



PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA d.o.o.

Zagreb, Ivana Lučića 2a

Broj: UPR-015/2012

## **GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2011. GODINU**

**Direktor:**

**Krešimir Malec, dipl.pol.**

Zagreb, svibanj 2012. godine

**SADRŽAJ:**

1. IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA .....	3
2. NATURALNA REALIZACIJA .....	6
2.1. KOMERCIJALNO POSLOVANJE.....	6
2.2. UPRAVLJANJE SKLADIŠNIM KAPACITETIMA.....	7
2.3. ODRŽAVANJE SUSTAVA SKLADIŠTENJA PLINA.....	8
2.4. INVESTICIJE I RAZVOJ.....	9
2.4.1. POVEĆANJE KAPACITETA POVLAČENJA PLINA IZ PSP OKOLI.....	9
2.4.2. POVEĆANJE SIGURNOSTI I POUZDANOSTI RADA PSP OKOLI.....	11
2.4.3. IZGRADNJA SKLADIŠTA ZA URAVNOTEŽENJE PLINSKOG SUSTAVA U UVJETIMA VRŠNE POTROŠNJE ( PSP Grubišno Polje).....	13
2.5. IMOVINSKOPRAVNI POSLOVI.....	15
2.6. POSLOVI ZAŠTITE.....	17
3. TEMELJNA FINACIJSKA IZVJEŠĆA.....	18
3.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	18
3.2. BILANCA.....	22
3.3. TOK NOVCA.....	24
3.4. FINACIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA.....	27
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	29

## 1. IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

**PODZEMNO SKLADIŠTE PLINA, društvo s ograničenom odgovornošću**, Zagreb, Ivana Lučića 2a, (u daljnjem tekstu PSP d.o.o. ili Društvo) je ovisno društvo u Grupi Plinacro d.o.o. u kojoj je krajnja Matica društvo PLINACRO d.o.o., Savska cesta 88a, Zagreb. Osnovna djelatnost društva je skladištenje prirodnog plina.

Društvo je osnovano dana 1. prosinca 2008. godine. Osnivač je INA-Industrija nafte d.d. Zagreb. Redovitim poslovanjem započelo je 1. siječnja 2009. godine i do 30. travnja 2009. godine poslovalo je u okviru INA d.d., Zagreb. Ugovorom o kupoprodaji 100% poslovnog udjela u društvu PSP d.o.o. koji je zaključen 30. siječnja 2009. godine i Ugovorom o prijenosu i preuzimanju poslovnog udjela u Društvu od 30. travnja 2009. godine, Društvo je u 100%-tnom vlasništvu društva Plinacro d.o.o.

Temeljni kapital PSP-a d.o.o. upisan je u iznosu od 535 milijuna kuna, a ukupni kapital i pričuve na dan 31. prosinca 2011. godine 572 milijuna kuna.

Društvo PSP d.o.o. je, sukladno odredbama Zakona o energiji, operator plinskog skladišnog sustava te obavlja energetska 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 i odredbama Zakona o tržištu plina te Zakona o regulaciji energetske djelatnosti.

Društvo je u 2011. godini pozitivno poslovalo i ostvarilo dobit u iznosu od 46,92 milijuna kuna što je povećanje od 5,38% u odnosu na prethodnu godinu. Neto dobit na kraju 2011. godine utvrđena je u iznosu od 37,14 milijuna kuna. Prihodi od osnovne djelatnosti manji su za 1,42% u odnosu na ostvarenje prethodne godine budući da nisu pružane nestandardne usluge. Rashodi iz osnovne djelatnosti također su bili manji u odnosu na ostvarenje prethodne godine i to za 3,84% pa je sveukupno ostvarena iskazana povećana dobit.

Društvo je u cijelom izvještajnom razdoblju bilo likvidno, te nema nikakvih nepodmirenih obveza s bilo kojeg osnova.

Izvršena revizija poslovanja od strane neovisnog revizora (Audit d.o.o.) potvrdila je da „financijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima, istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2011. godine te rezultate poslovanja i novčane tijekove Društva za 2011. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.“

Pretpostavka ostvarivanja dobrih rezultata i dugoročnog razvoja PSP-a d.o.o. je ulaganje u ljude, osiguravanje poticajne organizacijske klime i kulture temeljene na timskim vrijednostima i stručnosti te provođenje jednakih mogućnosti za profesionalni razvoj svih zaposlenika. Provođenju se kontinuirano stručno usavršavanje zaposlenih, a osigurana je povećana razina zdravstvene zaštite. U protekloj godini zaposleno je 7 stručnih osoba, a jedan je napustio Društvo, tako da je na dan 31. prosinca 2011. godine u Društvu ukupno zaposleno 62 radnika. Potreba za zapošljavanjem novih kadrova i dalje je prisutna iz razloga da se vlastitim ljudskim potencijalima osigura obavljanje, kako redovne djelatnosti, tako i u što većoj mjeri realizacija investicijskih projekata i razvoj.

Zacrtnom misijom i strategijom unapređenja poslovanja, PSP d.o.o. je u 2010. godini, godinu dana nakon osnivanja, uveo, te kao jedna od rijetkih tvrtki u Republici Hrvatskoj, primjenjuje sustav 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). U ožujku i rujnu 2011. godine provedeni su kontrolni auditi sustava po sve tri certificirane norme.

Poslovanjem u skladu sa zahtjevima navedenih normi PSP d.o.o. dokazuje težnju za trajnim poboljšanjem kvalitete poslovanja, brigu o korisnicima svoje usluge te o zaštiti okoliša, zdravlja i sigurnosti i na taj način Društvo, ne samo da prihvaća i provodi zakonom propisane norme, nego i samo određuje više kriterije i sustavno nadzire stanje poslovnih aktivnosti.

Društvo je u 2011. godini osvojilo nagradu Hrvatske gospodarske komore za najbolja postignuća u društveno odgovornom poslovanju, Index DOP-a u kategoriji javnih poduzeća.

Skladištenje plina je djelatnost koja ima iznimnu važnost u sigurnosti opskrbe prirodnim plinom, koja podrazumijeva dugoročnu dostupnost tog energenta i sposobnost urednog funkcioniranja tržišta, odnosno poželjnu razinu konkurentnosti na tržištu, sukladno odredbama i u provedbi smjernica Strategije energetskeg razvoja Republike Hrvatske donesene u listopadu 2009. godine. PSP d.o.o. kao operator sustava skladišta plina je važan čimbenik na tržištu plina, te je dužan voditi, održavati i razvijati siguran, pouzdan i učinkovit sustav skladišta plina.

U svrhu provjere i dopune dosadašnjih saznanja o ležištu te prikupljanja podataka kojima će se omogućiti veće maksimalno povlačenje iz skladišta u Okolima, obavljena je tehnološka proba rada sustava podzemnog skladišta plina kapacitetom povlačenja iznad maksimalno projektiranih 240.000 m<sup>3</sup>/h. Ovo je testiranje elaboratom prijavljeno Ministarstvu gospodarstva rada i poduzetništva te je od istog i prihvaćeno. Tijekom tehnološke probe rada plin se povlačio s maksimalnih 280 000 m<sup>3</sup>/h.

Analizom prikupljenih podataka potvrđeno je da nadzemni dio skladišta Okoli, pri potrebnom i dovoljnom tlaku ležišta, može povlačiti plin u količinama do 280 000 m<sup>3</sup>/h.

U Strategiji energetskeg razvoja Republike Hrvatske, razvojnim smjericama za prirodni plin, predviđena je izgradnja novih skladišta prirodnog plina. Geološke značajke Republike Hrvatske omogućavaju izgradnju bitno većih skladišnih kapaciteta nego što će to biti potrebno za domaće korisnike sustava skladištenja plina, što omogućuje izgradnju skladišnih kapaciteta i šireg regionalnog značenja. Pristup tim skladišnim kapacitetima bit će temeljen na komercijalnim principima, obzirom na odredbe i smjernice Europskih direktiva.

PSP d.o.o. je 14. listopada 2009. godine izradio Izmjene i dopune Plana razvoja Podzemnog skladišta plina d.o.o. za razdoblje 2009. do 2013. godine, koje je Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva Republike Hrvatske prihvatilo svojim Odobrenjem 19. studenog 2009. godine.

Sukladno opisanim Izmjenama i dopunama Plana razvoja Podzemnog skladišta plina d.o.o., istaknuti su razvojni projekti:

- dogradnja postojećeg skladišta plina Okoli, radi ostvarenja povećanja kapaciteta povlačenja plina i efektivnog radnog volumena, uz povećanje sigurnosti rada i smanjenje negativnih utjecaja na okoliš
- izgradnja skladišta u Grubišnom Polju za uravnoteženje plinoopskrbnog sustava u uvjetima vršne potrošnje,

Obzirom na niz objektivnih poteškoća, prvenstveno vezanih uz projekt skladišta plina u Grubišnom Polju, realizirano je samo 11,97% sredstava predviđenih za investicije.

## 2. NATURALNA REALIZACIJA

### 2.1. KOMERCIJALNO POSLOVANJE

Osnovna djelatnost kojom se društvo Podzemno skladište plina d.o.o. bavi i ostvaruje prihod je skladištenje plina.

Prihodi su ostvareni temeljem Ugovora o skladištenju plina koji je 01. siječnja 2009. godine zaključen s INA- d.d. Zagreb, a sukladno Tarifnom sustavu za skladištenje prirodnog plina bez visine tarifnih stavki (NN 151/08, NN 13/09 i NN 2/11) i Odluci o visini tarifnih stavki za skladištenje prirodnog plina (NN 73/09) koja je u primjeni od 01. srpnja 2009. godine, te nadzirani od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije.

Prihodi od prodaje iznose 148.383.035,28 kn što čini 95,81% sveukupnih prihoda. Financijski prihodi od interesa iznose 6.482.152,96 kn ili 4,19% sveukupnih prihoda, od čega su prihodi od kamate 4.975.223,72 kn, a prihodi od tečajnih razlika su 1.506.929,24 kn tako da ukupni prihodi iznose 154.883.821,02 kn.

Temeljem Tarifnog sustava za skladištenje prirodnog plina, bez visine tarifnih stavki i članka 28. stavka 2. Zakona o energiji ("Narodne novine", br. 68/2001, 177/2004, 76/2007 i 152/2008), Ministarstvu gospodarstva, rada i poduzetništva 14. srpnja 2010. godine predložene su i dostavljene visine tarifnih stavki za regulacijsku godinu 2010/2011. godinu. Tarifne stavke izračunate su na temelju opravdanih troškova poslovanja, održavanja, zamjene, izgradnje i/ili rekonstrukcije objekata i zaštite okoliša, uključujući i razuman rok povrata na imovinu od investicija u sustav skladišta plina.

Budući da do kraja 2011. godine nije došlo do izmjena, cijelu su 2011. godinu u primjeni bile visine tarifnih stavki odobrene Odlukom o visini tarifnih stavki za skladištenje prirodnog plina (NN 73/09), koja je na snagu stupila 1. srpnja 2009.

Važeći iznosi tarifnih stavki za skladištenje prirodnog plina su:

Tarifna stavka za zakup radnog volumena :  $Trv = 8,77 \text{ kn/MWh}$ ,

Tarifna stavka za zakup i korištenje dnevnog kapaciteta utiskivanja plina u radni volumen:

$Tu = 270,65 \text{ kn/MWh/dan}$ ,

Tarifna stavka za zakup i korištenje dnevnog kapaciteta povlačenja plina iz radnog volumena:

$Tp = 195,41 \text{ kn/MWh/dan}$ .

## 2.2. UPRAVLJANJE SKLADIŠNIM KAPACITETIMA

U izvještajnom razdoblju od 12 mjeseci sustav skladišta radio je u dvije skladišne godine i to od 01. siječnja 2011. do 31. ožujka 2011. u skladišnoj godini 2010., te u skladišnoj godini 2011. od 01. travnja 2011. do 31. prosinca 2011. godine.

Skladišni kapaciteti zakupljeni su u cijelosti, a veličine koje definiraju skladište su slijedeće:

- |                                      |                                  |
|--------------------------------------|----------------------------------|
| - radni volumen, maksimalni:         | 553 000 000 m <sup>3</sup> plina |
| - kapacitet povlačenja, ugovoreni:   | 230 000 m <sup>3</sup> /h plina  |
| - kapacitet povlačenja, maksimalni:  | 240 000 m <sup>3</sup> /h plina  |
| - kapacitet utiskivanja, ugovoreni:  | 150 000 m <sup>3</sup> /h plina  |
| - kapacitet utiskivanja, maksimalni: | 160 000 m <sup>3</sup> /h plina  |

Tijekom 2011. godine radni je volumen sukladno potrebama i nominacijama korisnika iskorišten 57% kod utiskivanja i 71% kod povlačenja plina te je sukladno tome ostvareno 98,5% maksimalnog radnog volumena, 117% maksimalnog kapaciteta povlačenja (testni rad) i 97,5% maksimalnog kapaciteta utiskivanja.

Ukupno iz skladišta povučene količine plina u 2011. godini iznosile su 391.354.815 m<sup>3</sup>, a utisnute u skladište iznosile su 313.975.436 m<sup>3</sup> plina.

Podzemno skladište plina radilo je prema potrebama plinskog sustava RH, a na osnovu naloga Sektora tehnološkog upravljanja tvrtke Plinacro d.o.o., operatera transportnog sustava, kojih je ukupno tijekom godine bilo 413. Sve radne bušotine primale su i povlačile očekivane količine plina pri zadanim uvjetima rada. Procesna oprema radila je prema potrebama i projektiranim, radnim parametrima.

U svrhu provjere i dopune dosadašnjih saznanja o ležištu te prikupljanja podataka kojima će se utvrditi stvarni kapaciteti PSP Okoli od 02. do 04. veljače 2011. godine, obavljena je tehnološka proba rada sustava podzemnog skladišta plina kapacitetom povlačenja iznad 240.000 m<sup>3</sup>/h, a sve prema „Elaboratu o probnom radu PSP Okoli kapacitetom iznad 240 000 m<sup>3</sup>/h“ koji je prihvaćen od strane Ministarstva gospodarstva. Tijekom tehnološke probe rada plin se povlačio s maksimalnih 280 000 m<sup>3</sup>/h. Analizom prikupljenih podataka zaključilo se da nadzemni dio pogona PSP Okoli pri potrebnom i dovoljnom tlaku ležišta može povlačiti plin u količinama do 280 000 m<sup>3</sup>/h.

Najveća postignuta količina plina u skladištu postignuta je 544 541 654 m<sup>3</sup>, a dostignuta je 09. listopada 2011. godine pri čemu je tlak u ležištu bio 187 bara. Pri dostignutim količinama parametri skladišta bili su u okviru očekivanih i projektiranih.

### 2.3. ODRŽAVANJE SUSTAVA SKLADIŠTA PLINA

Radovi na održavanju sustava skladišta obavljali su se sukladno planu 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 svi zakonom predviđeni postupci pregleda, servisa i mjerenja 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 mjerenje 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.

U svrhu poboljšanja radnih karakteristika bušotina izvršeni su kapitalni remont i sloja i opreme na bušotinama Ok-1, Ok-27 i Ok-28.

Obavljena su mjerenja statičkog gradijenta tlaka na bušotinama: Ok-30, Ok-36 $\alpha$ , Ok-31 $\alpha$ , Ok-49 $\beta$ , Ok-42, Ok-56 $\alpha$ , Ok-38, Ok-46, Ok-24, Ok-35, Ok-40, Ok-20 na kraju ciklusa povlačenja i na početku ciklusa utiskivanja.

Hidrodinamička mjerenja na bušotinama odvijala su se u travnju između 23. ciklusa povlačenja i 24. ciklusa utiskivanja i u listopadu između 24. ciklusa utiskivanja i 24. ciklusa povlačenja.

Mjerenja dinamičkog tlaka obavljena su na bušotinama : Ok-27, Ok-49 $\beta$ , Ok-1D, Ok-33, Ok-38, Ok-43, Ok-44.

Sa svrhom utvrđivanja dijela utisnutog plina u pojedino ležište (a1, a2+3) obavljeno je mjerenje utisnih profila na bušotinama : Ok-2, Ok-4, Ok-23, Ok-33, Ok-35, Ok-37, Ok-41, Ok-48 $\alpha$ , Ok-60



## 2.4. INVESTICIJE I RAZVOJ

Glavne odrednice Plana ulaganja u dugotrajnu imovinu za 2011. godinu su povećanje kapaciteta, sigurnosti i pouzdanosti rada postojećeg skladišta plina u Okolima, uz smanjenje negativnih utjecaja na okoliš, te izgradnja novih skladišnih kapaciteta radi ostvarenja sigurnosti opskrbe Republike Hrvatske prirodnim plinom, a koje su sadržane u slijedećim dokumentima:

- „Izmjene i dopune plana razvoja podzemnog skladišta plina d.o.o. za razdoblje 2009. - 2013. godine“, usvojene od strane nadležnog Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva kao „Izmjene i dopune Petogodišnjeg plana razvoja sustava skladišta plina“ za razdoblje od 2009. do 2013. godine (Klasa: 310-05/09-01/37; Ur. Broj: 526-04-01-01/1-09-6; od 19.11.2009.);
- Ugovor o zajmu (Projekt skladištenja plina Plinacro) između Plinacro d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj, temeljem kojega se tvrtka Podzemno skladište plina d.o.o. kao povezano društvo zajmoprimca obvezuje na provedu „Akcijskog plana za zaštitu okoliša i društveno odgovornog poslovanja“ i „Capex programa“ iz Priloga 2 Ugovora.

Sukladno zahtjevima i potrebama iskazanima u navedenim dokumentima realizacija je u 2011. godini planirana kroz 14 projekata na postojećem podzemnom skladištu plina u Okolima i kroz projekt izgradnje novog skladišta plina za uravnoteženje plinskog sustava u uvjetima vršne potrošnje u Grubišnom Polju.

Realizacija projekta na Okolima djelomično je započela već 2009. godine, te se nastavila u 2010. godini, a da bi većina aktivnosti prema razvojnom planu trebala završiti u 2012. godini. Planom su za 2011. godinu bile predviđene vrlo opsežne i intenzivne aktivnosti no njihova se realizacija uglavnom nije odvijala prema terminskim planovima.

U nastavku iznosimo detaljniji opis realizacije po projektima:

### 2.4.1. POVEĆANJE KAPACITETA POVLAČENJA PLINA IZ PSP OKOLI

#### Kapitalni remont opreme najproduktivnijih bušotina

Ovim projektom će se produžiti mogućnost rada skladišta PSP Okoli maksimalnim kapacitetom povlačenja plina. Realizacijom projekta će se produžiti maksimalni kontinuirani kapacitet povlačenja plina iz skladišta (tzv plato) koji iznosi 240.000 m<sup>3</sup>/sat do vrijednosti ležišnog tlaka od oko 105 bar (sada je 125-130 bar), odnosno do volumena plina u skladištu od oko 250 milijuna m<sup>3</sup> (sada je 320-

360 milijuna m<sup>3</sup>). Osim što će se produžiti plato, povećat će se i izlazni kapaciteti skladišta u uvjetima nakon platoa za oko 15%.

Izvršena su PLT mjerenja u bušotinama Ok-2, Ok-33, Ok-37, Ok-41 i Ok-60 čiji rezultati su stručna osnova za projektiranje daljnjih radova te KRS (dodatno raskivanje ležišta) bušotine Ok-28. Projekt nije realiziran u planiranom roku zbog problema s nabavom potrebne bušotinske opreme. Ugovorena je isporuka podesivih sapnica i nadzemne bušotinske opreme. Nabava tubinga još nije ugovorena jer po provedenom natječaju nisu dobivene zadovoljavajuće ponude, a potrebno je ugovoriti i izvođenje radova.

### **Kapitalni remont bušotina Ok-20, Ok-24 i Ok-26**

U cilju povećanja izlaznih kapaciteta skladišta pristupilo se kapitalnom remontu u svrhu prenamjene kontrolno mjernih bušotina u radne, za što je dio rudarskih radova izvršen u 2009. i 2010. godini. Obuhvaćene su bušotine Ok-20, Ok-24 i Ok-26.

Za bušotinu Ok-20 nabavljena je podzemna bušotinska oprema i ugovorena nabava nadzemne bušotinske opreme. Bušotina je ispitana u pogonskim uvjetima, privremeno spojena površinskim plinovodom u radni sustav PSP Okoli, a potrebno je nabaviti još dio bušotinske opreme te ugovoriti izvođenje radova.

Kod bušotine Ok-24 potrebno je utvrditi radne karakteristike odnosno ispitati mogućnost njenog korištenja kao radne za utiskivanje/povlačenje plina. Ukoliko bi kapacitet u uvjetima polupraznog do praznog skladišta bio zadovoljavajući, bušotinu će se trajno opremiti kao radnu i spojiti u sustav PSP Okoli. Predviđeno je da se za ugradnju u bušotinu iskoristi dio postojeće opreme iz bušotine koji se nakon kontrole pokaže ispravnim, a ostatak nadomjesti opremom preostalom nakon rudarskih radova u drugim bušotinama i/ili nabavi/izradi kod izvođača radova, tako da nema potrebe za aktivnostima nabave.

U projektu prenamjene bušotine Ok-26 kasni se jer nije nabavljena sva potrebna bušotinska oprema i nije ugovoren izvođač radova. Nabavljena je podzemna bušotinska oprema i tubing te ugovorena nabava nadzemne bušotinske opreme. Bušotina je ispitana u pogonskim uvjetima i privremeno spojena površinskim plinovodom u radni sustav PSP Okoli.

### **Izgradnja spojnih plinovoda do bušotina Ok-20 i Ok-26**

Da bi se bušotine Ok-20 i Ok-26 mogle prenamijeniti u radne potrebno je izgraditi priključne plinovode do istih (privremeni, površinski spojni plinovodi izrađeni za potrebe pokusnog rada bušotina biti će uklonjeni). Pri tome će spojni plinovod bušotine Ok-26 skoro u cijelosti prolaziti istom trasom, odnosno biti položen u isti rov sa spojnim plinovodom bušotine Ok-20, čime je značajno smanjen obim i trošak pripremnih i građevinskih radova. Plinovodi će cijelom svojom

trasom prolaziti zemljištem koje je u našem vlasništvu, a za iste je dobiveno mišljenje Ministarstva zaštite okoliša, prostornog uređenja i graditeljstva da nije potrebna lokacijska dozvola. Isporučena je oprema i materijal osim strojarne opreme, te su ugovoreni svi izvođači radova, a Glavni projekt građenja treba uskladiti s novim Zakonom o rudarstvu.

### **Izgradnja sustava za utiskivanje slojne vode i kapitalni remont bušotina Ok-1 i Ok-27**

Slojna voda koja se proizvede u fazi povlačenja plina iz PSP Okoli zbrinjava se na način da se uz naknadu otprema u sustav plinskog polja Okoli u vlasništvu INA d.d. Plinsko polje Okoli nalazi se u završnoj fazi crpljenja i realno je očekivati prestanak njegovog rada u narednih 10-ak godina. Stoga je nužno izgraditi vlastiti sustav za povratno utiskivanje (zbrinjavanje) cjelokupne proizvedene slojne vode. Voda će se utiskivati u ista ležišta iz kojih je i proizvedena, kroz utisne bušotine Ok-1 i Ok-27. U sklopu projekta potrebno je prenamijeniti kontrolno-mjerne bušotine Ok-1 i Ok-27 u utisne za zbrinjavanje proizvedene slojne vode

U svibnju je ishoda dopuna lokacijske dozvole kojom je obuhvaćena i bušotina Ok-1 i u tijeku je projektiranje cjelokupnog sustava za utiskivanje.

Na obje bušotine izvršeni su stimulacijski radovi na sloju radi povećanja injektivnosti bušotine (stimulacija sloja plinskom puškom) te je izvršena proba primanja vodom. Bušotine su opremljena postojećom opremom koja je prethodno servisirana i bušotine su prenamijenjene iz kontrolno-mjernih u utisne.

U izradi je Rudarski projekt "Povećanje kapaciteta skladištenja plina i zbrinjavanje proizvedene slojne vode na eksploatacijskom polju ugljikovodika PSP Okoli" u kojem su obrađene i utisne bušotine za slojnu vodu Ok-1 i Ok-27. Nakon dobivanja revizijske klauzule Ministarstva gospodarstva i izgradnje sustava za utiskivanje slojne vode i izvršenja remonta bušotina, ishodit će se uporabna dozvola za bušotine.

## **2.4.2. POVEĆANJE SIGURNOSTI I POUZDANOSTI RADA PSP OKOLI**

### **Dogradnja elektroenergetskog sustava**

Iz razloga što trenutno nema mogućnosti napajanja električnom energijom dodatnih trošila PSP-a Okoli preko trafostanice (TS) Velika Ludina, a PSP d.o.o. je iskazao potrebe za dodatnim trošilima, trafostanicu je potrebno dograditi. Projekt bi se realizirao kao zajednička investicija PSP-a i HEP-a. Kao suinvestitor PSP d.o.o. ne bi plaćao priključnu snagu već samo potrošnju električne energije.

Radi realizacije ovog projekta, potrebni su dodatni dogovori i usuglašavanja razvojnih planova HEP-a i PSP-a.

### **Dogradnja kompresorske stanice**

Instaliranjem dodatnog, petog kompresora u izvedbi s elektromotornim pogonom povećat će se kapacitet utiskivanja plina na PSP Okoli za 40.000 m<sup>3</sup>/h plina ili za 25% (trenutni kapacitet je 160.000 m<sup>3</sup>/h), skratit će se vrijeme potrebno za početak utiskivanja (start kompresora) na manje od jednog sata i povećati pouzdanost rada kompresorske stanice, a time i pouzdanost rada skladišta u cjelini.

U realizaciji projekta pojavile su se poteškoće u osiguravanju potrebne količine električne energije za pogon ovog kompresora zbog nemogućnosti priključka dodatnih trošila PSP-a Okoli na energetska mrežu HEP-a prije 2016. godine, odnosno prije izgradnje nove TS Velika Ludina. Tražena se priključna snaga od 3 MW može osigurati jedino preko INA-e na TS Žutica (kao privremeno rješenje do izgradnje TS Velika Ludina).

Iz tog su razloga redefinirani rokovi (poslovnim planom za 2012. godinu) i potrebno je ugovorno regulirati odnose PSP-INA-HEP za privremeno rješenje opskrbe strujom. Tek nakon toga moguće je provesti natječaj za projektiranje, što može potrajati duže od planiranoga. Također, uobičajeni rokovi isporuke kompresora su 12-18 mjeseci uz moguće dodatno produljenje.

### **Izgradnja sustava za nadzor vibracija u kompresorskoj stanici i sustava za video nadzor i tehničku zaštitu**

Pouzdanim sustavima nadzora radnih parametara povećava se i pouzdanost rada cijelog sustava skladišta plina. Sustav za nadzor vibracija jedan je od glavnih pokazatelja mogućih kvarova i havarija u kompresorskoj stanici. Stoga je ocijenjeno neophodnim obaviti zamjenu dotrajalog sustava nadzora vibracija sa sustavom nove generacije.

Radovi na instaliranju sustava su završeni i sustav je funkcionalno ispitan, isporučen je projekt izvedenog stanja i obavljen pregled od strane Ex agencije. Čeka se (pozitivno) mišljenje Ex agencije temeljem kojega će se ishoditi uporabna dozvola i izvršiti preostalo plaćanje.

Uvođenjem sustava tehničke zaštite unaprijediti će se mjere zaštite, omogućiti detekciju i vizualna identifikacija prilaza i kretanja u neposrednoj blizini postrojenja i bušotinskih platformi.

U tijeku je izrada projektne dokumentacije.

## Upravna zgrada sa skladištem

Budući da PSP d.o.o. nema svoje skladište opreme i materijala koristi unajmljene skladišne prostore INA d.d. Ta su skladišta smještena na tri lokacije i to u Banovoj Jaruzi, Moslavačkoj Gračenica i Ivanić Gradu što otežava korištenje i iziskuje dodatni trošak transporta.

Izgradnja novog skladišta opreme, materijala, rezervnih dijelova i kemikalija planirana je u Okolima uz postojeći pogon. Budući da je uz skladište potreban i prostor za vođenje poslovanja isti će se proširiti kako bi se osigurao dodatni uredski prostor na lokaciji skladišta plina u Okolima.

Nekretnine na kojima se planira gradnja su otkupljene, a u ovoj je godini izrađena tehnička dokumentacija.

### 2.4.3. IZGRADNJA SKLADIŠTA ZA URAVNOTEŽENJE PLINSKOG SUSTAVA U UVJETIMA VRŠNE POTROŠNJE (Podzemno skladište plina Grubišno Polje)

U razvojnom planu PSP-a d.o.o. značajno mjesto zauzima izgradnja skladišta za uravnoteženje plinskog sustava u uvjetima vršne potrošnje u Grubišnom Polju.

Osim pokrivanja vršnih potrošnji plina koje se događaju u zimskim mjesecima tijekom iznimno hladnih razdoblja, optimizirao bi se rad sezonskog skladišta plina u Okolima te povećala fleksibilnosti opskrbe, sigurnosti i neovisnosti plinskog sustava RH u cjelini.

Lokacija je u Grubišnom Polju, a radi se o ležištu prirodnog plina na kojemu do sada nije bilo eksploatacije plina. Radni volumen skladišta bio bi 25 000 000 m<sup>3</sup> plina uz mogućnost višestrukog punjenja i pražnjenja tijekom iste ogrjevne sezone, a izlazni kapacitet 70 000 do 100 000 m<sup>3</sup>/h ovisno o količini plina u skladištu.

Da bi PSP d.o.o. mogao započeti s realizacijom projekta izgradnje PSP Grubišno Polje, a za čiju je izgradnju nadležno Ministarstvo gospodarstva odobrilo 2009. godine prihvatanjem Petogodišnjeg plana razvoja sustava skladišta plina za razdoblje 2009. do 2013. godine, preduvjet je dobivanje koncesije. Međutim, Ministarstvo gospodarstva sve do kraja 2011. godine nije dodijelilo koncesiju, već je u listopadu 2011. godine raspisalo natječaj za dodatne istražne radove, temeljem kojeg natječaja je PSP-u u prosincu 2011. godine dodijelilo odobrenje za izvođenje dodatnih istražnih radova s rokom njihovog dovršetka do 2014. godine.

Tek po dovršetku dodatnih istražnih radova i ovisno o njihovim rezultatima nadležno Ministarstvo gospodarstva će dodijeliti koncesiju odnosno (po važećem zakonu) raspisati natječaj za dodjelu koncesije za izgradnju skladišta.

S obzirom na prethodno navedeno, prvobitni koncept projekta se u cijelosti promijenio, a s njime i terminski i financijski planovi zbog čega je potreban je novi plan projekta.

U nastavku je tabela s prikazom financijske realizacije:

**Pregled vrijednosti investicijskih ulaganja u 2011. godini**

Naziv projekta (investicije)	Plan 2011. (kn)	Realizacija 2011 (kn)	Indeks 4/3
1	2	3	4
Kapitalni remont bušotine Ok-20	2.030.000	540.424	26,62
Spojni plinovod do bušotine Ok-20	1.795.000	272.774	15,20
Kapitalni remont bušotine Ok-26	1.700.000	754.922	44,41
Spojni plinovod do bušotine Ok-26	1.480.000	408.458	27,60
Kapitalni remont bušotine Ok-27	1.520.000	2.196.622	144,51
Kapitalni remont bušotine Ok-1	3.100.000	2.813.268	90,75
KRO(tubinga i čokova) najproduktivnijih bušotina	25.900.000	1.473.200	5,69
Površinski sustav za utiskivanje slojne vode	3.950.000		0,00
Dogradnja kompresorske stanice	1.150.000	30.000	2,61
Dogradnja EE sustava	9.350.000		0,00
Sustav za nadzor vibracija u KS	1.860.000	1.445.552	77,72
Sustav videonadzora i fizičke zaštite	3.000.000		0,00
Upravna zgrada sa skladištem	470.000	-60.580	
PSP Grubišno Polje	27.975.000		0,00
Kapitalni remont bušotine Ok-24	3.310.000		0,00
Oprema za potrebe društva	1.382.000	897.134	64,92
<b>Ukupno</b>	<b>89.972.000</b>	<b>10.771.774</b>	<b>11,97</b>

## 2.5. IMOVINSKOPRAVNI POSLOVI

Društvo Podzemno skladište plina d.o.o. je temeljem Ugovora o kupoprodaji 100% poslovnog udjela u društvu od 30. siječnja 2009. godine, zaključenog između INA d.d. i Plinacro d.o.o., između ostalog, steklo i vlasništvo nekretnina unijetih u temeljni kapital društva Podzemno skladište plina d.o.o.

Radi provedbe istog Ugovora i Sporazuma o reguliranju korištenja nekretnina od 22. prosinca 2008. godine, ostalo je riješiti pitanja za koja su stvorene pretpostavke tim Sporazumom i Ugovorom, u odnosu na izdana jamstva, te način korištenja pojedinih nekretnina. Tijekom izvještajnog razdoblja, nastavno na izvršene prijenose Ugovora o zakupu zemljišta na ime i u korist PSP d.o.o. i stjecanja vlasništva odgovarajućih nekretnina od 21 (su)vlasnika upisom u zemljišne knjige, kontinuirano se s INA d.d. provode daljnje aktivnosti u odnosu na rješavanje zabilježbi temeljem odredbi Zakona o prostornom uređenju i gradnji, upis prava služnosti, kao i stjecanja prava vlasništva na šumskom zemljištu, odnosno dovršetak rješavanja imovinsko-pravnih odnosa temeljem Ugovora o podzakupu, sklopljenog s INA d.d.

Kako je upis prava vlasništva na imovini unijetoj u temeljni kapital društva bio osporen od strane Državnog odvjetništva Republike Hrvatske, to su se vodili sporovi po žalbama od 17. veljače 2009. i 19. veljače 2009. godine, izjavljenim od strane Republike Hrvatske, protiv rješenja o uknjižbi prava vlasništva INA d.d. odnosno Podzemnog skladišta plina d.o.o. u zemljišnim knjigama, koji su okončani Rješenjima Z-787/10 od 01. i 18. ožujka 2011. godine Zemljišno-knjižnog Odjela Općinskog suda u Kutini, te je dopuštena uknjižba prava vlasništva za korist PSP d.o.o. i naloženo je brisanje žalbe u odnosnim zemljišnoknjižnim ulošcima.

Provedene su i daljnje aktivnosti zbog realizacije investicijskih i drugih projekata i aktivnosti u svrhu dogradnje postojećeg skladišta plina, izgradnje novih bušotina, izgradnje slanovoda i kondenzatovoda, realizacije projekta izgradnje skladišta i poslovne zgrade na lokaciji Okoli i dr., sukladno Izmjenama i dopunama plana razvoja Podzemnog skladišta plina d.o.o. za razdoblje 2009. do 2013. godine.

Radi daljnje realizacije opisanog Plana u dijelu koji se odnosi na izgradnju novog skladišta plina Grubišno Polje, obavljale su se intenzivne aktivnosti tijekom cijele 2011. godine u svrhu ishodenja koncesije za eksploataciju ugljikovodika, koje su, nakon provedenog natječaja i dostavljanjem dokaza o ispunjavanju natječajnih uvjeta, rezultirale ishodenjem Rješenja o odobrenju istraživanja mineralnih sirovina – dodatni istražni radovi u cilju utvrđivanja mogućnosti skladištenja

---

ugljkovodika u geološkim strukturama na eksploatacijskom polju ugljikovodika „Grubišno Polje“ od 8. prosinca 2011. godine. Radi pružanja dokaza o riješenim imovinsko-pravnim odnosima prije početka istražnih radova, izvršene su (pred)radnje na rješavanju istih (pribavljanje geodetskih podloga, elaborata za rješavanje IPO, pribavljanje procjena visine naknade za zakup zemljišta i dr.), koje su u cijelosti i dovršene sklapanjem ugovora o zakupu s vlasnicima svih nekretnina u zadanom roku, do 14. veljače 2012. godine.



## 2.6. POSLOVI ZAŠTITE

Kontinuirano poboljšavanje sustava upravljanja zaštitom dio je poslovne politike PSP-a koja se primjenjuje u svim aspektima poslovanja. Podzemno skladište plina sa pripadajućim objektima sustava skladišta redovito se nadzire i kontrolira te se provodi preventivno održavanje cijelog sustava. Sve dogradnje/rekonstrukcije objekata, postrojenja i opreme provode se uz primjenu odgovarajućih mjera zaštite.

Uz obvezne mjere zaštite sukladno zakonskim i pod zakonskim aktima primjenjuju se i postupci i mjere proizašle iz dugogodišnjeg iskustva te standardi i najbolje raspoložive tehnologije iz prakse.

Mjere zaštite na radu provode se redovito i u opsegu predviđenom zakonskom regulativom kao i internim aktima Društva. Izrađena je revizija procjene opasnosti po radnim mjestima za sve segmente Društva kao i procjena opasnosti pogona po What-if metodi, te su posljedično utvrđene i potencijalne opasnosti kao i mjere za njihovo uklanjanje. U tijeku 2011. godine nije zabilježena niti jedna ozljeda na radu.

Zaštita od požara tijekom cijele godine provodi se sukladno važećoj zakonskoj regulativi. Obavljeno je redovno godišnje funkcionalno ispitivanje sustava za dojavu, sprječavanje i gašenje požara, panik rasvjete po objektima kao i umjeravanje uređaja za detekciju eksplozivnih plinova u atmosferi i redoviti godišnji pregled prijenosnih i prijevoznih vatrogasnih aparata. Održana je i vatrogasna vježba radi provjere osposobljenosti, uvježbanosti i učinkovitosti sa svrhom gašenja požara i spašavanja ljudi i imovine.

Gospodarenje otpadom Društva odvija se, sukladno zakonskim odredbama, na način da se sve vrste otpada po lokacijama prikupljaju, odvoze i zbrinjavaju na za to propisan način. Navedene usluge obavljaju ugovorne, ovlaštene tvrtke.

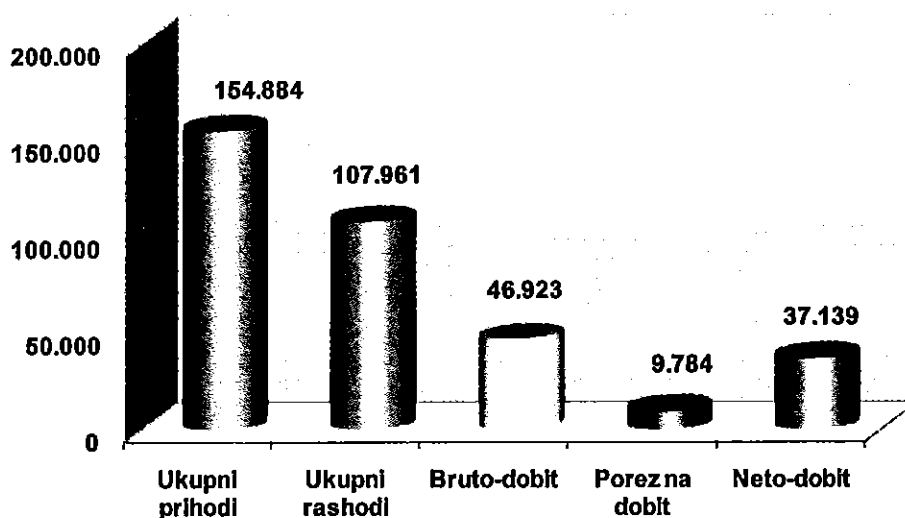
Tijekom 2011. godine zabilježena su tri izvanredna događaja koja su prouzrokovala potencijalno opasnu situaciju. U ožujku, kada je došlo do požara na poljoprivrednom zemljištu uz ogradu postrojenja centralne jedinice, vatrogasnom intervencijom je spriječeno ugrožavanje kruga. U rujnu je bila potrebna vatrogasna intervencija radi zaštite bušotinskog radnog prostora Ok-28. U trećem slučaju koji se također dogodio u rujnu radilo se o otuđenja i oštećenja dijela signalnog kabela s bušotinske platforme što nije uzrokovalo daljnje štete.

### 3. TEMELJNA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

#### 3.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA

Račun dobiti i gubitka za 2011. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

- ukupni prihodi	154,88 mil. kuna
- ukupni rashodi	107,96 mil. kuna
- bruto dobit	46,92 mil. kuna
- porez na dobit	9,78 mil. kuna
- neto dobit	37,14 mil. kuna



#### Prihodi

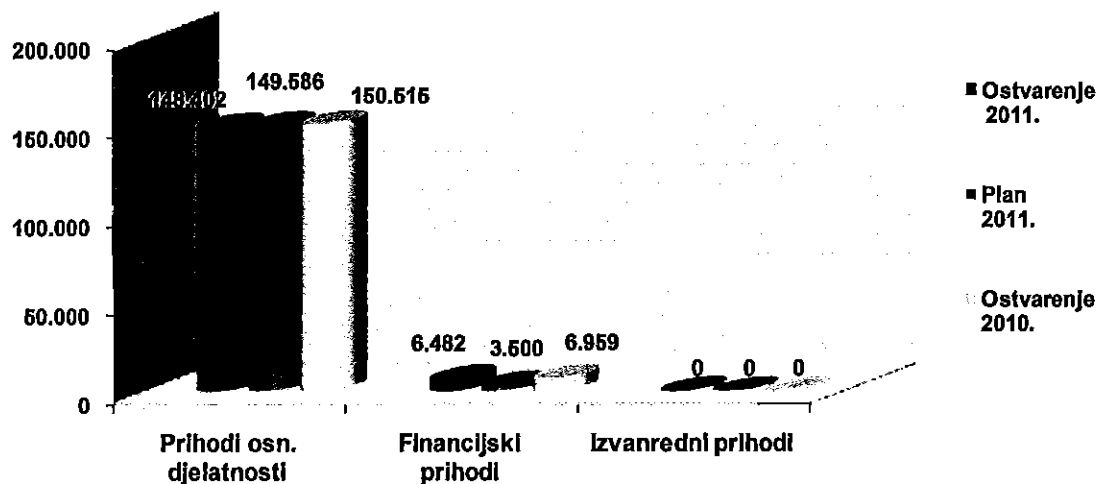
U 2011. godini Podzemno skladište plina d.o.o. ostvarilo je ukupan prihod u iznosu od 154,88 mil. kuna, koji se dijeli na:

- prihode osnovne djelatnosti	148,4 mil. kuna
- financijske prihode	6,48 mil. kuna

u 000 kn

OPIS	Ostvarenje 2011.	Plan 2011.	Indeks 2/3	Ostvarenje 2010.	Indeks 2/5
1	2	3	4	5	6
Prihodi osn. djelatnosti	148.402	149.586	99,21	150.515	98,60
Financijski prihodi	6.482	3.500	185,20	6.959	93,15
Izvanredni prihodi	0	0		0	
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>154.884</b>	<b>153.086</b>	<b>101,17</b>	<b>157.474</b>	<b>98,36</b>

## PRIKAZ PLANIRANIH I OSTVARENIH PRIHODA



Ukupno ostvareni prihodi kreću se na razini 101,17% u odnosu na planirane.

Od ukupnih prihoda 95,81% ili 148,4 mil. kuna odnosi se na prihode osnovne djelatnosti, a preostalih 4,19% ili 6,48 mil. kuna na financijske prihode (prihodi od kamata i pozitivnih tečajnih razlika).

## Rashodi

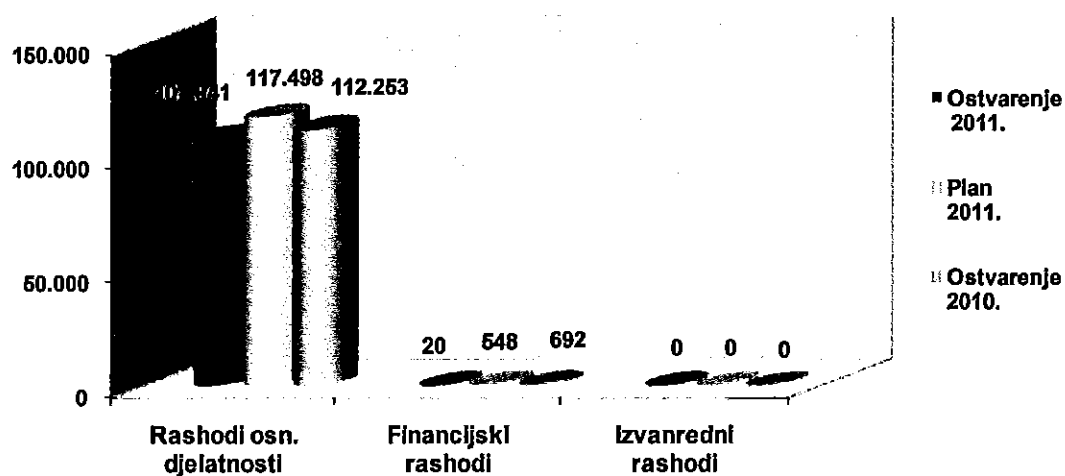
U 2011. godini ostvarenje ukupnih rashoda poslovanja iznosi 107,96 mil. kuna, i to:

- rashodi osnovne djelatnosti                      107,94 mil. kuna
- financijski rashodi                                      20 tis. kuna

u 000 kn

OPIS	Ostvarenje 2011.	Plan 2011.	Indeks 2/3	Ostvarenje 2010.	Indeks 2/5
1	2	3	4	5	6
Rashodi osn. djelatnosti	107.941	117.498	91,87	112.253	96,16
Financijski rashodi	20	548	3,65	692	2,89
Izvanredni rashodi	0	0		0	
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>107.961</b>	<b>118.046</b>	<b>91,46</b>	<b>112.945</b>	<b>95,59</b>

### PRIKAZ PLANIRANIH I OSTVARENIH RASHODA



Ukupni rashodi su na razini 91,46% od planiranih. Od ukupnih rashoda 99,98% ili 107,94 mil. kuna odnosi se na rashode osnovne djelatnosti, a preostalih 0,02% ili 20 tis. kuna na financijske rashode.

# RAČUN DOBITI I GUBITKA

## Podzemno skladište plina d.o.o.

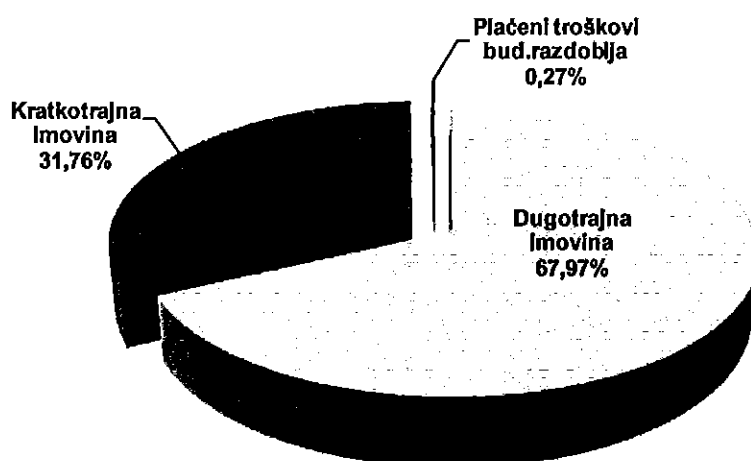
Opis	Ostvarenje 2011.	Plan 2011.	Indeks 2/3	Ostvarenje 2010.	Indeks 2/5
1	2	3	4	5	6
	u 000 kn	u 000 kn		u 000 kn	
<b>A PRIHODI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (I. do IV.)</b>	<b>148.402</b>	<b>149.586</b>	<b>99,21</b>	<b>150.515</b>	<b>98,60</b>
I Od prodaje na domaćem tržištu	148.383	149.586	99,20	150.515	98,58
II Od prodaje na stranom tržištu	0	0		0	
III Prihodi na tem. upotr. vlast. proizv. i usluga	0	0		0	
IV Ostali poslovni prihodi	19	0		0	
<b>B RASHODI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (I. do VIII.)</b>	<b>107.941</b>	<b>117.498</b>	<b>91,87</b>	<b>112.253</b>	<b>96,16</b>
I a) Smanjenje klase 6	0	0		0	
b) Povećanje klase 6	0	0		0	
II Materijalni troškovi (a+b+c)	37.209	46.602	79,84	38.752	96,02
a.) Troškovi sirovina i materijala	21.626	23.276	92,91	22.804	94,83
b.) Nabavna vrijednost prodane robe	0	0		0	
c.) Ostali vanjski troškovi (troškovi usluga)	15.583	23.326	66,81	15.948	97,71
III. Troškovi osoblja	11.062	12.252	90,29	10.356	106,82
IV. Amortizacija s revalorizacijom	52.649	52.749	99,81	58.803	89,53
V. Vrijednosno usklađivanje imovine	2.046	0		0	
a.) Vrijednosno usklađivanje dugotrajne imovina	0	0		0	
b.) Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine	2.046	0		0	
VI. Rezerviranje troškova i rizika	0	0		753	
VII. Ostali troškovi poslovanja (nematerijalni)	4.977	5.896	84,41	3.586	138,79
a.) Troškovi službenog puta	334	700	47,71	239	139,75
b.) Troškovi reprezentacije	133	330	40,30	136	97,79
c.) Ostali nematerijalni troškovi (nadzorni, osiguranje)	4.510	4.866	92,68	3.211	140,45
<b>C DOBIT ILI GUBITAK IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (A-B)</b>	<b>40.461</b>	<b>32.088</b>	<b>126,09</b>	<b>38.262</b>	<b>105,75</b>
<b>D PRIHODI OD SUDJELUJUĆIH INTERESA I OSTALIH ULAGANJA</b>	<b>6.482</b>	<b>3.500</b>	<b>185,20</b>	<b>6.959</b>	<b>93,15</b>
<b>E RASHODI FINANCIRANJA</b>	<b>20</b>	<b>548</b>	<b>3,65</b>	<b>692</b>	<b>2,89</b>
<b>F DOBIT ILI GUBITAK IZ FINACIJSKE DJELATNOSTI (D-E)</b>	<b>6.462</b>	<b>2.952</b>	<b>218,90</b>	<b>6.267</b>	<b>103,11</b>
G Izvanredni prihodi	0	0		0	
H Izvanredni rashodi	0	0		0	
<b>I DOBIT ILI GUBITAK IZ IZVANR. AKTIVNOSTI (G-H)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>J UKUPNI PRIHODI (A+D+G)</b>	<b>154.884</b>	<b>153.086</b>	<b>101,17</b>	<b>157.474</b>	<b>98,36</b>
<b>K UKUPNI RASHODI (B+E+H)</b>	<b>107.961</b>	<b>118.046</b>	<b>91,46</b>	<b>112.945</b>	<b>95,59</b>
<b>L BRUTO DOBIT ILI GUBITAK TEK. GODINE (J-K)</b>	<b>46.923</b>	<b>35.040</b>	<b>133,91</b>	<b>44.529</b>	<b>105,38</b>
<b>M POREZ NA DOBIT</b>	<b>9.784</b>	<b>7.008</b>	<b>139,61</b>	<b>8.988</b>	<b>108,86</b>
<b>N NETO DOBIT ILI GUBITAK TEK. GODINE (L-M)</b>	<b>37.139</b>	<b>28.032</b>	<b>132,49</b>	<b>35.541</b>	<b>104,50</b>

### 3.2. BILANCA

Ukupna imovina Podzemnog skladišta plina d.o.o. na dan 31. 12. 2011. godine iznosi 582,61 mil. kuna.

Vrijednost dugotrajne imovine društva na dan 31. 12. 2011. godine iznosi 396 mil. kuna ili 67,97%, dok kratkotrajna imovina iznosi 185,03 mil. kuna ili 31,76% u odnosu na vrijednost ukupne imovine društva.

Struktura ukupne imovine društva prikazana je u nastavku:



U strukturi kratkotrajne imovine 4,45% ili 8,24 mil. kuna odnosi se na potraživanja (potraživanja od kupaca i ostala potraživanja), 93,05% ili 172,18 mil. kuna odnosi se na sredstva na žiro-računima, depozite po viđenju u bankama, novac u blagajni, depozite i vrijednosne papire unovčive po pozivu, a 4,61 mil. kuna ili 2,49% na zalihe.

Kapital i pričuve na dan 31. 12. 2011. godine iznose 572,16 mil. kuna.

U nastavku dajemo:

- Bilanca na dan 31. 12. 2011.

## BILANCA NA DAN 31. 12. 2011.

POZICIJA	Stanje na dan 1. 1. 2011.	Stanje na dan 31. 12. 2011.	Povećanje Smanjenje	Indeks 3/2
1	2	3	4	5
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	
<b>A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NEUPL. KAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>B. DUGOTRAJNA IMOVINA (I. do IV.)</b>	<b>437.753</b>	<b>396.001</b>	<b>-41.752</b>	<b>90,46</b>
I. Nematerijalna imovina	85	494	409	583,27
II. Materijalna imovina	437.669	395.507	-42.162	90,37
III. Financijska imovina	0	0	0	
IV. Potraživanja	0	0	0	
<b>C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (I. do IV.)</b>	<b>143.280</b>	<b>185.031</b>	<b>41.751</b>	<b>129,14</b>
I. Zalihe	5.824	4.613	-1.211	79,21
a) Predujmovi	0	0	0	
II. Potraživanja	11.513	8.241	-3.272	71,58
a) Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0	0	
b) Potraživanja od kupaca	8.776	7.789	-987	88,75
b) Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	0	0	0	
c) Potraživanja od zaposlenih	1	2	1	
c) Ostala potraživanja od države i dr. institucija	2.735	450	-2.285	16,45
III. Financijska imovina	0	0	0	
IV. Novac	125.944	172.177	46.233	136,71
<b>D. PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZD. I NED. NAPL. PRIH.</b>	<b>610</b>	<b>1.583</b>	<b>973</b>	<b>259,69</b>
<b>E. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>				
<b>F. AKTIVA UKUPNO (A + B + C + D + E)</b>	<b>581.643</b>	<b>582.615</b>	<b>972</b>	<b>100,17</b>
<b>G. IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>851.330</b>	<b>865.498</b>	<b>14.168</b>	<b>101,66</b>
<b>A.1. KAPITAL I REZERVE</b>	<b>570.561</b>	<b>572.159</b>	<b>1.598</b>	<b>100,28</b>
I. Upisani kapital	535.020	535.020	0	100,00
II. Premije za emitirane dionice	0	0	0	
III. Revalorizacija rezerve	0	0	0	
IV. Rezerve	0	0	0	
V. Zadržana dobit ili prenes. gubitak	0	0	0	
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	35.541	37.139	1.598	104,50
<b>B.1. DUGOROČNA REZ. ZA RIZIKE I TROŠKOVE</b>	<b>753</b>	<b>753</b>	<b>0</b>	
<b>C.1. DUGOROČNE OBVEZE (I. do III.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
I. Obveze po dugoročnim kreditima	0	0	0	
II. Obveze po osn. zajma	0	0	0	
III. Ostale dugoročne obveze	0	0	0	
<b>D.1. KRATKOROČNE OBVEZE (I. do III.)</b>	<b>8.991</b>	<b>8.604</b>	<b>-387</b>	<b>49,91</b>
I. Obveze prema povezanim poduzećima	254	200	-54	78,67
I. Obveze prema dobavljačima	6.163	5.834	-329	94,67
II. Obveze po kreditima i vrijednosnim papirima	0	0	0	
III. Ostale kratkoročne obveze	2.574	2.570	-4	99,84
<b>E.1. ODGOĐENO PLAĆ. TROŠK. I PRIH. BUD. RAZD.</b>	<b>1.337</b>	<b>1.098</b>	<b>-239</b>	
<b>F.1. PASIVA UKUPNO (A.1. + B.1. + C.1. + D.1.)</b>	<b>581.643</b>	<b>582.615</b>	<b>972</b>	<b>100,17</b>
<b>G.1 IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>851.330</b>	<b>865.498</b>	<b>14.168</b>	<b>101,66</b>

### 3.3. TOK NOVCA

Novčani tok za 2011. godinu iskazuje sljedeću strukturu ostvarenog neto novca:

u 000 kn

Struktura	Ostvareno 2011.
1	2
Poslovne aktivnosti	115.972
Investicijske aktivnosti	-969
Financijske aktivnosti	-68.770
Neto-povećanje novca	46.233

Tablica: Struktura neto novca

U navedenoj strukturi neto novca vidljivo je da je u Podzemnom skladištu plina u 2011. godini došlo do povećanja novca i novčanih ekvivalenata za 46,23 mil. kuna.

**Poslovne aktivnosti** - novčani primici iz poslovnih aktivnosti ostvareni su u iznosu od 222,24 mil. kuna, a izdaci 106,27 mil. kuna, što ima za posljedicu povećanje od 115,97 mil. kuna neto novca od poslovnih aktivnosti.

**Investicijske aktivnosti** - ukupni novčani izdaci iz investicijskih aktivnosti za navedeno razdoblje iznose 0,97 mil. kuna, a odnose se uglavnom na plaćanje računa po osnovi investicijskih ulaganja (nabava dugotrajne imovine). U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, novčani izdaci od investicijskih aktivnosti povećani su za 0,61 mil. kuna odnosno 171,90%, a razlog je povećanje ulagačkih aktivnosti.

**Financijske aktivnosti** - novčani primici od financijskih aktivnosti ostvareni su u iznosu od 132,08 mil. kuna. Isti se odnose na priljev po osnovi kamata na oročena financijska sredstva u poslovnim bankama te na ostale primitke od financijskih aktivnosti.



Izdaci od financijskih aktivnosti (isplata dividende povezanom poduzeću Plinacro d.o.o. u iznosu od 35,54 mil. kuna, troškovi financiranja te ostali novčani izdaci) iznose 200,85 mil. kuna. Iz navedenih financijskih aktivnosti nastalo je smanjenje neto-novca u iznosu od 68,77 mil. kuna.

**U nastavku dajemo**

- tablicu Izvješće o toku novca

## IZVJEŠĆE O TOKU NOVCA

(u 000 kn)

Naziv pozicije	Ostvareno 2010.	Ostvareno 2011.
1	2	3
<b>NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od kupaca	242.078	183.700
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	0	0
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0
5. Ostali novčani primici	79.149	38.544
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti</b>	<b>321.228</b>	<b>222.244</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	62.014	61.953
2. Novčani izdaci za zaposlene	10.263	10.878
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	1.703	1.553
4. Novčani izdaci za kamate	265	8
5. Novčani izdaci za poreze	49.813	31.340
6. Ostali novčani izdaci	2.577	541
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti</b>	<b>126.634</b>	<b>106.272</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>194.593</b>	<b>115.972</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
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
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	356	969
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>356</b>	<b>969</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>356</b>	<b>969</b>
<b>NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	122.992	132.085
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>122.992</b>	<b>132.085</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	41.204	35.541
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	193.610	165.314
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>234.814</b>	<b>200.855</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>111.821</b>	<b>68.770</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog toka</b>	<b>82.416</b>	<b>46.233</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog toka</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>43.528</b>	<b>125.944</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>82.416</b>	<b>46.233</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>125.944</b>	<b>172.177</b>

### 3.4.FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

Svrha financijskih pokazatelja je dobivanje informacija o uspješnosti i sigurnosti poslovanja poduzeća. Pokazatelji likvidnosti smatraju se pokazateljima sigurnosti poslovanja, a pokazatelj ekonomičnosti prikazuje uspješnost poslovanja.

#### POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

Koeficijent tekuće likvidnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 1. 1. 2011.	Stanje na dan 31.12. 2011.
1	2	3
Kratkotrajna imovina	143.280	185.031
Kratkoročne obveze	8.991	8.604
<b>KTL</b>	<b>15,94</b>	<b>21,51</b>

Koeficijent ubrzane likvidnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 1. 1. 2011.	Stanje na dan 31.12. 2011.
1	2	3
Novac+potraživanja	137.457	180.418
Kratkoročne obveze	8.991	8.604
<b>KUL</b>	<b>15,29</b>	<b>20,97</b>

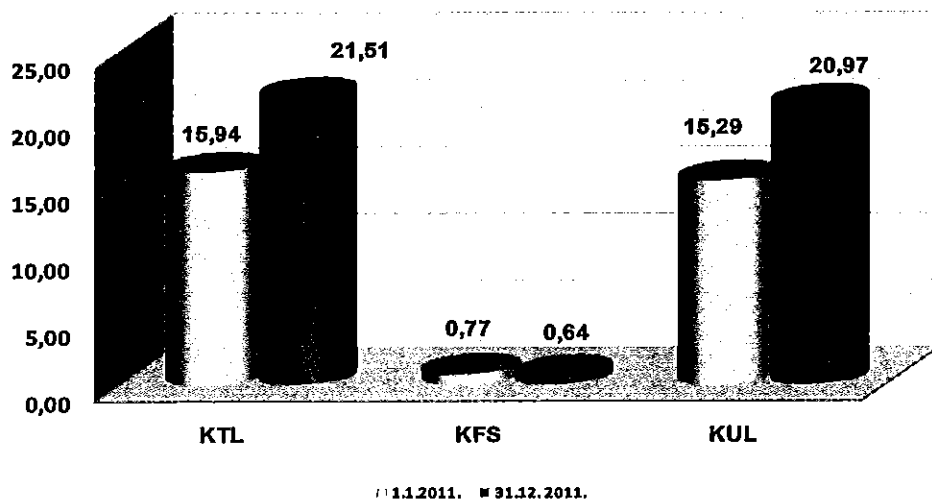
Koeficijent financijske stabilnosti

u 000 kn

Opis	Stanje na dan 1. 1. 2011.	Stanje na dan 31.12. 2011.
1	2	3
Dugotrajna imovina	437.753	369.001
Kapital+dugoročne obveze	570.561	572.159
<b>KFS</b>	<b>0,77</b>	<b>0,64</b>

Pokazatelji likvidnosti pokazuju stupanj sposobnosti poduzeća da podmiri svoje dospjele obveze. Gledajući ostvarene koeficijente na dan 31. 12. 2011. godine vidljivo je povećanje likvidnosti u odnosu na dan 1. 1. 2011. Povećanje likvidnosti proizlazi iz povećanja likvidne kratkotrajne imovine (novac i potraživanja).

Usporedba pokazatelja likvidnosti - stanje na dan 1. 1. 2011.  
i 31.12. 2011.



## POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI

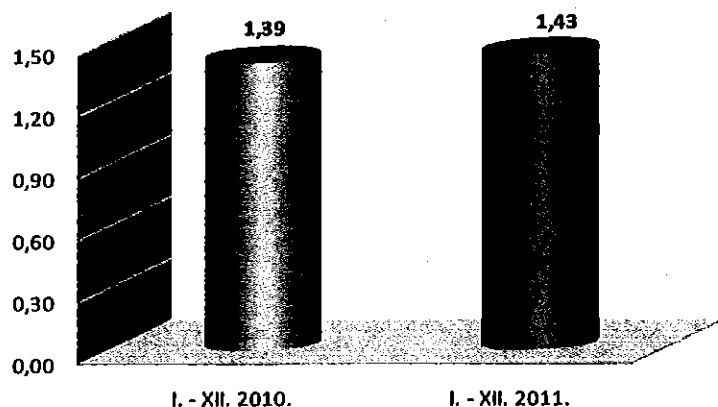
Pokazatelj ekonomičnosti predstavlja odnos prihoda i rashoda te pokazuje koliko se prihoda ostvari po jedinici rashoda. Na temelju ostvarenih rezultata za 2011. godinu vidljivo je da 1 kuna rashoda generira 1,43 kuna prihoda. Usporedbom ostvarenih rezultata za 2011. u odnosu na 2010. godinu vidljivo je povećanje ekonomičnosti ukupnog poslovanja (u 2010. godini 1 kuna rashoda generirala je 1,39 kuna prihoda, a u 2011. godini 1,43 kune prihoda).

### Ekonomičnost ukupnog poslovanja

u 000 kn

Opis	Ostvarenje I. - XII. 2010.	Ostvarenje I. - XII. 2011.
1	2	3
Ukupni prihodi	157.474	154.884
Ukupni rashodi	112.945	107.961
<b>EP</b>	<b>1,39</b>	<b>1,43</b>

Usporedba pokazatelja ekonomičnosti za period  
I.-XII. 2010. i I. - XII. 2011.



## 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo kontinuirano upravlja rizicima koji bi mogli utjecati na poslovanje putem internih izvještaja o rizicima u kojima je izloženost rizicima analizirana na temelju tržišnog rizika, kamatnog, kreditnog, valutnog i rizika likvidnosti.

### Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom tržištu i nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na poslovanje.

### Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjene tržišnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju na financijski instrument. Rizik novčanog toka je rizik od moguće promjene kamatnog troška određenog instrumenta tijekom vremena. Nije bilo značajnih utjecaja kamatnog rizika na poslovanje Društva.

### Kreditni rizik

Imovina koja je Društvo potencijalno mogla izložiti kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca usklađena su za iznos rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja.

Društvo je svoju gotovinu držalo u Privrednoj banci Zagreb d.d., Zagreb, Zagrebačkoj banci d.d., Zagreb, Erste&Steiermarkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatskoj poštanskoj banci d.d., Zagreb, banci Hypo-Alpe-Adria d.d., Zagreb i Jadranskoj banci d.d., Zagreb. Društvo nije imalo i nema značajnijih koncentracija kreditnog rizika.

### Valutni rizik

Službena valuta Društva je hrvatska kuna. Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum bilance te je u tom dijelu Društvo potencijalno bilo izraženo rizicima promjene valutnih tečajeva.

### Rizik likvidnosti

Rizikom da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze drugoj ugovornoj strani Društvo upravlja na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni istvarni novčani tijek na osnovu dospjelosti financijske imovine i obveza.