine revidirane su radne upute, procedure i pravilnici. Razlozi za to bili su usklađivanje s novim zakonskim okvirima (osobito radi ulaska Hrvatske u Europsku uniju), potreba pojednostavljenja pojedinih poslovnih procesa, kao i efikasnije procedure i optimiziranje poslovne dokumentacije.

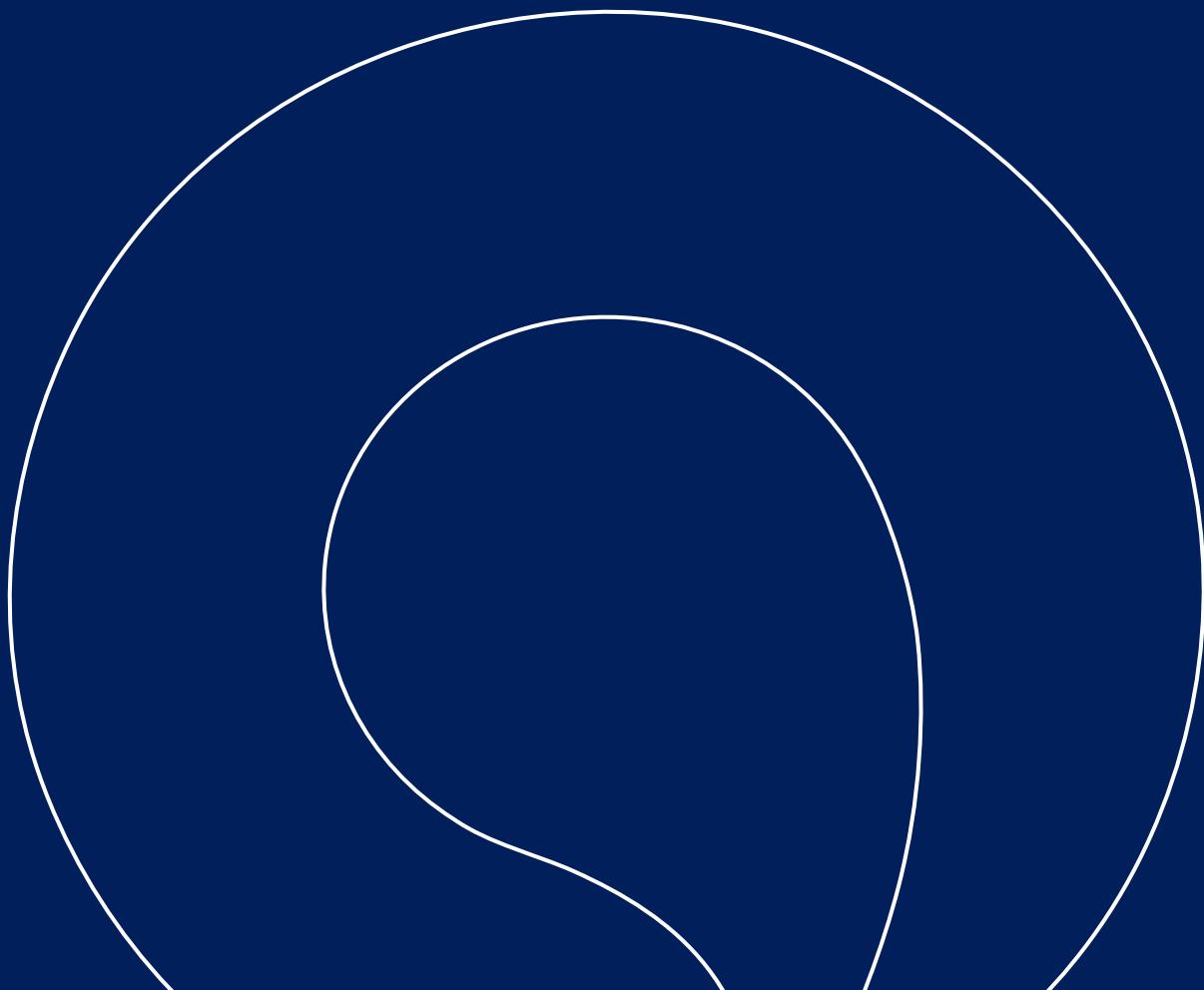
U Plinacro Grupi provedeno je niz aktivnosti u cilju zaštite i očuvanja okoliša. Također, tijekom 2015. godine, kao i svih prijašnjih godina, radi osiguravanja nesmetanog odvijanja poslovnih procesa, poduzimane su sve aktivnosti određene pozitivnim propisima u svrhu suočenja mogućih rizika po zdravlje 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.

Radnici, a osobito radnici na poslovima s posebnim uvjetima rada, redovito pristupaju periodičnim liječničkim pregledima, koji se jednom godišnje organiziraju i za sve ostale zaposlenike. Većina je radnika osposobljena za pružanje prve pomoći (znatno više od zakonskog minimuma), a svugdje je na raspolaganju materijal za prvu pomoć. Osobna zaštitna sredstva na raspolaganju su svim radnicima čiji opisi poslova zahtijevaju njihovu uporabu.

9
8
7
6
5
4
3
2
1

**PLINACRO
GRUPA**



3.1 PLINACRO D.O.O.

U 2015. 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

U segmentu djelatnosti transporta plina bitno je naglasiti da je 2015. godina sedma godina u nizu u kojoj su količine transportiranog plina manje nego u predkriznoj 2008. godini, ali i prva godina u kojoj je dugogodišnji trend pada ukupnih transportiranih količina zaustavljen te zabilježen i lagani rast.

Opis	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.
IMRS*	29.582	29.305	26.595	28.395	28.625	27.012	25.902	22.382	22.992
Transport do PSP Okoli	2.585	3.743	3.552	4.030	3.054	4.247	2.813	2.859	3.378
UKUPNO	32.167	33.048	30.147	32.425	31.679	31.259	28.715	25.241	26.370

*IMRS - Izlazna mjerno-reduksijska stаница

(mil. kWh)

Transport plina u razdoblju od 2008. do 2015. godine



U razdoblju od 2002. do 2015. godine Plinacro je u plinovodni sustav investirao oko 615,4 mil. eura, od čega 280 mil. eura sredstava iz zajma Europske investicijske banke.

Ova ulaganja u gradnju plinske mreže u Republici Hrvatskoj do sada nisu rezultirala povećanjem transportiranih količina prirodnog plina. Količine transportiranog plina u 2015. godini ($26,4 \times 10^9$ kWh) manje su nego na početku ulagačkog ciklusa 2002. godine ($27,9 \times 10^9$ kWh).

Kreditna zaduženost smanjena je za 140,29 mil. kuna (glavnica), a s osnova kamata po kreditima plaćeno je 71,65 mil. kuna.

U 2015. godini intenzivirale su se pripremne aktivnosti na strateškim regionalnim energetskim projektima, čijom bi realizacijom Plinacro učinio strateški iskorak u

cjelokupnom poslovanju prirodnim plinom. Kroz sagledavanje energetskih potreba razvoja društva i gospodarstva Republike Hrvatske, ali i susjednih zemalja, uvažavajući potencijale novih dobavnih projekata, oblikovani su novi dijelovi plinskog transportnog sustava: planirani novi razvojni projekti. Intenzivno su se odvijale aktivnosti na pripremi strateških projekata, kako u pripremi studija i tehničke dokumentacije te ishodjenju pripadajućih dozvola, tako i u pripremi pristupa EU fondovima.

Pored plinovodnog sustava za otpremu ukapljenog prirodnog plina (UPP), posebna je pozornost bila na planiranoj interkonekciji sa slovenskim plinskim transportnim sustavom na pravcu Lučko – Zabok – Rogatec i sustavu kompresorskih stanica (KS₁+KS₂+KS₃), koji su ključni kako za pouzdanost opskrbe hrvatskog tržišta prirodnog plina, tako i za osiguranje dvostravnih protoka, a time i tranzita, na svim postojećim i budućim interkonekcijama.

Tijekom 2015. godine, nakon uvrštanja značajnog broja naših projekata na prvu listu PCI, odvijao se i odvija se niz aktivnosti njihove pripreme za pristup fondu CEF (Connecting European Facilities). To je u 2015. godini rezultiralo dodjelom bespovratnih sredstava u iznosu od 2,25 mil. eura za provedbu pripremnih aktivnosti za plinovodni sustav za otpremu UPP-a te, početkom 2016. godine, dodjelom sredstava u iznosu od 4,83 mil. eura za interkonekcijski plinovod Lučko – Zabok – Rogatec i kompresorske stanice.

U 2015. godini započeta je izrada Desetogodišnjeg plana razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske 2016. – 2025. godine koji bi, usvoji li ga HERA, mogao značiti da se Plinacro, nakon što je u proteklih desetak godina završena gradnja većine plinskog transportnog sustava RH, nalazi na početku jednog novog, možda još i većeg, investicijskog ciklusa koji većim dijelom ovisi o nizu eksternih faktora, kao što su Jonsko-jadranski plinovod-IAP (kao novi dobavni pravac za RH i Europu) te gradnja terminala za UPP.

Kao bitnu sastavnicu svih tih razvojnih i planskih aktivnosti treba navesti i kontinuiranu suradnju sa svim tijelima Republike Hrvatske, nadležnim ministarstvima i agencijama (Ministarstvo gospodarstva, Ministarstvo regionalnog razvoja i fonda Evropske unije, Ministarstvo vanjskih i europskih poslova, HERA, CEI...) u cilju ispunjavanja obveza Plinacra prema njima, osobito u dijelu strateškog razvoja i planiranja. Suradnja s navedenim tijelima RH ostvarivana je i u cilju ispunjavanja njenih međunarodnih obveza.

Aktivnosti strateškog razvoja su i u 2015. godini svoje polazište imale u kontinuiranom praćenju i analiziranju zbivanja u gospodarstvu – energetici – djelatnosti prirodnog plina u Republici Hrvatskoj, Europi i cjelokupnoj svjetskoj sceni te sagledavanju mogućih utjecaja na poslovanje i razvojne planove naše tvrtke.

Kroz sagledavanje energetskih potreba razvoja društva i gospodarstva Republike Hrvatske, ali i susjednih zemalja, uvažavajući potencijale novih dobavnih projekata, oblikovani su novi dijelovi plinskog transportnog sustava: planirani novi razvojni projekti.

Intenzivno su se odvijale aktivnosti na pripremi strateških projekata, kako u pripremi studija i tehničke dokumentacije te ishođenju pripadajućih dozvola, tako i u pripremi pristupa EU fondovima.

Ukupno planirani iznos ulaganja u 2015. godini po grupama projekata podijeljen je i realiziran na sljedeći način:

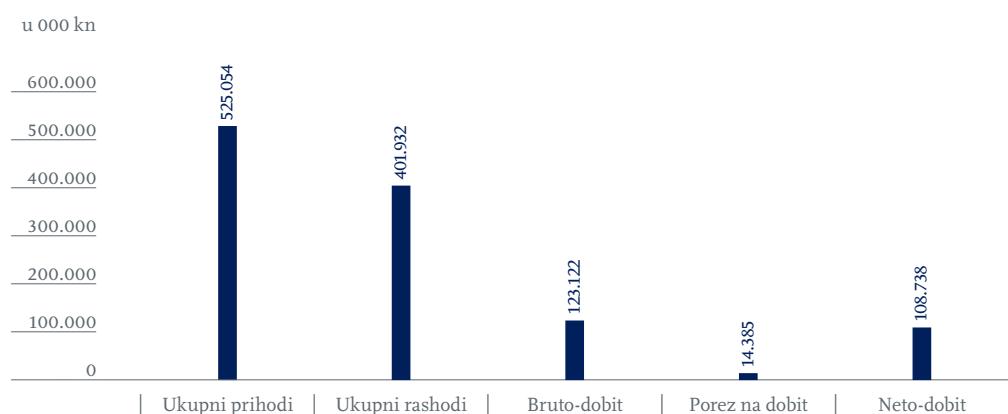
Struktura ulaganja

• Plinovodi	12,75 mil. kuna
• Mjerno-reduksijske stanice	2,00 mil. kuna
• Plinski čvorovi	3,07 mil. kuna
• Kompresorske stanice	2,67 mil. kuna
• MS – Mjerni sustav	21,13 mil. kuna
• Nadzor i upravljanje	10,10 mil. kuna
• Sustav tehničke zaštite	2,24 mil. kuna
• Pogonski objekti	2,47 mil. kuna
• Plan rješavanja imovinsko-pravnih poslova aktivirani investicijski projekti	699 tis. kuna
• Oprema za potrebe društva	9,86 mil. kuna
UKUPNO ULAGANJE:	67 mil. kuna

FINANCIJSKI REZULTATI POSLOVANJA

Račun dobiti i gubitka za izvještajno razdoblje 2015. godine iskazuje sljedeći rezultat:

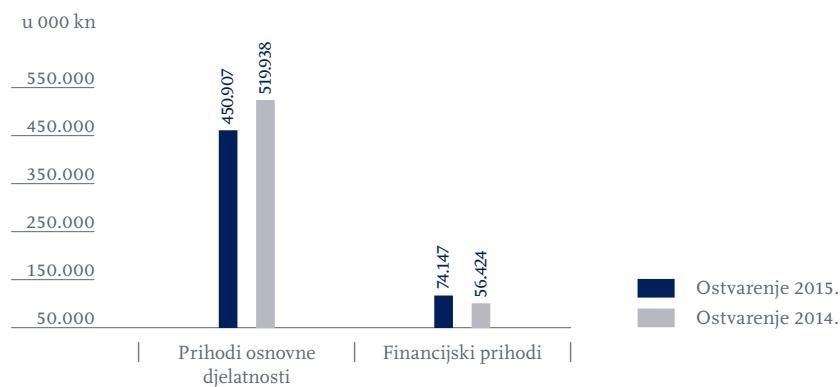
• ukupni prihodi	525,05 mil. kuna
• ukupni rashodi	401,93 mil. kuna
• bruto dobit	123,12 mil. kuna
• porezna obveza	14,38 mil. kuna
• neto dobit	108,74 mil. kuna



Prihodi

U 2015. godini Plinacro je ostvario ukupni prihod u iznosu od 525,05 mil. kuna. Ukupni prihod sastoji se od:

• prihoda osnovne djelatnosti	450,91 mil. kuna
• finansijskih prihoda	74,14 mil. kuna



Rashodi

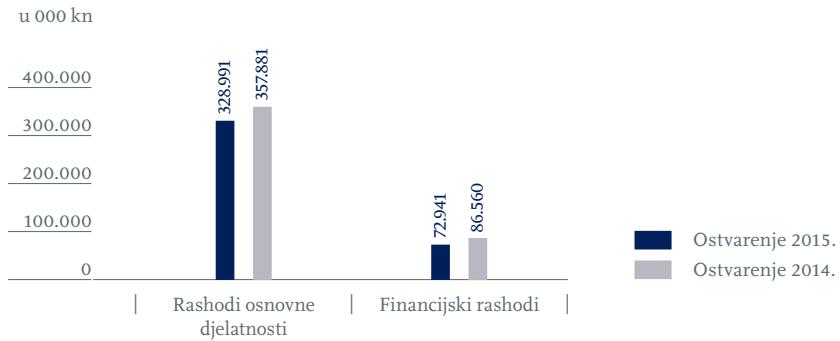
Ukupni rashodi manji su u odnosu na planirane za 3,36 %, što je najvećim dijelom posljedica manje realizacije materijalnih troškova (za 11,99 %), troškova osoblja (za 6,99 %) te ostalih troškova (za 1,27 %).

U odnosu na ostvarenje prethodne godine, ukupni rashodi smanjeni su za 9,56 %, što je posljedica smanjenja materijalnih troškova (za 12,25 %) te znatnog smanjenja amortizacije (za 15,06 %) i rezerviranja (za 88,14 %).

Rashodi iz osnovne djelatnosti ostvareni u 2015. godini smanjeni su za 8,07 % u odnosu na 2014. godinu, prvenstveno jer je u 2015. godini došlo do smanjenja materijalnih troškova (za 12,25 %) na stavci ostali vanjski troškovi (tekuće i investicijsko održavanje transportnog sustava, troškovi lizinga, tekuće i investicijsko održavanje - ostalo te troškovi propagande i reklame) te rezerviranja (za 88,14 %) – ukalkulirana dugoročna rezerviranja.

Udio finansijskih rashoda u strukturi ukupnih rashoda smanjen je na 18,15 % (u 2014. godini iznosio je 19,47 %), a odnosi se na kamate po dugoročnim kreditima i negativne tečajne razlike.

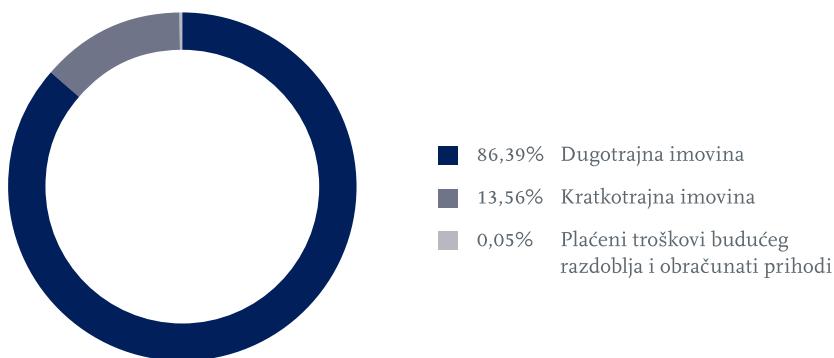
Neto dobit društva iznosi 108,74 mil. kuna i manja je u odnosu na ostvarenu neto dobit u 2014. godini, kada je iznosila 113,92 mil. kuna.



BILANČNA STRUKTURA

Ukupna imovina Plinacra na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 4,36 mlrd. kuna. Vrijednost dugotrajne imovine društva na dan 31.prosinca 2015. godine iznosi 3,77 mlrd. kuna ili 86,39 %, dok kratkotrajna imovina iznosi 591,99 mil. kuna ili, u odnosu na vrijednost ukupne imovine društva, 13,56 %.

Struktura ukupne imovine Društva prikazana je u nastavku:



Strukturu ukupne kratkotrajne imovine u iznosu od 591,99 mil. kuna čine sljedeće pozicije :

- sredstva na žiro-računima i depoziti u bankama u iznosu od 481,06 mil. kuna ili 81,26 %
- finansijska imovina u iznosu od 9,65 mil. kuna ili 1,63 %
- zalihe u iznosu od 14,5 mil. kuna ili 2,45 %
- potraživanja (od kupaca, zaposlenih i ostala potraživanja od države i dr. institucija) u iznosu od 86,77 mil. kuna ili 14,66 %.

Finansijska imovina odnosi se na deponirana sredstva u bankama, temeljem sudske odluke o izvlaštenjima, u cilju rješavanja imovinskopravnih odnosa.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2015. godine iznose 2,56 mlrd. kuna. Dugoročne obveze iznose 1,59 mlrd. kuna, a kratkoročne obveze 198,45 mil. kuna.

POKAZATELJI

Pokazatelji likvidnosti

Pokazatelji likvidnosti (koeficijent tekuće i ubrzane likvidnosti, koeficijent finansijske stabilnosti) pokazuju stupanj sposobnosti poduzeća da podmiri svoje dospjele obveze.

Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL) ne bi smio biti manji od 1, a koeficijent tekuće likvidnosti (KTL) manji od 2. Gledajući ostvarene koeficijente na dan 31. 12. 2015. godine (KUL 2,91 i KTL 2,98), vidljivo je povećanje likvidnosti u odnosu na 31. 12. 2014. godine (KUL 1,65 i KTL 2,74), što je rezultat smanjenja kratkoročnih obveza.

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.		Stanje na dan 31.12.2015.
	1	2	3
Novac + potraživanja		498.962	577.486
Kratkoročne obveze		188.192	198.446
KUL		2,65	2,91

u 000 kn

Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL)

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.		Stanje na dan 31.12.2015.
	1	2	3
Kratkotrajna imovina		515.657	591.989
Kratkoročne obveze		188.192	198.446
KTL		2,74	2,98

u 000 kn

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)

Pokazatelj zaduženosti

Pokazatelj zaduženosti pokazuje koliki je udjel obveza u ukupnoj imovini, odnosno pokazuje koji je postotak imovine nabavljen zaduživanjem. Udjel ukupnih obveza u ukupnoj imovini na dan 31. 12. 2015. godine iznosi 41,01 %, što pokazuje da je razina zaduženosti smanjena u odnosu na stanje na dan 31. 12. 2014. godine (43,90 %).

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.		Stanje na dan 31.12.2015.
	1	2	3
Ukupne obveze		1.925.170	1.789.621
Ukupna imovina		4.385.268	4.364.184
KZ		43,90%	41,01%

u 000 kn

Koeficijent zaduženosti (KZ)

Pokazatelj ekonomičnosti

Pokazatelj ekonomičnosti pokazuje odnos prihoda i rashoda, odnosno koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. U 2015. godini vidljivo je neznatno povećanje ekonomičnosti ukupnog poslovanja u odnosu na 2014. godinu (u 2015. prihodi za

31 % premašuju rashode, a u 2014. prihodi su premašili rashode za 30 %), odnosno, u 2015. godini 1 kuna rashoda generira 1,31 kuna prihoda, dok je u prethodnoj 2014. godini generirala 1,30 kuna prihoda.

Ekonomičnost ukupnog poslovanja (EP)

Opis	u 000 kn	
	Stanje na dan 31.12.2014.	Stanje na dan 31.12.2015.
1	2	3
Ukupni prihodi	576.362	525.054
Ukupni rashodi	444.551	401.932
EP	1,30	1,31

Pokazatelj aktivnosti

Pokazatelj aktivnosti mjeri koliko učinkovito poduzeće upotrebljava svoje resurse i upućuju 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 koliki prihod ostvaruje svaka jedinica imovine. U 2015. godini svaka kuna imovine rezultirala je s 12 lipa prihoda.

Koeficijent obrta ukupne imovine

Opis	u 000 kn	
	Stanje na dan 31.12.2014.	Stanje na dan 31.12.2015.
1	2	3
Ukupni prihod	576.362	525.054
Ukupna imovina	4.385.268	4.364.184
Koeficijent obrta ukupne imovine	0,13	0,12

3.2 PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA D.O.O.

U skladu s odredbama Zakona o energiji i Zakona o tržištu plina, Društvo PSP d.o.o. je operator plinskog skladišnog sustava te 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 uređuje energetski sektor, regulacija energetskih djelatnosti, tržište plina, područje rudarstva i mjeriteljstva, kao i propisima i aktima donesenim na temelju tih zakona.

Tijekom 2015. godine nastavljen je započeti investicijski ciklus te je dio projekata završen i stavljen u upotrebu, dok se dio nastavlja i u 2016. godini. Hrvatska energetska regulatorna agencija (HERA) u veljači 2014. godine odobrila je trogodišnji plan poslovanja i investicijskih ulaganja (s projekcijom investicijskog ulaganja u narednih deset godina) za razdoblje 2014. – 2016., koji je temelj za godišnje planove poslovanja. Operativno poslovanje i investicijska ulaganja provode se u skladu s godišnjim planom poslovanja Društva te je u 2015. ulagano u sljedeće projekte:

- Rekonstrukcija i dogradnja motokompresornice na Okolima
- Izgradnja dviju novih bušotine Ok-62 i Ok-63 na eksploatacijskom polju ugljikovodika Okoli te povezivanje spojnim plinovodom na postojeći sustav
- EP Grubišno Polje
- Integralni računalni model PSP
- Sustava za zbrinjavanje slojnih voda
- Puštanje u rad sustava tehničke zaštite i videonadzora
- Kapitalni remonti bušotina na eksploatacijskom polju ugljikovodika Okoli.

Navedenim aktivnostima povećava se konkurentnost podzemnog skladišta plina u Okolima u odnosu na podzemna skladišta u okruženju. Isto tako stvaraju se pretpostavke pune funkcionalnosti skladišta Okoli kao strateškog sezonskog skladišta.

Uz navedene investicije, koje su vezane uz postojeće skladište na lokaciji Okoli, Društvo je u 2015. godini provelo i rudarsko-remontne radove na lokaciji Grubišno polje, za koje posjeduje istražnu koncesiju do kraja 2016. godine. Izvršeni su kapitalni remonti slojeva na postojećim buštinama, mjerena i snimanja u svrhu provjere stanja bušotine te su bušotine opremljene novom proizvodnom opremom. U tijeku je izrada studije utjecaja na okoliš kao i rad na interpretaciji podataka dobivenih provedenim snimanjima i mjeranjima te revizija programskog rješenja za izgradnju podzemnog skladišta plina Grubišno Polje, kako bi se osigurali podaci koji su potrebni za odluku o potencijalnoj izgradnji novog skladišta plina.

Planom ulaganja u dugotrajnu imovinu za 2015. godinu planirana su ukupna ulaganja u iznosu od 195,14 mil. kuna, dok realizacija istih iznosi 203,3 mil. kuna:

- ulaganja u investicijske i razvojne projekte – plan 192,85 mil. kuna, realizacija 200,03 mil. kuna;
- ulaganja u ostalu opremu za potrebe Društva – plan 2,29 mil. kuna, realizacija 3,27 mil. kuna.

Društvo je u 2015. godini skloplilo ugovor o dugoročnom kreditu s Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak (HBOR) za kreditiranje dijela ulaganja u tri projekta (sustav za zbrinjavanje slojnih voda, dogradnja kompresorske stranice i izgradnja novih bušotina Ok-62 i Ok-63). Na ovaj način postiže se dugoročno uravnoteženje bilance te stvaraju pretpostavke financiranja dugotrajne imovine iz dugoročnih izvora, dok se višak, odnosno suficit novčanih sredstava iz tekućeg poslovanja, preusmjerava u istražne/razvojne aktivnosti koje po svom karakteru ne mogu biti predmetom financiranja od strane finansijskih institucija.

Nastavljen je trend konstantne brige o kadrovima kroz kontinuirano obrazovanje i educiranje s ciljem usavršavanja ljudskih resursa za potrebe participiranja Društva u razvoju energetskog sustava, a ne samo zadržavanje na razini operatera skladište-nja prirodnog plina. S druge strane, zaposlenici PSP d.o.o. svojim su zalaganjem i radom prilikom svakodnevnog obavljanja poslova doprinijeli uspješnom poslovanju tvrtke i u 2015. godini.

Provedeni su kontrolne revizije sustava po sve tri certificirane norme, tako da Društvo nastavlja s uspješnom primjenom sustava upravljanja u skladu sa zahtjevima normi HRN EN ISO 9001:2008 (Sustav upravljanja kvalitetom), HRN EN ISO 14001:2004 (Sustav upravljanja zaštitom okoliša) i OHSAS 18001:2007 (Sustav upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti).

SKLADIŠNI KAPACITET

U izvještajnom razdoblju od 12 mjeseci sustav skladišta radio je u dvije skladišne godine, i to od 1. siječnja 2015. do 16. travnja 2015. u skladišnoj godini 2014. te od 17. travnja 2015. do 31. prosinca 2015. godine u skladišnoj godini 2015.

Veličine koje definiraju skladište prema zadnjem "RP eksploatacije ugljikovodika, PSP Okoli -Dopuna 5" su sljedeće:

- radni volumen, maksimalni: 553 000 000 m³ plina
- kapacitet povlačenja, (Max Qph): 240 000 m³/h plina
- kapacitet utiskivanja, (Max Quh): 160 000 m³/h plina

Definirani su i minimalni kapaciteti koji iznose:

- minimalni satni kapacitet povlačenja plina (Min Qph) iznosi 200 000 kWh/h
- minimalni satni kapacitet utiskivanja plina (Min Quh) iznosi 300 000 kWh/h

Podzemno skladište plina u 2015. godini, prema gore navedenim tehničkim parametrima, radilo je na osnovu nominacija korisnika skladišnog sustava i operatera transportnog sustava, odnosno potrebama plinskog sustava RH.

Radovi na održavanju sustava skladišta obavljali su se sukladno planu održavanja.

Navedeno obuhvaća strojarske, elektroenergetske, instrumentacijske, strojarsko-montažne, građevinske rade i rade na tehničkoj zaštiti objekata, osoba i ostale imovine, zatim rade interventnog održavanja prema potrebi te sve zakonom predviđene postupke pregleda, servisa i mjerena na objektima, opremi i okolišu.

U potpunosti je postignuto:

- 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
- podaci i saznanja o procesu funkcioniranja podzemnog dijela sustava skladišta – podzemnog ležišta
- ispravno određivanje režima utiskivanja i povlačenja i vođenja rada podzemnog ležišta.

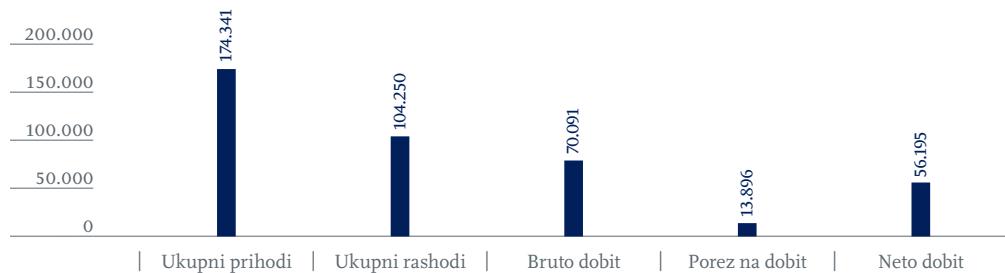
Osigurano je da su sve radne bušotine primale i proizvodile očekivane (projektirane) količine plina pri zadanim uvjetima rada.

FINANCIJSKI REZULTATI POSLOVANJA

Račun dobiti i gubitka za 2015. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

• ukupni prihodi	174,34 mil. kuna
• ukupni rashodi	104,25 mil. kuna
• bruto dobit	70,09 mil. kuna
• porez na dobit	13,90 mil. kuna
• neto dobit	56,19 mil. kuna

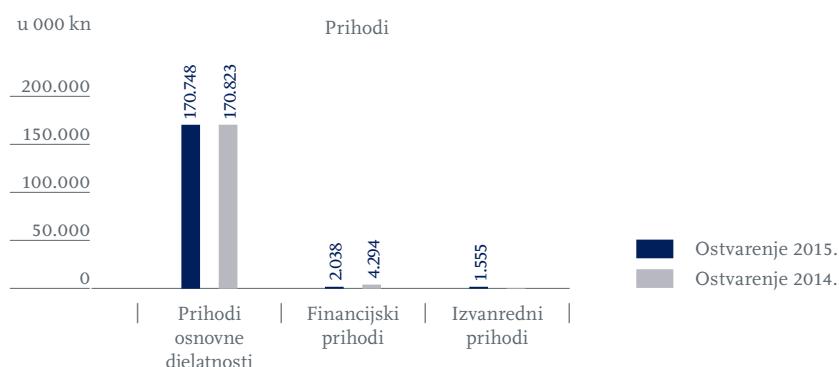
u 000 kn



Prihodi

U 2015. godini Podzemno skladište plina d.o.o. ostvarilo je prihode od osnovne djelatnosti u iznosu od 170,75 mil. kuna i finansijske prihode u iznosu od 2,04 mil. kuna.

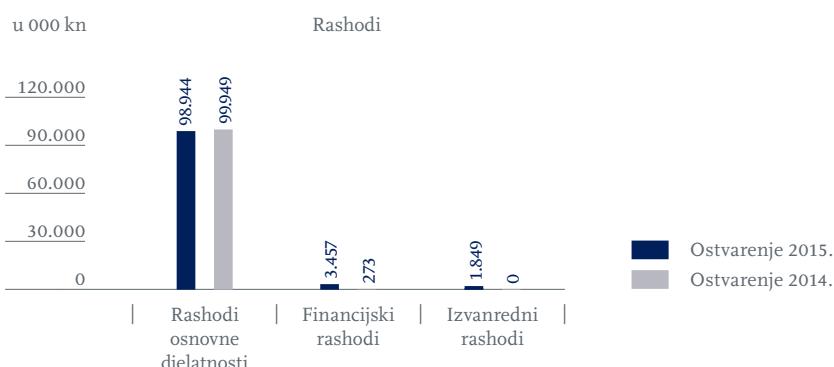
Ostvareni prihodi od osnovne djelatnosti (170,75 mil. kuna) u 2015. godini neznatno su manji, za 0,04 %, od istih prihoda ostvarenih u 2014. godini (170,82 mil. kuna). Finansijski prihodi (2,04 mil. kuna) manji su za 52,54 % u odnosu na 2014. godinu (4,29 mil. kuna).



Rashodi

Ukupni rashodi u 2015. godini iznose 104,25 mil. kuna te su u odnosu na plan (109,36 mil. kuna) manji za 4,67 %. Finansijski rashodi iznose 3,46 mil. kuna.

Ukupni rashodi u 2015. godini (104,25 mil. kuna) povećani su u odnosu na 2014. godinu (100,22 mil. kuna) za 4,02 %.

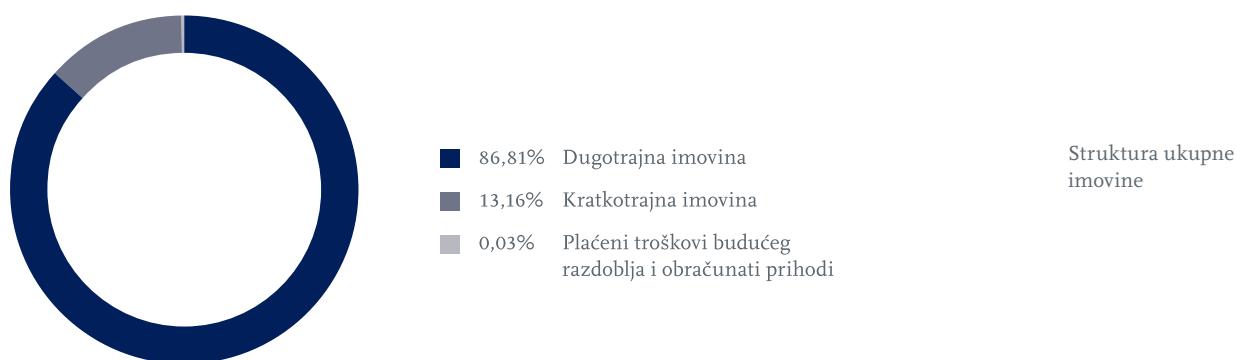


BILANČNA STRUKTURA

Ukupna imovina društva Podzemno skladište plina na dan 31. 12. 2015. godine iznosi 725,81 mil. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine društva iznosi 630,1 mil. kuna ili 86,81 %, dok kratkotrajna imovina iznosi 95,5 mil. kuna ili, u odnosu na vrijednost ukupne imovine Društva, 13,16 %.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2015. godine iznose 591,21 mil. kuna.



Dugoročne obveze iznose 78,14 mil. kuna, a odnose se na obveze prema bankama (dugoročni kredit HBOR-a).

Kratkoročne obveze iznose 54,2 mil. kuna i odnose se najvećim dijelom (41,93 mil. kuna), na obveze prema dobavljačima.

POKAZATELJI POSLOVANJA

Pokazatelji likvidnosti

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL) predstavlja ocjenu likvidnosti i solventnosti poslovnog subjekta. Na dan 31.12.2015. godine navedeni koeficijent je manji u odnosu na 2014. godinu, ali i dalje je kratkotrajna imovina značajno veća od kratkoročnih obveza, što ukazuje na činjenicu da Društvo posluje likvidno i nema poteškoća s podmirivanjem obveza.

Što se tiče ubrzane likvidnosti, iz tablice je vidljivo da su kratkoročne obveze manje od brzo unovčive imovine, pa se može zaključiti da Društvo posluje likvidno. Prikazani koeficijent (KUL) je na dan 31.12.2015. godine manji u odnosu na 31.12.2014. godine iz razloga smanjenja novca u banci i blagajni.

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.		Stanje na dan 31.12.2015.
	1	2	3
Kratkotrajna imovina		185.301	95.502
Kratkoročne obveze		60.922	54.199
KTL		3,04	1,76

Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL)

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.		Stanje na dan 31.12.2015.
	1	2	3
Novac + potraživanja		168.895	85.580
Kratkoročne obveze		60.922	54.199
KUL		2,77	1,58

Pokazatelj zaduženosti

Koeficijent zaduženosti (KZ) znatno je veći na dan 31.12.2015. godine u odnosu na dan 31.12.2014. godine iz razloga povećanja dugoročnih obveza, i to prema bankama, odnosno obveza po dugoročnom kreditu HBOR-a. Koeficijent zaduženosti Društva i dalje je nizak (iznosi 18,23 %), što znači da je poslovanje financirano iz vlastitog kapitala u iznosu od 81,77 %.

Koeficijent zaduženosti (KZ)

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.		Stanje na dan 31.12.2015.
	1	2	3
Ukupne obveze		60.922	132.343
Ukupna imovina		657.667	725.807
KZ		9,26%	18,23%

Pokazatelj ekonomičnosti

Koeficijent ekonomičnosti ukupnog poslovanja (EUP) pokazuje neznatno smanjenje u promatranom razdoblju u odnosu na 2014. godinu. Ekonomičnost ukupnog poslovanja u 2015. godini pokazuje da su prihodi veći za 67 % od rashoda, što znači da 1 kuna rashoda generira 1,67 kuna prihoda.

Ekonomičnost ukupnog poslovanja

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.		Stanje na dan 31.12.2015.
	1	2	3
Ukupni prihodi		175.117	174.341
Ukupni rashodi		100.221	104.250
EUP		1,75	1,67

Pokazatelj aktivnosti

Koeficijent obrta ukupne imovine (KOUI) u promatranom razdoblju nema velikih oscilacija zbog kontinuiteta ukupnih prihoda s obzirom na reguliranu djelatnost i dozvoljeni prihod od osnovne djelatnosti (usluge skladištenja plina), koji je određen Metodologijom obračuna tarifnih stavki i dozvoljenog prihoda.

U 2015. godini svaka kuna imovine rezultirala je sa 24 lipa prihoda.

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.	Stanje na dan 31.12.2015.	u 000 kn
1	2	3	
Ukupni prihodi	175.117	174.341	
Ukupna imovina	657.667	725.807	
KOUI	0,27	0,24	

Koeficijent obrtaja
ukupne imovine
(KOUI)

3.3 LNG HRVATSKA D.O.O.

Tijekom 2015. godine društvo LNG Hrvatska d.o.o. nastavilo je s pripremnim aktivnostima na realizaciji investicije terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku. Društvo je poduzelo niz aktivnosti na domaćem i međunarodnom planu radi što boljeg pozicioniranja projekta u globalnim, europskim, regionalnim i državnim okvirima, a paralelno s tim poduzimalo je i niz aktivnosti na tehničkoj pripremi i osiguravanju izvora financiranja za kapitalnu investiciju, od čega je važno istaknuti:

- temeljem zahtjeva Društva, na sjednici 16. srpnja 2015. Vlada Republike Hrvatske proglašila je projekt pod nazivom LNG terminal (izgradnja prihvatnog terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku) strateškim investicijskim projektom od važnosti za Republiku Hrvatsku, a Društvo LNG Hrvatska d.o.o. investitorom. Zakonom o strateškim investicijskim projektima omogućuje se da svi službeni postupci postaju žurni i imaju najviši prioritet te je pojednostavljena i ubrzana procedura ishođenja dokumentacije i dozvola za potrebe realizacije projekta.
- Ministarstvo graditeljstva i prostornog uređenja izdalo je Društvu, na njegov zahtjev, lokacijsku dozvolu za zahvat "Prihvatni terminal za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku" na području općine Omišalj u Primorsko-goranskoj županiji, koja je postala pravomoćna 10. rujna 2015.
- Dana 10. srpnja 2015. u Dubrovniku je održan sastanak "Skupine na visokoj razini država članica EU iz Srednje i Jugoistočne Europe – CESEC". Tom prilikom potpisani je memorandum o suglasnosti o zajedničkom pristupu suočavanju s izazovima diversifikacije i sigurnosti opskrbe prirodnim plinom, kao dio inicijative zemalja Srednje i Jugoistočne Europe o povezivanju plinskih sustava, te Akcijski plan, koji je sastavni dio Memoranduma. Potpisani memorandum je ujedno i potvrda da je projekt izgradnje LNG terminala za ukapljeni plin na Krku prioritetni projekt, kako za regiju tako i za cijelu Europsku uniju. Zemlje potpisnice su države članice Europske unije (Austrija, Bugarska, Hrvatska, Grčka, Mađarska, Italija, Rumunjska, Slovenija i Slovačka) kao i ostale zemlje Jugoistočne Europe (Albanija, Bosna i Hercegovina, Makedonija, Crna Gora, Srbija, Moldavija i Ukrajina), dok su Europsku uniju predstavljali potpredsjednik Europske komisije za energetsku uniju Maroš Šefčovič i povjerenik Europske komisije za klimatsku politiku i energetiku Miguel Arias Cañete.
- Europska komisija je 18. studenog 2015. godine usvojila popis od 195 ključnih energetskih infrastrukturnih projekata, koji, također, uključuje LNG terminal na otoku Krku. Ovi će projekti pomoći u ostvarivanju energetskih i klimatskih ciljeva Europe i čine temelje energetske strategije EU. Novi popis projekata je ažurirani popis PCI projekata koji su bili usvojeni u listopadu 2013. godine. Uvrštenjem projekta izgradnje terminala UPP-a na otoku Krku Društvo je dobilo mogućnost pristupa EU fondovima, bržem i efikasnijem ishođenju dozvola te pristupačniji regulatorni tretman.
- Društvo se uspješno prijavilo na natječaj CEF Transport 2014 (GAINN4MOS) za dodjelu bespovratnih sredstava. Projekt GAINN4MOS odnosi se na izradu studije

budućeg pilot bunkering postrojenja za UPP u Rijeci, koja mora biti u skladu s Direktivom 2014/94/EU o rasporedu infrastrukture alternativnih goriva, a koji se financira iz kohezijskog fonda. Sredstva dodijeljena tvrtki LNG Hrvatska d.o.o. iznose 1.307.725 eura, što predstavlja 85 % ukupnih troškova. Projekt je dio šireg regionalnog projekta pomorskih koridora zapadnog Mediterana, a izvodi se u suradnji s partnerima iz Portugala, Španjolske, Francuske, Italije i Slovenije.

- Koordinacijski odbor CEF-a dao je 14. srpnja 2015. pozitivno mišljenje na popis od dvadeset aktivnosti predloženih za sufinanciranje, a među kojima se nalazi i zahtjev Društva za terenska i laboratorijska ispitivanja i studije te pripremu izvješća za projekt izgradnje terminala za UPP na otoku Krku. Studije obuhvaćaju geodetske, hidrografske, geotehničke, geološke, geofizičke, seismološke i arheološke istražne studije. Zahtjev je podnesen na natječaj CEF Energy-2015-i koji se odnosi na područje energetike. Odobrena bespovratna sredstva iznose 550.000 eura, što predstavlja 50 % ukupnih troškova. Prethodno je u 2014. godini Europska komisija dodijelila Društvu bespovratna sredstva u iznosu 4.900.000 eura, što iznosi 50 % troškova za poslovno, pravno i finansijsko savjetovanje, FEED, glavni projekt, natječajnu dokumentaciju za EPC te dokumentaciju za elektroenergetski sustav. Skupština Društva odobrila je zaduženje od društva HEP d.d. radi financiranja 50 % preostalih sredstava za navedene aktivnosti.
- U sklopu komercijalnih aktivnosti proveden je tzv. *open season*, javni poziv budućim korisnicima terminala za zakup kapaciteta. Postupak je strukturiran sukladno smjernicama ACER-a, a sastoji se od neobvezujuće i obvezujuće faze. U neobvezujućoj fazi postupka *open season*, koja je trajala od 08.12.2014. do 31.05.2015., ukupno je 12 (dvanaest) tvrtki predalo ponude. Tvrtke koje su predale ponude za zakup kapaciteta u neobvezujućoj fazi postupka *open season* mogle su sudjelovati u obvezujućoj fazi, koja je trajala od 31.7.2015. do 30.09.2015. i u kojoj je od početnih 12 tvrtki preostalo 8 tvrtki koje su potpisale memorandum o razumijevanju za zakup kapaciteta. Sljedeći korak je sklapanje ugovora o zakupu kapaciteta, za što je preduvjet donošenje Metodologije za određivanje tarifnih stavki od strane HERA-e.
- Kao sastavni dio zatvaranja finansijske konstrukcije i osiguranja financiranja projekta, ali i radi smanjenja rizika za postojeće vlasnike udjela, proveden je javni poziv za ulaganje u Društvo. Poziv je bio strukturiran tako da se tražio strateški partner kao industrijski ulagač s iskustvom u razvoju i upravljanju prihvatnim terminalima UPP-a te finansijski ulagači s iskustvom u financiranju projekata, koji su spremni uložiti u Društvo vlastiti kapital. Industrijski ulagači svoju ponudu mogli su dostaviti zaključno s 30.11.2015., a finansijski ulagači do 31.12.2015. Slijedom navedenog, tvrtka je zaprimila ukupno 7 ponuda ulagača, od toga 4 ponude industrijskih ulagača i 3 ponude finansijskih ulagača. Može se istaknuti kako se radi o svjetski priznatim imenima u području plinskog i finansijskog biznisa. Nakon isteka roka za dostavu ponuda proveden je postupak evaluacije i ocjene ponuda te su rezultati dostavljeni članovima Skupštine Društva na daljnje postupanje.
- U cilju potpunog zatvaranja finansijske konstrukcije projekta, Društvo je započelo konzultacije s operatorima transportnih plinskih sustava zemalja članica EU za koje su utvrđene značajne ekonomске koristi (Mađarska, Rumunjska, Slovenija,

Bugarska i Italija), prateći EU direktivu No. 347/2013, u vezi s prijedlogom prekogranične alokacije troška (CBCA). Prijedlog je izrađen na temelju analize troškova i koristi (CBA) i metodologije CBCA koju je propisao ACER. Europska komisija (DG ENER) posreduje u pregovorima te zajedno s Društvom supredsjedava sastancima s ciljem usuglašavanja konačnog prijedloga, koji bi bio prihvaćen od svih strana. Konačnu odluku donose nacionalne regulatorne agencije navedenih zemalja skupno ili, u slučaju nepostizanja dogovora, konačnu odluku donosi ACER, kao središnje energetsko regulatorno tijelo EU.

- Društvo je tijekom cijele 2015. godine radilo na tehničkoj pripremi projekta, izrade FEED-a i glavnog projekta te terenskih istraživanja. Navedene aktivnosti nastavljaju se i u 2016. godini.

U trenutku podnošenja izvješća glavni rizik i nesigurnost je nepoznanica oko toga hoće li se postići dogovor oko prekogranične alokacije troška i kada. Zbog te okolnosti nije moguće precizno utvrditi točan datum konačne odluke o investiciji (FID).

Tvrtka LNG Hrvatska provodila je u 2015. godini politiku racionalnog poslovanja. Naime, povećani su poslovni prihodi i istovremeno smanjeni poslovni rashodi. Ostvarene su uštede na poziciji materijalnih troškova, troškova osoblja i usluge reprezentacije. Također, povećani su poslovni prihodi, iako se od društva ne očekuje ostvarivanje prihoda do puštanja terminala UPP-a u rad.

Skupština društva

U Skupštini Društva u 2015. godini bili su Marin Zovko, predsjednik Uprave društva Plinacro d.o.o., i Perica Jukić, predsjednika Uprave društva HEP d.d.

Broj zaposlenih

Društvo LNG Hrvatska d.o.o. broji 2 zaposlena.

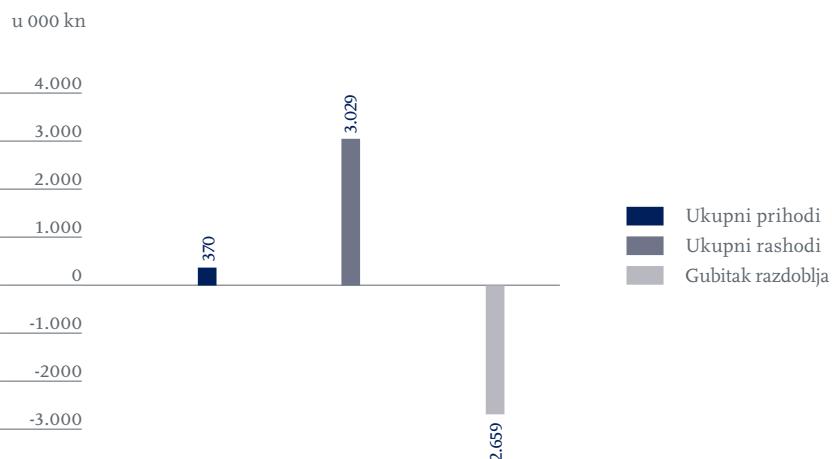
Briga o okolišu

Društvo kontinuirano vodi brigu o okolišu, što se najviše manifestira kroz pripremu tehničkog rješenja terminala (FEED i glavni projekt), tako da budu u cijelosti uskladijeni s Rješenjem Ministarstva zaštite okoliša i prirode od 24. travnja 2014. godine o prihvatljivosti Studije za procjenu utjecaja na okoliš uvoznog terminala za ukapljeni plin na otoku Krku.

FINANCIJSKI REZULTATI POSLOVANJA

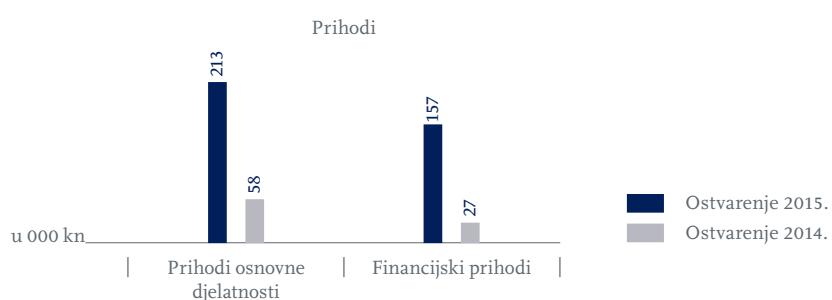
Račun dobiti i gubitka za 2015. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

- ukupni prihodi 370,06 tis. kuna
- ukupni rashodi 3,03 mil. kuna
- gubitak 2,66 mil. kuna



Prihodi

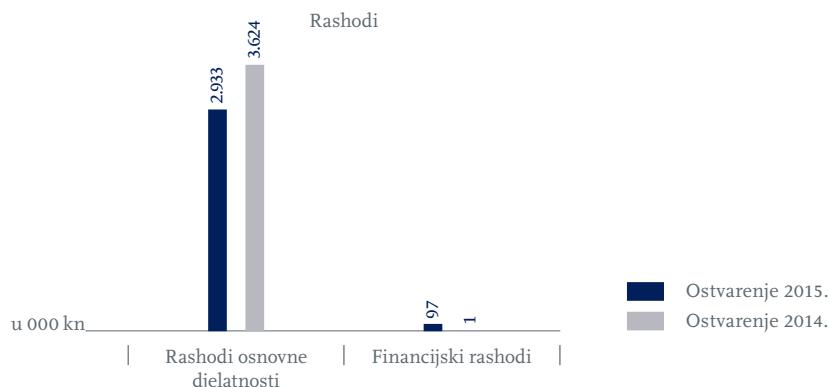
Društvo LNG Hrvatska d.o.o. ostvarilo je u 2015. godini ukupne prihode u iznosu od 370,06 tisuća kuna, od čega financijski prihodi iznose 156,83 tisuća kuna i najvećim dijelom se odnose na prihode od pozitivnih tečajnih razlika.



Rashodi

Ukupni rashodi u 2015. godini iznose 3,03 mil. kuna, a odnose na:

- rashode osnovne djelatnosti 2,93 mil. kuna
- financijske rashode 96,68 tis. kuna



Struktura poslovnih rashoda	Iznos u kunama	Udio %
1	2	3
Materijalni troškovi	1.691.710	57,69
Troškovi osoblja	847.042	28,88
Amortizacija	29.167	0,99
Ostali troškovi	364.696	12,44
UKUPNO	2.932.615	100,00



BILANČNA STRUKTURA

Ukupna imovina društva LNG Hrvatska d.o.o. na dan 31.12.2015. godine iznosi 59,32 mil. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine iznosi 40,14 mil. kuna ili 67,67 %, dok vrijednost kratkotrajne imovine iznosi 19,17 mil. kuna ili ,u odnosu na vrijednost ukupne imovine Društva, 32,33 %. Vrijednost dugotrajne imovine (40,14 mil. kuna) znatno je povećana u odnosu na 31.12.2014. godine (29 tis. kuna), a razlog tomu je materijalna imovina u pripremi, koja iznosi 37,35 mil. kuna.

Vrijednost kratkotrajne imovine povećana je za 5,38 mil. kuna u odnosu na 31.12.2014. godine, a odnosi se na povećanje novca u banci i blagajni.

Kapital i pričuve na dan 31.12.2015. godine iznose 10,87 mil. kuna, što je u odnosu na 31.12.2014. godine manje za 2,66 mil. kuna (gubitak poslovne 2015. godine).

Dugoročne obveze iznose 25,78 mil. kuna, dok kratkoročne obveze iznose 6,55 mil. kuna.







KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Preuzeto s www.financijeske-izvještaje.com

Konsolidirani financijski izvještaji Plinacro Grupe za 2015. godinu (metoda proporcionalne konsolidacije) obuhvaćaju Maticu 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.

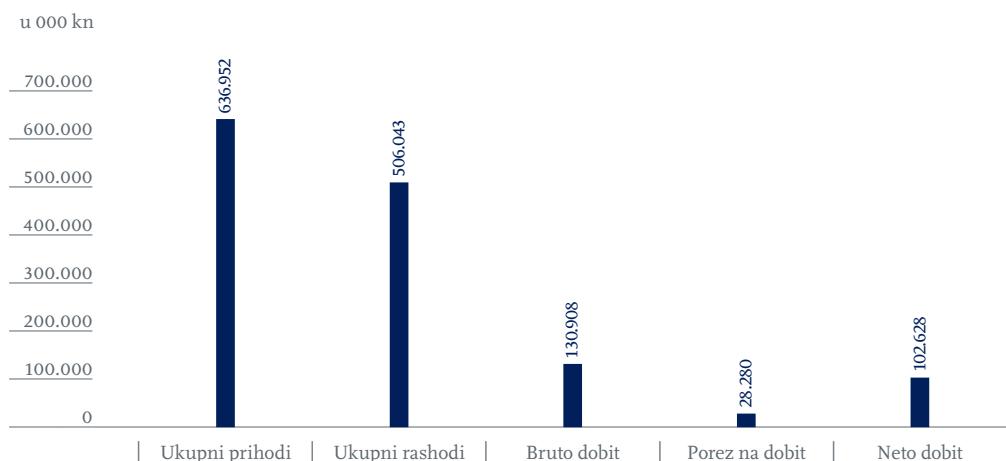
4.1 KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

Plinacro Grupa

Opis	Ostvarenje 2015.	Ostvarenje 2014.	Indeks 2/3
1	2	3	4
	u 000 kn	u 000 kn	
I. PRIHODI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (I. do III.)	620.507	688.925	90,07
1. Prihodi od prodaje robe	607.310	676.776	89,74
2. Prihodi na temelju upotrebe vl.proizvoda, robe i usluga	0	0	
3. Ostali poslovni prihodi	13.197	12.149	108,63
II. RASHODI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (I. do VIII.)	427.653	456.087	93,77
1. Smanjenje vrijed. zaliha nedovršene proizvodnje i got.proizvoda	0	0	
2. Povećanje vrijed. zaliha nedovršene proizvodnje i got. proizvoda	0	0	0,00
3. Materijalni troškovi	117.993	132.966	88,74
a.) Troškovi sirovina i materijala	35.024	39.673	88,28
b.) Troškovi prodane robe	159	570	27,89
c.) Ostali vanjski troškovi	82.810	92.724	89,31
4. Troškovi osoblja	71.067	71.315	99,65
a.) Neto plaće i nadnice	40.202	39.201	102,55
b.) Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	20.472	21.882	93,56
c.) Doprinosi na plaće	10.394	10.231	101,59
5. Amortizacija	198.950	224.552	88,60
6. Ostali troškovi	25.088	22.018	113,94
7. Vrijednosno usklajivanje	4.948	2.721	181,84
8. Rezerviranja	294	2.495	11,78
9. Ostali poslovni rashodi	9.313	21	
III. FINANCIJSKI PRIHODI	16.445	18.683	88,02
IV. FINANCIJSKI RASHODI	75.826	86.738	87,42
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	2.565	3.317	77,33
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	
IX. UKUPNI PRIHODI (I+III+V+VII)	636.952	707.608	90,01
X. UKUPNI RASHODI (II+IV+VI+VIII)	506.043	546.142	92,66
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (IX-X)	130.908	161.465	81,08
XII. POREZ NA DOBIT	28.280	33.157	85,29
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	102.628	128.308	79,99

Račun dobiti i gubitka Plinacro Grupe za 2015. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

- | | |
|------------------|------------------|
| • ukupni prihodi | 636,95 mil. kuna |
| • ukupni rashodi | 506,04 mil. kuna |
| • bruto dobit | 130,91 mil. kuna |
| • porezna obveza | 28,28 mil. kuna |
| • neto dobit | 102,63 mil. kuna |



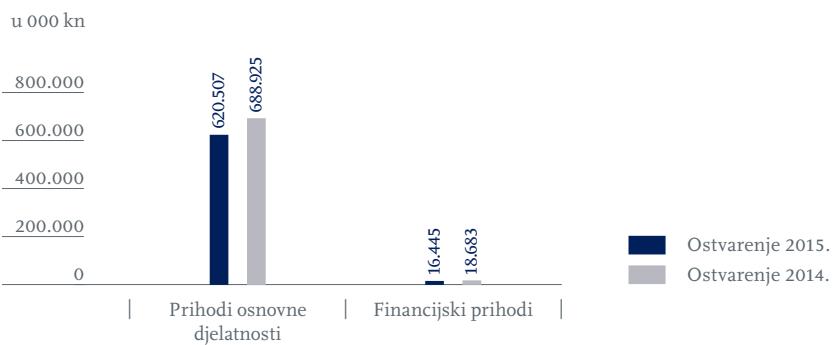
PRIHODI

Ukupni prihod Grupe za 2015. godinu iznosi 636,95 mil. kuna što je, u odnosu na 2014. godinu, manje za 9,99 % ili 70,66 mil. kuna.

Opis	Ostvarenje 2015.	Ostvarenje 2014.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Prihodi osnovne djelatnosti	620.507	688.925	90,07
Prihodi od prodaje	607.310	676.776	89,74
Ostali prihodi	13.197	12.149	108,63
Finansijski prihodi	16.445	18.683	88,02
UKUPNI PRIHODI	636.952	707.608	90,01

Prihodi od osnovne djelatnosti, u odnosu na 2014. godinu, smanjeni su za 9,93 %, a finansijski prihodi za 11,98 %.

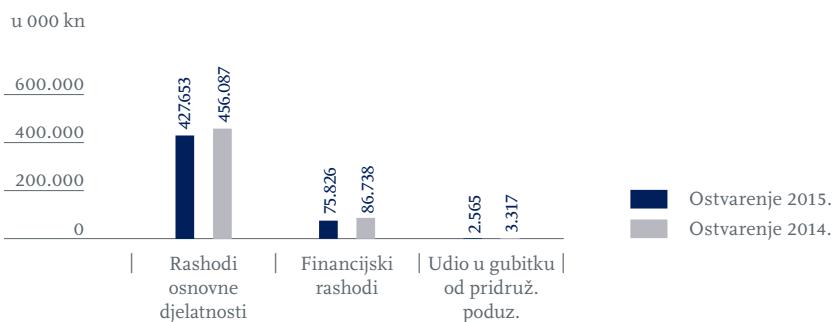
U strukturi ukupnog prihoda, prihodi od prodaje sudjeluju sa 95,35 % (u 2014. godini 95,64 %).



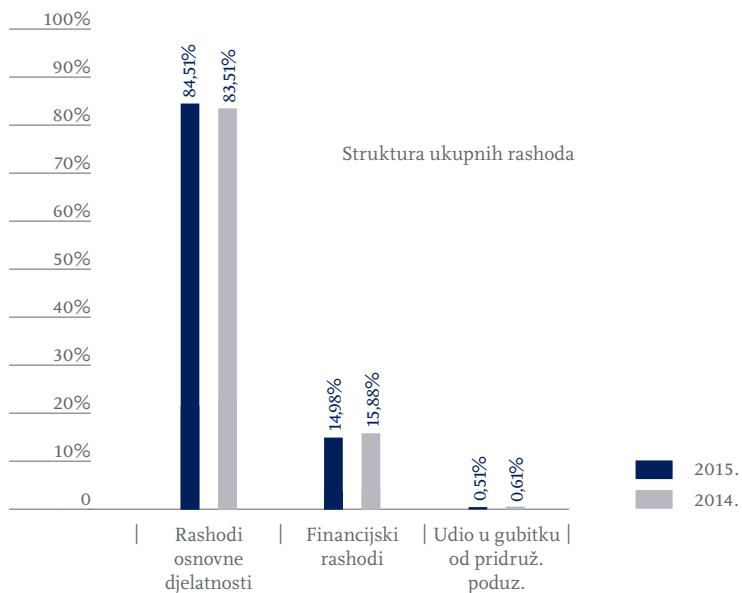
RASHODI

Ukupni rashodi Grupe za 2015. godinu iznose 506,04 mil. kuna, što je za 40,1 mil. kuna (7,34 %) manje u odnosu na 2014. godinu.

Opis	Ostvarenje 2015.	Ostvarenje 2014.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Rashodi osnovne djelatnosti	427,653	456,087	93,77
Finansijski rashodi	75,826	86,738	87,42
Udio u gubitku od pridruž. poduz.	2,565	3,317	77,33
UKUPNI RASHODI	506,043	546,142	92,66



- rashodi osnovne djelatnosti za 2015. godinu, u odnosu na prethodnu 2014. godinu, smanjeni su za 6,23 % (28,43 mil. kuna)
- finansijski rashodi smanjeni za 12,58 % (10,91 mil. kuna)
- udio u gubitku od pridruženih poduzetnika manji je za 22,67 % (0,8 mil. kuna).



Rashodi osnovne djelatnosti iznose 427,65 mil. kuna i smanjeni su za 6,23 % (28,43 mil. kuna) u odnosu na 2014. godinu.

Rashodi osnovne djelatnosti	Ostvarenje 2015.	Ostvarenje 2014.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Materijalni troškovi	117.993	132.966	88,74
Troškovi sirovina i materijala	35.024	39.673	88,28
Troškovi prodane robe	159	570	27,85
Ostali vanjski troškovi	82.810	92.724	89,31
Troškovi osoblja	71.067	71.315	99,65
Neto plaće i nadnice	40.202	39.201	102,55
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	20.472	21.882	93,55
Doprinosi na plaće	10.394	10.231	101,59
Amortizacija	198.950	224.552	88,60
Ostali troškovi	25.088	22.018	113,94
Vrijednosno uskladivanje	4.948	2.721	181,82
Rezerviranja	294	2.495	11,79
Ostali poslovni rashodi	9.313	21	
UKUPNO	427.653	456.087	93,77
RASHODI BEZ AMORTIZACIJE	228.703	231.535	98,78
AMORTIZACIJA	198.950	224.552	88,60

4.2 KONSOLIDIRANA BILANCA

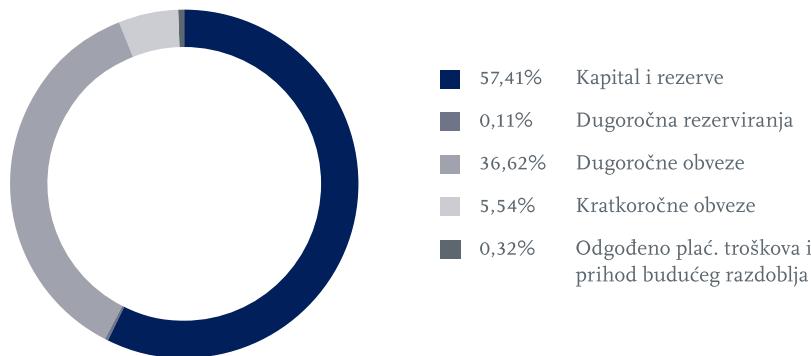
Ukupna imovina Plinacro Grupe povećana je u 2015. godini za 44,44 mil. kuna (0,98 %) u odnosu na 31.12.2014. godine te na dan 31.12.2015. godine iznosi 4,56 mlrd. kuna.



Vrijednost dugotrajne imovine Grupe povećana je za 59,32 mil. kuna (1,56 %), dok je vrijednost kratkotrajne imovine smanjena za 13,52 mil. kuna (1,93 %) u odnosu na 2014. godinu.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2015. godine iznose ukupno 2,62 mlrd. kuna.

U strukturi pasive uočljivo je smanjenje dugoročnih obveza za 67,66 mil. kuna ili 3,90 % u odnosu na 2014. godinu. Razlog tome je dospjelost otplate glavnica po dugoročnim kreditima odobrenih od EIB-a.



Kratkoročne obveze povećane su u odnosu na 2014. godinu za 3,48 mil. kuna (1,40 %), najvećim dijelom zbog povećanja obveza prema dobavljačima.

BILANCA NA DAN 31. 12. 2015.

Plinacro Grupa

POZICIJA	Stanje na dan 31. 12. 2014.	Stanje na dan 31. 12. 2015.	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				
B. DUGOTRAJNA IMOVINA (I. do IV.)	3.809.548	3.868.864	59.316	101,56
I. Nematerijalna imovina	60.634	29.724	-30.910	49,02
II. Materijalna imovina	3.738.859	3.832.078	93.219	102,49
III. Financijska imovina	8.026	5.461	-2.565	68,04
IV. Potraživanja	640	326	-314	50,94
V. Odgodena porezna imovina	1.389	1.275	-114	91,79
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (I. do IV.)	700.750	687.231	-13.519	98,07
I. Zalihe	33.099	24.425	-8.674	73,79
II. Potraživanja	96.168	111.788	15.620	116,24
a) Potraživanja od povezanih poduzetnika	38	38	0	100,00
b) Potraživanja od kupaca	75.054	95.416	20.362	127,13
c) Potraživanja od zaposlenih	11	5	-6	45,45
d) Ostala potraživanja od države i dr.institucija	21.065	16.330	-4.735	77,52
III. Financijska imovina	13.951	11.708	-2.243	83,92
IV. Novac	557.531	539.310	-18.221	96,73
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I NED. NAPL.PRIH.	3.627	2.270	-1.357	62,59
E. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
F. AKTIVA UKUPNO (A + B + C + D + E)	4.513.925	4.558.365	44.440	100,98
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	1.647.244	1.536.437	-110.807	93,27
A.1. KAPITAL I REZERVE	2.514.477	2.617.105	102.628	104,08
I. Upisani kapital	912.022	912.022	0	100,00
II. Kapitalne rezerve	1	1	0	100,00
III. Revalorizacija rezerve	0	0	0	
IV. Rezerve	1.422.576	1.536.496	113.920	108,01
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	51.570	65.958	14.388	127,90
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	128.308	102.628	-25.680	79,99
B.1. DUGOROČNA REZ. ZA RIZIKE I TROŠKOVE	5.165	4.888	-277	94,64
C.1. DUGOROČNE OBVEZE (I. do III.)	1.736.979	1.669.320	-67.659	96,10
I. Obveze po dugoročnim kreditima	1.736.930	1.669.271	-67.659	96,10
II. Obveze po osn. zajma	0	0	0	
III. Ostale dugoročne obveze	49	49	0	100,00
D.1. KRATKOROČNE OBVEZE (I. do III.)	248.905	252.384	3.479	101,40
I. Obveze prema dobavljačima	71.597	78.451	6.854	109,57
II. Obveze po kreditima i vrijednosnim papirima	140.296	140.147	-149	99,89
III. Ostale kratkoročne obveze	37.012	33.785	-3.227	91,28
E.1. ODGOĐENO PLAĆ. TROŠK. I PRIH. BUD. RAZD.	8.399	14.668	6.269	174,64
F.1. PASIVA UKUPNO (A.1. + B.1. + C.1. + D.1.)	4.513.925	4.558.365	44.440	100,98
G.1 IZVANBILANČNI ZAPISI	1.647.244	1.536.437	-110.807	93,27

4.3 KONSOLIDIRANI TOK NOVCA

Novčani tok za 2015. godinu iskazuje sljedeću strukturu ostvarenog neto novca:

Struktura	u 000 kn	
	Ostvareno 2014.	Ostvareno 2015.
1	2	3
Poslovne aktivnosti	348.353	435.561
Investicijske aktivnosti	-100.993	-291.333
Financijske aktivnosti	-360.975	-162.449
Neto-smanjenje novca	-113.615	-18.221

U navedenoj strukturi neto novca vidljivo je da je Grupa u izvještajnom razdoblju ostvarila smanjenje neto novca i novčanih ekvivalenta od 113,61 mil. kuna. Smanjenje neto novca i novčanih ekvivalenta rezultat je većeg odljeva novčanih sredstava za investicijska ulaganja (nabava dugotrajne imovine).

IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU

Naziv pozicije		Ostvareno 2014.	Ostvareno 2015.
1	2	3	
NOVČANI TOK OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca		842.770	754.213
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.		0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta		1.620	3.667
4. Novčani primici s osnove povrata poreza		0	0
5. Ostali novčani primici		2.151	42.481
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti		846.541	800.361
1. Novčani izdaci dobavljačima		228.939	151.384
2. Novčani izdaci za zaposlene		74.897	75.534
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta		4.072	3.913
4. Novčani izdaci za kamate		71	54
5. Novčani izdaci za poreze		162.352	128.368
6. Ostali novčani izdaci		27.856	5.547
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti		498.187	364.800
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI		348.353	435.561
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI		0	0
NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		0	0
3. Novčani primici od kamata		0	0
4. Novčani primici od dividendi		0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		100.993	291.333
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata		0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		100.993	291.333
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		100.993	291.333
NOVČANI TOK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata		0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		0	77.955
3. Ostali primici od finansijskih aktivnosti		1.656.975	1.317.848
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti		1.656.975	1.395.803
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		246.228	140.296
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		71.527	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam		80.029	71.647
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti		1.620.166	1.346.309
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti		2.017.950	1.558.252
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		360.975	162.449
Ukupno povećanje novčanog toka			
Ukupno smanjenje novčanog toka		113.615	18.221
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		671.146	557.531
Povećanje novca i novčanih ekvivalenta			
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenta		113.615	18.221
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		557.531	539.310

4.4 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. 2015. godine za Plinacro Grupu.

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.	Stanje na dan 31. 12. 2015.
1	2	3
Novac+potraæivanja	667.650	662.806
Kratkoročne obveze	248.905	252.384
KUL	2,68	2,63

Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL)

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.	Stanje na dan 31. 12. 2015.
1	2	3
Kratkotrajna imovina	743.302	803.260
Kratkoročne obveze	248.905	252.384
KTL	2,99	3,18

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)



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

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.	Stanje na dan 31. 12. 2015.
1	2	3
Ukupne obveze	1.985.884	1.921.704
Ukupna imovina	4.513.925	4.558.365
KZ	43,99%	42,16%

Koeficijent zaduženosti (KZ)

Ekonomičnost ukupnog poslovanja

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.	Stanje na dan 31.12.2015.
1	2	3
Ukupni prihodi	707.608	636.952
Ukupni rashodi	546.142	506.043
EP	1,30	1,26

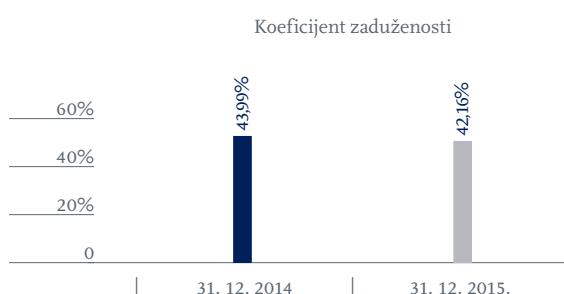
Koeficijent obrtaja ukupne imovine (KOUI)

Opis	Stanje na dan 31.12.2014.	Stanje na dan 31.12.2015.
1	2	3
Ukupni prihod	707.608	636.952
Ukupna imovina	4.513.925	4.558.365
koeficijent financiranja	0,16	0,14

Koeficijent zaduženosti Grupe smanjen je u 2015. godini za 1,83 %. Razlog tome je smanjenje dugoročnih obveza, prvenstveno smanjenje obveza po dugoročnim kreditima.

Pokazatelj ekonomičnosti pokazuje koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. U 2015. godini vidljivo je smanjenje ekonomičnosti ukupnog poslovanja u odnosu na ostvarenje u 2014. godini (u 2014. godini prihodi za 30 % premašuju rashode, a u 2015. godini prihodi premašuju rashode za 26 %), odnosno 1 kuna rashoda generira 1,26 kuna prihoda.

Koeficijent obrtaja ukupne imovine (ukupni prihod/ukupna imovina) pokazuje koliki prihod ostvaruje svaka jedinica imovine. U 2015. godini svaka kuna imovine rezultirala je s 14 lipa prihoda.







VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE

Plinacro d.o.o.

Dana 23. veljače 2016. godine istekao je mandat Nadzornom odboru društva i dvojici članova Uprave. Temeljem Zaključka Vlade Republike Hrvatske, Klasa: 022-03/16-07/01, Urbr. broj: 50301-05/18-16-2 od 14. siječnja 2016. godine, produljen je mandat članovima Uprave Plinacra do izbora novih članova, sukladno Izjavi o osnivanju društva Plinacro.

Od 29. veljače 2016. godine na snagu su stupila nova Mrežna pravila transportnog sustava (Klasa: PL-15/3700, Ur. broj: UP/IR-16-6), kojima su uvedena nova pravila za definiranje iznosa sredstva osiguranja plaćanja koja su korisnici transportnog sustava dužni dostaviti kao financijsko jamstvo temeljem ugovora o transportu plina na interkonekciji.

Podzemno skladište plina d.o.o.

Dana 25. siječnja 2016. godine, u skladu sa Zakonom o rudarstvu (56/13 i 14/14), pokrenut je upravni postupak, odnosno podnesen je Zahtjev za izdavanjem Rudarske koncesije za izvođenje rudarskih radova na PSP Okoli, koja je preduvjet izdavanju građevinske dozvole.

Dana 16. ožujka 2016. godine predan je zahtjev MINGO-u za izdavanjem Rješenja o probnoj eksploataciji.

Dana 23. ožujka 2016. godine predan je Zahtjev za izdavanjem građevinske dozvole uz pripadajući Glavni projekt.

Od značajnih poslovnih događaja koji su uslijedili nakon 31. prosinca 2015. godine potrebno je još spomenuti i Izvješće o obavljenoj reviziji od strane Državnog ureda za reviziju, koje je zaprimljeno 11. ožujka 2016. godine.

LNG Hrvatska d.o.o.

Društvo se u veljači 2016. godine prijavilo na natječaj CEF Transport za financiranje luke za ukapljeni prirodni plin, procijenjene vrijednosti investicije od 30 mil. eura, od čega je od EU zatraženo bespovratno financiranje u iznosu od 24 mil. eura.

Dana 16. veljače 2016. godine LNG terminal Krk uvršten je u Europsku LNG strategiju, na čemu je Društvo aktivno radilo sudjelujući u javnim raspravama i promovirajući projekt pri EU institucijama.

Potpisano u ime Uprave:

Marin Zovko, predsjednik Uprave

Ratimir Orešković, član Uprave

Radovan Cvek, član Uprave



Savska cesta 88a, HR-10000 Zagreb, Hrvatska • tel.: 01 6301 777, fax: 01 6301 787 • e-mail: plinacro@plinacro.hr • www.plinacro.hr