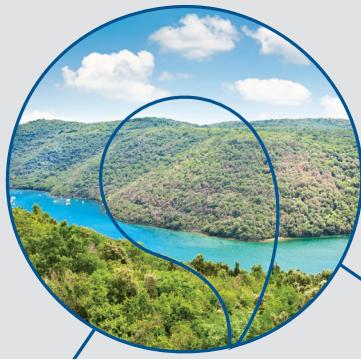


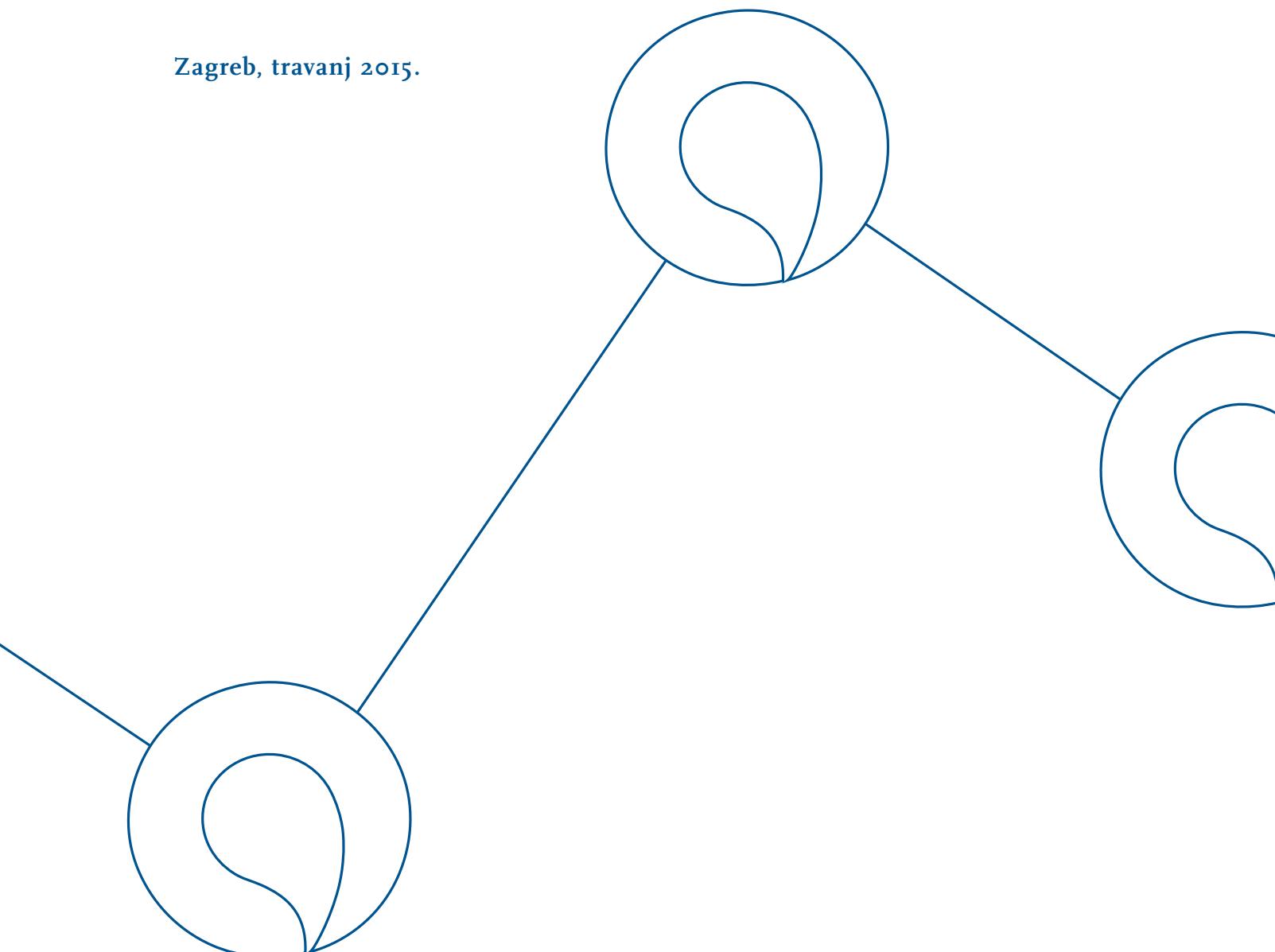
**GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
PLINACRO
GRUPE
2014.**



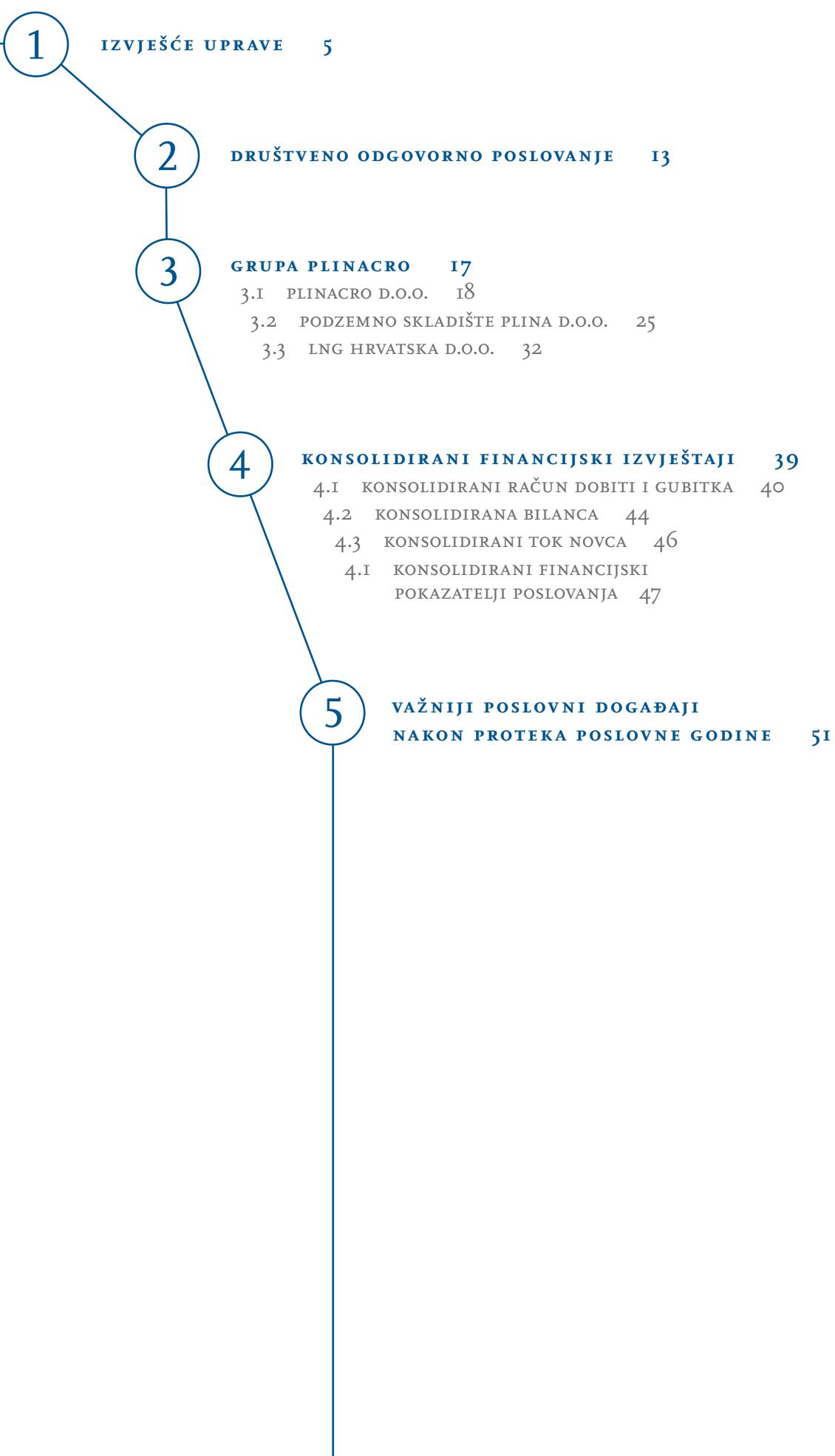


**GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
PLINACRO
GRUPE ZA
2014. GODINU**

Zagreb, travanj 2015.



SADRŽAJ







1

IZVJEŠĆE
UPRAVE

Grupu Plinacro čine:

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

Stupanjem na snagu MSFI 11 u Republici Hrvatskoj na dan 1. 1. 2014. godine, udjeli u LNG Hrvatska d.o.o. u konsolidiranim finansijskim izvještajima iskazuju se metodom udjela, a do navedenog datuma primjenjivala se razmijerna konsolidacija.

U vezi sa odredbama MSFI 11 izvršeno je revidiranje ulaganja u LNG Hrvatska d.o.o. metodom udjela i za 2013. godinu budući da spomenuti standard nalaže subjektu da je "...dužan svoje ulaganje u zajednički pothvat priznati s početkom najranijeg prikazanog razdoblja."

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.

Dijelovi Grupe Plinacro – Plinacro d.o.o. i PSP d.o.o. regulirani su energetski subjekti.

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

Društvo LNG Hrvatska d.o.o. i tijekom 2014. godine nastavilo je s pripremnim aktivnostima na realizaciji investicije prihvatnog terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku. Odlukom Ministarstva gospodarstva projekt je uvršten na listu strateških projekata Republike Hrvatske te se očekuje odluka Vlade Republike Hrvatske o proglašenju projekta strateškim.

Neprekidnim nadzorom, upravljanjem i održavanjem transportnog i skladišnog sustava, odgovarajućom pripremom sustava za potrebne uvjete rada, analizom uvjeta u sustavu i predviđanjem njegova ponašanja, pravodobnim prosljeđivanjem informacija o sustavu te suradnjom s korisnicima transportnog i skladišnog sustava osigurana je tijekom 2014. godine pouzdanost isporuke i skladištenja prirodnog plina.

U 2014. godini tvrtka LNG Hrvatska nije ostvarila prihode od osnovne djelatnosti, dok su prihodi Plinacra i Podzemnog skladišta 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.

Plinacro je surađivao s nadležnim ustanovama na usklađivanju hrvatskog energetskog zakonodavstva i energetskog sektora s Trećim paketom energetskih propisa Europske unije te ispunjavanju svih obveza operatora transportnog sustava proizašle iz Zakona o tržištu plina ("Narodne novine" 14/14). Posebno izdvajamo izradu Zahtjeva za izvanrednu reviziju tarifnih stavki za transport plina, izradu Mrežnih pravila transportnog sustava, izradu Zahtjeva za certifikaciju operatora transportnog sustava te izradu prijedloga Desetogodišnjeg plana razvoja plinskog transportnog sustava za razdoblje od 2015. do 2024. godine.

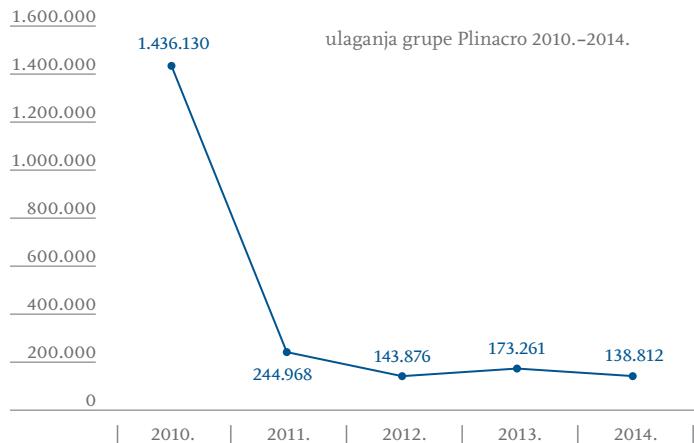
Ugovaranjem najma skladišnih kapaciteta s pet korisnika umjesto jednim korisnikom stvoreni su preduvjeti razvoja cijelokupnog plinskog tržišta kroz poticanje konkurentnosti što bi u konačnici trebalo rezultirati smanjenjem cijene plina za krajnje korisnike, a time i podizanjem konkurentnosti primarne industrijske proizvodnje.

Ukupna investicijska ulaganja Grupe Plinacro u 2014. godini iznose 138,81 mil. kuna:

- ulaganja u segmentu transporta 49,74 mil. kuna
- ulaganja u segmentu skladišnog sustava 89,07 mil. kuna

OPIS	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.		% kol. 3/2
		3	4	
1	2	3	4	
Rekonstrukcije i novi objekti na postojećem sustavu	32.859	30.130	91,69%	
Osnovni (nacionalni) plinski transportni sustav	30.945	9.761	31,54%	
Interkonekcije	2.906	2.298	79,09%	
Plan rješavanja imovinsko pravnih poslova i ostalo	4.056	1.372	33,83%	
Ukupno ulaganja u segmentu Skladišnog sustava	154.129	81.080	52,61%	
Oprema	28.723	14.171	49,34%	
UKUPNO	253.618	138.812	54,73%	

Opis	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	
					5	6
PLINACRO	1.431.404	234.196	116.715	103.765	49.745	
PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA	4.726	10.772	27.161	69.426	89.067	
LNG				70		
UKUPNA ULAGANJA	1.436.130	244.968	143.876	173.261	138.812	



U razdoblju od početka 2007. godine do 31. 12. 2014. godine Plinacro je u dugo-trajnu imovinu uložio 3 mlrd. kuna, od čega ulaganja u Drugi razvojno-ulagački ciklus Plinofifikacije Like i Dalmacije 2007.–2014. godine iznose 2,65 mlrd. kuna (1,39 mlrd. kuna sredstva iz kredita Europske investicijske banke).

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 ubrzanji ulaskom Republike Hrvatske u Europsku uniju, nametnuli su nove prioritete u poslovanju Plinacra kao nacionalnog operatora transportnog sustava.

U prosincu 2014. godine u cijelosti je otplaćen zajam EBRD-u za kupnju Podzemnog skladišta plina d.o.o. tako da će od 2015. godine Plinacro imati obveze po dva, a ne kao do sada, tri inozemna kredita.

U PSP – segmentu skladištenja plina tijekom 2014. godine obavljane su pripremne aktivnosti i započet je investicijski ciklus koji će u potpunosti biti završen krajem tekućeg regulatornog razdoblja. Aktivnosti su to koje će utjecati na dugoročni razvoj Podzemnog skladišta plina d.o.o. i opstojnost u pružanju usluge skladištenja prirodnog plina kao jedne od strateških djelatnosti. Radi se pretežito o ulaganju u postojeću infrastrukturu (rekonstrukcija postojećeg skladišta plina na lokaciji Okoli). Predviđenim investicijskim ciklusom planira se tijekom novog trogodišnjeg regulatornog razdoblja (2014.–2017. godine) izvršiti kompletna rekonstrukcija motokompresorskih jedinica kao ključnog dijela pogona o kojemu ovise utisni kapaciteti tijekom ciklusa utiskivanja. Navedenim projektom ne samo da će se povećati konkurentnost skladišta u odnosu na skladišta na području EU već će se i u velikoj mjeri povećati provedba mjera zaštite okoliša (reduciranje emisije štetnih plinova u atmosferu).

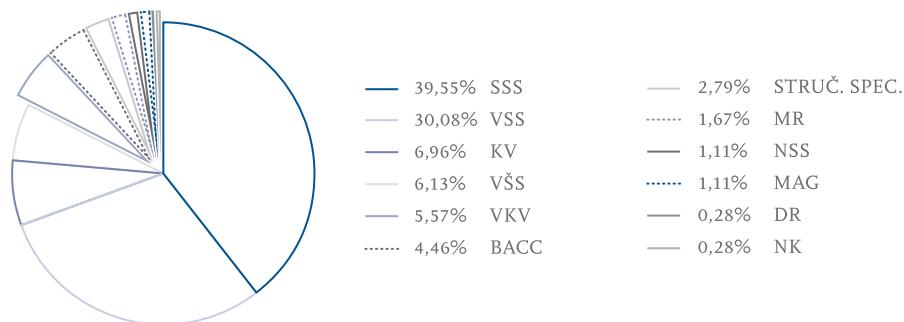
U vrlo složenim gospodarskim prilikama Grupa je u 2014. godini ostvarila pozitivan rezultat poslovanja – neto-dobit u iznosu od 128,2 mil. kuna.

Prosječan broj zaposlenih na temelju sati rada u Grupi u 2014. godini iznosi 340 dok je u 2013. godini iznosio 343, što predstavlja smanjenje za 3 zaposlenika ili 0,81%.

Broj zaposlenih u Grupi na dan 31. 12. 2014. godine iznosi 359 dok je na isti dan 2013. godine iznosio 357 što pokazuje povećanje za 2 zaposlenika i to u segmentu skladišnog sustava.

	31.12.2013.	31.12.2014.
PLINACRO	282	281
PSP	72	75
LNG	3	3
UKUPNO	357	359

Kvalifikacijska struktura zaposlenih



Revizija poslovanja za 2014. godinu potvrdila je da "konsolidirani finansijski izvještaji u svim značajnim odrednicama istinito i fer prikazuju konsolidirani finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2014. te konsolidiranu finansijsku uspješnost i konsolidirane novčane tijekove Društva za 2014. 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@bdo.hr

BDO Croatia d.o.o.,
10000 ZAGREB
Trg J. F. Kennedyja 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 2014., koji se sastoje od Konsolidirane Bilance / Konsolidiranog Izvještaja o finansijskom položaju na 31. prosinca 2014., 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 prijevare 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 revizorovoj 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 primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cijelokupnog 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 2014., te konsolidiranu finansijsku uspješnost i konsolidirane novčane tijekove Društva za 2014. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Isticanje pitanja

5. Skrećemo pozornost na Bilješku 38. uz konsolidirane finansijske izvještaje Društva zbog neizvjesnosti u vezi sa sudskim sporom koji je pokrenut protiv povezanog društva PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA d.o.o. U vezi s time naše mišljenje nije s rezervom.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

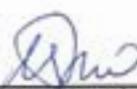
6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10), te u skladu s ostalim propisima koji uredjuju 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 43 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Usklađenost s konsolidiranim Godišnjim izvješćem

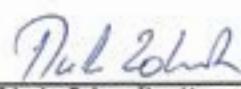
7. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje konsolidiranog Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti konsolidiranog Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja Društva i usporedbe s konsolidiranim Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014., finansijske informacije iznijete u konsolidiranom Godišnjem izvješću Društva, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Društva dana 20. travnja 2015., u skladu su sa finansijskim informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva prikazanima na stranicama 4 do 43 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 20. travnja 2015. godine

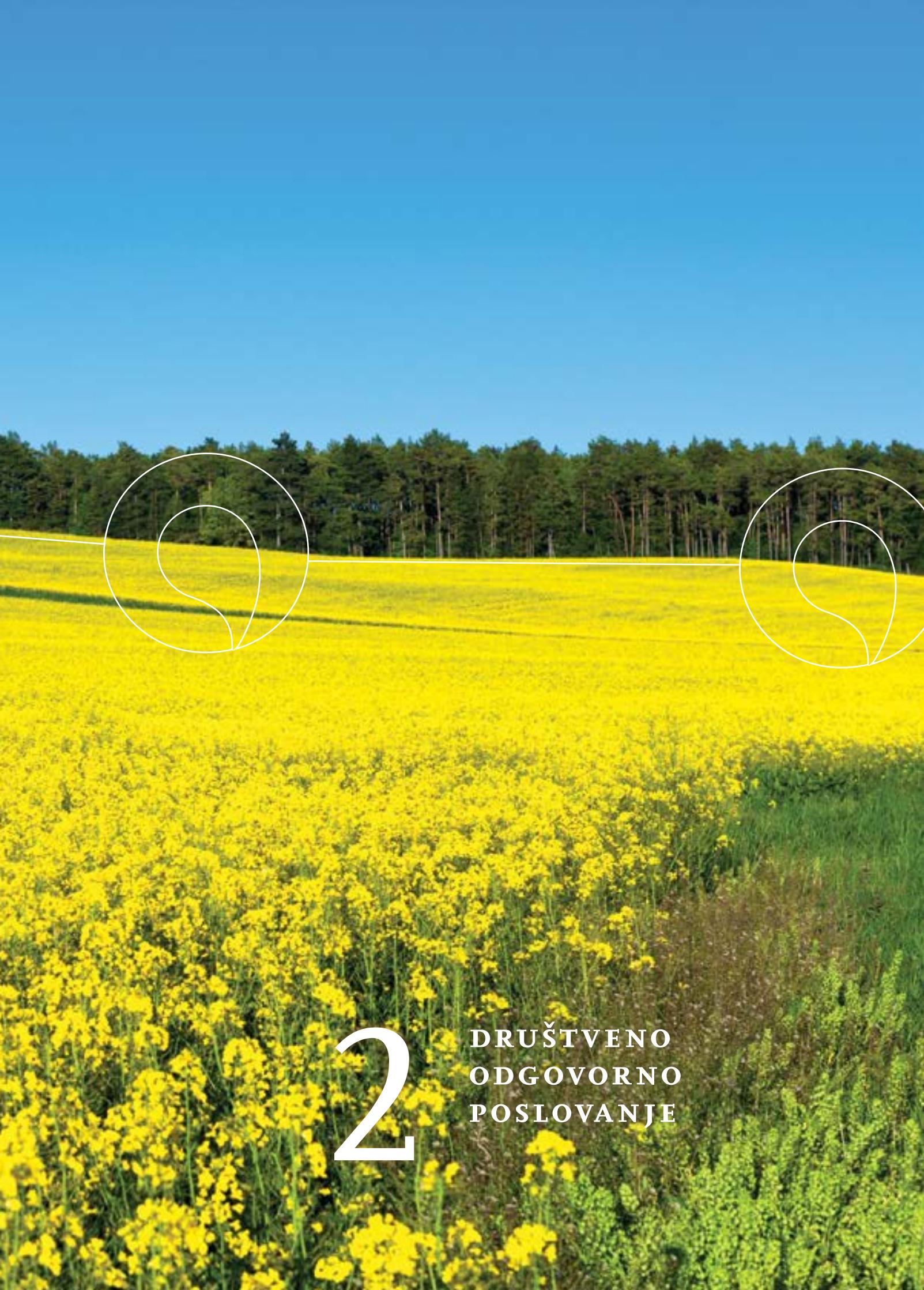
BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb


Marijana Pranjic, ovlašteni revizor


BDO Croatia d.o.o.
za preduzeće revizije i konsultacije
Istrumečićova ulica 10
Zagreb, J.E. Kennedy 6b


Zdenko Balen, član Uprave





2

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, a u svrhu poboljšanja, kontinuirano revidira. 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, potrebe pojednostavljenja pojedinih poslovnih procesa, kao i efikasnije procedure te optimiziranje poslovne dokumentacije.

U Grupi Plinacro provedeno je niz aktivnosti u cilju zaštite i očuvanja okoliša. Također, tijekom 2014. godine kao i svih prijašnjih godina, radi osiguravanja nesmetanog odvijanja poslovnih procesa, poduzimane su sve pozitivnim propisima određene aktivnosti u svrhu svođenja 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 svugde je na raspolaganju materijal za prvu pomoć.

Osobna zaštitna sredstva na raspolaganju su svim radnicima čiji opisi poslova zahtijevaju uporabu istih.





3

GRUPA
PLINACRO

3.I PLINACRO D.O.O.

U 2014. 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 2014. godina šesta je u nizu u kojoj su količine transportiranog plina niže nego u predkriznoj 2008. godini.

Porast transportiranih količina od 7,56% u 2010. godini (u odnosu na prethodnu 2009. godinu), nažalost, nije bio početak očekivanog rasta već kratkotrajna iznimka. Unatoč činjenici da je u razdoblju od 2007.–2013. godine Plinacro završio Drugi razvojno-ulagački ciklus plinifikacije Istre, Like i Dalmacije, ukupne godišnje transportirane količine plina u 2014. godini, u odnosu na 2007. godinu, ne samo da se nisu povećale, već su manje za 6.927 mil. kW (21,53%). Pad na IMRS još je veći i iznosi 7.201 mil. kW (24,34%). Ulaganja u gradnju plinske mreže u Republici Hrvatskoj do sada nisu rezultirala povećanjem transportiranih količina prirodnog plina. Količine pretransportiranog plina u 2014. godini manje su nego na početku ulagačkog ciklusa 2002. godine.

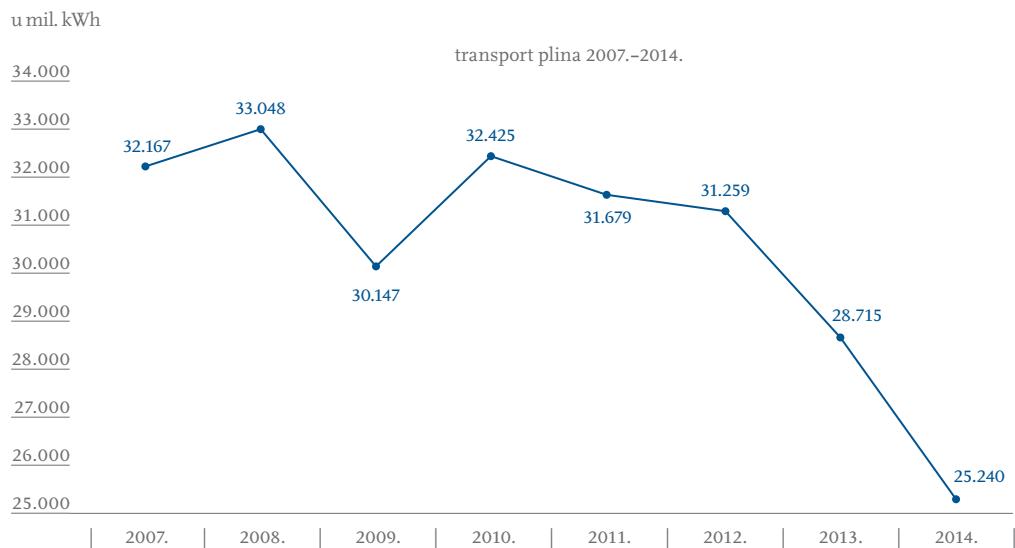
Opis	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	mil. kWh
IMRS*	29.582	29.305	26.595	28.395	28.625	27.012	25.902	22.381	
Transport do PSP Okoli	2.585	3.743	3.552	4.030	3.054	4.247	2.813	2.859	
UKUPNO	32.167	33.048	30.147	32.425	31.679	31.259	28.715	25.240	

Transport plina u razdoblju od 2007. do 2014. godine

*IMRS – izlazna mjerno-reducijska stanica

U razdoblju od početka 2007. godine do 31. 12. 2014. godine Plinacro je u dugo-trajnu imovinu uložio 3 mlrd. kuna, od čega ulaganja u Drugi razvojno-ulagački ciklus iznose 2,65 mlrd. kuna (1,39 mlrd. kuna sredstva su iz kredita Europske investicijske banke).

U cijelosti je otplaćen kredit Europskoj banci za obnovu i razvoj, podignut za kupnju Podzemnog skladišta plina d.o.o. 2009. godine. Podmirene su i sve dospjele obveze po oba kredita Europske investicijske banke. Kreditna zaduženost smanjena je za 246,79 mil. kuna (glavnica), a s osnova kamata po kreditima plaćeno je 80,03 mil. kuna.



I u 2014. godini aktivnosti strateškog razvoja imale su svoje polazište u kontinuiranom praćenju i analiziranju zbivanja u gospodarstvu – energetici – djelatnosti prirodnog plina u Republici Hrvatskoj, Europi i cijelokupnoj svjetskoj sceni te sagledavanju mogućih utjecaja na poslovanje i razvojne planove naše tvrtke.

Sagledavajući energetske potrebe razvoja društva i gospodarstva Republike Hrvatske, ali i susjednih zemalja, te 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, a posebno valja naglasiti završetak izrade sveobuhvatnih studija izvedivosti za projekte IAP i LNG, kao i pripremu ovih, ali i drugih ključnih projekata za pristup fondovima EU.

Posebna je pozornost bila na novoplaniranoj interkonekciji sa slovenskim plinskim transportnim sustavom na pravcu *Lučko-Zabok-Rogatec* i sustavu kompresorskih stanica (KS-1+KS-2+KS-3) koji su ključni, kako za pouzdanost opskrbe hrvatskog tržišta prirodnog plina, tako i za osiguranje dvosmjernih protoka, a time i tranzita na obje interkonekcije, slovenskoj i mađarskoj.

Značajan je dio aktivnosti bio usmjeren i na izradu i usuglašavanje desetogodišnjih razvojnih planova plinskog transportnog sustava. Plan za razdoblje 2014.–2023. HERA je odobrila 25. 7. 2014. godine, a novi za razdoblje 2015.–2024. izrađen je i proslijeden na odobravanje 29. 8. 2014. godine. Podaci o razvojnim projektima također su pripremljeni i poslani ENTSOG-u u svrhu izrade europskog desetogodišnjeg plana (TYNDP) što predstavlja prvi korak za izradu sljedeće liste projekata PCI.

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 poduzetništva i obrta, Ministarstvo regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Ministarstvo vanjskih i europskih poslova, HERA, CEI,...) u cilju ispunjavanja obveza Plinacra prema

tim tijelima, osobito u dijelu strateškog razvoja i planiranja. Suradnja s navedenim tijelima RH ostvarivana je i u cilju ispunjavanja njezinih međunarodnih obveza.

Tijekom 2014. godine sve su aktivnosti na investicijskim projektima bile usmjerene na dovršetak gradnje preostalih objekata plinskog transportnog sustava, definiranih drugim razvojno-ulagačkim ciklusom i na pripremnim aktivnostima novog desetogodišnjeg ciklusa.

Također je izrađen novi Desetogodišnji plan razvoja plinskog transportnog sustava Republike Hrvatske 2015.–2024. i predan na odobrenje. Novi je plan izrađen slijedom zakonske obveze operatora plinskog transportnog sustava propisane Zakonom o tržištu plina.

U tom je periodu u potpunosti dovršena gradnja magistralnog plinovoda *Kutina – Dobrovac*, kao i gradnja pogonskih objekata u Kutini i Splitu (Dugopolju), dok je početkom godine započela gradnja pogonskog objekta Rijeka (Kukuljanovo) za koju je 23. 12. 2014. godine, nakon obavljenog tehničkog pregleda izdana uporabna dozvola.

U 2014. godini najveći dio aktivnosti na projektima plinovoda odnosio se na pripremni dio gradnje plinovoda, odnosno usklađenje prostornih planova, izradu studija utjecaja na okoliš i projektne dokumentacije u skladu s važećim zakonima, propisima i normama.

Najznačajniji je dio bilo pokretanje i ugovaranje nabave za uslugu izrade glavnog projekta za plinovod *Split – Zagvozd – Ploče* i uslugu izrade glavnog projekta za plinovod *Donji Miholjac – Belišće*. Za projekt *Rogatec – Zabok* ugovorena je usluga izrade sveobuhvatne studije izvedivosti za plinovodni pravac *Bosiljevo – Karlovac – Lučko – Zabok – Rogatec* u skladu s listom projekata PCI.

Ostale aktivnosti odvijale su se na ostalim projektima oko pokretanja i ugovaranja usluge izrade idejnih projekata, izrade studija utjecaja na okoliš i postupaka procjene utjecaja zahvata na okoliš, kako bi se na vrijeme provela priprema projekata zaključno do ishođenja lokacijskih dozvola.

Ukupno planirani iznos ulaganja u 2014. godini po grupama projekata podijeljen je i realiziran na sljedeći način:

Struktura ulaganja:

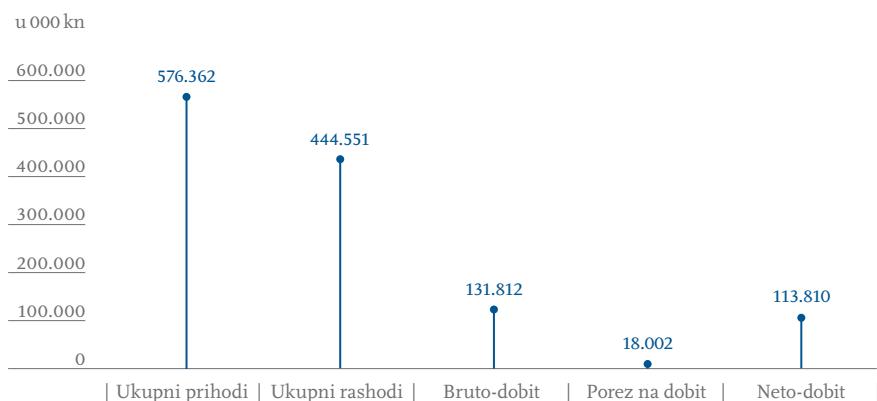
- Plinovodi 16,30 mil.kuna
- Plinski čvorovi 1,89 mil. kuna
- Mjerno-reduksijske stanice 5,49 mil. kuna
- Pogonski objekti 17,73 mil. kuna
- Oprema 6,18 mil. kuna
- SUKAP 1,35 mil. kuna
- Mjerni sustav 0,18 mil. kuna
- Sustav tehničke zaštite 0,19 mil. kuna
- Podatkovno povezivanje i realizacija VOIP 0,09 mil. kuna
- Kompresorske stanice 0,35 mil. kuna

UKUPNO ULAGANJE: 49,75 mil. kuna

FINANCIJSKI REZULTATI POSLOVANJA

Račun dobiti i gubitka za izvještajno razdoblje 2014. godine iskazuje sljedeći rezultat:

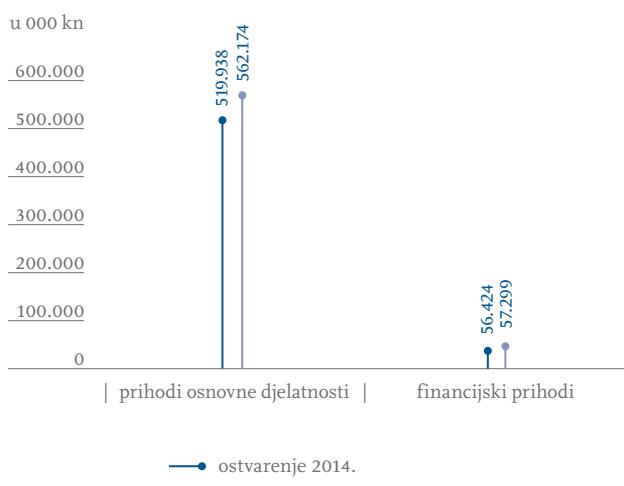
- ukupni prihodi 576,36 mil. kuna
- ukupni rashodi 444,55 mil. kuna
- bruto dobit 131,81 mil. kuna
- porezna obveza 18,00 mil. kuna
- neto dobit 113,81 mil. kuna



PRIHODI

U 2014. godini Plinacro je ostvario ukupan prihod u iznosu od 576,36 mil. kuna. Ukupni prihod sastoji se od:

- prihoda osnovne djelatnosti 519,94 mil. kuna
- financijskih prihoda 56,42 mil. kuna



RASHODI

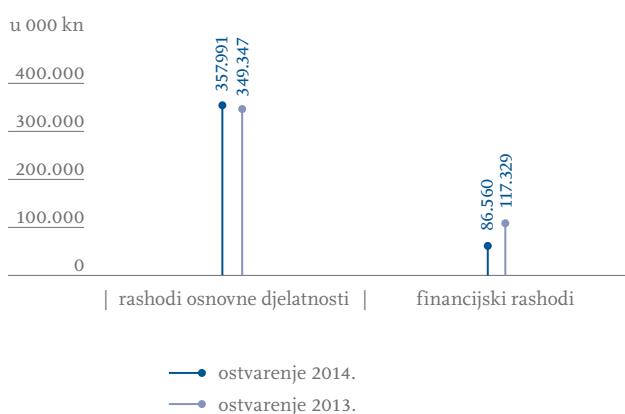
Ukupni rashodi manji su u odnosu na planirane za 2,94% što je najvećim dijelom posljedica manje realiziranih troškova osoblja za 4,90%, materijalnih troškova za 5,33% te ostalih poslovnih rashoda (operativni gubici plina) koji su planirani u iznosu od 6,59 mil. kuna, a realizacije nije bilo.

U odnosu na ostvarenje prethodne godine ukupni rashodi smanjeni su za 4,73%, što je posljedica znatnog smanjenja vrijednosnog usklađivanja (za 79,11%), rezerviranja (za 14%) te ostalih poslovnih rashoda.

Rashodi iz osnovne djelatnosti ostvareni u 2014. godini, u odnosu na 2013. godinu, neznatno su povećani za (2,47%) i to prvenstveno zbog toga što je u 2014. godini došlo do povećanja materijalnih troškova (za 14,45%) na stavci ostali vanjski troškovi (tekuće i investicijsko održavanje transportnog sustava, troškovi zakupa i najamnina te informatičke usluge) te ostalih troškova (za 15,83%): premije osiguranja imovine, vodoprivredna naknada, članarine udruženjima i ostale članarine te administrativne pristojbe i sudski troškovi.

Udio finansijskih rashoda u strukturi ukupnih rashoda smanjen je na 19,47% (u 2013. godini iznosio je 25,14%), a odnosi se na rashode kamata i tečajnih razlika po dugoročnim kreditima EIB-a i EBRD-a.

Neto dobit društva manja je u odnosu na ostvarenju u 2013. godini i iznosi 113,81 mil. kuna (u 2013. godini iznosila je 143,05 mil. kuna).

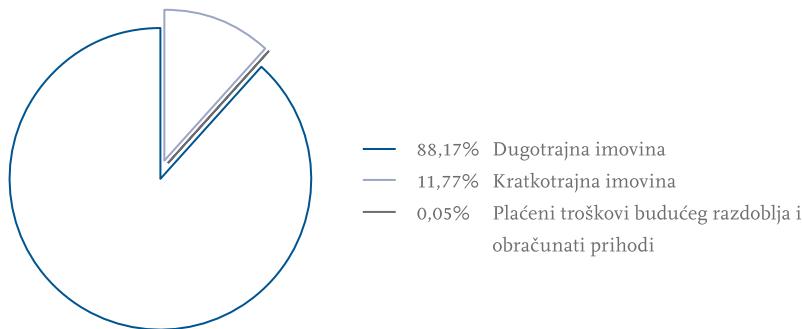


BILANČNA STRUKTURA

Ukupna imovina Plinacra na dan 31. 12. 2014. godine iznosi 4,38 mlrd. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine društva na dan 31. 12. 2014. godine iznosi 3,86 mlrd. kuna ili 88,17%, dok kratkotrajna imovina iznosi 515,66 mil. kuna ili 11,77% u odnosu na vrijednost ukupne imovine Društva.

Struktura ukupne imovine Društva prikazana je u nastavku:



Strukturu ukupne kratkotrajne imovine u iznosu od 515,66 mil. kuna čine sljedeće pozicije:

- sredstva na žiro-računima i depoziti u bankama u iznosu od 419,19 mil. kuna ili 81,29%
- finansijska imovina u iznosu od 9,69 mil. kuna ili 1,88%,
- zalihe u iznosu od 16,69 mil. kuna ili 3,24%.
- potraživanja (potraživanja od kupaca, zaposlenih i ostala potraživanja od države i dr. institucija) 70,08 mil. kuna ili 13,59%

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

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2014. godine iznose 2,44 mlrd. kuna. Dugoročne obveze iznose 1,74 mlrd. kuna, a kratkoročne obveze 188,19 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 ne bi smio biti manji od 1, a koeficijent tekuće likvidnosti manji od 2. Gledajući ostvarene koeficijente na dan 31. 12. 2014. godine (KUL 2,65 i KTL 2,74) vidljivo je povećanje likvidnosti u odnosu na 31. 12. 2013. godine (KUL 1,87 i KTL 1,94), što je rezultat smanjenja kratkoročnih obveza.

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.		Stanje na dan 31.12.2014.
	1	2	3
Novac + potraživanja		574.498	498.962
Kratkoročne obveze		306.531	188.192
KUL		1,87	2,65

Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL) u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.	Stanje na dan 31.12.2014.
1	2	3
Kratkotrajna imovina	595.709	515.657
Kratkoročne obveze	306.531	188.192
KTl	1,94	2,74

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)
u 000 kn

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. 2014. godine iznosi 43,95% što pokazuje da je razina zaduženosti smanjena u odnosu na stanje na dan 31. 12. 2013. godine (47,45%).

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.	Stanje na dan 31.12.2014.
1	2	3
Ukupne obveze	2.177.966	1.925.170
Ukupna imovina	4.589.859	4.380.456
KZ	47,45%	43,95%

Koeficijent zaduženosti (KZ)
u 000 kn

POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI

Pokazatelj ekonomičnosti pokazuje odnos prihoda i rashoda odnosno koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. U 2014. godini vidljivo je neznatno smanjenje ekonomičnosti ukupnog poslovanja u odnosu na 2013. godinu (u 2014. prihodi za 30% premašuju rashode, a u 2013. prihodi su premašili rashode za 33%), odnosno i kuna rashoda generira 1,30 kuna prihoda u 2014. godini dok je u prethodnoj 2013. godini generirala 1,33 kuna prihoda.

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.	Stanje na dan 31.12.2014.
1	2	3
Ukupni prihodi	619.473	576.362
Ukupni rashodi	466.676	444.551
EP	1,33	1,30

Ekonomičnost ukupnog poslovanja (EP)
u 000 kn

POKAZATELJ AKTIVNOSTI

Pokazatelj aktivnosti mjeri koliko učinkovito poduzeće upotrebljava svoje resurse i upućuje na brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu. Poželjno je da taj omjer bude što veći (da poduzeće što uspješnije koristi imovinu s ciljem stvaranja prihoda). Koeficijent obrtaja ukupne imovine (ukupni prihod/ukupna imovina) pokazuje koliki prihod ostvaruje svaka jedinica imovine. U 2014. godini svaka kuna imovine rezultirala je s 0,13 lipa prihoda.

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.	Stanje na dan 31.12.2014.
1	2	3
Ukupni prihod	616.853	576.362
Ukupna imovina	4.589.859	4.380.456
Koef. obrta ukupne imovine	0,13	0,13

Koeficijent obrta ukupne imovine
u 000 kn

3.2 PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA D.O.O.

Društvo PSP d.o.o. je, sukladno odredbama Zakona o energiji i Zakona o tržištu plina, operator plinskog skladišnog sustava te obavlja energetsku djelatnost kao javnu uslugu koja je dostupna 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 rудarstva i mjeriteljstva, kao i propisima i aktima donesenim na temelju tih zakona.

Tijekom 2014. godine provodio se investicijski ciklus koji će u potpunosti završiti sa krajem tekućeg regulatornog razdoblja, tijekom kojega su realizirani ili će biti realizirani sljedeći strateški projekti:

1. Izgradnja nove upravne zgrade s manipulativnim/skladišnim prostorom
2. Puštanje u rad sustava za zbrinjavanje slojnih voda
3. Izgradnja dvije nove bušotine Ok-62 i Ok-63 na eksploatacijskom polju ugljikovodika Okoli te povezivanje na postojeći sustav
4. Puštanje u rad sustava tehničke zaštite i videonadzora
5. Rekonstrukcija i nadogradnja motokompresornice na Okolima
6. Kapitalni remonti bušotina na eksploatacijskom polju ugljikovodika Okoli

Potrebno je napomenuti kako se s navedenim projektima u značajnoj mjeri podiže konkurentnost i neovisnost pogona Okoli te se stvaraju prepostavke pune funkcionalnosti Okola kao strateškog sezonskog skladišta.

Uz navedenu investiciju koja je vezana uz postojeće skladište na lokaciji Okoli društvo je u 2014. godini započelo i rudarske rade na lokaciji Grubišno polje za koje posjeduje istražnu koncesiju do kraja 2016. godine. Započeli su kapitalni remonti postojećih bušotina čime će se omogućiti povlačenje plina iz ležišta i paralelno provođenje svih potrebnih dubinskih mjerena nakon čije će se provedbe doći do podataka koji će ukazati na mogućnost izgradnje novog skladišta plina do konca 2018. godine.

Paralelno s provedbom navedenih investicija u 2014. godini društvo PSP d.o.o. realiziralo je i ostale planirane aktivnosti koje se očituju u sljedećem:

- Privođenje kraju pregovora sa finansijskim institucijama o realizaciji dugoročnog kredita kojim se postiže dugoročno uravnoteženje bilance te stvaraju prepostavke financiranja dugotrajne imovine iz dugotrajnih izvora dok se višak, odnosno suficit tekućeg poslovanja preusmjerava u istražne/razvojne aktivnosti koje zbog svog karaktera ne mogu financirati finansijske institucije. Krajem 2014. godine (u prosincu) HBOR je donio uvjetnu odluku o odobrenju kreditnih sredstava u iznosu od 230 mil.kuna uz v. c. čija aktivacija se očekuje po ishođenju suglasnosti Vlade RH na izdavanje jamstva prema društvu PSP d.o.o. od tvrtke majke – Plinacro d.o.o.

- Daljnja racionalizacija poslovanja koja se manifestira nastavkom trenda smanjenja rashoda iz osnovne djelatnosti
- Provedeno “otvaranje tržišta” na način da je ugovoren najam skladišta sa pet korisnika (umjesto dosadašnjeg jednog) čime je ne samo osiguran dostatan prihod za normalno operativno poslovanje društva već su stvoreni i preduvjeti razvoja cjelokupnog plinskog tržišta kroz poticanje konkurentnosti koje će za posljedicu imati konačan cilj svih sudionika na tržištu plina – smanjenje cijene za krajnje korisnike koje će pak imati dugoročne posljedice u podizanju konkurentnosti primarne industrijske proizvodnje
- Proaktivian pristup prema korisnicima usluge skladištenja plina na način da se putem redovnih sastanaka i anketnih upitnika utvrde potrebe samih korisnika, odnosno prilagodi portfelj usluga društva PSP d.o.o. stvarnim potrebama samih korisnika. Isto tako stvaraju se pretpostavke da se putem modela “behaviour” uspješno prognoziraju budući trendovi te na vrijeme izvrše pripremne radnje za što efikasnije upravljanje pogonom

Planom ulaganja u dugotrajnu imovinu za 2014. godinu planirana su ulaganja u investicijske i razvojne projekte (154,13 mil. kuna) te u opremu za potrebe Društva (20,65 mil. kuna).

Ukupno je planirano 8 projekata, od čega njih 7 na postojećem skladištu plina u Okolima. Razvojnim i investicijskim projektima planiralo se ostvariti povećanje kapaciteta, sigurnosti i pouzdanosti rada postojećeg skladišta plina u Okolima, uz smanjenje negativnih utjecaja na okoliš, a kroz realizaciju dodatnih rudarskih radova na području eksplotacijskog polja ugljikovodika Grubišno Polje utvrditi mogućnost i uvjete izgradnje novog, vršnog skladišta plina.

Realizaciju plana ulaganja čini:

- izgradnja novih bušotina na PSP Okoli (plan 62,43 mil. kuna) koja je realizirana sa 12,37 mil. kuna ili 20% zbog ponavljanja natječaja što je dovelo do pomaka realizacije na I. kvartal 2015. godine,
- dogradnja kompresorske stanice (plan 27 mil. kuna) i njezina realizacija 7,66 mil. kuna ili 28% od planskih vrijednosti zbog ponavljanja natječaja koji će se realizirati u 2015. godini,
- geofizički radovi na području eksplotacijskog polja Grubišno Polje (plan 23,91 mil. kuna) imaju realizaciju 75% ili 17,85 mil. kuna, isto tako zbog ponavljanja natječaja,
- izgradnja upravne zgrade sa skladištem u Okolima (plan 16,49 mil. kuna) ima realizaciju 99% ili 16,31 mil. kuna,
- sustav za utiskivanje slojne vode (plan 16,10 mil. kuna) realiziran je sa 15,32 mil. kuna,

- kapitalni remont bušotina (plan 5 mil. kuna) ima povećanu realizaciju od 9,54 mil. kuna ili 187% zbog dodatnih opravdanih troškova koji su morali teretiti projekt,
- sustav video nadzora i fizička zaštita (plan 2,33 mil. kuna) ima realizaciju ulaganja 2 mil. kuna,
- izgradnja spojnih plinovoda (plan 883 tis. kuna) ima realizaciju plana 211 tis. kuna.
- Za razdoblje siječanj - prosinac 2014. godine ostvarena je realizacija investicijskih projekata od 53% koja bilježi navedeni postotak realizacije zbog pomicanja rokova iz razloga poništavanja natječaja.

Uz istaknute najvažnije aktivnosti koje su provedene u 2014. godini potrebno je osobiti naglasak staviti na konstantnu brigu o kadrovima, dalnjim ulaganjima u stručno osposobljavanje i dodatnu edukaciju kako bi se u budućnosti društvo PSP d.o.o. moglo okarakterizirati kao jedan od najvažnijih subjekata razvoja energetskog sustava, a ne samo operator skladištenja prirodnog plina.

Tijekom 2014. godine provedeni su kontrolne prosudbe sustava po sve tri certificirane norme tako da društvo PSP d.o.o. 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 2014. do 31. ožujka 2014. u skladišnoj godini 2013., te u skladišnoj godini 2014. od 1. travnja 2014. do 31. prosinca 2014. godine.

Skladišni kapaciteti u 2014. godini bili su u cijelosti zakupljeni na temelju sklopljenih Ugovora o skladištenju plina, i to:

- dugoročnog Ugovora s Prirodnim plinom d.o.o koji je bio u zakupu cjelokupnih skladišnih kapaciteta na PSP Okoli za razdoblje 1. 1. 2014. – 31. 3. 2014.
- ugovora o skladištenju plina zaključenih s 5 korisnika koji su, slijedom liberalizacije tržišta na području pružanja usluge skladištenja, podnijeli svoje zahtjeve za rezervaciju standardnog paketa skladišnog kapaciteta, te po raspodjeli kapaciteta zaključili ugovore.

Tehničke karakteristike PSP Okoli:

- Radni volumen: 5.170.000.000 kWh.
- Radni volumen jednoga standardnog paketa skladišnog kapaciteta (SBU) utvrđen je u iznosu od 50 GWh, odnosno 50.000.000 kWh.

- Standardni paket skladišnog kapaciteta definiran je parametrima radnog volumena, te pridruženom krivuljom utiskivanja i krivuljom povlačenja.
- Minimalni satni kapacitet povlačenja plina skladišta – 200.000 kWh/h.
- Minimalni satni kapacitet utiskivanja plina skladišta – 300.000 kWh/h.

Podzemno skladište plina radilo je prema nominacijama svojih korisnika, odnosno nalogu operatora transportnog sustava u slučaju potrebe za angažiranjem energije uravnoteženja u svrhu očuvanja stabilnosti transportnog sustava.

Radovi na održavanju sustava skladišta tijekom 2014. godine obavljali su se u skladu s planom održavanja što obuhvaća strojarske, elektroenergetske, instrumentacijske, strojarsko-montažne, građevinske te radove na tehničkoj zaštiti objekata, osoba i ostale imovine, zatim radove interventnog održavanja prema potrebi te sve zakonom predviđene postupke pregleda, servisa i mjerena na objektima, opremi i okolišu.

U potpunosti je postignuto:

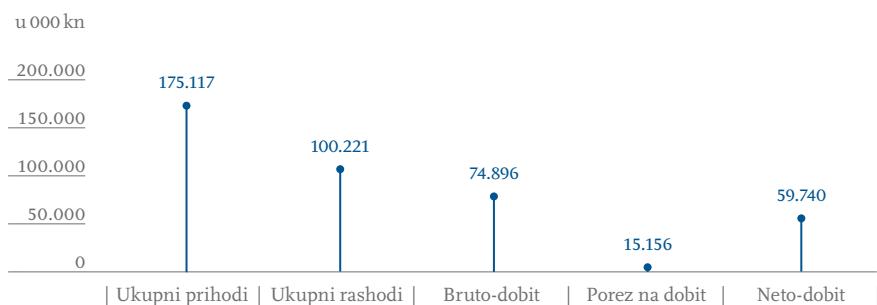
- funkcionalnost i raspoloživost objekata i uređaja potrebnih za utiskivanje plina
- funkcionalnost i raspoloživost objekata i uređaja potrebnih za povlačenje plina
- funkcionalnost sustava za nadzor i upravljanje poljem i postrojenjem
- funkcionalnost i pouzdanost sustava opskrbe električnom energijom
- 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 2014. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

- ukupni prihodi 175,12 mil. kuna
- ukupni rashodi 100,22 mil. kuna
- bruto dobit 74,90 mil. kuna
- porez na dobit 15,16 mil. kuna
- neto dobit 59,74 mil. kuna

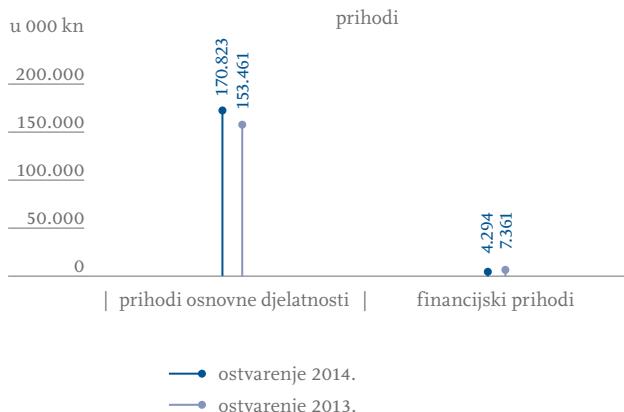


PRIHODI

U 2014. godini Podzemno skladište plina d.o.o. ostvarilo je prihode od osnovne djelatnosti u iznosu od 170,82 mil. kuna i financijske prihode u iznosu od 4,29 mil. kuna.

Ostvareni prihodi od osnovne djelatnosti (170,82 mil. kuna) u 2014. godini veći su za 11,31% od istih prihoda ostvarenih u 2013. godini (153,46 mil. kuna).

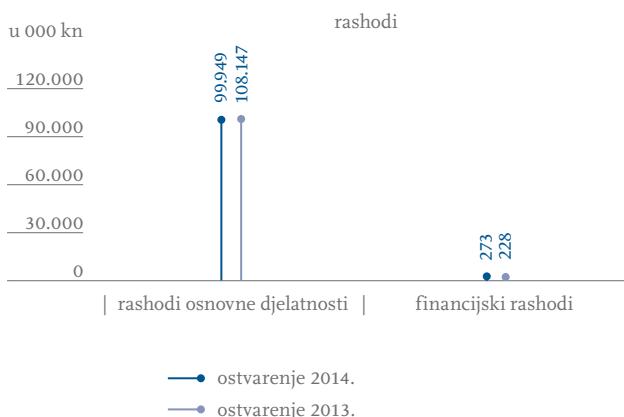
Financijski prihodi (4,29 mil. kuna) smanjeni su za 41,67% u odnosu na prethodnu godinu (7,36 mil. kuna).



RASHODI

Ukupni rashodi gotovo se u cijelosti odnose na rashode osnovne djelatnosti (99,73%). Udio finansijskih rashoda nije značajan (0,27%).

Smanjenje ukupnih rashoda u 2014. godini (100,22 mil. kuna) u odnosu na 2013. godinu (108,38 mil. kuna) rezultat je smanjenja materijalnih troškova.



BILANČNA STRUKTURA

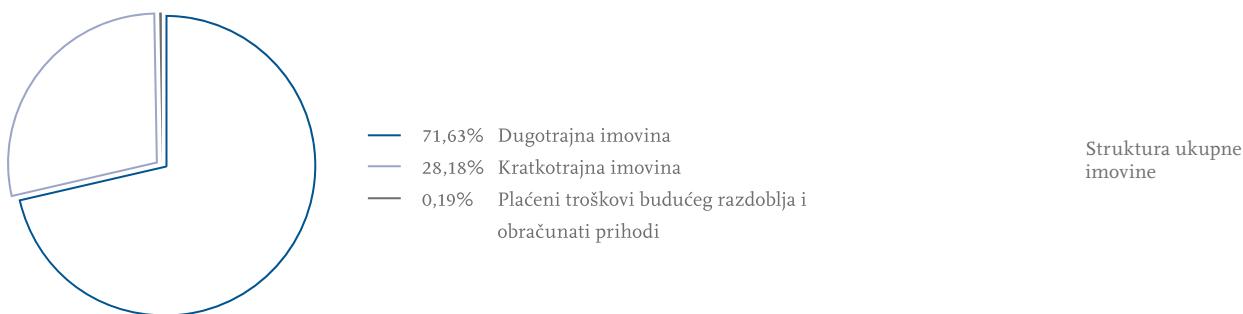
Ukupna imovina društva Podzemno skladište plina na dan 31. 12. 2014. godine iznosi 657,67 mil. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine društva iznosi 471,09 mil. kuna ili 71,63% i povećana je za 11,0% u odnosu na 2013. godinu.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 185,32 mil. kuna smanjena je za 5,9 mil. kuna (3,08%) u odnosu na 2013. godinu. Navedeno je posljedica smanjenja novčanih sredstava.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2014. godine iznose 594,76 mil. kuna.

Društvo nema dugoročnih obveza.



Kratkoročne obveze iznose 60,92 mil. kuna te su povećane za 23,27 mil. kuna u odnosu na 2013. godinu (37,65 mil. kuna), primarno zbog povećanja obveze prema dobavljačima te povećanja ostalih kratkoročnih obveza.

POKAZATELJI

POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

Koeficijent tekuće likvidnosti predstavlja ocjenu likvidnosti i solventnosti poslovnog subjekta. Na dan 31. 12. 2014. godine navedeni koeficijent manji je u odnosu na 2013. 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 je Društvo u dobroj poziciji. Na dan 31. 12. 2014. godine prikazani koeficijent manji je u odnosu na 31. 12. 2013. godine zbog povećanja kratkoročnih obveza prema dobavljačima, budući da je intenzivno pokrenut postupak nabave materijala i opreme za realizaciju planiranih investicijskih projekata i tekućeg održavanja opreme.

Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)
u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.	Stanje na dan 31.12.2014.
1	2	3
Kratkotrajna imovina	191.197	185.301
Kratkoročne obveze	37.648	60.922
KTU	5,08	3,04

Koeficijent
ubrzane
likvidnosti (KUL)
u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.	Stanje na dan 31.12.2014.
1	2	3
Novac + potraživanja	184.114	164.640
Kratkoročne obveze	37.648	60.922
KUL	4,89	2,70

POKAZATELJ ZADUŽENOSTI

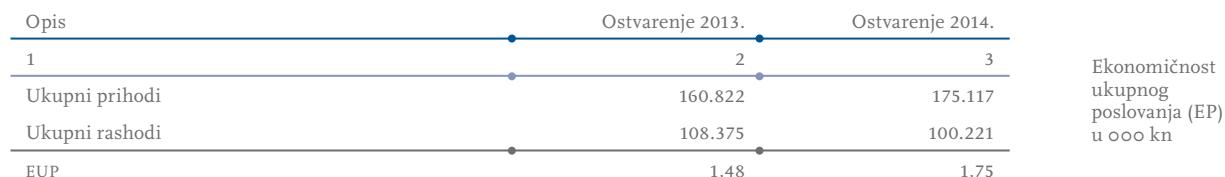
Koeficijent zaduženosti veći je na dan 31. 12. 2014. godine u odnosu na 31. 12. 2013. godine zbog povećanja kratkoročnih obveza prema dobavljačima. I dalje je koeficijent zaduženosti Društva izrazito nizak te iznosi 9,3% što znači da je poslovanje financirano iz vlastitog kapitala u iznosu od 90,7%.

Koeficijent
zaduženosti (KZ)
u 000 kn

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.	Stanje na dan 31.12.2014.
1	2	3
Ukupne obveze	37.647	60.922
Ukupna imovina	616.331	657.667
KZ	6,11%	9,26%

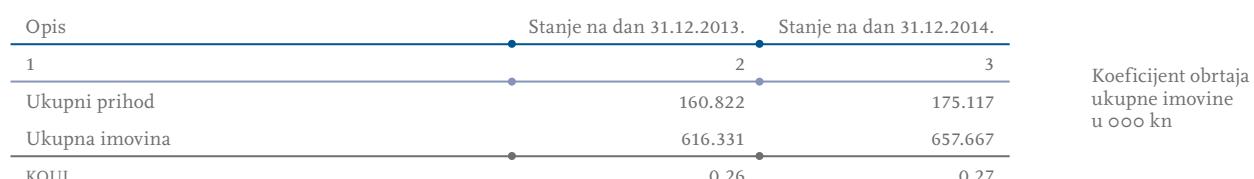
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI

Koeficijent ekonomičnosti ukupnog poslovanja pokazuje povećanje u promatranom periodu u odnosu na 2013. godinu. Razlog tomu je petogodišnji zakup ukupnih kapaciteta skladišta i nova Metodologija obračuna tarifnih stavki na strani prihoda od osnovne djelatnosti, a na strani rashoda kontinuirano se prate planovi poslovanja te ostvarenje rashoda u skladu s planiranim.



POKAZATELJ AKTIVNOSTI

Koeficijent obrtaja ukupne imovine u promatranom razdoblju nema velikih oscilacija zbog kontinuiteta ukupnih prihoda s obzirom na petogodišnji ugovor sa kupcem ukupnih skladišnih kapaciteta i nove Metodologije obračuna tarifnih stavki i dozvoljenog prihoda koji je na snazi od 1. 4. 2014. godine. U promatranom razdoblju 2014. godine svaka kuna imovine rezultirala je s 27 lipa prihoda.



3.3 LNG HRVATSKA D.O.O.

Tijekom 2014. godine društvo LNG Hrvatska d.o.o. nastavilo je s pripremnim aktivnostima na realizaciji investicije prihvatnog terminala za ukapljeni prirodni plin na otoku Krku. U sklopu pripremnih aktivnosti podnesena je prijava projekta za proglašenje strateškim prema Zakonu o strateškim investicijskim projektima Republike Hrvatske te je Ministarstvo gospodarstva Odlukom od 3. ožujka 2014. godine, projekt uvrstilo na listu strateških projekata, temeljem prijedloga i ocjene Povjerenstva za procjenu i utvrđivanje prijedloga strateških projekata sa sjednice održane 28. veljače 2014. godine. Sljedeći korak je Odluka Vlade Republike Hrvatske o proglašenju projekta strateškim, što se očekuje u najskorije vrijeme. Pripremljena je također i cjelokupna dokumentacija te podnesen zahtjev za ishodenje lokacijske dozvole.

Uprava je poduzela pojačane međunarodne aktivnosti radi uključenja projekta u strateške europske razvojne planove, od čega je važno istaknuti:

- Dana 8. kolovoza 2014. projekt LNG terminal prijavljen je za uvrštenje u Desetogodišnji plan europske plinske infrastrukture (gas TYNPD 2015) na javni poziv ENTSOG-a (European Network of Transmission System Operators for Gas). Uvrštenje u 10-godišnji plan je preduvjet da LNG terminal zadrži status projekta od zajedničkog interesa (PCI), uskladu s europskom regulativom (EC) 347/2013,
- Dana 28. svibnja 2014., radi sigurnosti opskrbe plinom, Europska komisija upućuje Europskom Parlamentu i Vijeću dokument "Strategija europske energetske sigurnosti", COM(2014) 330. Podsjećajući da je u 2006. i 2009., zbog problema s tranzitom plina preko Ukrajine, došlo do poremećaja u opskrbi prirodnim plinom u nekim istočnim članicama EU, Europska komisija smatra potrebnim donijeti čvrstu strategiju energetske sigurnosti kojom bi EU u kratkom roku postala otporna na energetske šokove, a dugoročno smanjila ovisnost o samo jednom dobavljaču ili dobavnom pravcu. U istom dokumentu navela je listu od 33 ključna energetska projekta za sigurnost opskrbe, među kojima je i hrvatski LNG terminal na Krku.
- Dana 21. studenog 2014. Europska komisija donijela je odluku o dodjeli bespovratnih sredstava za razvoj 34 energetska projekta iz programa CEF (Connecting Europe Facility). Nakon pripreme opsežne dokumentacije i uspješno predane prijave za CEF fond, tvrtka LNG Hrvatska d.o.o. dobila je bespovratno 4,9 milijuna eura za izradu poslovne, pravne, finansijske i tehničke dokumentacije sve do građevinske dozvole, što iznosi maksimalnih 50%, koliko se bespovratnih sredstava iz programa CEF može ostvariti za dokumentaciju. Pritom je član društva HEP d.d. pismom potpore preuzeo obvezu da finansijski podupire realizaciju tih aktivnosti u dijelu koji ne subvencionira EU, dok je drugi član društva Plinacro d.o.o. preuzeo obvezu tehničko-operativne potpore kroz ustupanje društvu korištenja vlastitih tehničkih i kadrovskih potencijala.
- Dana 3. prosinca 2014. održan je šesti sastanak energetskog vijeća EU-SAD u Bruxellesu, na kojem su EU zastupali potpredsjednici Europske komisije, dok je SAD predstavljao državni tajnik. Energetsko vijeće je forum koji utvrđuje energetske prioritete EU-SAD. Pod poglavljem "Energetska sigurnost", u točki 10 zajedničke izjave, između nekolicine energetskih projekata, izrijekom se spominje da energetsko vijeće EU-SAD ohrabruje i podupire izgradnju terminala LNG na otoku Krku u Republici Hrvatskoj.

U sklopu pripremnih komercijalnih aktivnosti raspisan je tzv. "open season", javni poziv budućim korisnicima terminala za zakup kapaciteta te je raspisan poziv za nadmetanje za pravno, poslovno i finansijsko savjetovanje s ciljem pripreme dokumentacije i svih aktivnosti radi zatvaranja finansijske konstrukcije projekta.

Društvo također kontinuirano ulaže napore u korištenje dostupnih bespovratnih sredstava iz europskih fondova te se prijavilo na natječaj CEF Transport 2014 za financiranje razvoja sustava prekrcaja LNG-a kao energenta za motorna vozila u pomorskom i cestovnom prometu. Naime, nadolazeći propisi, pogotovo IMO Marpol Annex VI o ograničavanju ispuštanja SOx i NOx u ECA područjima, za posljedicu

imaju ubrzano napuštanje isključive uporabe teškog goriva na brodovima jer će ista postati nepraktična i finansijski penalizirana. Očekuje se da će pomorski promet nakon 2015. godine postupno prelaziti na alternativna goriva, pri čemu se kao vodeći energetski nameće LNG pa stoga društvo poduzima radnje radi najboljeg iskorištenja ove poslovne prilike.

Prema terminskom planu projekta, usuglašenom s Europskom komisijom, zatvaranje finansijske konstrukcije i ishođenje građevinske dozvole očekuje se u 2016. godini, a puštanje u rad LNG terminala u 2019. godini.

U trenutku podnošenja izvješća glavni rizik i nesigurnost je nepoznanica oko toga u kojoj mjeri će se financiranje projekta uspjeti zatvoriti na komercijalnoj osnovi, bilo kroz dugoročan zakup kapaciteta u postupku "open season" ili putem poziva strateškim i finansijskim ulagačima za ulaganje, a u kojoj mjeri će biti potrebno osigurati bespovratna sredstva za gradnju. S obzirom na povoljne geopolitičke odnose i važeće politike EU, može se očekivati spremnost institucija EU za potporu u realizaciji projekta.

Tvrta LNG Hrvatska provodila je u 2014. godini politiku racionalnog poslovanja. Naime, ostvarene su uštede na poziciji troškova osoblja, smanjene su obveze prema zaposlenicima te obveze za poreze, doprinose i slična davanja, smanjeni su troškovi ugovora o djelu, materijalni troškovi administracije, usluga održavanja, konzultantske i marketinške usluge, usluge telefona i interneta, usluge reprezentacija. Također, povećani su poslovni prihodi, iako se od društva ne očekuje ostvarivanje prihoda do puštanja LNG terminala u rad. Rashodi su se povećali u značajnijoj mjeri zbog ubrzanog razvoja projekta u smislu povećanja troškova izrade projekata, odvjetničkih usluga zbog priprema stručnih pravnih podloga za javne natječaje, javne pozive i procedure Europske komisije, rješavanja statusa imovinsko-pravnih odnosa zemljišta, troškovi putovanja zbog mjesecnih sastanaka u institucijama Europske komisije nadležnim za projekt LNG terminala, redovnih sastanaka u agenciji INEA-i na temu dodjele bespovratnih sredstava EU u smislu podnošenja izvještaja i smjernica za postupanje sa sredstvima.

Skupština društva

Skupštinu Društva u 2014. godini činili su: Marin Zovko, predsjednik Uprave Plinacro d.o.o. i Tomislav Šerić, predsjednik Uprave HEP d.d. U rujnu 2014. dolazi do promjene predsjednika Uprave HEP-a: imenovan je novi predsjednik g. Perica Jukić koji ga je zamijenio i u sastavu Skupštine LNG Hrvatska d.o.o..

Broj zaposlenih

LNG Hrvatska d.o.o. broji 3 zaposlena, od kojih su dva zaposlenika na troškovima, a jedan se vodi kao zaposlenik, ali na trošak HZZ-a, jer se radi o pripravniku na stručnom osposobljavanju bez zasnivanja radnog odnosa.

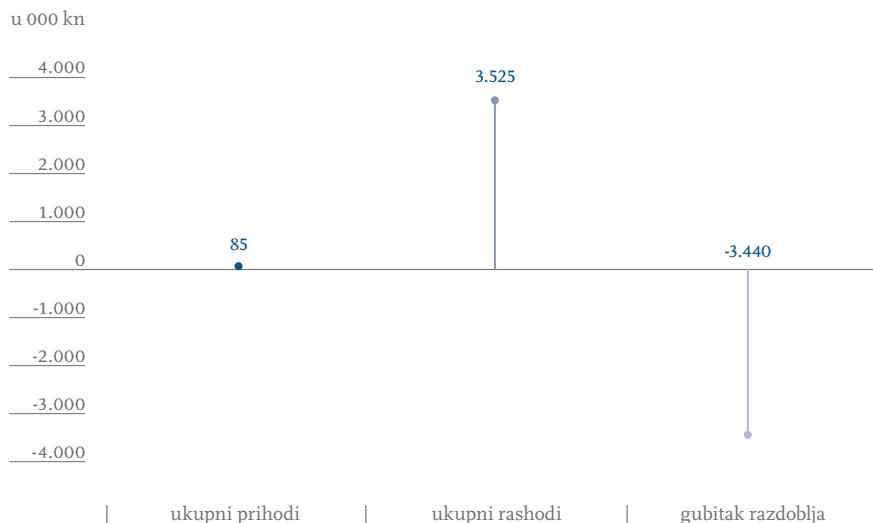
Briga o okolišu

Ministarstvo zaštite okoliša i prirode, 24. travnja 2014. godine donijelo je Rješenje o prihvatljivosti Studije za procjenu utjecaja na okoliš uvoznog terminala za ukapljeni plin na otoku Krku.

FINANCIJSKI REZULTATI POSLOVANJA

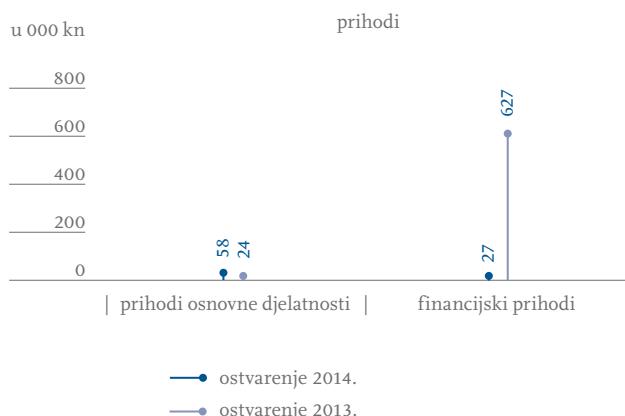
Račun dobiti i gubitka za 2014. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

- ukupni prihodi 85,21 tis. kuna
- ukupni rashodi 3,52 mil. kuna
- gubitak 3,44 mil. kuna



PRIHODI

LNG Hrvatska d.o.o ostvario je u 2014. godini ukupne prihode u iznosu od 85,21 tisuća kuna od čega financijski prihodi iznose 27,0 tisuća kuna i odnose se na prihode od kamata na oročena novčana sredstva.

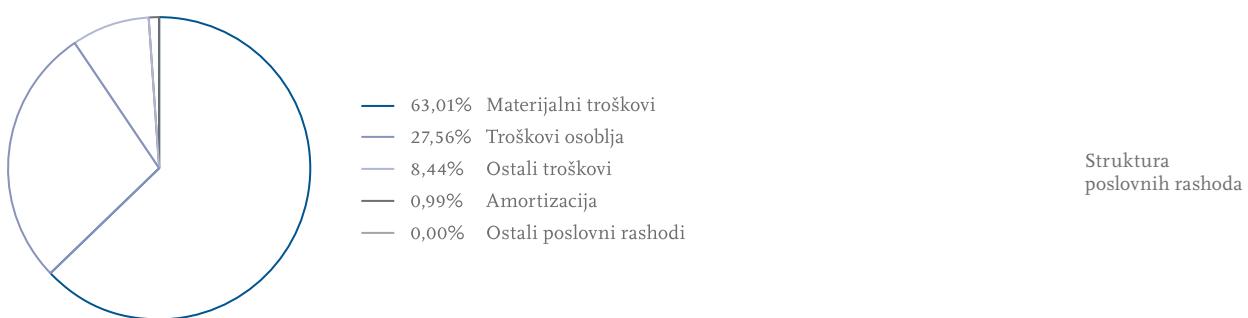
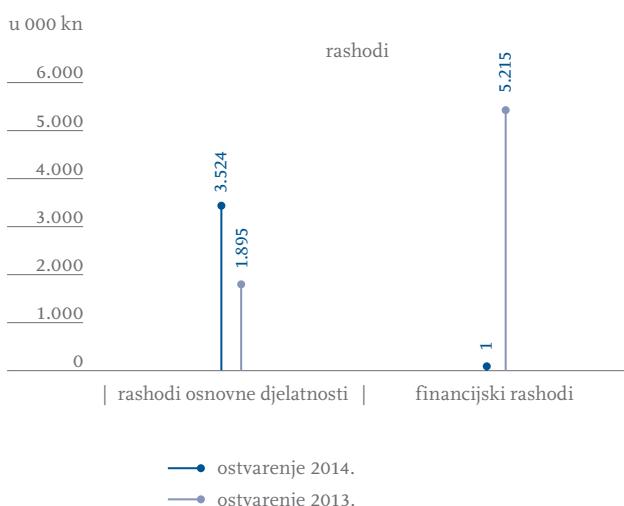


RASHODI

Ukupni rashodi u 2014. godini iznose 3,52 mil. kuna, a odnose na:

- rashode osnovne djelatnosti 3,52 mil. kuna
- finansijske rashode 0,81 mil. kuna

Iako značajniji poslovni prihodi nisu ostvareni, rashodi su u značajnije pali u odnosu na 2013. godinu (7,11 mil. kuna).



BILANČNA STRUKTURA

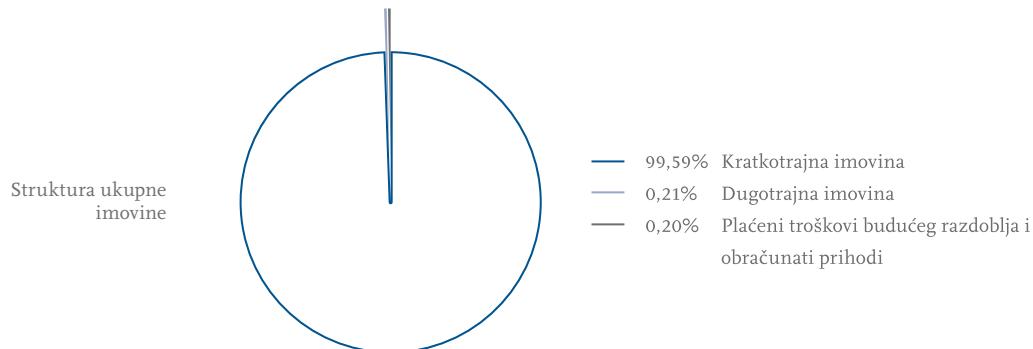
Ukupna imovina društva LNG Hrvatska d.o.o. na dan 31.12.2014. godine iznosi 14,14 mil. kuna.

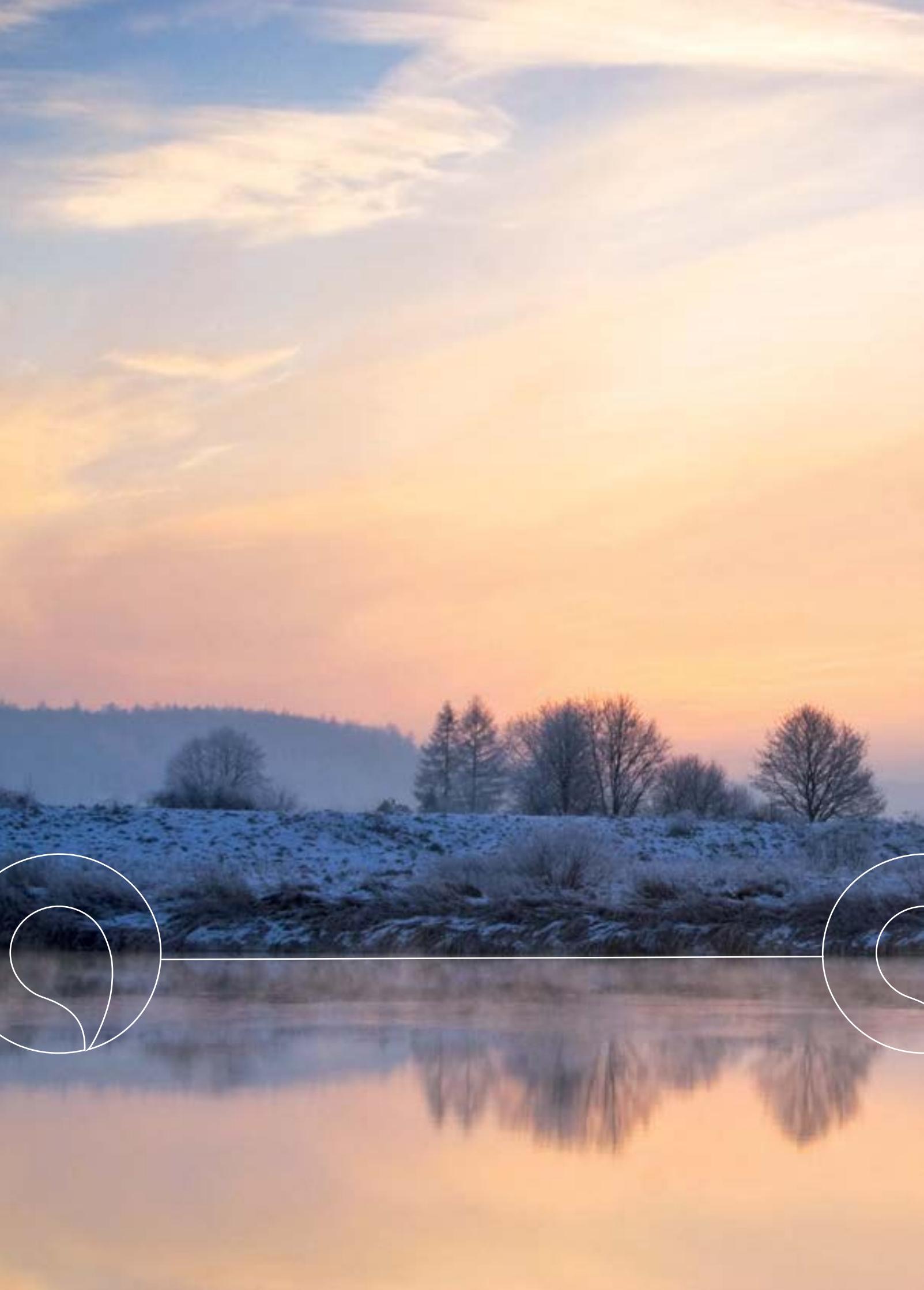
Vrijednost dugotrajne imovine iznosi 29 tisuća kuna ili 0,21%, dok vrijednost kratkotrajne imovine iznosi 14,08 mil. kuna ili 99,59% u odnosu na vrijednost ukupne imovine Društva. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja iznose 29 tisuća kuna ili 0,20%.

Vrijednost kratkotrajne imovine smanjena je za 3 mil. kuna u odnosu na 31.12.2013. godine. Navedeno je posljedica smanjenja novčanih sredstava.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2014. godine iznose 13,53 mil. kuna što je u odnosu na 31. 12. 2013. godine manje za 3,44 mil. kuna (gubitak poslovne 2014. godine).

Društvo nema dugoročnih obveza, dok kratkoročne obveze iznose 608 tisuća kuna.







4

KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe Plinacro za 2014. 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.

Naime, od 1. 1. 2014. godine za zajednička ulaganja primjenjuju se odredbe MSFI 11 Zajednički poslovi (koji zamjenjuje MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima) što je u skladu s MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima. Shodno navedenom kod izrade konsolidiranih godišnjih izvještaja za 2014. godinu za ulaganje u LNG Hrvatska d.o.o. izvršena je zamjena metode proporcionalne konsolidacije metodom udjela.

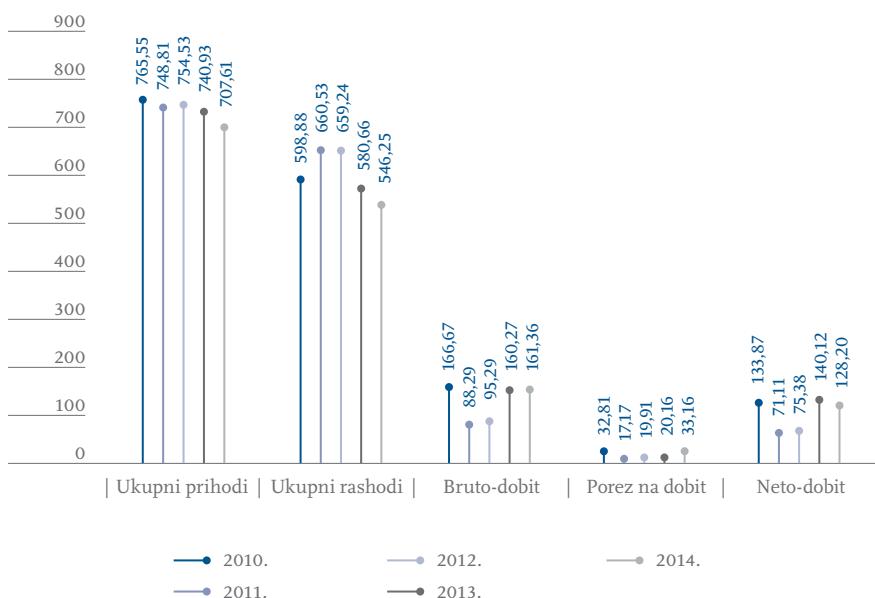
U vezi s odredbama MSFI 11 izvršeno je revidiranje ulaganja u LNG Hrvatska d.o.o. metodom udjela i za 2013. godinu budući da spomenuti standard nalaže subjektu da je "...dužan svoje ulaganje u zajednički pothvat priznati s početkom najranijeg prikazanog razdoblja..."

4.I KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

Račun dobiti i gubitka Grupe Plinacro za 2014. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

- ukupni prihodi 707,61 mil. kuna
- ukupni rashodi 546,25 mil. kuna
- bruto-dobit 161,35 mil. kuna
- porezna obveza 33,16 mil. kuna
- neto-dobit 128,20 mil. kuna

u mil. kn



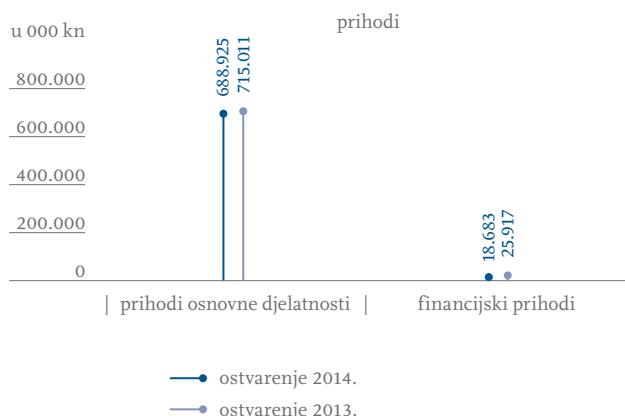
PRIHODI

Ukupni prihod Grupe za 2014. godinu iznosi 707,61 mil. kuna što je manje za 4,50% ili 33,32 mil. kuna u odnosu na 2013. godinu.

Opis	Ostvarenje 2014.	Ostvarenje 2013.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Prihodi osnovne djelatnosti	688.925	715.011	96,35
Prihodi od prodaje	676.776	694.215	97,49
Ostali prihodi	12.149	20.796	58,42
Financijski prihodi	18.683	25.917	72,09
UKUPNI PRIHODI	707.608	740.928	95,50

Prihodi od osnovne djelatnosti smanjeni su za 3,65%, a financijski prihodi za 27,91% u odnosu na 2013. godinu.

U strukturi ukupnog prihoda, prihodi od prodaje sudjeluju s 95,64% (u 2013. godini 93,69%).



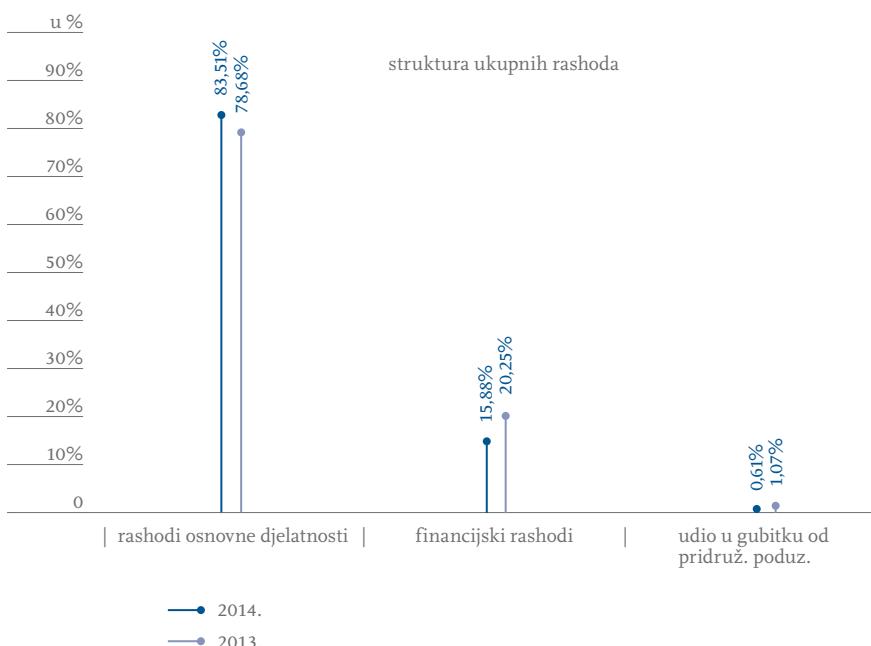
RASHODI

Ukupni rashodi Grupe za 2014. godinu iznose 546,25 mil. kuna što je za 34,4 mil. kuna (5,93%) manje u odnosu na 2013. godinu.

Opis	Ostvarenje 2014.	Ostvarenje 2013.	Indeks 2/3
1	2	3	4
Rashodi osnovne djelatnosti	456.197	456.869	99,85
Financijski rashodi	86.738	117.558	73,78
Udio u gubitku od pridruž. poduz.	3.317	6.229	53,25
UKUPNI RASHODI	546.252	580.656	94,07

- Rashodi osnovne djelatnosti za 2014. godinu, u odnosu na prethodnu, 2013. godinu, neznatno su smanjeni za (0,15%) dok su
- financijski rashodi smanjeni za 26,22% (30,82 mil. kuna) te
- udio u gubitku od pridruženih poduzetnika manji je za 46,75% (2,9 mil. kuna).

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



Rashodi osnovne djelatnosti iznose 456,2 mil. kuna i smanjeni su za 0,15% u odnosu na 2013. godinu.

Rashodi osnovne djelatnosti	Ostvarenje 2014.	Ostvarenje 2013.	Indeks 2/3	
	1	2	3	4
Materijalni troškovi	132.966	133.912	99,29	
Troškovi sirovina i materijala	39.673	51.839	76,53	
Troškovi prodane robe	570	36	1.598,20	
Ostali vanjski troškovi	92.724	82.037	113,03	
Troškovi osoblja	71.315	70.328	101,40	
Neto plaće i nadnice	39.201	38.890	100,80	
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	21.882	22.180	98,66	
Doprinosi na plaće	10.231	9.258	110,52	
Amortizacija	224.662	219.985	102,13	
Ostali troškovi	22.018	19.241	114,43	
Vrijednosno usklađivanje	2.721	9.459	28,77	
Rezerviranja	2.495	2.942	84,80	
Ostali poslovni rashodi	21	1.002	2,09	
UKUPNO	456.197	456.869	99,85	
RASHODI BEZ AMORTIZACIJE	231.535	236.884	97,74	
AMORTIZACIJA	224.662	219.985	102,13	

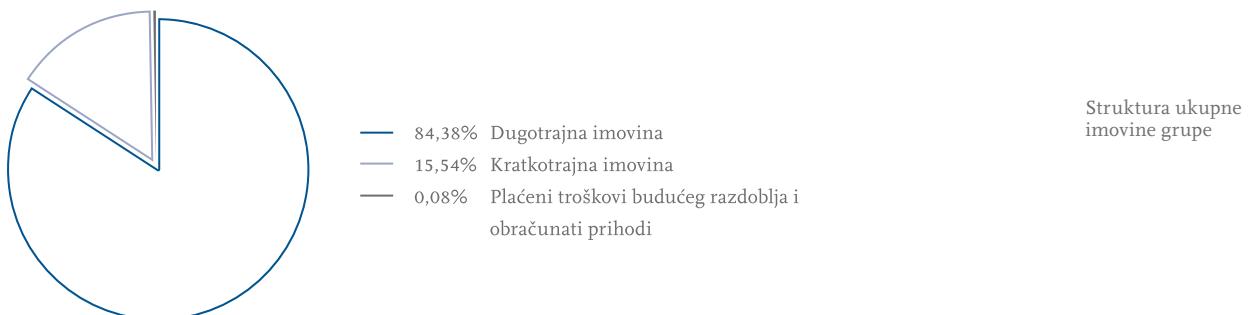
RAČUN DOBITI I GUBITKA

Grupa Plinacro

Opis	Ostvarenje 2014.	Ostvarenje 2013.	Indeks 2/3
1	2	3	4
	u 000 kn	u 000 kn	
I. PRIHODI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (I. DO III.)	688.925	715.011	96,35
1. Prijodi od prodaje robe	676.776	694.215	97,49
2. Prijodi na temelju upotrebe vl. proizvoda, robe i usluga	0	0	
3. Ostali poslovni prihodi	12.149	20.796	58,42
II. RASHODI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (I. DO VIII.)	456.197	456.869	99,85
1. Smanjenje vrijed. zaliha nedovršene proizvodnje i got. proizvoda	0	0	
2. Povećanje vrijed. zaliha nedovršene proizvodnje i got. proizvoda	0	0	
3. Materijalni troškovi	132.966	133.912	99,29
a.) Troškovi sirovina i materijala	39.673	51.839	76,53
b.) Troškovi prodane robe	570	36	
c.) Ostali vanjski troškovi	92.724	82.037	113,03
4. Troškovi osoblja	71.315	70.328	101,40
a.) Neto plaće i nadnice	39.201	38.890	100,80
b.) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	21.882	22.180	98,66
c.) Doprinosi na plaće	10.231	9.258	110,51
5. Amortizacija	224.662	219.985	102,13
6. Ostali troškovi	22.018	19.241	114,43
7. Vrijednosno usklajivanje	2.721	9.459	28,77
8. Rezerviranja	2.495	2.942	84,81
9. Ostali poslovni rashodi	21	1.002	2,10
III. FINANCIJSKI PRIHODI	18.683	25.918	72,09
IV. FINANCIJSKI RASHODI	86.738	117.558	73,78
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	3.317	6.229	53,25
VII. IZVANREDNI – OSTALI PRIHODI	0	0	
VIII. IZVANREDNI – OSTALI RASHODI	0	0	
IX. UKUPNI PRIHODI (I+III+V+VII)	707.608	740.928	95,50
X. UKUPNI RASHODI (II+IV+VI+VIII)	546.252	580.656	94,07
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (IX-X)	161.355	160.272	100,68
XII. POREZ NA DOBIT	33.157	20.155	164,51
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	128.198	140.117	91,49

4.2 KONSOLIDIRANA BILANCA

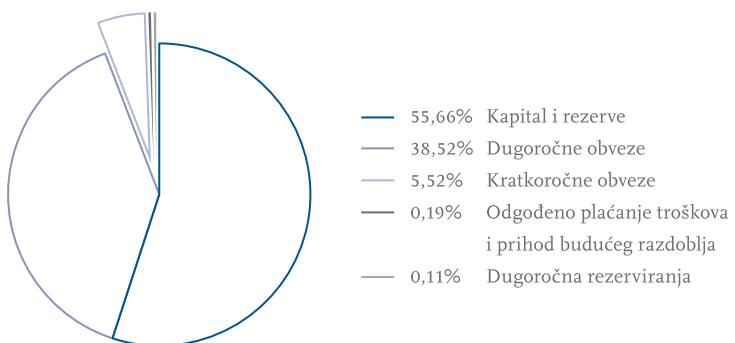
Ukupna imovina Grupe Plinacro smanjena je u 2014. godini za 171,53 mil. kuna (3,66%) u odnosu na 31. 12. 2013. godine te na dan 31. 12. 2014. godine iznosi 4,51 mlrd. kuna.



Vrijednost dugotrajne imovine Grupe smanjena je za 85,47 mil. kuna (2,20%), a vrijednost kratkotrajne imovine za 86,09 mil. (10,94%) u odnosu na 2013. godinu.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2014. godine iznose ukupno 2,51 mlrd. kuna.

U strukturi pasive uočljivo je smanjenje dugoročnih obveza za 134,46 mil. kuna ili 7,18% u odnosu na 2013. godinu. Razlog tome je dospjelost otplate glavnica po dugoročnim kreditima odobrenim od EIB-a i EBRD-a.



Kratkoročne obveze smanjene su u odnosu na 2013. godinu za 95,21 mil. kuna (27,67%), najvećim dijelom zbog smanjenja obveza prema bankama za tekuće dospijeće glavnica po kreditima EIB-a koje su smanjene za 106,49 mil. kuna u odnosu na 2013. godinu.

BILANCA NA DAN 31. 12. 2014.

Grupa Plinacro

POZICIJA	Stanje na dan 31. 12. 2013.	Stanje na dan 31. 12. 2014.	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.)	3.890.202	3.804.736	-85.466	97,80
I. Nematerijalna imovina	105.386	60.634	-44.752	57,54
II. Materijalna imovina	3.772.460	3.734.047	-38.413	98,98
III. Financijska imovina	11.343	8.026	-3.317	70,76
IV. Potraživanja	2	640	638	
V. Odgođena porezna imovina	1.012	1.389	377	137,25
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (I. DO IV.)	786.845	700.750	-86.095	89,06
I. Zalihe	28.295	33.099	4.804	116,98
II. Potraživanja	76.324	96.168	19.844	126,00
a) Potraživanja od povezanih poduzetnika	38	37	-1	
b) Potraživanja od kupaca	64.519	75.054	10.535	116,33
c) Potraživanja od zaposlenih	5	11	6	220,00
d) Ostala potraživanja od države i dr.institucija	11.762	21.065	9.303	179,09
III. Financijska imovina	11.080	13.951	2.871	125,91
IV. Novac	671.146	557.531	-113.615	83,07
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I NED. NAPL. PRIH.	3.594	3.627	33	100,92
E. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
F. AKTIVA UKUPNO (A + B + C + D + E)	4.680.642	4.509.113	-171.529	96,34
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	1.669.532	1.647.244	-22.288	98,67
A.I. KAPITAL I REZERVE	2.452.994	2.509.665	56.671	102,31
I. Upisani kapital	841.002	912.022	71.020	108,44
II. Kapitalne rezerve	1	1	0	100,00
III. Rezerve	1.417.367	1.417.874	507	100,04
IV. Revalorizacijske rezerve				
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	54.507	51.570	-2.937	94,61
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	140.117	128.198	-11.919	91,49
B.I. DUGOROČNA REZ. ZA RIZIKE I TROŠKOVE	4.258	5.165	907	121,30
C.I. DUGOROČNE OBVEZE (I. DO III.)	1.871.435	1.736.978	-134.457	92,82
I. Obveze po dugoročnim kreditima	1.871.387	1.736.930	-134.457	92,82
II. Obveze po osn. zajma	0	0	0	
III. Ostale dugoročne obveze	48	48	0	100,00
D.I. KRATKOROČNE OBVEZE (I. DO III.)	344.116	248.905	-95.211	72,33
I. Obveze prema dobavljačima	73.858	71.441	-2.417	96,73
II. Obveze po kreditima i vrijednosnim papirima	246.786	140.295	-106.491	56,85
III. Obveze za predujmove	156	156	0	100,00
IV. Ostale kratkoročne obveze	23.316	37.012	13.696	158,74
E.I. ODGODENO PLAĆ. TROŠK. I PRIH. BUD. RAZD.	7.839	8.399	560	107,14
F.I. PASIVA UKUPNO (A.I. + B.I. + C.I. + D.I.)	4.680.642	4.509.113	-171.529	96,34
G.I. IZVANBILANČNI ZAPISI	1.669.532	1.647.244	-22.288	98,67

4.3 KONSOLIDIRANI TOK NOVCA

Novčani tok za 2014. godinu iskazuje sljedeću strukturu ostvarenog neto-novca:

Struktura	Ostvareno 2013.	Ostvareno 2014.	u 000 kn
1	2	3	
Poslovne aktivnosti	481.747	348.353	
Investicijske aktivnosti	-166.535	-100.992	
Finansijske aktivnosti	-224.932	-360.975	
Neto povećanje/smanjenje novca	90.280	-113.614	

Smanjenje neto novca i novčanih ekvivalenta od 113,61 mil. kuna rezultat je manjeg priljeva novčanih sredstava od poslovnih aktivnosti i istovremeno većeg odljeva novčanih sredstava dobavljačima te većih izdataka za otplatu kredita.

IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU

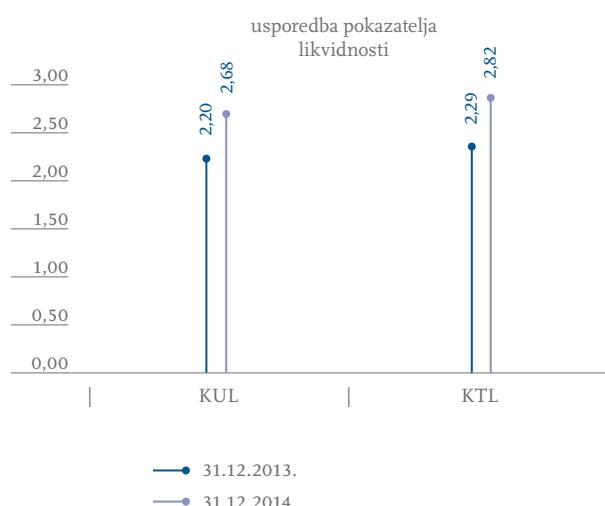
Naziv pozicije	Ostvareno 2013.	Ostvareno 2014.	u 000 kn
1	2	3	
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	916.456	846.541	
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	434.709	498.188	
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI	481.747	348.353	
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI			
NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	327	0	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	166.862	100.992	
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	166.535	100.992	
NOVČANI TOK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI			
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti	1.619.914	1.656.975	
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	1.844.846	2.017.950	
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI			
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI	224.932	360.975	
Ukupno povećanje novčanog toka	90.280		
Ukupno smanjenje novčanog toka		113.615	
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	580.865	671.146	
Povećanje novca i novčanih ekvivalenta	90.280	0	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenta	0	113.615	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	671.146	557.531	

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 31.12.2014. godine za Grupu Plinacro.

	Opis	Stanje na dan 31.12.2013.		Stanje na dan 31.12.2014.
		1	2	3
Koeficijent ubrzane likvidnosti (KUL)	Novac + potraživanja		758.550	667.651
	Kratkoročne obveze		344.116	248.905
	KUL		2,20	2,68

	Opis	Stanje na dan 31.12.2013.		Stanje na dan 31.12.2014.
		1	2	3
Koeficijent tekuće likvidnosti (KTL)	Kratkotrajna imovina		786.845	700.750
	Kratkoročne obveze		344.116	248.905
	KTL		2,29	2,82



Koeficijenti tekuće i ubrzane likvidnosti Grupe pokazuju pozitivne trendove, tj. vidljivo je povećanje likvidnosti u odnosu na 2013. godinu, što je rezultat smanjenja kratkoročnih obveza.

	Opis	Stanje na dan 31.12.2013.		Stanje na dan 31.12.2014.
		1	2	3
Koeficijent zaduženosti (KZ)	Ukupne obveze		2.215.551	1.985.883
	Ukupna imovina		4.680.642	4.509.113
	KZ		47,33%	44,04%

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.		Stanje na dan 31.12.2014.
	1	2	3
Ukupni prihodi		740.928	707.608
Ukupni rashodi		580.656	546.252
EP		1,28	1,30

Ekonomičnost
ukupnog
poslovanja

Opis	Stanje na dan 31.12.2013.		Stanje na dan 31.12.2014.
	1	2	3
Ukupni prihod		740.928	707.608
Ukupna imovina		4.680.642	4.509.113
KOUI		0,16	0,16

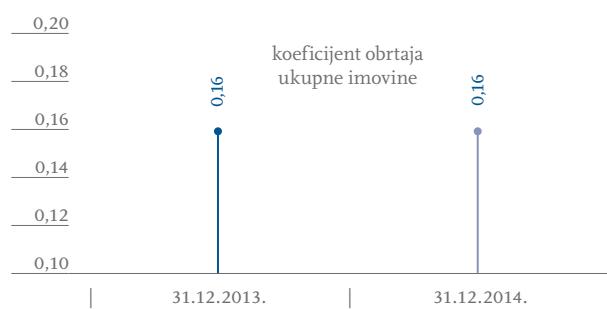
Koeficijent obrtaja
ukupne imovine
(KUOI)

Koeficijent zaduženosti Grupe smanjen je u 2014. godini za 3,29%. Razlog tome je smanjenje ukupnih obveza, prvenstveno smanjenje obveza po osnovi zajmova. Cjelokupno zaduženje odnosi se na segment transporta prirodnog plina.

Pokazatelj ekonomičnosti pokazuje koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. U 2014. godini vidljivo je povećanje ekonomičnosti ukupnog poslovanja u odnosu na ostvarenje u 2013. godini (u 2013. godini prihodi za 28% premašuju rashode, a u 2014. godini prihodi premašuju rashode za 30%), odnosno 1 kuna rashoda generira 1,30 kuna prihoda.

Koeficijent obrtaja ukupne imovine (ukupni prihod/ukupna imovina) pokazuje koliki prihod ostvaruje svaka jedinica imovine. U 2014. godini svaka kuna imovine rezultirala je s 16 lipa prihoda.









A landscape photograph of a snow-covered field under a clear blue sky at sunset. In the foreground, there are several parallel tracks in the snow. A white circle is drawn around one of the tracks, and two lines extend from this circle to a large, bold number '5' located in the bottom left corner of the image.

5

VAŽNIJI POSLOVNI
DOGAĐAJI NAKON
PROTEKA POSLOVNE
GODINE

PLINACRO D.O.O.

Od 1. siječnja 2015. godine na snazi su nova Pravila o organizaciji tržišta plina prema kojima Plinacro svakodnevno aktivira energiju uravnoveženja u skladu s potrebama transportnog sustava. U siječnju 2015. godine energija uravnoveženja bila je nuđena isključivo na priklučku PSP Okoli od strane HEP-a, PPD-a i MET-a. Zbog kontinuiranog pozitivnog odstupanja bilančnih skupina tijekom siječnja Plinacro je aktivirao veće količine negativne energije uravnoveženja nuđene na priklučku PSP Okoli, dok je aktivacija pozitivne energije uravnoveženja bila izuzetno niska. Raspodjela aktivirane energije uravnoveženja provedena je prema propisanim pravilima. Novim modelom uravnoveženja izbjegnute su mogućnosti određenih manipulacija kao i provođenja uravnoveženja od strane korisnika neovisno o stvarnim potrebama, odnosno uvjetima u transportnom sustavu.

Osnovni preduvjet za uvođenje novog modela uravnoveženja bilo je i uvođenje novog modela raspodjele količina plina isporučenih krajnjim kupcima na distribucijskim sustavima. Iako je raspodjela količina obveza operatora distribucijskih sustava, navедeno se provodi kroz Plinacrov informacijski sustav. Slijedom navedenog Plinacro je početkom 2015. godine izvršio nadogradnju funkcionalnosti sustava SUKAP, a zatim je krajem siječnja 2015. godine organizirana edukacija za operatore distribucijskih sustava. Osim predavanja, za potrebe edukacije pripremljene su korisničke upute za rad sa sustavom SUKAP kao i pojašnjenja načina, odnosno modela raspodjele količina. S operatorima distribucijskih sustava potpisani su sporazumi o pristupu IT platformi te je omogućen pristup za 64 korisnika. Novi model raspodjele količina koji se provodi kroz sustav SUKAP u primjeni je od veljače 2015. godine (STU).

Od 1. siječnja 2015. godine na snagu su stupila nova Mrežna pravila transportnog sustava (Klasa: PL-13/5158, Ur.broj: UP-14-19), nova Pravila o organizaciji tržišta plina (Klasa: 011-03/14-01/13, Ur.broj: 251-544-12/2-14-3) i nova Mrežna pravila plinskog distribucijskog sustava ("Narodne novine" 155/14) kojima su uvedena nova pravila alokacija izmjerениh količina plina na izlazima iz transportnog sustava koji su ujedno ulazi u distribucijski sustav te nova pravila uravnoveženja transportnog sustava.

Nadalje, od 1. siječnja 2015. godine, u skladu s Odlukom o iznosu tarifnih stavki za transport plina za energetski subjekt Plinacro d.o.o. ("Narodne novine" 102/13) primjenjuju se utvrđeni iznosi tarifnih stavki za transport plina za drugu godinu regulacijskog razdoblja (2015. godinu). Utvrđeni iznosi tarifnih stavki za 2014. godinu viši su u odnosu na iznose tarifnih stavki u 2015. godini što će negativno utjecati na iznos ostvarenog prihoda od transporta plina u 2015. godini.

PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA D.O.O.

Vezano uz potrebu usklađivanja sa zakonodavstvom EU, 1. siječnja 2015. stupile su na snagu i izmjene podzakonskih propisa vezanih uz tržište plina RH, a posebno uz trgovinu energijom uravnoteženja koju prije svega mogu ponuditi upravo korisnici sustava skladišta plina.

Uz nova Pravila o organizaciji tržišta plina i Mrežna pravila transportnog sustava, 1. siječnja 2015. stupila su na snagu i nova Pravila o korištenju sustava skladišta plina, koja je temeljem suglasnosti HERA-e od 23. 12. 2014. godine, Podzemno skladište plina donijelo 29. 12. 2014. godine. Navedenim aktom omogućen je i definiran način postupanja u slučaju prodaje pridobivenih količina plina u postupku istraživanja mineralnih sirovina kojima je svrha utvrditi mogućnost skladištenja ugljikovodika u geološkim strukturama te uvjete eksploatacije.

Nastavljena je realizacija projekta izgradnje dviju novih bušotina na PSP Okoli. S obzirom na to da je natječaj ponavljen, došlo je do vremenskog pomaka u realizaciji projekta i aktivnosti su nastavljene i u 2015. godini. Bušenje bušotine OK-63 uspješno je završeno 10. veljače 2015. godine, a nakon preseljenja bušaće garniture, 23. veljače započelo je bušenje OK-62. Nakon završetka bušenja nastavlja se s proizvodnim opremanjem obje bušotine te će nakon završetka izgradnje spojnih plinovoda obje bušotine biti pridodane u bušotinski fond.

Također je nastavljena realizacija I. a) faze projekta izgradnje vršnog skladišta na Grubišnom Polju. I kod ovog je projekta uslijed ponavljanja natječaja došlo do pomača u realizaciji. Rudarsko-remontni radovi na bušotini Gr-2Z završeni su početkom siječnja 2015. godine te su nakon preseljenja remontnog postrojenja nastavljeni na bušotini Gr-1Z.

Dana 5. ožujka 2015. zaprimljeno je Rješenje trgovačkog suda u Zagrebu kojim se pozivamo kao tuženik podnijeti odgovor na tužbu. Naime, INA-Industrija nafte d.d. je u prosincu 2014. godine podnijela tužbu protiv Društva, radi "nadoknade svršishodno uloženih sredstava" u istraživanje polja Grubišno Polje.

Naknada koju tužitelj zahtijeva iznosi 25.000.000 kuna uz mogućnost konačnog postavljanja tužbenog zahtjeva u skladu s rezultatima vještačenja. Društvo je pokrenulo aktivnosti vezane uz podnošenje odgovora na tužbu i prema svim do sada raspoloživim informacijama smatra kako nema pravne osnove, odnosno uporišta, za takvu tužbu što će argumentirano potkrijepiti u svom odgovoru na tužbu koji je u pripremi.

Dana 18. 3. 2015. godine zaprimljeno je rješenje kako je planirani zahvat "Izgradnja podzemnog skladišta prirodnog plina na eksploatacijskom polju Grubišno Polje" prihvativ za ekološku mrežu. Po dobivenom predmetnom Rješenju, postupak se dalje realizira u smislu pokretanja izrade same studije utjecaja na okoliš, čija završna izrada se očekuje u drugoj polovici 2015. godine.

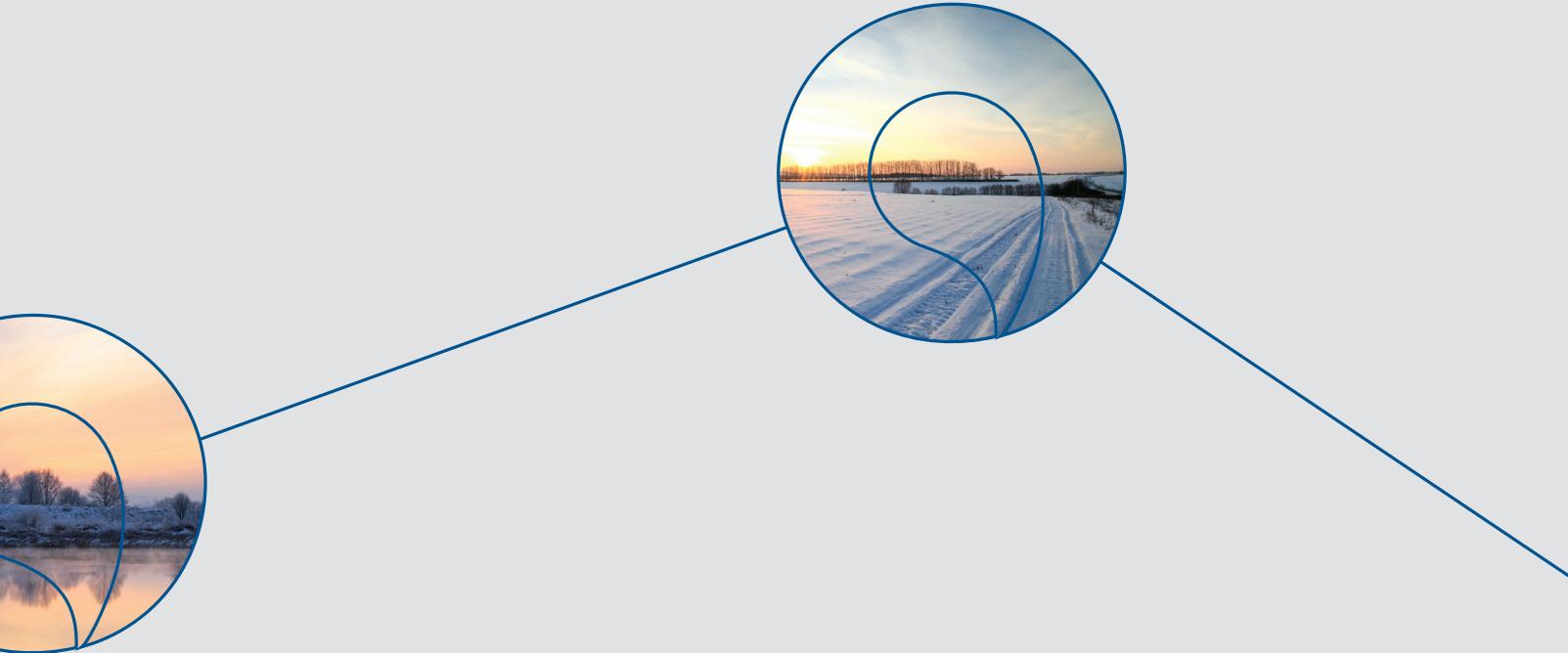
LNG HRVATSKA D.O.O.

Društvo se dana 26. 2. 2015. godine prijavilo na natječaj CEF Transport za finan- ciranje razvoja sustava prekrcaja LNG-a kao energenta za motorna vozila u pomor- skom i cestovnom prometu.

Potpisan je Ugovor s Agencijom INEA za dodjelu bespovratnih sredstava u iznosu od 4,9 mil € za izradu dokumentacije.

Za Plinacro d.o.o.

mr.sc. Marin Zovko,
predsjednik Uprave



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