



Vlada  
Republike  
Hrvatske

# Konferencija Vlade Republike Hrvatske

## Poslovanje, restrukturiranje i investicije trgovačkih društava u državnom portfelju

Naziv društva: Plinacro d.o.o.

Predstavnik društva: mr. sc. Marin Zovko, predsjednik Uprave



## PLINACRO – hrvatski plinski OTS

utemeljen izdvajanjem iz INA grupe 2001., 100% u državnom vlasništvu, zadužen za razvoj, izgradnju i modernizaciju plinskog transportnog sustava RH

### Realizacija 1. i 2. investicijsko-ulagačkog ciklusa:

- Uloženo 606 mil. EUR
- 95% pokrivenost teritorija RH modernim i pouzdanim plinskim transportnim sustavom
- Poslovanje prilagođeno EU odredbama bez incidenata
- Značajna povezanost sa susjednim zemljama i preduvjet za uklapanje u nove dobavne projekte europskog tržišta

### Pripreme za 3. investicijsko - ulagački ciklus:

- Planirani iznos ulaganja u iznosu 1,2 mlrd. EUR
- Jonsko –jadranski plinovod (IAP)
- LNG i LNG evakuacijski plinovodi
- Nove interkonekcije sa susjednim zemljama
- Nova nalazišta plina iz Jadrana





### ULAGANJA U DUGOTRAJNU IMOVINU 2015. - 2024.

u 000 kn





## JONSKO – JADRANSKI PLINOVOD (IONIAN ADRIATIC PIPELINE – IAP)

- Ukupna ulaganja: 620 mil. EUR
- Ukupna ulaganja hrvatske dionice: 330 mil. EUR (uključujući kompresorsku stanicu u Splitu)
- Povezivanje hrvatskog plinskog transportnog sustava s projektom TAP u Albaniji
- plinovod Split (HR) – Fieri (ALB) kapacitet 5 mlrd m<sup>3</sup>/g; L= 511 km, hrvatske dionice L= 250 km
- Sveobuhvatna studija izvodljivosti – izrađena u svibnju 2014. godine (financirana od strane fonda WBIF)

**Početak izgradnje: 2017. godina**





1. Glavni LNG tranzitni plinovod **Zlobin-Bosiljevo-Sisak-Kozarac –Slobodnica**  
Ukupna ulaganja: 373 mil. EUR  
Početak izgradnje: 2017. godina
2. Interkonekcija HR/SLO **Bosiljevo-Karlovac-Lučko-Zabok-Rogatec**  
Ukupna ulaganja: 110 mil. EUR  
Početak izgradnje: 2017. godina
3. **Omišalj-Zlobin-Rupa**  
Ukupna ulaganja: 95 mil. EUR  
Početak izgradnje: 2020. godina
4. Interkonekcija HR/SRB **Slobodnica-Sotin-Bačko Novo Selo**  
Ukupna ulaganja: 88 mil. EUR  
Početak izgradnje: 2021. godina
5. Interkonekcija HR/BiH **Slobodnica-Brod-Zenica**  
Ukupna ulaganja: 9 mil. EUR  
Početak izgradnje: 2018. godina





## PROJEKTI OD ZAJEDNIČKOG INTERESA - PCI

1. Bosiljevo-Karlovac-Lučko-Zabok-Rogatec
2. IAP
3. Klaster projekata vezan na LNG na Krku
  - 3.1 LNG Projekt
  - 3.2 Zlobin-Bosiljevo-Sisak-Kozarac-Slobodnica
  - 3.3 Omišalj-Zlobin Rupa – spojen s Jelšane-Kalce
  - 3.4 Omišalj-Casal Borsetti





## KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA

Za sagledavanje rezultata poslovanja Plinacra u 2014. godini, ali i u budućem razdoblju bitno je naglasiti :

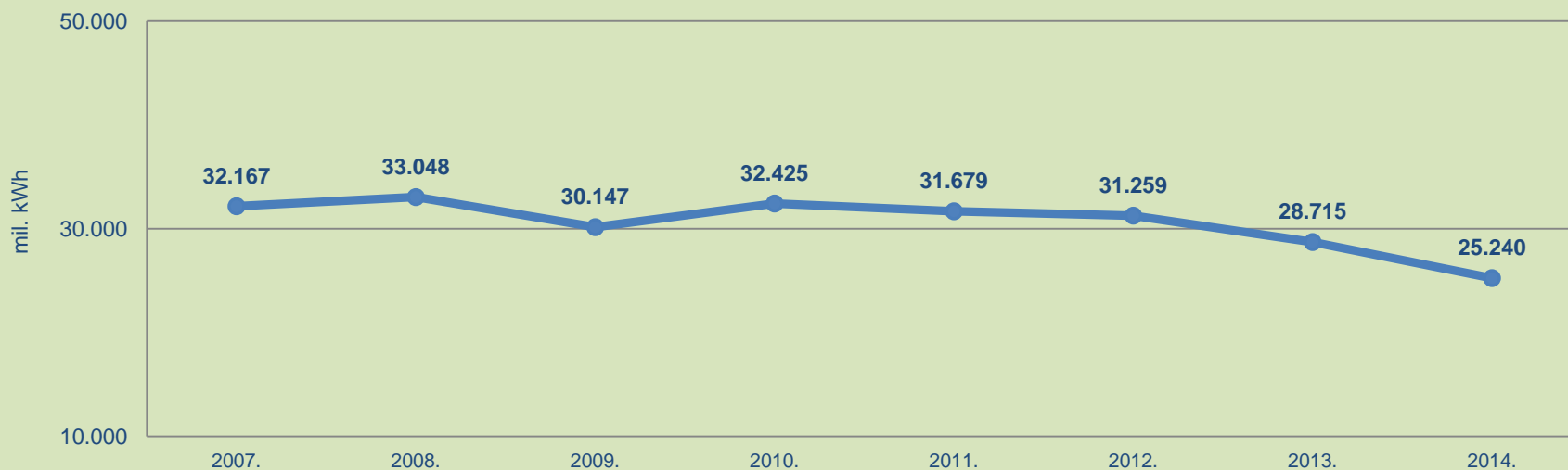
da je 2014. godina šesta godina u nizu u kojoj su količine transportiranog plina niže nego u predkriznoj 2008. godini

- iako ostvareni prihod od osnovne djelatnosti ne ovisi isključivo o količini transportiranih količina plina, ostvareni prihod od prodaje usluga transporta plina kontinuirano se smanjuje od 2009. godine

- politikom racionalizacije troškova poslovanja ukupni rashodi kontinuirano se smanjuju te su planirani ukupni rashodi za 2015. godinu za 28,64 mil. kn manji u odnosu na ostvarenje u 2014. godini (6,4%) odnosno za čak 132,99 mil. kn (24,22%) u odnosu na 31.12. 2012. godine tj. prije imenovanja sadašnje Uprave Društva

- društvo, unatoč drastičnom padu prihoda, konstantno ostvaruje dobit

Transportirane količine plina

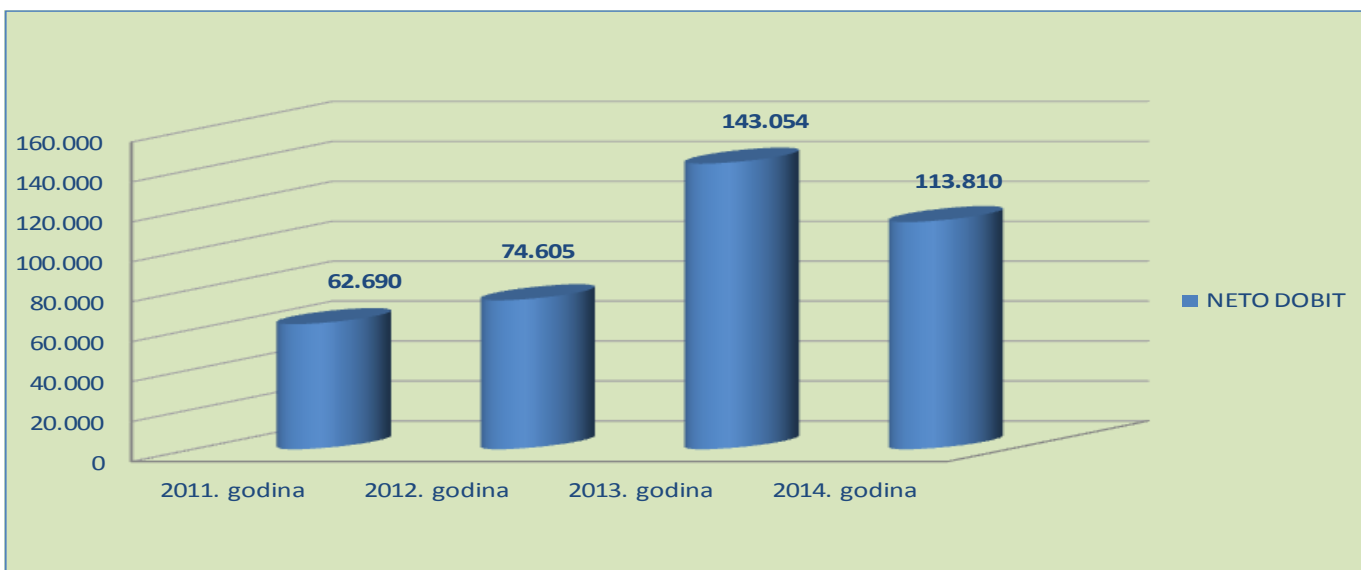






## Analiza ključnih pokazatelja poslovanja

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u 000 kn)	2011. godina	2012. godina	2013. godina	2014. godina	2014. godina
				PLAN	Ostvarenje
Poslovni prihodi	578.944	576.940	562.174	545.336	519.938
Poslovni rashodi	421.353	453.183	349.347	368.774	357.991
<b>DOBIT IZ POSLOVANJA (operativ na dobit)</b>	<b>157.591</b>	<b>123.757</b>	<b>212.827</b>	<b>176.562</b>	<b>161.947</b>
<b>EBITDA (operativ na dobit+amortizacija+vrijednosno usklađivanje)</b>	<b>426.200</b>	<b>411.980</b>	<b>402.188</b>	<b>358.936</b>	<b>346.150</b>
Financijski prihodi	52.823	56.625	57.299	41.354	56.424
Financijski rashodi	140.334	95.722	117.329	89.229	86.560
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>631.767</b>	<b>633.565</b>	<b>619.473</b>	<b>586.690</b>	<b>576.362</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>561.687</b>	<b>548.905</b>	<b>466.676</b>	<b>458.002</b>	<b>444.551</b>
<b>DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>70.080</b>	<b>84.660</b>	<b>152.797</b>	<b>128.688</b>	<b>131.812</b>
Porez na dobit	7.389	10.055	9.743	19.271	18.002
<b>NETO DOBIT (GUBITAK)</b>	<b>62.690</b>	<b>74.605</b>	<b>143.054</b>	<b>109.417</b>	<b>113.810</b>





## Ukupni troškovi poslovanja

UKUPNI TROŠKOVI POSLOVANJA (u 000 kn)	2011. god.	2012. god.	2013. god.	2014. god.	2015. god. Plan
UKUPNI PRIHODI	631.767	633.565	619.473	576.362	454.381
Materijalni troškovi	17.467	19.255	19.382	16.061	14.304
Troškovi rada	52.530	56.429	57.065	57.321	61.300
Troškovi amortizacije	262.212	274.024	179.902	182.227	154.602
Troškovi usluga	65.714	73.209	65.766	80.843	82.862
Trošak prodane robe	539	276	4	553	0
Financijski rashodi	140.334	95.722	117.330	86.560	80.772
Izvanredni rashodi	0	0	0	0	0
Ostali troškovi poslovanja	22.891	29.989	27.227	20.985	22.070
UKUPNI TROŠKOVI	561.687	548.905	466.676	444.551	415.911





## Zaposleni

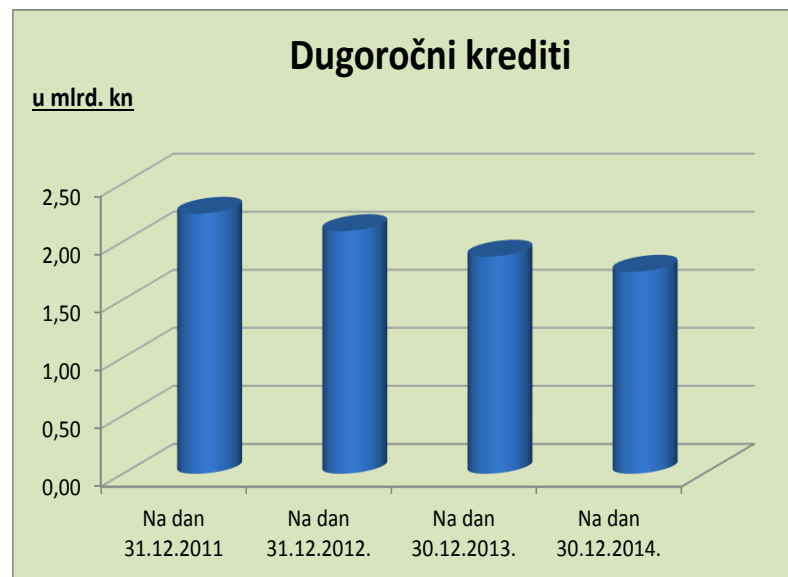
BROJ ZAPOSLENIH	2011. god.	2012. god.	2013. god.	2014. god.	31.03.2015.
Broj zaposlenih na dan 31.12.	274	285	282	281	277
Prosječni broj zaposlenih na bazi sati rada	259,56	267,03	277,09	275,30	267,48





## Analiza ključnih pokazatelja poslovanja

BILANCA (u 000 kn)	Na dan 31.12.2011	Na dan 31.12.2012.	Na dan 31.12.2013.	Na dan 31.12.2014.
<b>Aktiva</b>				
Dugotrajna imovina	4.258.838	4.077.505	3.991.282	3.862.445
Kratkotrajna imovina	457.300	510.857	595.709	515.657
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	3.557	3.613	2.867	2.354
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>4.719.695</b>	<b>4.591.975</b>	<b>4.589.859</b>	<b>4.380.456</b>
<b>Pasiva</b>				
Kapital i rezerve	2.183.765	2.258.370	2.401.424	2.443.707
Dugoročna rezerviranja	6.857	3.474	3.906	4.443
Dugoročne obveze	2.248.856	2.102.464	1.871.435	1.736.978
Kratkoročne obveze	272.893	222.601	306.531	188.192
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	7.323	5.067	6.563	7.136
<b>UKUPNI KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>4.719.695</b>	<b>4.591.975</b>	<b>4.589.859</b>	<b>4.380.456</b>



### DUGOROČNI KREDITNI UGOVORI TVRTKE PLINACRO d.o.o.

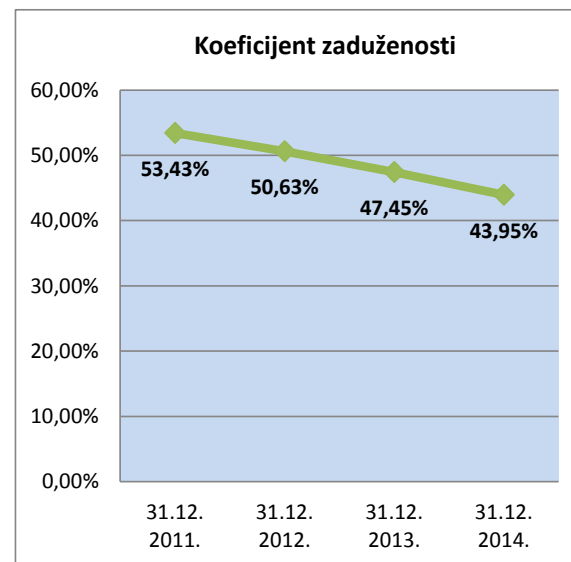
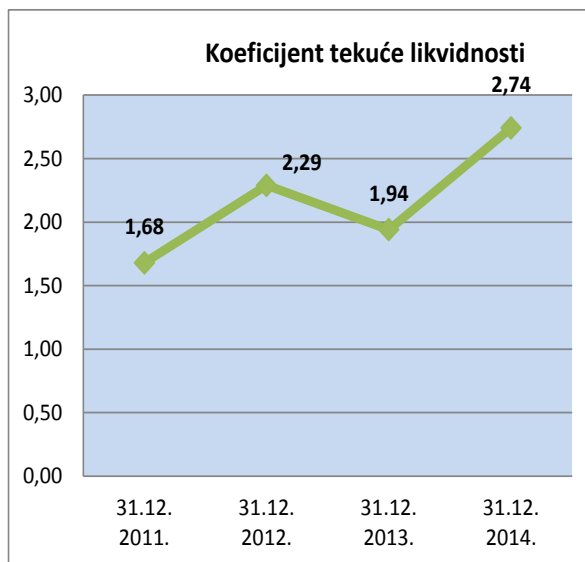
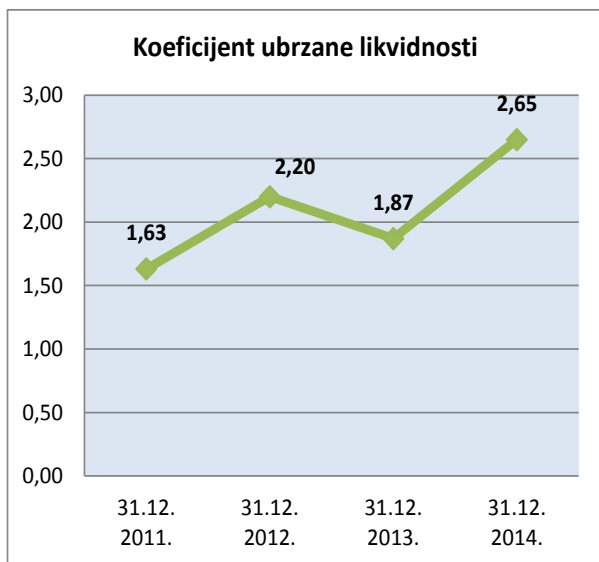
r.br.	KREDITOR	NAZIV ZAJMA	OZNAKA ZAJMA	DATUM POTPISA UGOVORA	IZNOS ZAJMA	broj tranši	ROK OTPLATE
1.	EUROPSKO INVESTICIJSKA BANKA	"IZGRADNJA PLINOVODNOG SUSTAVA U RH"	22.374	16.12.2003.	90.000.000,00	9	5 g. grace period +15 g.
2.	EUROPSKO INVESTICIJSKA BANKA	"PLINACRO PLINOVODI II"	24.067	31.07.2007.	190.000.000,00	6	5.g. grace period +15 g.
3	EBRD	„Projekt skladištenja plina Plinacro“	40223	13.05.2009.	70.000.000,00	1	1 g. grace period +5 g.

EBRD - u 2014. godini otplaćen u cijelosti



## Analiza financijske sposobnosti

FINANCIJSKI POKAZATELJI	2011. godina	2012. godina	2013. godina	2014. godina
<b>POKAZATELJI LIKVIDNOSTI</b>				
koeficijent tekuće likvidnosti (kratkotrajna imovina/kratkoročne obveze)	1,68	2,29	1,94	2,74
koeficijent ubrzane likvidnosti (kratkotrajna imovina-zalihe/kratkoročne obveze)	1,63	2,2	1,87	2,65
<b>POKAZATELJ ZADUŽENOSTI</b>				
Koeficijent zaduženosti (ukupne obveze/ukupna imovina)	53,43%	50,63%	47,45%	43,95%





## Zaključci financijskog poslovanja

### Plinifikacija sustava

Završen je desetogodišnji razvojno ulagački ciklus u kojemu je izgrađeno preko 1.000 km novih plinovoda i uloženo više od 600 mil. eur

95% teritorija Republike Hrvatske je plinificirano

### Investicije

U tijeku su pripremne aktivnosti za novi investicijski ciklus koji predstavlja investicijski potencijal od preko 1,0 mlrd. eur

### Ostvarenje poslovanja društva

Društvo je ostvarilo pozitivno poslovanje kroz promatrano razdoblje i udvostručilo neto dobit. Realizacijom novih investicijskih ciklusa Plinacro sigurno postaje energetska čvorište u ovom dijelu Europe