

Petrokemija d.d.

Konsolidirani
financijski izvještaji
za 2014. godinu

Petrokemija d.d.
Konsolidirani financijski izvještaji

Sadržaj

Godišnje izvješće za 2014. godinu	1 – 12
Izjava o odgovornosti Uprave	13
Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d.	14 - 15
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	16
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	17
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	18
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	19
Bilješke (<i>čine sastavni dio financijskih izvještaja</i>)	20 - 53

Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu

Ključni pokazatelji poslovanja u 2014. godini

- Ostvarena proizvodnja gnojiva 1.086 tisuće tona, 0,7% više od ostvarenja prethodne godine.
- Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 80%.
- Ostvarena prodaja gnojiva 1.047 tisuće tona gnojiva, 5% manje od ostvarenja prethodne godine.
- Domaća prodaja 271 tisuća tona, 13,1% manje od ostvarenja prethodne godine.
- Izvoz 776 tisuća tona, 1,8% manje od ostvarenja prethodne godine.
- Ostvareni ukupni prihodi Grupe Petrokemija d.d. 2.248,9 milijuna kuna.
- Ostvareni gubitak Petrokemije d.d. 363,7 milijuna kuna (16,2% od ukupnih prihoda), 263,0 milijuna kuna bez otpremnina radnicima.
- EBITDA Petrokemija d.d.-211,5 milijuna kuna, EBITDA bez otpremnina -111,1 mil. kuna.
- Kapital na 31.12.2014.g. Petrokemija d.d. 326,6 milijuna kuna.
- Investirano u Petrokemiji d.d. 39,9 milijuna kuna.
- Zaposleno na 31.12.2014.g. Petrokemija d.d. 1.639 radnika, a u Grupi Petrokemija 1.793 radnika.

Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu

U razdoblju I-XII 2014. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 2.248,9 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.612,3 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 363,7 milijuna kuna ili 16,2% od ukupnih prihoda. Na godišnjoj razini, ukupni prihodi manji su u odnosu na 2013.g. 13,0%, dok su ukupni rashodi manji za 10,4%.

Osnovni uzrok gubitka je pad cijena gnojiva na svjetskom tržištu. Izveštajno razdoblje karakterizira opći trend pada nabavnih cijena sirovina i prodajnih cijena mineralnih gnojiva. Brži pad prihoda u odnosu na smanjivanje troškova uzrokovan je izrazitim padom prodajnih cijena gnojiva na svjetskom tržištu. Otvorenost Petrokemije d.d. rizicima svjetskog tržišta pri tome je došla do punog negativnog izražaja. Naime, samo 29% gnojiva prodano je u Hrvatskoj, a sve ostalo u izvozu. Manje ostvarenje prodaje uzrokuje rad proizvodnih postrojenja ispod instaliranog kapaciteta i također povećava varijabilne i fiksne troškove po jedinici proizvoda.

Drugi ključni uzrok gubitka u 2014. godini je još uvijek visoka cijena plina. Cijene plina i dalje su više za oko 20% od cijene prirodnog plina na spot tržištu, a s dobavljačima je nakon dugotrajnih pregovora zaključen sporazum oko smanjenja cijene plina u ljetnom periodu i djelomično u četvrtom tromjesečju te o reprogramu duga za dosadašnje isporuke.

Treća skupina izazova u poslovanju koji su uzrokovali gubitak su unutarnje neefikasnosti Društva – tehnološka i energetska neučinkovitost uslijed niske razine investiranja u modernizaciju, nedovoljno iskorištenje ljudskih potencijala, organizacijska i informacijska ograničenja koja generiraju visoke režijske troškove.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 12,7% manji poslovni prihodi Grupe od 2013. godine, zbog pada cijena mineralnih gnojiva na svim tržištima. Ukupna prodaja gnojiva manja je 5% u odnosu na prethodnu godinu.

Manje ostvarenje poslovnih rashoda u odnosu na prethodnu godinu odraz je nižih prosječnih ulaznih cijena sirovina. Ostvaren je blagi pad nabavnih cijena svih ključnih sirovina, a kod prirodnog plina ova pojava je bila i nešto izraženija. Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u 2014. godini, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 6,7% od 2013. godine, a u odnosu na 2012. godinu niža je 20,7%.

Gubitak na godišnjoj razini povećali su troškovi otpremnina u iznosu 100,4 milijuna kuna za dio radnika koji je u okviru programa restrukturiranja i racionalizacije poslovanja napustio Petrokemiju d.d.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu manji su u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu za 26,7%, a prihodi od izvoza manji su za 4,4%.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) Grupe je negativan u iznosu od 211,5 milijuna kuna. U 2013. godini EBITDA je bila negativna 202,75 milijuna kuna.

U strukturi gubitka Grupe 308,5 milijuna kuna ili 84,9% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 54,9 milijuna kuna ili 15,1% iz financijskog poslovanja.

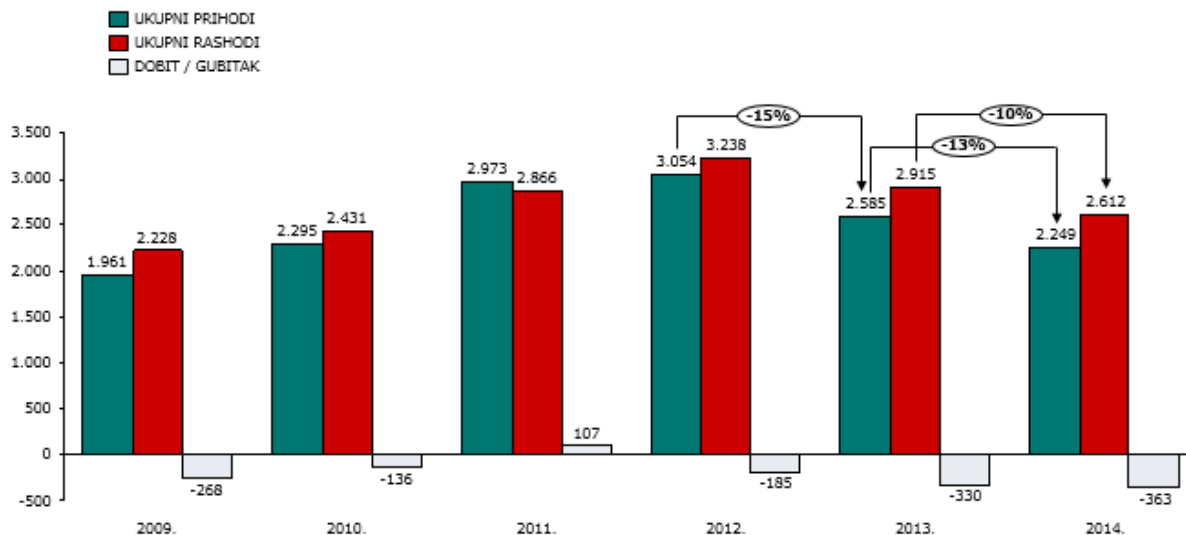
Zbog djelomičnog neostvarivanja pretpostavki iz Programa restrukturiranja i financijske konsolidacije za 2014.-2018. g., krajem 2014. godine izrađena je revizija navedenog Programa za plansko razdoblje 2015.-2019. godina. U reviziji su izvršene ključne promjene pretpostavki u dijelu promjene asortimana i aktiviranja postrojenja koja su sada u zastoju, te smanjivanja iznosa investicija.

Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (nastavak)

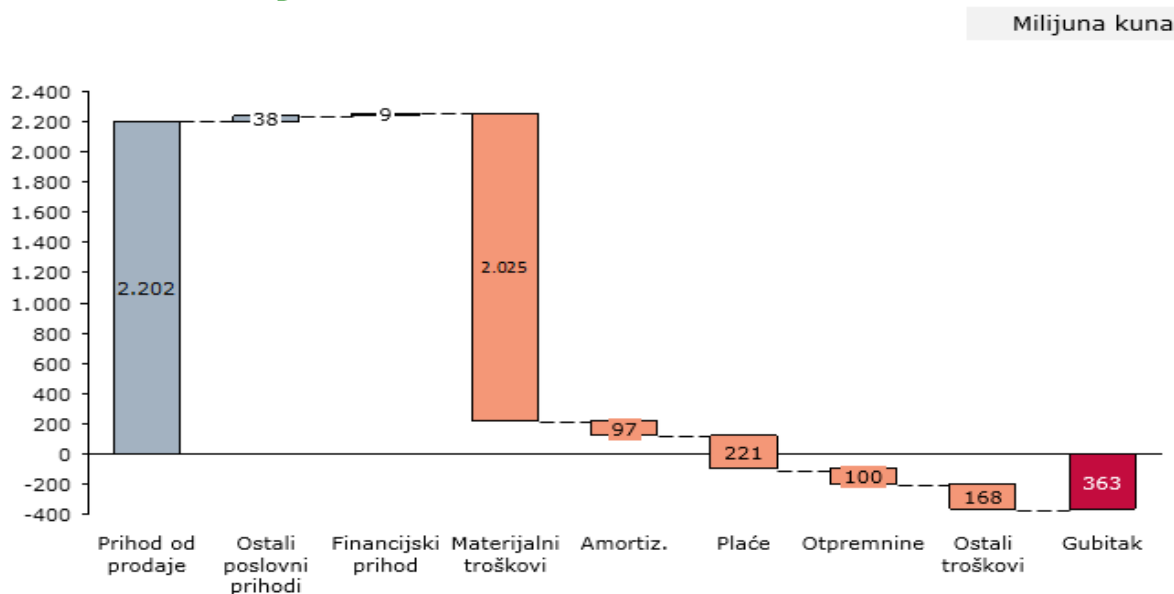
Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (nastavak)

Račun dobiti i gubitka 2009.-2014.g.



Struktura prihoda i troškova

Ostvarenim ukupnim prihodima uspijeva se pokriti troškove sirovina, materijala i energije, materijalne usluge, ambalažu, rezervne dijelove, amortizaciju i dio plaća, dok gubitak čine preostali dio plaća, svi nematerijalni troškovi i usluge te financijski rashodi.



Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Ostvareni financijski rezultati društava kćeri u 2014.g.

U 2014. godini jedna tvrtka kćer unutar Grupe Petrokemija poslovala je s dobiti, dok su ostala društva ostvarila gubitak u poslovanju.

Društvo Petrokemija Novo Mesto d.o.o. je 20. veljače zatvoreno, jer se ulaskom Republike Hrvatske u EU, poslovi programa REACH mogu obavljati i u matičnom društvu u Kutini.

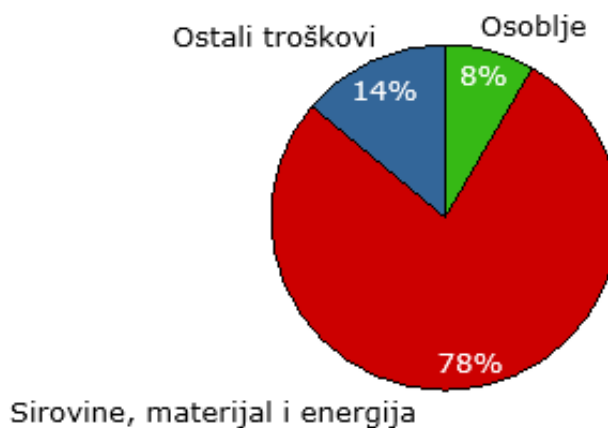
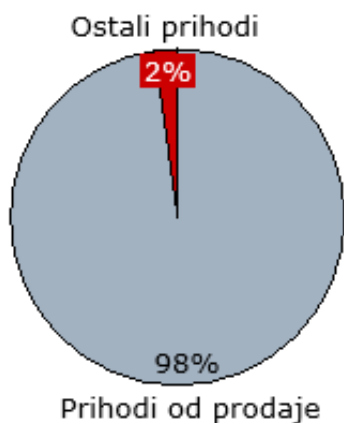
(000 kn)

Opis	Restoran Petrokemija d.o.o.	Petrokemija Novi Sad d.o.o.	Petrokemija Novo Mesto d.o.o.	Luka Šibenik d.o.o.
1	2	3	4	5
UKUPNI PRIHODI	1.831	133.670	0	19.647
UKUPNI RASHODI	1.929	131.176	0	22.039
<i>U tome:</i>			0	
<i>Materijalni troškovi</i>	1.195	128.344		4.880
<i>Amortizacija</i>		22	0	1.779
<i>Troškovi osoblja</i>	472	686	0	11.914
<i>Ostalo</i>	262	2.124	0	3.466
BRUTO DOBIT / GUBITAK	-98	2.494	0	-2.392

Struktura prihoda i rashoda 2014.g.

U 2014. godini Petrokemija je ostvarila 29% prihoda na domaćem, 69% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 2,0% ukupnih prihoda.

U strukturi ukupnih rashoda dominantnih 78% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 8%, dok svi ostali troškovi čine 14%.



Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Ključni financijski pokazatelji

U' 000 kn

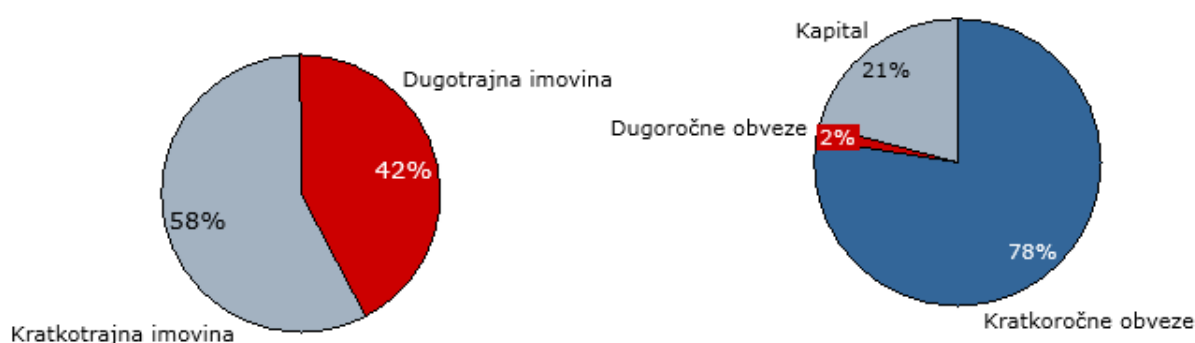
	I-XII 2014	I-XII 2013	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	2.239.504	2.566.333	-326.829	-12,74%
Poslovni rashodi	2.547.999	2.865.565	-317.566	-11,08%
EBITDA	-211.547	-202.748	-8.799	-4,34%
EBITDA bez otpremnina	-111.207	-181.026	69.819	38,57%
Amortizacija	96.948	96.484	464	0,48%
Neto financijski rezultat	-54.868	-30.920	-23.948	-77,45%
Rezultat prije oporezivanja	-363.363	-330.152	-33.211	-10,06%
	31.XII 2014.	31. XII 2013.		
Dugotrajna imovina	666.468	719.303	-52.835	-7,35%
Kratkotrajna imovina	908.144	890.437	17.707	1,99%
Kapital i rezerve	326.636	438.061	-111.425	-25,44%
Dugoročne obveze + rezerviranja	27.241	77.692	-50.451	-64,94%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.220.735	1.093.987	126.748	11,59%

Struktura imovine i obveza na 31.12.2014.g.

Na dan 31.12.2014. godine Grupa Petrokemija je imala 58% vrijednosti kratkotrajne i 42% dugotrajne imovine, što se može tumačiti relativno visokom otpisanosti i starošću proizvodnih i pratećih postrojenja.

U strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori, zbog nemogućnosti dobivanja dugoročnih kredita na domaćem financijskom tržištu (globalna kriza, gubici, vlasnička struktura).

Gubici Petrokemije d.d. za I-XII 2014. godine dostigli su razinu 52,5% temeljnog kapitala i rezervi, uzimajući u kapitalnim rezervama u obzir 253 milijuna kuna iz prva dva kruga dokapitalizacije.

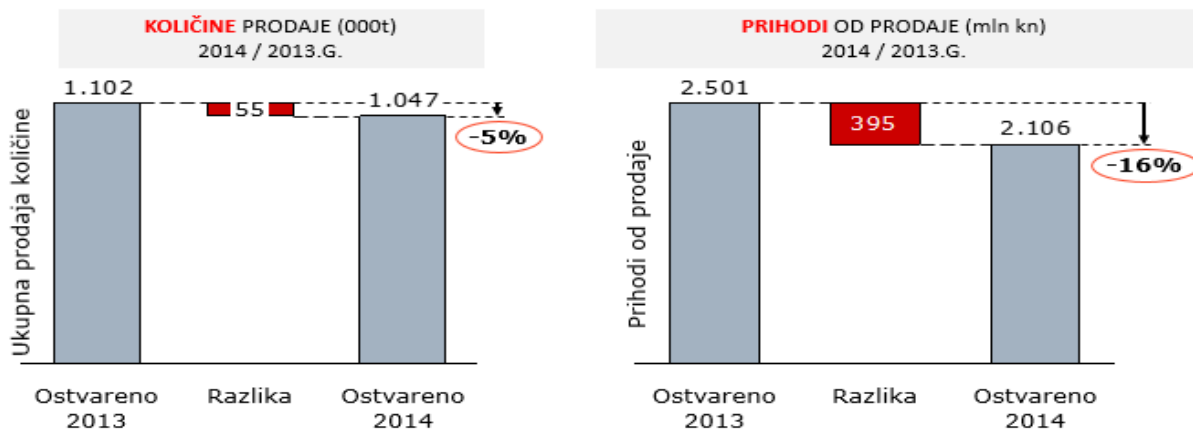


Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

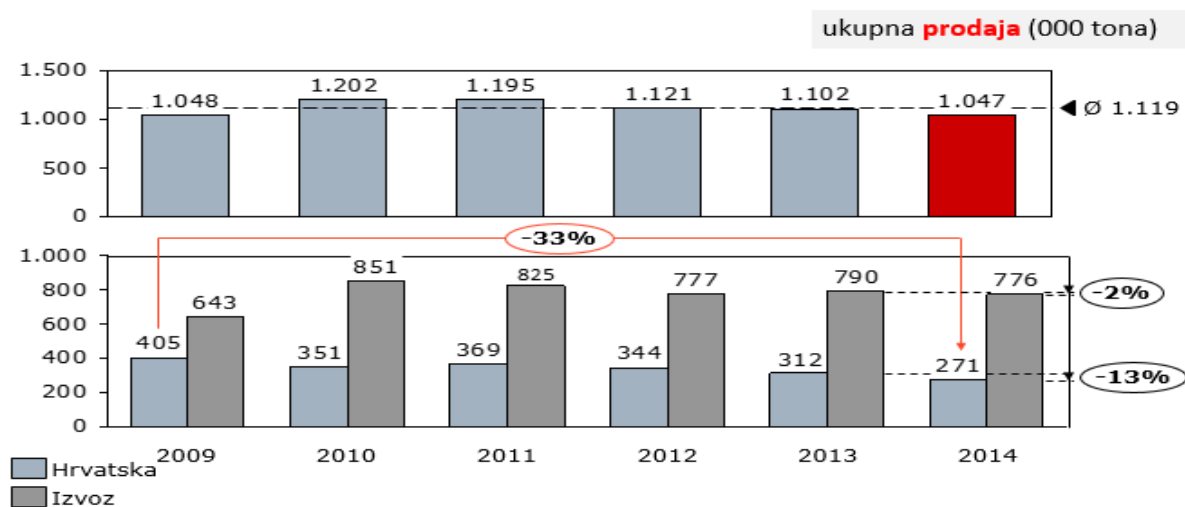
Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Prodaja gnojiva ukupno



Ostvareni količinski pad prodaje od 5% imao je za posljedicu istovremeni pad prihoda od prodaje gnojiva za 16%, što ukazuje na značajan pad prosječnih prodajnih cijena.

Ostvarenje prodaje gnojiva u 2014.g.



Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju I–XII 2014.g.

Nakon provedene konsolidacije finansijskih rezultata Petrokemije d.d. i društava kćeri Restorana Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemija d.o.o. Novi Sad i Luke Šibenik d.o.o., dobiva se slijedeći finansijski rezultat Grupe Petrokemija za razdoblje I–XII 2014. godine:

- Ukupni prihodi: 2.248,92 mil. kuna
- Ukupni rashodi: 2.612,28 mil. kuna
- Gubitak prije oporezivanja: -363,36 mil. kuna
- Porez na dobit: 0,37 mil. kuna
- Gubitak nakon oporezivanja: -363,73 mil. kuna

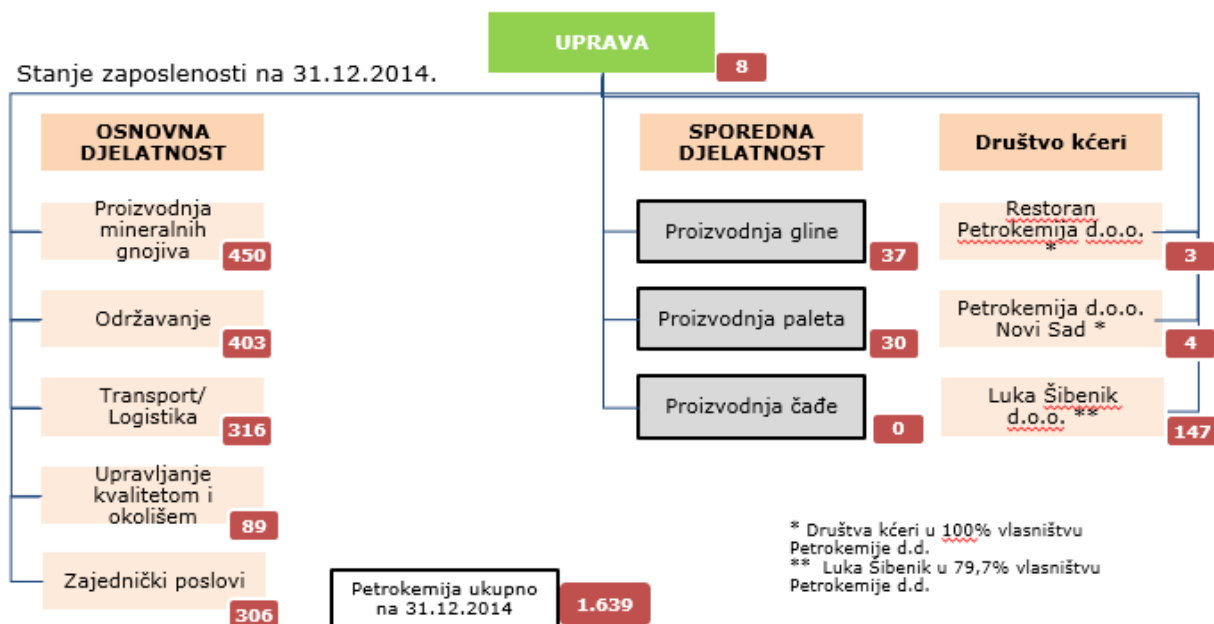
Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 211,5 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju jedno društvo kćer-Petrokemija Novi Sad d.o.o. iskazalo je dobit u poslovanju (2,5 mil. kuna), dok su ostala društva iskazala gubitak.

20. veljače 2014. zatvoreno je ovisno društvo Petrokemija d.o.o. u Novom Mestu.

U Izvješću o poslovanju Grupe Petrokemija prezentirani su detaljniji podaci o poslovanju društava kćeri.

Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija

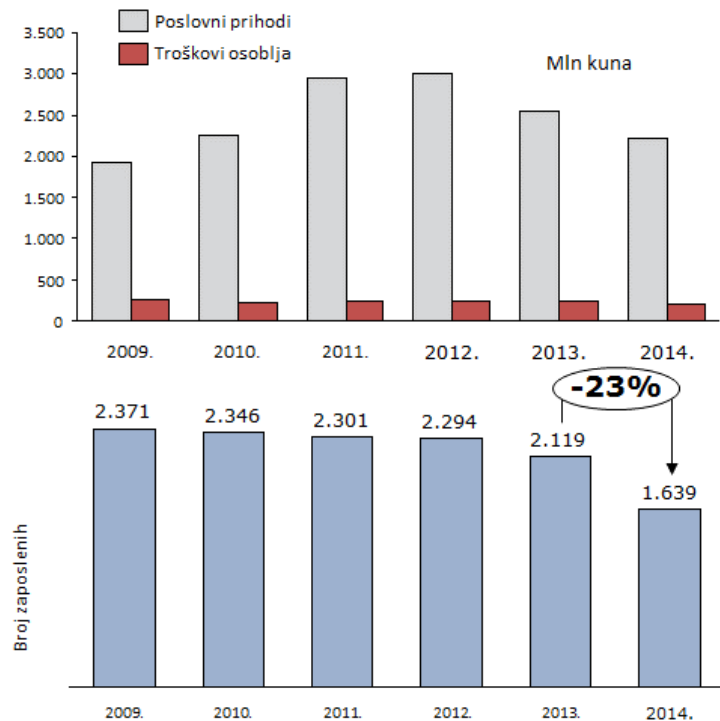


Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih

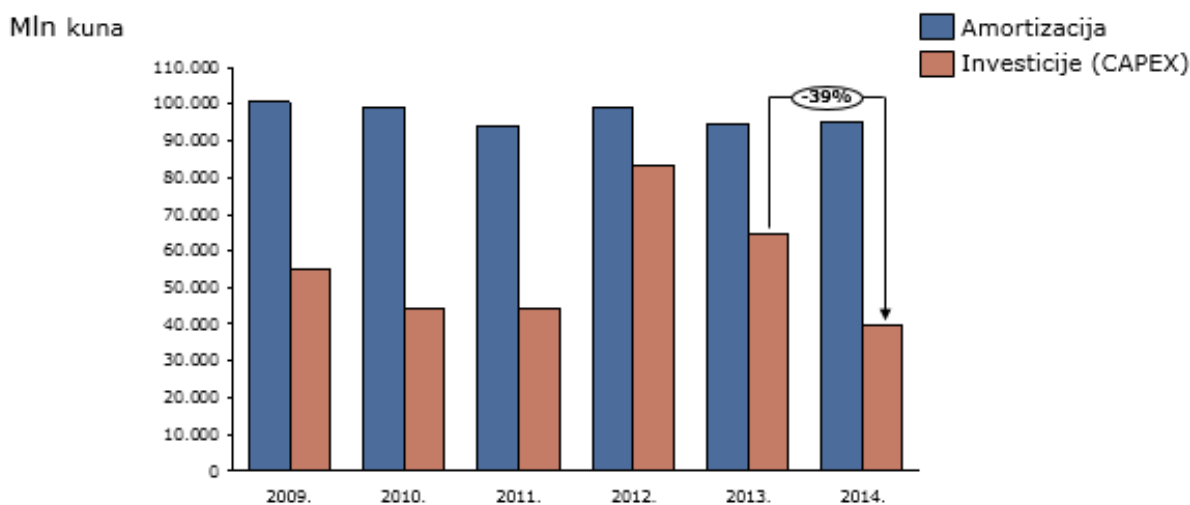


Na 31.12.2014. godine Petrokemija d.d. imala je 1.639 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 154 radnika, što daje ukupan broj od 1.793 zaposlenih.

Tijekom 2014. godine broj zaposlenih u Petrokemiji d.d. smanjen je za 23%.

Ostvarene investicije

Ostvarene investicije u razdoblju I-XII 2014. godine iznose 39,9 milijuna, što je odnosu na 2013. godinu smanjenje za 25,5 milijuna kuna ili 38,6%.

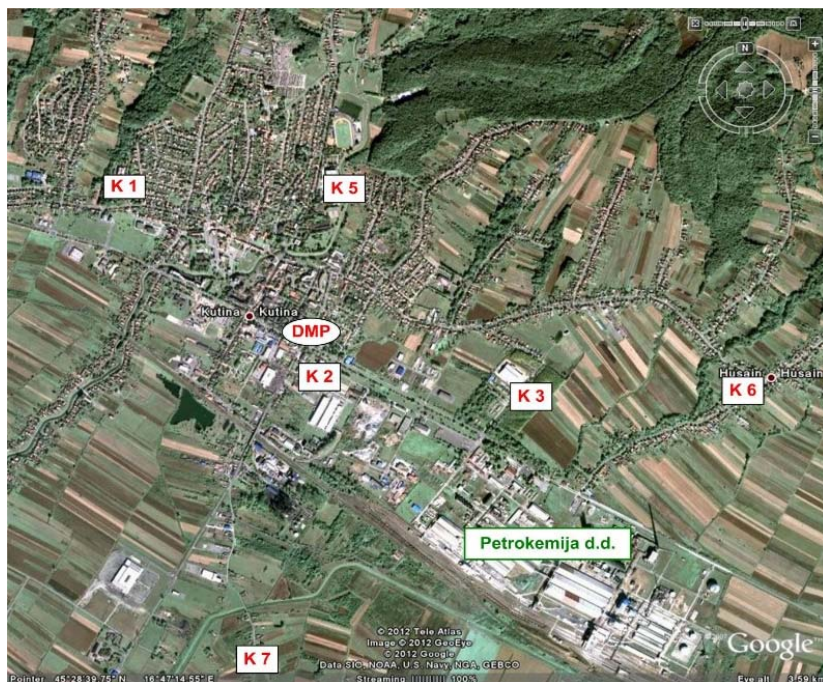


Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Kvaliteta zraka kutinskog područja u 2014 .g. po mjernim postajama lokalne (K1,K2,K3,K5,K6 i K7) i državne mreže (DMP)



Čisti ili neznatno onečišćeni zrak	Onečišćeni zrak	Onečišćujuća tvar
I kategorija C<GV	II kategorija C>GV	
K2,K7,DMP		Sumporov dioksid (SO ₂)
K1,K2,K3,K6,K7		Taložna tvar
K1,K2,K3,K5, K6,DMP	K7	Amonijak (NH ₃)
K1,K2,K3,K5, K6,K7,DMP		Dušikov dioksid (NO ₂)
K2,K7,DMP		Sumporovodik (H ₂ S)
DMP		PM10

Petrokemija d.d.

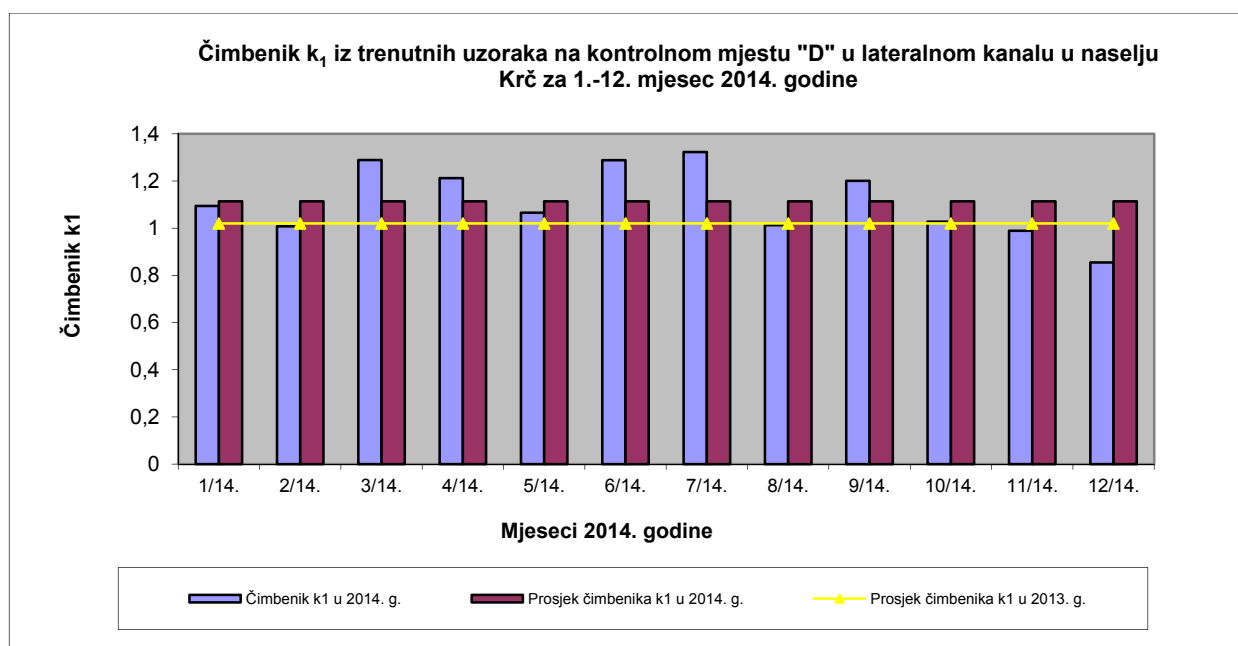
Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Izvještaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za AMONIJAK u 2014. godini (lokalna mreža)

Mjerna postaja	Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u 2014. godini / Dopušteni broj prekoračenja
K 1 - Dom zdravlja	2 / 7
K 2 - Vatrogasni dom	6 / 7
K 3 - Meteorološki krug	6 / 7
K 5 - Dom športova	1 / 7
K 6 - Husain	1 / 7
K 7 - Krč	9 / 7 (2. kategorija)
UKUPNO	25

Upravljanje vodama



Prosječna vrijednost čimbenika k₁ za razdoblje od 1. do 12. mjeseca 2014.g. je nešto viša u odnosu na ostvareni prosjek 2013.g.

Prosječna potrošnja sirove vode u razdoblju 1. do 12. mjeseca 2014.g. iznosila je 605.674 m³ što je za 1,92 % manje u odnosu na ostvareni prosjek 2013.g.

Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice

Na Glavnoj skupštini održanoj 20. svibnja 2014. godine, Društvo je donijelo Odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala radi pokrića gubitaka, smanjenjem pojedinačnog nominalnog iznosa redovnih dionica oznake PTKM-R-A s iznosa od 170,00 HRK za iznos od 140,00 HRK na iznos od 30,00 HRK te je temeljni kapital Društva smanjen s iznosa od 754.195.990,00 HRK za iznos od 621.102.580,00 HRK na iznos od 133.093.410,00 HRK

Na 31. prosinca 2012. godine vrijednost dionice iznosila je 214,45 kuna, dok je na 31. XII 2013.g. imala prosječnu cijenu 168,38 kuna (pad 21,5%), a na 31.XII 2014. godine prosječnu cijenu 27,50 kn.



Promjene u sastavu Uprave i Nadzornog odbora u 2014.g.

Na Glavnoj skupštini održanoj 20. svibnja 2014. godine, donesena je Odluka o imenovanju Branimira Flekovića, dipl.oec iz Zagreba, za člana Nadzornog odbora na mandat od četiri godine.

Državni ured za upravljanje državnom imovinom je na temelju članka 256. Zakona o trgovačkim društvima i odredbi Statuta dioničkog društva Petrokemija d.d. donio Odluku o opozivu članova Nadzornog odbora, kojom se iz Nadzornog odbora opozivaju članovi Jozo Bilobrk i Dragutin Vajnaht. Odluka o opozivu donesena je zbog izmjena Statuta Petrokemije d.d. usvojenih na Skupštini od 20.05.2014. godine, a kojima se broj članova Nadzornog odbora smanjuje sa 9 na 7 članova te se briše ovlaštenje DUUDI da imenuje dva člana.

Predsjednik Nadzornog odbora, g. Tomislav Radoš na sjednici NO 30.07.2014. godine podnio je ostavku na članstvo u Nadzornom odboru Petrokemije d.d. radi odlaska na novu dužnost. Za novog predsjednika Nadzornog odbora izabran je g. Branimir Fleković.

Na Glavnoj skupštini održanoj 9. rujna 2014. godine donesena je Odluka o izboru člana Nadzornog odbora u kojoj se utvrđuje da je dr.sc. Tomislavu Radošu, izabranom članu Nadzornog odbora prestao mandat 29. srpnja 2014. godine na temelju ostavke zbog odlaska na dužnost nespojivu sa članstvom u Nadzornom odboru, a u Nadzorni odbor bira se na mandat od četiri godine Tomislav Pokaz, dipl. ing iz Zagreba, Martićeva 46, načelnik sektora za jačanje konkurentnosti industrije u Ministarstvu gospodarstva.

Nadzorni odbor Petrokemije d.d. je na sjednici održanoj 9. rujna 2014. godine za predsjednika Nadzornog odbora izabrao g. Tomislava Pokaza. Dosadašnji predsjednik NO g. Branimir Fleković izabran je za zamjenika predsjednika Nadzornog odbora.

U trenutku sastavljanja izvještaja članovi Nadzornog odbora su: Tomislav Pokaz, predsjednik, Branimir Fleković, zamjenik predsjednika nadzornog odbora, Goran Kralj, Željko Klaus, Sonja Ivoš, Krešimir Huljev i Davor Rakić.

Nadzorni odbor Petrokemije d.d. je na sjednici 18. studenoga 2014. donio odluku kojom se utvrđuje da dana 18. studenog 2014. g. prestaje mandat predsjednika Uprave Petrokemije d.d. g. Dragana Marčinka i članova Uprave g. Karla Došena, g. Krešimira Kvaternika i g. Nenada Zečevića. Nadzorni odbor je imenovao g. Nenada Zečevića, dipl. ing. iz Kutine predsjednikom Uprave te članove Uprave: gđu Antoniju Perošević Galović, dipl. oec. iz Kutine, gđu Tamaru Pernar, dipl. oec. iz Zagreba i g. Vladimira Fresla, mr. sc. iz Kutine. Mandat imenovanim članovima Uprave počinje teći dana 19. studenog 2014. godine i traje do 18. studenog 2018. godine.

Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Izveštaj o poslovanju Grupe za 2014. godinu (*nastavak*)

Postupak odabira strateškog partnera i dokapitalizacija

Hrvatska je Vlada na sjednici održanoj 30. srpnja 2013. godine zadužila nadležna tijela da pokrenu postupak odabira strateškog partnera za Petrokemiju, u kojoj bi država zadržala najmanje 25 posto plus jednu dionicu.

Nakon provedenog postupka, 31. ožujka 2014. u Ministarstvu gospodarstva održana je sjednica Povjerenstva Vlade RH za odabir strateškog partnera društva Petrokemija d.d. U traženom roku nije stigla niti jedna obvezujuća ponuda.

Vlada Republike Hrvatske je na 162. sjednici dana 22. svibnja 2014. donijela Zaključak i Odluku vezano uz Povjerenstvo Vlade RH za odabir strateškog partnera društva Petrokemija d.d.

Nakon proteka postupka izbora strateškog partnera koji nije rezultirao promjenom vlasničke strukture, odnosno izborom strateškog partnera, Petrokemija d.d. započinje ubrzano restrukturiranje u suradnji sa sadašnjim vlasnicima - državom i mirovinskim fondovima.

Na sjednici 9. travnja 2014. godine Nadzorni odbor dao je suglasnost na Program restrukturiranja i financijske konsolidacije Petrokemije d.d. 2014.-2018.g. te vezano uz to i na prijedloge odluka o smanjenju i povećanju temeljnog kapitala koji se upućuju Glavnoj skupštini društva. U skladu s donesenim odlukama Petrokemija d.d. sazvala je Glavnu skupštinu društva.

Vlada je na 176. sjednici od 17. srpnja 2014.g. donijela Odluku o dokapitalizaciji trgovačkog društva Petrokemija, kojom je zadužila Centar za restrukturiranje i prodaju da u ime i za račun Republike Hrvatske izvrši upis i uplatu najviše 8.333.333 dionica društva po cijeni u rasponu od 30,00 do 100,00 HRK za dionicu, sukladno Javnom pozivu za upis i uplatu novih redovnih dionica društva objavljenom dana 7. srpnja 2014. godine.

U prvom krugu koji je trajao od 07.07.2014. do 21.07.2014., postojeći dioničari koji su imali evidentirane dionice na svom računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. na dan objave poziva za Glavnu skupštinu u Narodnim novinama, ukupno su upisali i uplatili 434.733 dionice.

U drugom krugu pravo upisa svih preostalih dionica (najviše 16.231.933 dionica), imali su isključivo postojeći dioničari Društva koji su upisali Nove dionice u I. krugu. Upis dionica u II. krugu trajao je od 21.8.2014. do 27.8.2014., upisano je 8.000.000 dionica u vrijednosti 240 milijuna kuna.

U trećem krugu, koji je trajao od 27. siječnja do 3. veljače 2015. godine, pravo upisa svih preostalih dionica koje nisu upisane i uplaćene u prvom i drugom krugu (8.231.933 dionica), imali su svi ulagatelji. U trećem krugu nije bilo novog upisa dionica.

Rezultati dokapitalizacije - ulagatelji su u utvrđenim rokovima za upis i uplatu novih dionica Društva u I., II. i III. krugu ukupno upisali i uplatili 8.434.733 novih dionica Društva, čime je sukladno Odluci glavne skupštine o povećanju temeljnog kapitala ulozima u novcu uz djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara i izmjenama Statuta od 20. svibnja 2014. („Odluka o povećanju temeljnog kapitala“), ispunjen uvjet da se izdanje novih dionica smatra uspješno izvršenim ako se u utvrđenim rokovima za upis i uplatu upiše i uplati najmanje 8.333.333 novih dionica.

Uprava Društva je, uz suglasnost Nadzornog odbora, temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala, utvrdila točan broj novih dionica Društva tako da se temeljni kapital Društva povećava izdavanjem 8.434.733 novih nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti od 30,00 kuna, po cijeni koja odgovara nominalnom iznosu dionica Društva te je utvrdila točan iznos povećanja temeljnog kapitala Društva tako da se temeljni kapital Društva povećava s iznosa od 133.093.410,00 kuna za iznos od 253.041.990,00 kuna na iznos od 386.135.400,00 kuna. Nakon upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, temeljni kapital Društva iznosit će 386.135.400,00 kuna i bit će podijeljen na 12.871.180 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti od 30,00 kuna.

Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2014. godinu (*nastavak*)

Upravljanje rizicima

Značajniji financijski rizici u 2015.g.

Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u 2015. godini karakteriziraju brojni parametri, čije učinke je vrlo teško ocijeniti, a prema sadašnjoj tržišnoj situaciji procjenjuje se da će biti ostvaren gubitak, čija razina će ovisiti o slijedećim rizicima:

- Petrokemija d.d. ima visoku ovisnost rezultata o kretanju cijena mineralnih gnojiva i sirovina za njihovu proizvodnju na svjetskom tržištu, tečaju kune prema USD i EUR-u i njihovom međuodnosu. To posebno dolazi do izražaja u prvim mjesecima 2015. godine, kada je tečaj USD imao izraziti rast.
- Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se i dalje na domaćem tržištu, prema ugovorima zaključenim s dva dobavljača - INA d.d. iz Zagreba i Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara.
- Prodajne cijena gnojiva na svjetskom tržištu i dalje su pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena.
- Oscilacije cijena sirovina na svjetskom tržištu, koje su i do sada bile prisutne, imat će utjecaj na razinu materijalnih troškova u sljedećem razdoblju.
- Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja biti će značajni i u sljedećem razdoblju.
- U izvještajnom razdoblju dio obveza jednog od velikih kupaca – Gorup d.o.o. je (zbog njegovih problema u poslovanju i nelikvidnosti), u suradnji s poslovnim bankama reprogramiran za sljedeće razdoblje, a dio naplaćen Petrokemiji d.d. kao regresnom dužniku (47,5 milijuna kuna u izvještajnom razdoblju, a 60,0 mil. kuna do trenutka sastavljanja financijskih izvještaja).

Za iznos od 97,8 mil. kuna, koji se odnosi na potraživanje prema kupcu Gorup d.o.o. i Petrokemija d.d. ga nije uspjela naplatiti, nije u izvještajnom razdoblju napravljeno umanjenje vrijednosti. Kupac Gorup d.o.o. je pokrenuo proces predstečajne nagodbe i postoje značajne neizvjesnosti u pogledu namirenja navedenog potraživanja od strane Petrokemije d.d., ali u trenutku sastavljanja financijskih izvještaja ne postoji dovoljno saznanja za adekvatnu kvantifikaciju umanjenja vrijednosti.

Izjava posloводства o odgovornosti

Na temelju članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13) Uprava Petrokemije d.d., Kutina, A. Vukovar 4, daje:

Izjavu posloводства o odgovornosti

Ovo izvješće može sadržavati određene izjave koje se odnose na budućnost poslovanja Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija, a koje se mogu prepoznati po uporabi izraza koji označavaju budućnost kao što su „će biti“, „planirano“, „očekivanja“, „predviđanja“ i slično, odnosno po izjavama o strategiji, planovima ili namjerama.

Navedene izjave odraz su trenutnih stavova Petrokemije d.d. o budućim događajima i podložne su određenim rizicima, nesigurnostima i pretpostavkama. Mnogi čimbenici mogu uzrokovati da stvarni rezultati, učinci ili postignuća Petrokemije d.d. ili Grupe Petrokemija budu znatno drugačiji od rezultata, učinaka ili postignuća koji su izraženi ili se naslućuju iz takvih izjava koje se odnose na budućnost. Ovi financijski izvještaji ne sadrže eventualne efekte koji bi rezultirali iz nemogućnosti Društva da nastavi poslovati po principu neograničenosti poslovanja.

Nenad Zečević
Predsjednik Uprave



Antonija Perošević Galović
Član Uprave



23. ožujka 2015.
Aleja Vukovar 4
Kutina
Hrvatska

Tamara Pernar
Član Uprave



Vladimir Fresl
Član Uprave



Petrokemija d.d.

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna pripremiti konsolidirane financijske izvještaje koji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva, rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite te pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je svjesna da postoji neizvjesnost oko sposobnosti Društva da ostvari svoje potrebe za financiranjem te da refinancira ili servisira svoje obveze kako one dospijevaju. Međutim, kako je detaljnije opisano u bilješci 2.4., Uprava opravdano očekuje da Društvo može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo neograničenosti poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

Ako iz bilo kojeg razloga Društvo neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Društva da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine po trenutno priznatim vrijednostima ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima priznatim u konsolidiranim financijskim izvještajima. Ovi financijski izvještaji ne sadrže eventualne efekte koji bi rezultirali iz nemogućnosti Društva da nastavi poslovati po principu neograničenosti poslovanja.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj te godišnje konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva izdani su zasebno, istovremeno kad i konsolidirani financijski izvještaji.

Konsolidirani financijski izvještaji odobreni su od Uprave 23. ožujka 2015. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:

Nenad Zečević
Predsjednik Uprave



Antonija Perošević Galović
Član Uprave



23. ožujka 2015.
Aleja Vukovar 4
Kutina
Hrvatska

Tamara Pernar
Član Uprave



Vladimir Fresl
Član Uprave



Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Petrokemija d.d. i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji se sastoje od konsolidiranih izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, konsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanom toku za 2014. godinu te bilješki, koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su konsolidirani financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja koje sastavlja Grupa u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg revizijskog mišljenja s rezervom.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Kao što je navedeno u bilješci 30, Grupa ima obvezu za sanaciju zemljišta. Sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja MRS 37 *Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina*, Grupa treba priznati rezerviranje za obvezu sanacije zemljišta. Kao što je objašnjeno u bilješci 30, Grupa nije procijenila i priznala na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. rezerviranje za troškove sanacije i zatvaranja odlagališta. Učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja na financijske izvještaje nisu procijenjeni. Naše je mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima u prethodnom razdoblju također bilo kvalificirano po istoj osnovi.
2. Na dan 31. prosinca 2014. godine, zalihe uključuju stavke u iznosu od 97.363 tisuće kn (2013.: 95.267 tisuće kn) koje se odnose na veće rezervne dijelove, opremu u pričuvi i rezervne dijelove koji se mogu upotrebljavati samo uz određeni predmet postrojenja i opreme te koje Grupa očekuje koristiti duže od jednog razdoblja. Sukladno zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja MRS 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema*, navedene rezervne dijelove i opremu u pričuvi potrebno je klasificirati kao dio postrojenja i opreme. Grupa nije dovršila postupak utvrđivanja vrijednosti zaliha rezervnih dijelova koje je potrebno iz kratkotrajne imovine klasificirati u dugotrajnu imovinu kao dio postrojenja i opreme te nije izračunala učinak retroaktivnih prepravljavanja vezanih uz amortizaciju. Učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja na financijske izvještaje nisu procijenjeni. Naše je mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima u prethodnom razdoblju također bilo kvalificirano po istoj osnovi.
3. Na dan 31. prosinca 2014. godine, imovina Grupe uključuje nekretnine, postrojenja i opremu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 18.823 tisuće kn (2013.: 21.794 tisuće kn) i pripadajuće rezervne dijelove i materijal u ukupnom iznosu od 20.324 tisuće kn (2013.: 20.387 tisuća kn), a za koje postoje indikacije na umanjenje vrijednosti, odnosno, niže neto ostvarive vrijednosti. Sukladno zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja MRS 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema*, potrebno je provesti test umanjenja vrijednosti navedene imovine te procijeniti njenu nadoknadivu vrijednost kao i neto ostvarivu vrijednost povezanih rezervnih dijelova i materijala sukladno zahtjevima MRS-a 2 : *Zalihe*. Budući da Grupa nije izvršila takvu procjenu, učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja na financijske izvještaje nisu procijenjeni. Naše je mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima u prethodnom razdoblju također bilo kvalificirano po istoj osnovi.

Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. (nastavak)

Osnova za mišljenje s rezervom (nastavak)

4. Kao što je opisano u bilješci 20, kratkoročna potraživanja od kupaca uključuju iznos od 97.812 tisuća kn koji se odnosi na potraživanje prema kupcu za koje Grupa nije napravila umanjene vrijednosti te koje Grupa nije uspjela naplatiti. Postoje značajne neizvjesnosti glede oblika namirenja navedenog potraživanja te njegove nadoknadivosti za Grupu. Grupa nije procijenila iznos potrebnog umanjenja vrijednosti vezano uz ovo potraživanje. Učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja na financijske izvještaje nisu procijenjeni.

Mišljenje s rezervom


Prema našem mišljenju, osim učinaka navedenih u *Osnovi za mišljenje s rezervom*, konsolidirani financijski izvještaji daju istinit i fer prikaz konsolidiranog financijskog položaja Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, njene konsolidirane financijske uspješnosti i njenih konsolidiranih novčanih tokova za 2014. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije.

Isticanje pitanja

Bez daljnjeg izražavanja rezervi na mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku 2.4 u konsolidiranim financijskim izvještajima. U godini koja je završila 31. prosinca 2014. Grupa je zabilježila gubitak nakon oporezivanja od 363.733 tisuće kn (2013.: 330.437 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2014. Grupa ima konsolidirane kratkoročne obveze koje premašuju konsolidiranu kratkotrajnu imovinu za 312.591 tisuću kn (2013.: 203.550 tisuća kn). Ako iz bilo kojeg razloga Grupa neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Grupe da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine po trenutno priznatim vrijednostima ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima priznatim u konsolidiranim financijskim izvještajima. Do datuma ovog izvješća nisu postignuti dogovori s vjerovnicima i financijerima oko načina osiguranja likvidnosti te pregovori sa strateškim partnerima nisu finalizirani i njihov ishod nije izvjestan. S obzirom na ove uvjete te ostale uvjete navedene u bilješci 2.4 i moguće učinke rezervi na mišljenje navedenih gore, sposobnost Grupe da nastavi poslovati po principu neograničenosti vremena poslovanja ovisi o sposobnosti Grupe da refinancira postojeću financijsku zaduženost te da se dokapitalizira ili o ishodu procesa uključivanja strateškog partnera. Ovi financijski izvještaji ne sadrže eventualne efekte koji bi rezultirali iz nemogućnosti Grupe da nastavi poslovati po principu neograničenosti poslovanja.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Sukladno zakonskim i regulatornim obvezama, Uprava je sastavila godišnje izvješće prikazano na stranicama 1 do 12. Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 18. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o usklađenosti godišnjeg izvješća s revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima na temelju provođenja procedura koje smatramo primjerenima u skladu s člankom 17. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Prema našem mišljenju, informacije prikazane u godišnjem izvješću za financijsku godinu za koju su pripremljeni financijski izvještaji, usklađene su s tim financijskim izvještajima.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

23. ožujka 2015.
U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:


Joško Džida
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

Petrokemija d.d.

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila na 31. prosinca 2014.

	<i>Bilješka</i>	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Prihodi od prodaje	7	2.201.492	2.518.580
Ostali prihodi	8	38.012	47.753
Ukupni prihodi iz poslovanja		2.239.504	2.566.333
Promjena zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		9.042	(170.888)
Troškovi sirovina, materijala i usluga	9	(2.034.401)	(2.224.371)
Troškovi osoblja	10	(327.782)	(274.746)
Amortizacija	14, 15	(96.948)	(96.484)
Ostali troškovi poslovanja	11	(97.910)	(99.076)
Ukupno troškovi iz poslovanja		(2.547.999)	(2.865.565)
Gubitak iz poslovanja		(308.495)	(299.232)
Financijski prihodi	12	9.415	18.371
Financijski troškovi	12	(64.283)	(49.291)
Neto financijski troškovi		(54.868)	(30.920)
Gubitak prije poreza		(363.363)	(330.152)
Porez na dobit	13	(370)	(285)
Gubitak za godinu		(363.733)	(330.437)
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		(494)	178
Ukupni sveobuhvatni gubitak		(364.227)	(330.259)
Gubitak za raspodjelu:			
Vlasnicima matice		(363.246)	(329.615)
Vlasnicima nevladajućih udjela		(487)	(822)
Sveobuhvatni gubitak za raspodjelu:			
Vlasnicima matice		(363.740)	(329.437)
Vlasnicima nevladajućih udjela		(487)	(822)
Gubitak po dionici (u kunama)			

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Petrokemija d.d.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2014.

		31.12.2014.	31.12.2013.
	<i>Bilješka</i>	'000 kn	'000 kn
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	658.085	710.766
Nematerijalna imovina	15	8.062	8.214
Odgodena porezna imovina		313	315
Dugotrajna financijska imovina	17	8	8
		666.468	719.303
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	523.417	448.553
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	20	322.587	399.754
Kratkotrajna financijska imovina	17	50.661	9.803
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	18	-	10.499
Novac i novčani ekvivalenti	21	11.479	21.828
		908.144	890.437
Ukupna imovina		1.574.612	1.609.740
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Dionički kapital	22	386.135	754.196
Ostale pričuve		301.447	7.967
Preneseni gubitak		(364.612)	(328.255)
Raspodijeljivo vlasnicima matice		322.970	433.908
Nevladajući udjel		3.666	4.153
		326.636	438.061
Dugoročne obveze			
Kredit i zajmovi	24	17.015	63.460
Rezerviranja	25	10.226	14.232
		27.241	77.692
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	26	647.854	450.046
Obveze za porez na dobit		-	279
Kredit i zajmovi	24	572.881	643.662
		1.220.735	1.093.987
Ukupno glavnica i obveze		1.574.612	1.609.740

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Petrokemija d.d.

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.

(u tisućama kuna)	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	Raspodijeljivo vlasnicima matice	Nevladajući udjel	Ukupno glavnica
Stanje 1. siječanj 2013. godine	902.102	-	(322.983)	579.119	4.975	584.094
<i>Sveobuhvatna dobit</i>						
Gubitak za godinu	-	-	(329.615)	(329.615)	(822)	(330.437)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	178	178	-	178
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(329.437)	(329.437)	(822)	(330.259)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>						
Smanjenje dioničkog kapitala	(334.112)	9.947	324.165	-	-	-
Povećanje dioničkog kapitala	186.206	(1.980)	-	184.226	-	184.226
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	(147.906)	7.967	324.165	184.226	-	184.226
Stanje 31. prosinca 2013. godine	754.196	7.967	(328.255)	433.908	4.153	438.061

(u tisućama kuna)	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	Raspodijeljivo vlasnicima matice	Nevladajući udjel	Ukupno glavnica
Stanje 1. siječanj 2014. godine	754.196	7.967	(328.255)	433.908	4.153	438.061
<i>Sveobuhvatna dobit</i>						
Gubitak za godinu	-	-	(363.246)	(363.246)	(487)	(363.733)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(494)	(494)	-	(494)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(363.740)	(363.740)	(487)	(364.227)
Prijenosi	-	(7.967)	7.967	-	-	-
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>						
Smanjenje dioničkog kapitala (bilješka 22)	(621.103)	301.687	319.416	-	-	-
Uplaćeni, ali neregistrirani kapital (bilješka 22)*	253.042	(240)	-	252.802	-	252.802
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	(368.061)	301.447	319.416	252.802	-	252.802
Stanje 31. prosinca 2014. godine	386.135	301.447	(364.612)	322.970	3.666	326.636

* Uplaćeni, ali neregistrirani dionički kapital odnosi se na iznos dokapitalizacije uplaćen od strane dioničara s 31. prosinca 2014., a koji nije registriran na Trgovačkom sudu na datum izvještavanja. 18. veljače 2015. godine u sudskom registru Trgovačkog suda izvršen je upis povećanja temeljnog kapitala (vidi bilješku 22).

Petrokemija d.d.
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
<u>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</u>		
Novčani primici od kupaca	2.164.931	2.293.115
Novčani primici od osiguranja za naknadu štete	4.727	4.994
Novčani primici s osnove povrata poreza	345.538	344.321
Ostali novčani primici	5.500	4.450
<i>Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti</i>	2.520.696	2.646.880
Novčani izdaci dobavljačima	2.180.493	2.781.258
Novčani izdaci za zaposlene	332.388	280.857
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	12.991	14.493
Novčani izdaci za kamate	37.892	29.442
Novčani izdaci za poreze	83.066	112.356
Ostali novčani izdaci	13.648	14.317
<i>Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti</i>	2.660.478	3.232.723
Neto smanjenje novčanog toka iz poslovnih aktivnosti	(139.782)	(585.843)
<u>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</u>		
Novčani primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	49	10
Novčani primici od dividendi	-	1.005
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	10.039	-
<i>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</i>	10.088	1.015
Novčani izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	42.729	65.213
<i>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</i>	42.729	65.213
Neto smanjenje novčanog toka iz investicijskih aktivnosti	(32.641)	(64.198)
<u>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</u>		
Novčani primitak od dokapitalizacije	253.042	186.206
Novčani primici od posudbi	739.574	2.024.800
Ostali primici od financijskih aktivnosti	283.396	670.266
<i>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</i>	1.276.012	2.881.272
Novčani izdaci za otplatu posudbi	938.931	2.052.942
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	174.178	200.519
<i>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</i>	1.113.109	2.253.461
Neto povećanje novčanog tijeka od financijskih aktivnosti	162.903	627.811
Ukupno povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka	(9.520)	(22.230)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	28.433	50.663
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	18.913	28.433

21

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Petrokemija d.d.

Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)

1 Općenite informacije

Društvo Petrokemija d.d. Tvornica gnojiva („Društvo“) osnovano je 1965. godine, premda početak proizvodnje čađe, datira od 1926. godine. Danas je Društvo registrirano kod Trgovačkog suda u Sisku pod matičnim brojem subjekta MBS 080004355 i OIB 24503685008.

Na dan 31. prosinca 2014. godine dionički kapital Društva iznosi 386.135 tisuća kuna i podijeljen je na 12.871.180 nematerijaliziranih redovitih dionica, svaka u nominalnom iznosu od 30 kuna. S datumom 31. prosinca 2014., dionički kapital Društva sadrži 8.434.733 redovnih dionica ukupne nominalne vrijednosti od 253.042 tisuća kuna, uplaćenih u cijelosti od strane dioničara, a koje na datum izvještavanja nisu registrirane na Trgovačkom sudu. Dionice Društva kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura prikazana je u bilješci 22.

Sukladno nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti te uz osnovnu djelatnost proizvodnje mineralnih gnojiva, upisane u registar Trgovačkog suda u Sisku, Društvo obavlja djelatnosti proizvodnje dodataka hrani za životinje, proizvodnje kemikalija i kemijskih proizvoda, proizvodnje ostalih proizvoda od gume, metala, opskrbe električnom energijom, plinom, parom i toplom vodom, skupljanja, pročišćavanja i distribucije vode, istraživanja i razvoja u prirodnim, tehničkim i tehnološkim znanostima.

Društvo i njegova ovisna društva navedena u bilješci 16 zajedno čine Grupu. Osnovne djelatnosti ovisnih društava su pružanje ugostiteljskih usluga (Restoran Petrokemija d.o.o.), pružanje lučkih usluga (Luka Šibenik d.o.o.) i prodaja gnojiva (Petrokemija Novi Sad d.o.o.).

Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa je zapošljavala 1.793 zaposlenika (31. prosinca 2013. godine: 2.294 zaposlenika).

Tijela Društva

Tijela Društva su Uprava društva, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Uprava

Članovi Uprave Društva tijekom godine do datuma odobravanja ovih financijskih izvještaja bili su:

Dragan Marčinko	Predsjednik do 18. studenog 2014.
Karlo Došen	Član do 18. studenog 2014.
Krešimir Kvaternik	Član do 18. studenog 2014.
Nenad Zečević	Član do 18. studenog 2014. (Predsjednik od 19. studenog 2014.)
Antonija Perošević Galović	Član od 19. studenog 2014.
Tamara Pernar	Član od 19. studenog 2014.
Vladimir Fresl	Član od 19. studenog 2014.

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Tomislav Radoš	Predsjednik do 29. srpnja 2014.
Dragutin Vajnaht	Član do 30. svibnja 2014.
Jozo Bilobrk	Član do 30. svibnja 2014.
Tomislav Pokaz	Član i Predsjednik od 9. rujna 2014.
Branimir Fleković	Član od 20. svibnja 2014. (Predsjednik od 29. srpnja do 9. rujna 2014.) (Zamjenik predsjednika od 10. rujna 2014.)
Sonja Ivoš	Član
Goran Kralj	Član
Krešimir Huljev	Član
Željko Klaus	Član
Davor Rakić	Član

Glavna skupština

Glavna skupština je organ Društva u kojem dioničari ostvaruju svoja prava u poslovima Društva, ako zakonom ili Statutom nije drugačije određeno. Glavnu skupštinu Društva čine imatelji dionica s pravom glasa.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

2 Osnove pripreme

2.1 Izjava o usklađenosti

Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije ("MSFI").

Ovi konsolidirani financijski izvještaji napravljeni su za Grupu. Financijski izvještaji Grupe sadrže konsolidirane financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava. Nekonsolidirani financijski izvještaji koje je Društvo obvezno pripremiti u skladu s MSFI izdani su zasebno, istovremeno kad i ovi konsolidirani financijski izvještaji.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 23. ožujka 2015. godine.

2.2 Osnove prikaza

Financijski izvještaji pripremljeni su na osnovi konvencije povijesnog troška, osim gdje je drugačije navedeno.

2.3 Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji izraženi su u hrvatskoj valuti kuni ("kn") koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Svi financijski rezultati zaokruženi su na najbližu tisuću.

2.4 Neograničenost vremena poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2014. Grupa je zabilježila gubitak nakon oporezivanja od 363.733 tisuće kn (2013.: 330.437 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2014. Grupa ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 312.591 tisuću kn (2013.: 203.550 tisuća kn).

Kao posljedica kontinuiranih gubitaka te kratkoročnog deficita likvidnosti, Grupa je tijekom protekle 2013. godine prilikom razmatranja načina osiguranja likvidnosti za stabilizaciju poslovanja, uključujući i opcije dokapitalizacije od strane postojećih dioničara i potencijalnih strateških investitora, razvila program i plan restrukturiranja i financijske konsolidacije za petogodišnje razdoblje do 2018. godine. Ovaj plan, koji je usvojen od strane Nadzornog Odbora, između ostalog detaljno je definirao potrebe za financiranjem neophodne za stvaranje osnove za održivo poslovanje Grupe kao i pretpostavke i mjere restrukturiranja koje su uključivale sljedeće:

- optimizaciju troškova nabave,
- refokusiranje proizvodnih aktivnosti,
- optimizaciju radne strukture,
- dezinvestiranje ili prenamjenu neoperativne i neposlovne imovine te
- mjere refinanciranja duga i dokapitalizaciju.

Tijekom 2014., paralelno sa provedbom mjera restrukturiranja predviđenih usvojenim planom, Grupa je napravila nadopunu postojećeg plana te izradila novi petogodišnji plan restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje do 2019. godine. U nadopuni plana izvršene su ključne promjene pretpostavki u dijelu strukture asortimana proizvodnje i prodaje, aktiviranja postrojenja koja su u zastoju, pronalaska dugoročnih izvora financiranja te ostvarivanja niže cijene prirodnog plina sukladno usvojenoj strategiji nabave prirodnog plina.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

2 Osnove pripreme (*nastavak*)

2.4 Neograničenost vremena poslovanja (*nastavak*)

Najznačajnije mjere odnose se na sljedeće:

- provedba programa zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je za ukupno 492 radnika isplaćena poticajna otpremnina u iznosu od 100.340 tisuća kuna, a što bi u narednim godinama trebalo rezultirati uštedama u troškovima osoblja od približno 45 do 50 milijuna kuna na godišnjoj razini
- smanjenje cijene plina za 6,7% u odnosu na 2013.
- izmjena uvjeta sa kupcima te povećanje udjela prodaje po uvjetima avansnog plaćanja
- stabilizacija strukture i niveliranje cijena prodajnog asortimana na regionalnom tržištu što je rezultiralo prosječnim rastom prodajnih cijena
- inicijacija pregovora sa dobavljačima prirodnog plina oko smanjenja cijene plina u ljetnom razdoblju
- prenamjena postrojenja u zastoju u cilju razvoja novih proizvoda (granulirani amonijev sulfat) od čega Grupa očekuje pozitivne rezultate po plasmanu na tržište
- pregovori s razvojnom bankom oko financiranja ulaganja u proizvodne kapacitete

Imajući u vidu provedene mjere restrukturiranja i očekivane efekte, Uprava smatra kako će Grupa biti u stanju, uz podršku vjerovnika, financijera i dioničara stvoriti pretpostavke za održivo poslovanje.

Nadalje, kao što je opisano i u bilješci 22, Društvo je tijekom 2014. godine uspješno provelo dva kruga dokapitalizacije u ukupnom iznosu od 253.042 tisuće kuna emisijom novih dionica. Iako treći krug javnog poziva za upisom dionica Petrokemije d.d. nije rezultirao upisom novih dionica, Grupa i njen većinski dioničar su u kontinuiranim pregovorima oko ulaska strateških partnera koji bi dokapitalizacijom omogućili stjecanje dostatne likvidnosti za finalizaciju procesa restrukturiranja i nastavak pozitivnih trendova u poslovanju.

Iako do datuma ovih izvještaja nije postignut dogovor s vjerovnicima i financijerima oko načina osiguranja likvidnosti te iako pregovori sa strateškim investitorima nisu finalizirani, Grupa nastavlja provođenje procesa restrukturiranja i financijske konsolidacije.

Uprava je svjesna da postoji neizvjesnost oko sposobnosti Grupe da ostvari svoje potrebe za financiranjem te da refinancira ili servisira svoje obveze kako one dospijevaju. Međutim, kako je gore opisano, Uprava očekuje da Grupa može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Ako iz bilo kojeg razloga Grupa neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Grupe da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine po trenutno priznatim vrijednostima ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima priznatim u konsolidiranim financijskim izvještajima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike dane u nastavku primjenjivane su od strane Društva i svih njegovih ovisnih društava dosljedno za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima.

3.1 Osnove konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju financijske izvještaje Petrokemije d.d. ("Društvo") i društava nad kojima Društvo ima kontrolu (ovisna društva) na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. Kontrola je prisutna ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama pojedinog društva radi ostvarivanja koristi iz njegova poslovanja.

(i) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Društvo kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva u potpunosti su konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Društvo te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Društvo koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje ovisnog društva je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i vlasničkih udjela izdanih od strane Društva. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Društvo priznaje manjinske udjele u stečenom ovisnom društvu ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog ovisnog društva.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom ovisnom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg vlasničkog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Društva u stečevoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečenog ovisnog društva u slučaju kupnje po cijeni nižoj od prodajne, razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

(ii) Transakcije eliminirane u konsolidaciji

Stanja i transakcije između Društva i njegovih ovisnih društava te sva nerealizirana dobit iz transakcija između Društva i njegovih ovisnih društava, eliminirani su pri konsolidaciji financijskih izvještaja. Nerealizirana dobit iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli i zajedničkim društvima gdje Društvo dijeli kontrolu s drugim vlasnicima eliminirana je do razine udjela Društva u takvim društvima. Nerealizirana dobit ostvarena iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli, eliminirana je umanjnjem ulaganja u to društvo. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirana dobit, ali samo do iznosa koji ne predstavlja trajno umanjnje imovine.

(iii) Gubitak kontrole

Nakon gubitka kontrole nad ovisnim društvom, Društvo prestaje priznavati njegovu imovinu i obveze, eventualni manjinski interes u njemu te druge komponente kapitala i rezervi. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz gubitka kontrole priznaje se u unutar dobiti ili gubitka. Ako Društvo zadržava udio u bivšem ovisnom društvu, taj se udio iskazuje po fer vrijednosti na dan gubitka kontrole. Nakon toga, iskazuje se kao ulaganje koje se vrednuje po metodi udjela ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ovisno o razini zadržanog utjecaja.

3.2 Goodwill

Goodwill koji nastaje poslovnim spajanjem se knjiži po trošku utvrđenom na datum preuzimanja, tj. stjecanja subjekta, umanjnjem za eventualne gubitke zbog umanjnja vrijednosti. Radi testiranja na umanjnje, goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu koja stvara novac (ili skupine takvih jedinica) od koje se očekuju koristi od sinergija koje proizlaze iz spajanja.

Jedinica koja stvara novac na koju je goodwill raspoređen podvrgava se provjeri umanjnja vrijednosti jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjnju njene vrijednosti. Ako je nadoknadiivi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjnjem prvo se raspoređuje tako da se umanjni knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na ostalu imovinu jedinice koja stvara novac na temelju knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac. Gubitak uslijed umanjnja vrijednosti goodwilla izravno se knjiži u dobit ili gubitak iskazan u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Jednom priznati gubitak od umanjnja goodwilla se ne poništava u idućim razdobljima. Prilikom otuđenja jedinice koja stvara novac, pripadajući iznos goodwilla ulazi u utvrđivanje dobiti ili gubitka od prodaje.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.3 *Strane valute*

Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju strane valute važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na datum sastavljanja bilance preračunate su u mjernu valutu upotrebom tečaja strane valute važećeg na taj datum. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u račun dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute preračunavaju se koristeći tečaj na dan transakcije.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama koje su iskazane po fer vrijednosti, preračunavaju se u mjernu valutu po tečajevima stranih valuta važećim na dan utvrđivanja fer vrijednosti.

Članice Grupe

Stavke uključene u financijske izvještaje svakog pojedinog društva u Grupi iskazane su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem društvo posluje ("funkcionalna valuta").

Prihodi i rashodi te novčani tokovi inozemnih operacija preračunati su u funkcionalnu valutu Grupe korištenjem tečaja koji približno odražava tečaj na dan transakcije (prosječni tečaj za godinu), a njihova imovina i obveze preračunate su po tečaju važećem na kraju godine. Sve tečajne razlike, nastale ovakvim preračunom, prikazuju se unutar glavnice.

Neto ulaganje u članice Grupe

Tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemno poslovanje priznaju se unutar glavnice. Prilikom prodaje inozemne operacije, tečajne razlike priznaju se u dobiti ili gubitku kao dio dobiti ili gubitka od prodaje inozemnog poslovanja.

3.4 *Nematerijalna imovina*

(i) Licence za software i projektna dokumentacija

Licence i projektna dokumentacija se amortiziraju tijekom očekivanog korisnog vijeka upotrebe. Očekivani korisni vijek upotrebe pregledava se godišnje te se vrše procjene umanjenja vrijednosti ukoliko postoji indikacija za umanjenje vrijednosti.

(ii) Naknadni troškovi

Naknadni troškovi vezani uz kapitaliziranu nematerijalnu imovinu priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Grupi. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

(iii) Amortizacija

Amortizacija se obračunava koristeći linearnu metodu otpisa kroz procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine. Nematerijalna imovina amortizira se od datuma kada je raspoloživa za upotrebu. Procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine je kako slijedi:

Software i projektna dokumentacija

3 - 5 godina

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.5 Nekretnine, postrojenja i oprema

(i) Sredstva u vlasništvu

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjnje vrijednosti imovine. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova zaduživanja za nekretnine, postrojenja i opremu u razdoblju dok traje izgradnja.

Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki nekretnina, postrojenja i opreme samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Grupi. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

Trošak amortizacije tereti račun dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka postrojenja i opreme. Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Očekivani vijek upotrebe je kako slijedi:

Zgrade	6 - 50 godina
Postrojenja i oprema	5 - 25 godina
Alati i inventar	5 - 25 godina

Metode amortizacije i korisni vijek upotrebe, kao i ostatak vrijednosti, pregledavaju se na godišnjoj razini.

(ii) Imovina koja je predmet koncesijskog aranžmana

Ovisno društvo Luka Šibenik d.o.o. ima sklopljen dugoročni ugovor o koncesiji za pružanje lučkih usluga što predstavlja većinu prihoda koje ovisno društvo generira. Trenutni koncesijski aranžman uključuje prijenos operativnih prava nad lukom Šibenik na ograničeni vremenski period, pod kontrolom lokalne lučke uprave, korištenjem specifične imovine (lučke infrastrukture) ili izgrađene od strane ovisnog društva za vrijeme trajanja koncesijskog aranžmana ili primljene od strane ovisnog društva za naknadu ili bez naknade.

Ovaj aranžman definira "obvezu pružanja javnih usluga" ovisnog društva u zamjenu za naknadu. Naknada se temelji na uvjetima rada, kontinuitetu usluga, regulaciji cijena i obvezama vezano uz održavanje/zamjenu lučke infrastrukture. Ugovor utvrđuje uvjete za prijenos lučke infrastrukture na lokalnu lučku upravu ili koncesionara nasljednika po isteku.

Izdaci za održavanje

Održavanje sredstava koja su dio koncesijskog aranžmana priznaje se kao trošak kada nastane unutar dobiti ili gubitka i iskazuje u okviru troškova korištenih materijala i usluga.

Kapitalna ulaganja u područje pod koncesijom

Kapitalna ulaganja u lučku infrastrukturu napravljena u skladu s uvjetima iz koncesijskog aranžmana priznaju se kao imovina unutar odgovarajuće klase nekretnina, postrojenja i opreme te iskazuju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

U slučaju da se radi o imovini koja se prema koncesijskom aranžmanu po njegovom isteku prenosi na lokalnu lučku upravu („Davalatelj koncesije“), amortizacija navedene imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška nabave umanjenog za rezidualnu vrijednost sredstva tijekom kraćeg od procijenjenog korisnog vijeka trajanja i preostalog trajanja koncesijskog aranžmana.

U slučaju imovine koja se ne prenosi na Davatelja koncesije, amortizacija se obračunava u skladu s amortizacijskom politikom klase nekretnina, postrojenja i opreme u koju je navedeno sredstvo klasificirano kao što je objašnjeno u bilješci 3.5 (i).

Imovina prenesena na ovisno društvo od strane Davatelja koncesije

Kao dio koncesijskog aranžmana, lokalna lučka uprava (Davalatelj) prenijela je prava upravljanja nad nizom stavaka imovine koje čine lučku infrastrukturu na ovisno društvo koje ima pravo na korištenja te imovine tijekom pružanja usluga definiranih u koncesijskom ugovoru. Takva imovina ne priznaje se od strane Grupe već se umjesto toga vodi vanbilančno.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.6 *Financijski instrumenti*

Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativne financijske instrumente čine potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti početno se vrednuju po njihovoj fer vrijednosti te za instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uvećano za transakcijske troškove, osim u slučaju opisanom u nastavku. Nederivativni financijski instrumenti naknadno se mjere na način koji je opisan u nastavku.

Financijski instrument priznaje se ukoliko Grupa postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Grupe na novčane tokove od financijske imovine te ako Grupa prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja, odnosno, na datum kada se Grupa obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka, depozita po viđenju i mjenica. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Grupe te depoziti u bankama s rokom dospijeća manjim od tri mjeseca, uključeni su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenata u svrhu prikazivanja izvještaja o novčanom toku.

Ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Instrumenti su klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko ih Grupa drži za trgovanje ili su određeni kao takvi prilikom inicijalnog priznavanja. Financijski instrumenti određeni su po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko Grupa upravlja tim ulaganjima i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u dobit ili gubitak u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u dobit ili gubitak.

Računovodstvo financijskih prihoda i troškova objašnjeno je u zasebnoj bilješci unutar značajnih računovodstvenih politika.

Ostalo

Ostali nederivativni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

3.7 *Zalihe*

Zalihe sirovina i gotovih proizvoda iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Trgovačka roba iskazuje se po nižem od troška nabave i prodajne cijene (umanjene za poreze i marže). Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

Rezervni dijelovi koji se smatraju strateškima vode se u zalihama te se od trenutka ugradnje priznaju kao naknadni trošak pripadajuće stavke postrojenja i opreme i amortiziraju kroz procijenjeni korisni vijek trajanja.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.8 Umanjenje vrijednosti

(i) *Financijska imovina*

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom.

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjene vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Kumulativni gubitak koji je umanjnjem financijske imovine raspoložive za prodaju prethodno priznat unutar ostale sveobuhvatne dobiti prebacuje se u dobit ili gubitak.

Gubitak od umanjnja vrijednosti ukida se ukoliko se ukidanje može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon što je gubitak od umanjnja vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine zadužnice, ukidanje se priznaje unutar dobiti ili gubitka. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjnja vrijednosti priznaje se unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

(ii) *Nefinancijska imovina*

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Grupe, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjnju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadiivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadiivi iznos se utvrđuje na svaki datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti imovine priznaje se ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadiivi iznos. Jedinica koja stvara novac najmanja je skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava.

Gubici od umanjnja vrijednosti imovine priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Gubici od umanjnja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama, a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadiivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac priznaje se u većem iznosu od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budućni novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubitak od umanjnja vrijednosti goodwill-a se ne ukida. Gubici od umanjnja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na datum izvještavanja ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjnja vrijednosti ukida se ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadiivog iznosa. Gubitak od umanjnja vrijednosti ukida se samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjnja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.9 Primanja zaposlenih

(i) Doprinosi u obvezni mirovinski fond

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih radnika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

(ii) Dugoročna primanja radnika

Grupa priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (jubilarne nagrade i otpremnine pri redovnoj mirovini) ravnomjerno u razdoblju u kojem je primanje ostvareno na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obvezu za dugoročna primanja radnika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontne stope koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganja u državne obveznice.

(iii) Bonusi

Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Grupe, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave može realno očekivati da će bonusi biti primljeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja.

Kod obveza za bonuse očekuje se da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma bilance, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

3.10 Rezervacije

Rezerviranja se priznaju ako Grupa trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja utvrđuju se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

3.11 Prihodi

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se kada su na kupca preneseni značajni rizici i koristi vlasništva. Porezi, diskonti i količinski popusti isključuju se iz prihoda. Rezerviranja za popuste dane kupcima priznaju se u razdoblju kad je priznata prodaja, prema uvjetima iz ugovora.

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge izvršene prema stupnju dovršenosti transakcije na datum izvještavanja.

3.12 Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihodi sastoje se od prihoda od kamata na investirana sredstva, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te dobitaka od tečajnih razlika.

Prihod od kamate priznaje se u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, gubitaka od tečajnih razlika, promjena fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.13 Računovodstveni prikaz najmovi – najmoprimac je Grupa

Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine gdje Grupa prihvaća gotovo sve koristi i rizike vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se po procijenjenoj sadašnjoj vrijednosti pripadajućih plaćanja najmovi. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Pripadajuća obveza za najamninu, umanjena za financijske rashode iskazuje se u ostalim dugoročnim obvezama. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni po ugovoru o financijskom najmu amortiziraju se tijekom korisnog vijeka imovine.

Najmovi imovine kod kojih koristi i rizike vlasništva zadržava najmodavac klasificiraju se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najmovi terete račun dobiti i gubitka po linearnoj metodi tijekom trajanja najmovi. Ako se poslovni najam raskine prije isteka roka najma, sva plaćanja najmodavcu u obliku kazne priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je došlo do raskida.

3.14 Dionički kapital

Dionički kapital se sastoji od redovnih dionica. Troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, a koji se ne odnose na poslovna spajanja, iskazuju se u glavnici kao umanjenje primitaka. Troškovi izdavanja dionica nastali izravno u vezi s poslovnim spajanjem uključuju se u trošak stjecanja.

3.15 Dividende

Dividende se priznaju u izvješću o promjenama glavnice i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su odobrene od vlasnika Društva.

3.16 Informacije o segmentima

Segment je dio Grupe koji se može izdvojiti ili kao dio angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment) ili kao dio angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga unutar određenog ekonomskog okruženja (zemljopisni segment), koji je podložan rizicima i koristima koje se razlikuju od onih drugog segmenta.

Grupa ne izvještava po segmentima, odnosno, ne postoji interno izvještavanje sukladno segmentima osim na razini prihoda po zemljopisnim tržištima i proizvodima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.17 Oporezivanje

(i) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

(ii) Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako postoji zakonsko pravo na prijeboj tekuće porezne obveze i imovine te ukoliko se odnose na poreze koje je obračunalo isto porezno tijelo na isti oporezivi subjekt, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili svoju poreznu imovinu i obveze realizirati istovremeno.

(iii) Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Grupa uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci mogu postati dostupni koji mogu uzrokovati da Grupa promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

(iv) Porez na dodanu vrijednost (PDV)

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

4 Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu usvojeni

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2014. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

5 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe koje je napravila Uprava u primjeni računovodstvenih politika, a koje imaju značajan utjecaj na iznose iskazane u financijskim izvještajima, navedene su u zasebnoj bilješci. Ključne pretpostavke vezane uz budućnost na kojima se temelje značajne procjene i ostali ključni izvori nesigurnosti, koji uključuju značajan rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini, navedene su niže.

(i) Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima (vidi računovodstvenu politiku 3.17 i bilješku 13).

(ii) Aktuarske procjene korištene za izračun obveza za naknade zaposlenima

Trošak definiranih planiranih naknada utvrđen je koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode navedenih planova, te procjene sadržavaju element nesigurnosti (vidi računovodstvenu politiku 3.9 i bilješku 25).

(iii) Posljedice određenih sudskih sporova

Grupa je stranka u parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Grupe koje proizlaze iz tih postupaka.

Grupa priznaje rezerviranja u ukupnom očekivanom iznosu odljeva ekonomskih koristi kao posljedice sudskog postupka, a koji je uglavnom iznos spora uvećan za procijenjene povezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo), ukoliko je po mišljenju Uprave, a na temelju konzultacija s pravnim savjetnicima, vjerojatnost nepovoljnog ishoda za Grupu veća od povoljnog ishoda. Grupa ne priznaje rezerviranja za sudske sporove i očekivane vezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo) u slučajevima u kojima Uprava procjeni da je nepovoljan ishod sudskog postupka manje vjerojatan nego povoljan ishod za Grupu.

Gdje postoje naznake moguće nagodbe u odnosu na pojedini sudski postupak, rezervacija se priznaje u iznosu očekivanog iznosa nagodbe umanjenoj za već postojeća rezerviranja vezana uz taj sudski postupak, a temeljeno na najboljoj procjeni Uprave napravljenoj u suradnji sa svojim pravnim savjetnicima.

Gdje je Grupa tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će priteći u Grupu kao rezultat očekivanog ishoda spora priznaju se samo kada je njihova realizacija gotovo sigurna, što je obično na dan priljeva tih ekonomskih koristi.

Rezervacije za obveze Grupe koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja (vidi bilješku 3.10 i 25).

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

5 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene (*nastavak*)

(iv) Umanjenje vrijednosti potraživanja

Nadoknadiva vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja procijenjena je po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova diskontiranih po tržišnoj kamatnoj stopi na datum mjerenja.

Kratkotrajna potraživanja bez navedene kamatne stope mjerena su prema iznosu originalnog računa ukoliko učinak diskontiranja nije značajan.

Grupa redovito pregledava starosnu strukturu potraživanja od kupaca i prati prosječno razdoblje naplate. U slučajevima u kojima su utvrđeni dužnici s dužim danima plaćanja (obično iznad 120 dana), Grupa umanjuje kreditne limite i dane plaćanja za buduće transakcije i, u slučajevima kada je to potrebno, nameće ograničenja vezano uz buduće transakcije dok se nepodmireni dug ne otplati u cijelosti ili djelomično.

U procesu reguliranja naplate dospjelih dugova, Grupa aktivno pregovara s odgovarajućim dužnicima uzimajući u obzir očekivanja budućih poslovnih odnosa, značaj izloženosti prema pojedinom dužniku, mogućnosti kompenzacija, iskorištavanja instrumenata osiguranja (ako ih ima) ili oduzimanja imovine itd.

Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran i posluje samo s gotovinom, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu, fazu u kojoj je pravni spor te obzirom na osiguranja plaćanja (npr. mjenica).

(v) Računovodstveni tretman koncesije

Značajan dio registrirane djelatnosti ovisnog društva Luka Šibenik d.o.o. provodi se na području pod koncesijom nad pomorskim dobrom. Prema Zakonu o pomorskom dobru i morskim lukama, pomorskim dobrom upravlja Lučka uprava Šibenik, koja je Davatelj koncesije dok je ovisno društvo Operator, odnosno, koncesionar. S obzirom da je Grupa u većinskom državnom vlasništvu te je sukladno tome i ovisno društvo u većinskom vlasništvu države, Grupa ne primjenjuje tumačenje IFRIC 12 *Sporazumi o koncesijama za usluge* pri računovodstvenom tretmanu koncesijskog ugovora ovisnog društva budući da navedeno tumačenje nije obvezno za primjenu kod koncesijskih aranžmana između gdje su i strana koja dodjeljuje ugovor (Davatelj) i strana koja je koncesionar (Operator) iz javnog sektora.

Petrokemija d.d.

Bilješke (*nastavak*)

6 Određivanje fer vrijednosti

Grupa ima uspostavljen sustav kontrola u okviru mjerenja fer vrijednosti koji podrazumijeva cjelokupnu odgovornost Uprave i funkcije financija vezanu uz nadziranje svih značajnijih mjerenja fer vrijednosti, konzultiranje s vanjskim stručnjacima te, u kontekstu navedenog, izvještavanje o istome tijelima zaduženima za korporativno upravljanje.

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i funkcija financija ocjenjuju ukoliko dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-eva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

Sva značajnija pitanja vezana uz procjenu fer vrijednosti izvještavaju se Nadzornom i Revizorskom Odboru.

Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koji se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

- *Razina 1* - kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- *Razina 2* - ulazne varijable koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o ulaznim varijablama za imovinu ili obveze koje su vidljive bilo izravno (npr. kao cijene) bilo neizravno (npr. izvedene iz cijena).
- *Razina 3* - ulazne varijable za imovinu ili obveze koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (ulazne varijable koje nisu vidljive).

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem burze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primjer, OTC derivativi) utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2.

Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Grupa je napravilo sljedeće značajnije procjene fer vrijednosti u okviru pripreme financijskih izvještaja, a koje su detaljnije objašnjene u sljedećim bilješkama:

- bilješka 17: Financijska imovina
- bilješka 18: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

7 Prihodi od prodaje

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe	2.197.360	2.514.664
Prihodi od pružanja usluga	4.132	3.916
	2.201.492	2.518.580

Pregled prihoda od prodaje po tržištu:

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Hrvatska	642.871	879.807
Slovenija	179.628	193.616
Bosna i Hercegovina	127.395	129.220
Srbija i Crna Gora	168.236	200.171
Makedonija	33.247	18.207
Prodaja u zemljama van regije	1.050.115	1.097.559
	2.201.492	2.518.580

8 Ostali prihodi

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Prihodi od prodaje sirovina	3.966	9.499
Prihod od izrade rezervnih dijelova	968	2.604
Prihod od upotrebe za vlastite potrebe	3.060	10.611
Naplata štete	4.197	5.216
Prihodi od izrade ambalaže	5.731	4.101
Inventurni viškovi	4.072	5.058
Prihod od ukidanja rezerviranja	8.709	6.323
Ostali prihodi	7.309	4.341
	38.012	47.753

9 Troškovi sirovina, materijala i usluga

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Troškovi sirovina i materijala	1.965.895	2.114.121
Troškovi prodane robe u veleprodaji i maloprodaji	6.143	28.446
Troškovi proizvodnih usluga	62.363	81.804
	2.034.401	2.224.371

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

10 Troškovi osoblja

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Plaće i naknade	140.427	158.388
Doprinosi na plaće	31.536	32.891
Ostali troškovi osoblja	155.819	83.467
	327.782	274.746

Broj zaposlenih na 31. prosinca 2014. u Grupi je bio 1.793 (2013.: 2.294).

Tijekom 2014. godine, Grupa je u sklopu plana restrukturiranja i financijske konsolidacije koji je detaljnije opisan u bilješki 2.4, provela program zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je za ukupno 492 zaposlenika isplatila poticajne otpremnine u iznosu od 100.340 tisuća kuna (2013.: 21.722 tisuća kuna). Troškovi otpremnina po programu zbrinjavanja viška zaposlenih prikazani su unutar ostalih troškova osoblja.

11 Ostali troškovi poslovanja

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Vrijednosno usklađenje zaliha	29	2.212
Ostali porezi, naknade i takse	44.692	36.372
Ostali troškovi zaposlenih	17.282	21.607
Premije osiguranja	12.472	12.290
Povećanje rezerviranja	1.502	716
Bankarske usluge	3.591	6.555
Manjak gotovih proizvoda	1.639	1.876
Umanjenje vrijednosti potraživanja	998	354
Intelektualne usluge	5.089	3.729
Troškovi putovanja	810	1.440
Ostali troškovi	9.806	11.925
	97.910	99.076

Ostali porezi, naknade i takse uključuju 24.854 tisuća kuna naknada za emisiju stakleničkih plinova. Nakon ulaska Hrvatske u Europsku uniju Petrokemija d.d. kao operater postrojenja podliježe obvezi kupnje emisijskih jedinica.

12 Financijski prihodi i financijski troškovi

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Prihod od kamata	1.962	1.919
Pozitivne tečajne razlike	3.639	11.443
Ostali financijski prihodi	3.814	5.009
Ukupno financijski prihodi	9.415	18.371
Nerealizirani gubici od financijske imovine	(29)	(1.829)
Trošak kamata	(51.709)	(39.795)
Negativne tečajne razlike	(12.545)	(7.667)
Ukupno financijski troškovi	(64.283)	(49.291)
Neto financijski troškovi	(54.868)	(30.920)

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

13 Porez na dobit

Prikazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Tekući porez na dobit	683	600
Odgođeni porezi, neto	(313)	(315)
	370	285

Usklađenje efektivne porezne stope

Sljedeća tabela prikazuje usklade troška poreza prikazanog u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti sa zakonskom poreznom stopom:

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Gubitak prije oporezivanja	(363.363)	(330.152)
Porez na dobit po stopi od 20% (2013.: 20%)	(72.673)	(66.030)
Porezno nepriznati rashodi i neoporezivi prihodi	576	878
Privremene razlike nepriznate kao odgođena porezna imovina	375	984
Porezni poticaji	-	(258)
Iskorištenje poreznih gubitaka prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	(877)	(679)
Porezni gubitak nepriznat kao odgođena porezna imovina	72.171	65.225
Učinak primjene različitih poreznih stopa	798	165
Porez priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	370	285
Efektivna porezna stopa	0%	0%

Na datum izvještavanja, preneseni porezni gubici Grupe u iznosu od 982.825 tisuća kn (31. prosinca 2013.: 793.010 tisuća kn) nisu priznati kao odgođena porezna imovina budući da po mišljenju Uprave nije vjerojatno da će biti dostatne buduće oporezive dobiti kojom bi se iskoristili navedeni porezni gubici.

Porezna vrijednost raspoloživih poreznih gubitaka u budućim razdobljima jest kako slijedi:

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Porezni gubitak iz 2009. - ističe 31. prosinca 2014.	-	34.208
Porezni gubitak iz 2010. - ističe 31. prosinca 2015.	23.304	23.304
Porezni gubitak iz 2012. - ističe 31. prosinca 2017.	35.865	35.865
Porezni gubitak iz 2013. - ističe 31. prosinca 2018.	65.225	65.225
Porezni gubitak iz 2014. - ističe 31. prosinca 2019.	72.171	-
	196.565	158.602

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

14 Nekretnine, postrojenja i oprema

(u tisućama kuna)

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenje i oprema	Inventar i oprema	Investicije u tijeku	Predujmovi	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2013.	49.482	573.402	1.127.213	52.850	55.752	3.021	1.861.720
Povećanja	-	-	1.847	113	62.941	332	65.233
Prijenos	-	6.658	50.400	5.951	(63.009)	-	-
Prodaja i rashod	-	-	(1.518)	(393)	-	-	(1.911)
Na dan 31. prosinca 2013. godine	49.482	580.060	1.177.942	58.521	55.684	3.353	1.925.042
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. siječnja 2013.	-	281.666	801.097	39.006	-	-	1.121.769
Trošak amortizacije za godinu	-	21.431	69.119	3.735	-	-	94.285
Prodaja i rashod	-	-	(1.498)	(280)	-	-	(1.778)
Na dan 31. prosinca 2013. godine	-	303.097	868.718	42.461	-	-	1.214.276
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2013. godine	49.482	276.963	309.224	16.060	55.684	3.353	710.766
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2014.	49.482	580.060	1.177.942	58.521	55.684	3.353	1.925.042
Povećanja	-	-	945	-	38.347	5.129	44.421
Prijenos na nematerijalnu imovinu	-	-	-	-	(246)	-	(246)
Prijenos	-	1.332	29.698	13.375	(44.405)	-	-
Prodaja i rashod	-	(1.364)	(5.967)	(1.357)	-	-	(8.688)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	49.482	580.028	1.202.618	70.539	49.380	8.482	1.960.529
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. siječnja 2014.	-	303.097	868.718	42.461	-	-	1.214.276
Trošak amortizacije za razdoblje	-	20.595	68.508	5.936	-	-	95.039
Prodaja i rashod	-	(98)	(5.439)	(1.334)	-	-	(6.871)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	-	323.594	931.787	47.063	-	-	1.302.444
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2014. godine	49.482	256.434	270.831	23.476	49.380	8.482	658.085

Imovina u pripremi prvenstveno se odnosi na opremu za sanaciju i rekonstrukciju proizvodnih pogona.

Nekretnine Grupe opterećene su hipotekama u iznosu od 187.887 tisuća kuna kao osiguranjem za kredite i zajmove.

Nekretnine, postrojenja i oprema Grupe uključuju neoperativnu imovinu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 18.823 tisuća kuna koja se odnosi na postrojenja za proizvodnju fosforne kiseline te čadžaru. Grupa je trenutno u procesu razmatranja isplativosti nastavka proizvodnje u navedenim postrojenjima što u konačnici ovisi o dugoročnoj strategiji Grupe. Grupa nije bila u mogućnosti izvršiti adekvatan test umanjenja vrijednosti i procijeniti nadoknadivu vrijednosti navedene neoperativne imovine.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

15 Nematerijalna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Imovina u pripremi	Software i projektna dokumentacija	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2013.	3.608	20.160	23.768
Povećanja	1.930	20	1.950
Prijenos	(619)	619	-
Prodaja i rashod	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2013.	4.919	20.799	25.718
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2013.	-	15.611	15.611
Trošak amortizacije za godinu	-	2.199	2.199
Prodaja i rashod	-	(306)	(306)
Na dan 31. prosinca 2013. godine	-	17.504	17.504
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2013. godine	4.919	3.295	8.214
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2014.	4.919	20.799	25.718
Povećanja	1.511	-	1.511
Prijenos sa materijalne imovine	-	246	246
Prijenos	(2.497)	2.497	-
Na dan 31. prosinca 2014. godine	3.933	23.542	27.475
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2014.	-	17.504	17.504
Trošak amortizacije za razdoblje	-	1.909	1.909
Prodaja i rashod	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014. godine	-	19.413	19.413
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2014. godine	3.933	4.129	8.062

Nematerijalna imovina u pripremi prvenstveno se odnosi na izradu projektne dokumentacije. Projektna dokumentacija odnosi se na studiju smanjenja emisije amonijaka na postrojenju UREA te studiju apsorpcije plinova na postrojenju NPK 1.

16 Ovisna društva

Na datum izvještavanja Društvo drži sljedeće vlasničke udjele u ovisnim društvima:

Naziv ovisnog društva	Vlasnički udio u %	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Petrokemija d.o.o., Novo Mesto	-	100%
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	100%	100%
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	100%	100%
Luka Šibenik d.o.o.	80%	80%

Dana 20. veljače 2014. zatvoreno je ovisno društvo Petrokemija d.o.o. u Novom Mestu.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

17 Financijska imovina

	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Dugotrajna financijska imovina		
Ulaganja u ostale vlasničke instrumente	8	8
Kratkotrajna financijska imovina		
Dani depoziti	7.434	6.605
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	43.094	-
Kratkotrajna financijska imovina - ostala	133	3.198
	50.661	9.803

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja odnosi se na udjele u novčanim fondovima. Ostala financijska imovina odnosi se na emisijske jedinice stakleničkih plinova. Ulaganja u ostale vlasničke instrumente odnose se na manjinski udio u TV Moslavina, Kutina.

Mjerenje fer vrijednosti

Fer vrijednost udjela u novčanim fondovima temelji se na tržišnim cijenama na datum bilance. Sukladno korištenim ulaznim varijablama, procjena je kategorizirana u hijerarhiji fer vrijednosti kao razina 1 (vidi bilješku 6). Ulaganja u ostale vlasničke instrumente koji kotiraju na burzi, ali za koje ne postoji aktivno tržište vode se po trošku stjecanja i redovito testiraju na umanjenje vrijednosti.

18 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Ulaganja u glavničke vrijednosne papire	-	10.499
	-	10.499
	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Početna knjigovodstvena vrijednost	10.499	12.360
Vrijednosno usklađenje po fer vrijednosti	(646)	(1.861)
Prodaja	(9.853)	-
Zaključna knjigovodstvena vrijednost	-	10.499

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka odnosi se na ulaganja u dionice društava koja kotiraju na burzi.

Mjerenje fer vrijednosti

Fer vrijednost ulaganja u dionice društava koja kotiraju na burzi temelji se na burzovnim cijenama na datum bilance. Sukladno korištenim ulaznim varijablama, procjena je kategorizirana u hijerarhiji fer vrijednosti kao razina 1 (vidi bilješku 6).

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

19 Zalihe

	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Sirovine i materijal	175.437	113.041
Proizvodnja u tijeku	42.923	42.596
Gotovi proizvodi	206.519	194.190
Trgovačka roba	794	1.237
Rezervni dijelovi	97.363	95.267
Predujmovi	381	2.222
	523.417	448.553

Grupa je trenutno u postupku utvrđivanja vrijednosti zaliha rezervnih dijelova koje je potrebno iz kratkotrajne imovine klasificirati u dugotrajnu imovinu kao dio postrojenja i opreme.

20 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca	117.951	195.068
Potraživanja od kupaca dana u faktoring	129.495	125.013
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(9.950)	(9.999)
Neto potraživanja od kupaca	237.496	310.082
Unaprijed plaćeni troškovi	544	12.550
Potraživanja za poreze i doprinose	56.396	71.782
Primljene mjenice	27.447	4.210
Potraživanja od zaposlenika	13	33
Ostala potraživanja	691	1.097
	322.587	399.754

Potraživanja od kupaca te potraživanja dana u faktoring sadrže ukupno 97.812 tisuća kuna potraživanja prema kupcu Gorup d.o.o. od čega je na dan 31. prosinca 2014. dospjelo 92.812 tisuća kn. Nad navedenim kupcem 6. veljače 2015. otvoren je postupak predstečajne nagodbe. Trenutni plan operativnog i financijskog restrukturiranja kupca Gorup d.o.o. u okviru predstečajne nagodbe između ostalog uključuje djelomični otpis dugova te dugoročni reprogram ostatka duga uz preduvjet osiguravanja likvidnosti za financiranje obrtnog kapitala i troškova restrukturiranja te vlasničko restrukturiranje. Budući da je postupak predstečajne nagodbe koji će definirati iznos nadoknadivosti potraživanja te čija je provedba preduvjet za mogućnost otplate duga od strane dužnika tek u začetku, Uprava smatra da trenutno ne postoji dovoljno saznanja i elemenata koji bi omogućili adekvatnu kvantifikaciju umanjavanja vrijednosti navedenog potraživanja na dan 31. prosinca 2014. Slijedom navedenog, Grupa u svojim poslovnim knjigama na dan 31. prosinca 2014. nije provela umanjenje vrijednosti potraživanja od navedenog kupca.

Kretanje umanjavanja vrijednosti potraživanja od kupaca tijekom godine bilo je kako slijedi:

	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Stanje na početku razdoblja	9.999	13.118
Povećanje	998	354
Naplaćeno	(108)	(375)
Isknjiženje za nenaplativo	(939)	(3.098)
Stanje na kraju razdoblja	9.950	9.999

Troškovi od umanjavanja vrijednosti potraživanja od kupaca prikazani su u bilješki „Ostali troškovi poslovanja“.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

20 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (nastavak)

	31.12.2014.	31.12.2013.
	'000 kn	'000 kn
Nedospjelo	71.517	292.565
Dospjelo 0-90 dana	132.043	17.239
Dospjelo 91-180 dana	1.484	135
Dospjelo 181-360 dana	31.879	134
Dospjelo preko jedne godine	10.523	10.008
	247.446	320.081

Potraživanja od kupaca (uključujući faktoring) denominirana su u sljedećim valutama:

	2014.	2013.
Hrvatska (HRK)	215.955	275.843
Europska unija (EUR)	28.390	36.157
SAD (USD)	3.101	8.081
	247.446	320.081

21 Novac i novčani ekvivalenti

	31.12.2014.	31.12.2013.
	'000 kn	'000 kn
Novac na računima u bankama	11.472	21.824
Novac u blagajni	7	4
	11.479	21.828
Dani depoziti	7.434	6.605
Novac i novčani ekvivalenti prikazani u izvještaju o novčanom toku	18.913	28.433

Novac u banci odnosi se na novčane račune u komercijalnim bankama koji nose prosječnu kamatnu stopu u rasponu od 0,3% do 0,5% na godišnjoj razini.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

22 Dionički kapital

	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Upisani kapital	386.135	754.196

Struktura vlasništva na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

Vlasnička struktura	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
DUUDI/RH	1.944.642	43,83%	1.944.642	43,83%
Societe Generale-Splitska banka d.d./AZ OMF	399.932	9,01%	399.932	9,01%
Hypo Alpe-Adria bank d.d./PBZ Croatia osiguranje d.d.OMF	366.431	8,26%	366.431	8,26%
Societe Generale-Splitska banka d.d. /Erste Plavi OMF	332.883	7,50%	332.883	7,50%
HPB d.d./Kapitalni fond d.d.	126.713	2,86%	126.713	2,86%
Societe Generale-Splitska banka d.d./AZ Profit DMF	122.462	2,76%	122.462	2,76%
HPB d.d./Fond za financiranje razgradnje NEK	71.200	1,60%	71.200	1,60%
PBZ d.d./CN ltd.	50.793	1,14%	65.235	1,47%
Zagrebačka banka d.d./State street bank and trust company	43.425	0,98%	-	0,00%
PBZ d.d./State street client account	39.368	0,89%	76.024	1,71%
Ostali dioničari	938.598	21,16%	930.925	20,98%
Ukupno	4.436.447	100,00%	4.436.447	100,00%
Uplaćene, a neregistrirane dionice	8.434.733		-	
Ukupno dionički kapital	12.871.180		4.436.447	

Dionički kapital Društva sastoji se od 12.871.180 redovnih dionica (31. prosinca 2013.: 4.436.447 dionica) nominalne vrijednosti od 30 kuna (31. prosinca 2013.: 170 kuna) po dionici od čega 8.434.733 redovnih dionica nije registrirano na Trgovačkom sudu na 31. prosinca 2014. Imatelji registriranih redovnih dionica imaju pravo primiti dividendu te imaju pravo jednog glasa po dionici na Glavnoj skupštini Društva.

Tijekom 2014. godine, Društvo je pokrilo 7.967 tisuća kuna prenesenih gubitaka prijenosom iz ostalih rezervi te je provelo pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala u iznosu od 621.103 tisuća kuna u svrhu pokrivanja gubitka Društva ostvarenog u 2013. godini i povećanja ostalih rezervi smanjenjem nominalne vrijednosti dionice za 140 kuna sa 170 kuna na 30 kuna po dionici. Navedenim smanjenjem temeljnog kapitala pokriven je gubitak Društva ostvaren u razdoblju 1. siječnja 2013. do 31. prosinca 2013. u iznosu od 319.416 tisuća kuna, a iznos od 301.687 tisuća kuna unijet je u ostale pričuve Društva.

Naknadno na smanjenje temeljnog kapitala Društvo je u drugom polugodištu 2014. u dva kruga povećalo dionički kapital za iznos od 253.042 tisuća kuna izdavanjem 8.434.733 redovnih dionica nominalne vrijednosti 30 kuna po dionici. Istovremeno, ostale rezerve Društva smanjene su za 240 tisuća kuna, a što se odnosi na troškove izdanja redovnih dionica. Navedeno povećanje dioničkog kapitala nije registrirano na Trgovačkom sudu na 31. prosinca 2014. te se uglavnom odnosi na dokapitalizaciju od strane države. Dana 18. veljače 2015. godine u sudskom registru Trgovačkog suda izvršen je upis povećanja temeljnog kapitala te su navedene dionice registrirane (vidi bilješku 31).

23 Zarada/(gubitak) po dionici

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit, odnosno, gubitak Grupe podijeli s prosječno ponderiranim brojem ukupnih redovnih dionica umanjnim za ponderirani prosječni broj redovnih dionica koje je Grupa kupila i drži kao vlastite dionice.

	31.12.2014.	31.12.2013.
Gubitak raspodjeljiv dioničarima matice (u tisućama kuna)	(363.246)	(329.615)
Prosječni ponderirani broj registriranih dionica	4.436.447	4.436.447
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici u kunama	(81,88)	(74,30)

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

24 Krediti i zajmovi

	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Dugoročni krediti		
Banke	17.015	63.460
	17.015	63.460
Kratkoročni krediti		
Banke	289.951	362.389
Komercijalni zapisi	13.421	71.833
Obveze za faktoring	82.097	125.013
Obveze za izdane mjenice	-	20.000
Ostali primljeni krediti	187.412	64.427
	572.881	643.662
Ukupno krediti	589.896	707.122

Ročnost otplate kredita i zajmova na datum izvještavanja bile su kako slijedi:

	31.12.2014. '000 kn	31.12.2013. '000 kn
Do 1 godine	572.881	644.006
Od 1 do 2 godine	9.044	47.284
Od 2 do 5 godina	7.971	15.832
	589.896	707.122

Bankovni krediti i komercijalni zapisi

Kreditni od banaka u iznosu od 144.889 tisuća kuna imaju varijabilnu kamatnu stopu. Varijabilne kamatne stope na bankovne kredite prikazane u prethodnoj tablici bile su u rasponu od 4,92% do 7,5%.

Kreditni od banaka u iznosu od 162.077 tisuća kuna imaju fiksnu kamatnu stopu. Fiksne kamatne stope na bankovne kredite prikazane u prethodnoj tablici bile su u rasponu od 4,0% do 7,5%.

Komercijalni zapisi imaju fiksnu kamatnu stopu. Kamatne stope na komercijalne zapise prikazane u prethodnoj tablici bile su u rasponu od 4,0% do 8,5%.

Osiguranja

Kreditni i zajmovi osigurani su hipotekama nad nekretninama Grupe u iznosu od 187.887 tisuća kuna te zalihama gotovih proizvoda u iznosu od 205.972 tisuća kuna kao i s mjenicama i zadužnicama.

Obveze za faktoring

Obveze za faktoring odnose se na kratkoročno financiranje operativnih novčanih tokova vezanih uz potraživanja od kupaca. Ugovori o faktoringu sklopljeni su s pravom regresa gdje rizik naplate potraživanja od kupaca u konačnici snosi Grupa. Troškove financiranja faktoringa u potpunosti snosi kupac. Od ukupnog iznosa obveza za faktoring na dan 31. prosinca 2014. dospjelo je 12.631 tisuća kuna koje se odnose na potraživanja prema kupcu Gorup d.o.o. Nakon datuma izvještavanja navedena obveza u cijelosti je otplaćena.

Ostali primljeni krediti

Ostali primljeni krediti se odnose na kredit od osiguravajućeg društva u iznosu od 8.220 tisuća kuna (2013.: 15.000 tisuća kuna) po fiksnoj kamatnoj stopi od 7% te na kredite dobavljača. Kao sredstvo upravljanja tekućom likvidnosti, Grupa je tijekom godine dio svojih obveza prema dobavljačima u iznosu od 179.192 tisuća kuna po dospjeću pretvorilo u kratkoročne kredite putem sklapanja sporazuma o otplati duga s dobavljačima uz prosječnu kamatnu stopu u rasponu od 7% do 12,29% na godišnjoj razini. Od navedenog iznosa na dan 31. prosinca 2014. dospjelo je ukupno 160.792 tisuća kuna. Grupa je u procesu pregovora s dobavljačima s ciljem reprograma navedenih obveza.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

25 Rezerviranja

(u tisućama kuna)

	Jubilarne nagrade	Otpremnine	Sudski sporovi	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2013.				
Dugoročni dio	8.553	4.106	1.573	14.232
Stanje 1. siječnja 2014.	8.553	4.106	1.573	14.232
Povećanje	943	259	300	1.502
Ukinuto	(3.224)	(1.554)	(730)	(5.508)
Na dan 31. prosinca 2014.	6.272	2.811	1.143	10.226
Na dan 31. prosinca 2014.				
Dugoročni dio	6.272	2.811	1.143	10.226

Pravni postupci

Postoji određeni broj pokrenutih pravnih postupaka protiv Grupe u manjim iznosima, kao i onih koje je Grupa pokrenula protiv drugih. Ukupno je rezervirano 1.143 tisuća kuna vezano uz pravne sporove. Uprava vjeruje da po osnovi sudskih postupaka u tijeku neće nastati značajni troškovi iznad onih koji su rezervirani na datum izvještavanja.

Jubilarne nagrade i otpremnine

Sukladno kolektivnom ugovoru koji je potpisalo, Grupa ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru, ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im se 8 tisuća kuna neto. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema. Tijekom 2014. godine, Grupa je provela program zbrinjavanja viška radnika u sklopu kojeg je za ukupno 492 zaposlenika isplaćena poticajna otpremnina u ukupnom iznosu 100.340 tisuća kuna što je rezultiralo i ukidanjem rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine sukladno smanjenju broja zaposlenih.

Obvezu za ova dugoročna primanja radnika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice.

Ulazne varijable za aktuarski izračun rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine:

	31.12.2014.	31.12.2013.
Diskontna stopa	3,5%	5,0%
Stopa fluktuacije	4,1%	4,1%

26 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	31.12.2014.	31.12.2013.
	'000 kn	'000 kn
Obveze prema dobavljačima	481.954	285.051
Obveze za plaće i ostale naknade zaposlenicima	16.198	17.749
Obveze za kamate	606	1.470
Obveze za doprinose i ostale pristojbe	7.837	8.578
Primljeni predujmovi	112.185	108.333
Ostalo	29.074	28.865
	647.854	450.046

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima

Upravljanje financijskim rizicima

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	10.499
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	10.499
Kratkotrajna financijska imovina	50.661	9.803
Potraživanja od kupaca	237.496	310.082
Primljene mjenice	27.447	4.210
Novac i novčani ekvivalenti	11.479	21.828
Ukupno zajmovi i potraživanja	327.083	345.923
Ukupno financijska imovina	327.083	356.422
Obveze po kreditima	589.896	707.122
Obveze prema dobavljačima	481.954	285.051
Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku	1.071.850	992.173
Ukupno financijske obveze	1.071.850	992.173

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, pod standardnim uvjetima, određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente

Financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio. Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je kotirana na tržištu vrijednosnica ili ona koja je dobivena korištenjem metode diskontiranog novčanog toka.

Na dan 31. prosinca 2014. iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ove imovine i obveza i zbog toga što većina kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza nosi varijabilne kamatne stope.

Na izvještajne datume, knjigovodstvena vrijednost kredita banaka i ostalih kredita približna je njihovoj fer vrijednosti budući da većina tih zajmova nosi varijabilnu kamatnu stopu ili fiksnu kamatnu stopu koja je približna trenutnim tržišnim kamatnim stopama.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Grupa upravlja rizikom likvidnosti prateći neto kratkotrajnu poziciju i adresirajući očekivane tekuće deficite likvidnosti.

Analiza rizika likvidnosti

Tablice u nastavku prikazuju ugovorna dospijeca financijskih obveza i financijske imovine Grupe iskazanih u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih tokova do dospijeca te uključuju i novčane tokove po glavnici i kamatama.

na dan 31. prosinca 2014.	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
<i>(u tisućama kuna)</i>						
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>						
Obveze po kreditima	82.097	82.097	82.097	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	481.954	481.954	481.954	-	-	-
	564.051	564.051	564.051	-	-	-
<i>Kamatonosne obveze:</i>						
Obveze po kreditima	507.799	518.628	500.707	9.328	8.593	-
	507.799	518.628	500.707	9.328	8.593	-
	1.071.850	1.082.679	1.064.758	9.328	8.593	-

na dan 31. prosinca 2014.	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
<i>(u tisućama kuna)</i>						
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>						
Potraživanja od kupaca	237.496	237.496	237.496	-	-	-
Primljene mjenice	27.447	27.447	27.447	-	-	-
	264.943	264.943	264.943	-	-	-
<i>Kamatonosna imovina:</i>						
Kratkotrajna financijska imovina	50.661	50.914	50.914	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	11.479	11.536	11.536	-	-	-
	62.140	62.450	62.450	-	-	-
	327.083	327.393	327.393	-	-	-

Analiza likvidnosti Grupe ukazuje na značajni kratkoročni deficit likvidnosti. Dodatno, ugovoreni novčani tokovi potraživanja od kupaca uključuju i novčane tokove od potraživanja od kupca Gorup d.o.o. čija je naplata upitna te što može dodatno povećati deficit likvidnosti Grupe (vidi bilješku 20). Grupa trenutno provodi niz mjera financijskog i operativnog restrukturiranja te aktivno pregovara sa vjerovnicima, većinskim vlasnikom i potencijalnim strateškim investitorima kako bi stvorila pretpostavke za održivo poslovanje i premošćivanje deficita likvidnosti. Aktivnosti Grupe u tom pogledu detaljnije su objašnjene u nastavku te u sklopu bilješke 2.4.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Neograničenost poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2014. Grupa je zabilježila gubitak nakon oporezivanja od 363.733 tisuće kn (2013.: 330.437 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2014. Grupa ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 312.591 tisuću kn (2013.: 203.550 tisuća kn).

Kao posljedica kontinuiranih gubitaka te kratkoročnog deficita likvidnosti, Grupa je tijekom protekle 2013. godine prilikom razmatranja načina osiguranja likvidnosti za stabilizaciju poslovanja, uključujući i opcije dokapitalizacije od strane postojećih dioničara i potencijalnih strateških investitora, razvila program i plan restrukturiranja i financijske konsolidacije za petogodišnje razdoblje do 2018. godine. Ovaj plan, koji je usvojen od strane Nadzornog Odbora, između ostalog detaljno je definirao potrebe za financiranjem neophodne za stvaranje osnove za održivo poslovanje Grupe kao i pretpostavke i mjere restrukturiranja koje su uključivale sljedeće:

- optimizaciju troškova nabave,
- refokusiranje proizvodnih aktivnosti,
- optimizaciju radne strukture,
- dezinvestiranje ili prenamjenu neoperativne i neposlovne imovine te
- mjere refinanciranja duga i dokapitalizaciju.

Tijekom 2014., paralelno sa provedbom mjera restrukturiranja predviđenih usvojenim planom, Grupa je napravila nadopunu postojećeg plana te izradila novi petogodišnji plan restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje do 2019. godine. U nadopuni plana izvršene su ključne promjene pretpostavki u dijelu strukture asortimana proizvodnje i prodaje, aktiviranja postrojenja koja su u zastoju, pronalaska dugoročnih izvora financiranja te ostvarivanja niže cijene prirodnog plina sukladno usvojenoj strategiji nabave prirodnog plina.

Najznačajnije mjere odnose se na sljedeće:

- provedba programa zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je za ukupno 492 radnika isplaćena poticajna otpremnina u iznosu od 100.340 tisuća kuna, a što bi u narednim godinama trebalo rezultirati uštedama u troškovima osoblja od približno 45 do 50 milijuna kuna na godišnjoj razini
- smanjenje cijene plina za 6,7% u odnosu na 2013.
- izmjena uvjeta sa kupcima te povećanje udjela prodaje po uvjetima avansnog plaćanja
- stabilizacija strukture i niveliranje cijena prodajnog asortimana na regionalnom tržištu što je rezultiralo prosječnim rastom prodajnih cijena
- inicijacija pregovora sa dobavljačima prirodnog plina oko smanjenja cijene plina u ljetnom razdoblju
- prenamjena postrojenja u zastoju u cilju razvoja novih proizvoda (granulirani amonijev sulfat) od čega Grupa očekuje pozitivne rezultate po plasmanu na tržište
- pregovori s razvojnom bankom oko financiranja ulaganja u proizvodne kapacitete

Imajući u vidu provedene mjere restrukturiranja i očekivane efekte, Uprava smatra kako će Grupa biti u stanju, uz podršku vjerovnika, financijera i dioničara stvoriti pretpostavke za održivo poslovanje. Nadalje, kao što je opisano i u bilješci 22, Društvo je tijekom 2014. godine uspješno provelo dva kruga dokapitalizacije u ukupnom iznosu od 253.042 tisuće kuna emisijom novih dionica. Iako treći krug javnog poziva za upisom dionica Petrokemije d.d. nije rezultirao upisom novih dionica, Grupa i njen većinski dioničar su u kontinuiranim pregovorima oko ulaska strateških partnera koji bi dokapitalizacijom omogućili stjecanje dostatne likvidnosti za finalizaciju procesa restrukturiranja i nastavak pozitivnih trendova u poslovanju.

Iako do datuma ovih izvještaja nije postignut dogovor s vjerovnicima i financijerima oko načina osiguranja likvidnosti te iako pregovori sa strateškim investitorima nisu finalizirani, Grupa nastavlja provođenje procesa restrukturiranja i financijske konsolidacije. Uprava je svjesna da postoji neizvjesnost oko sposobnosti Grupe da ostvari svoje potrebe za financiranjem te da refinancira ili servisira svoje obveze kako one dospijevaju. Međutim, kako je gore opisano, Uprava očekuje da Grupa može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Ako iz bilo kojeg razloga Grupa neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Grupe da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine po trenutno priznatim vrijednostima ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima priznatim u konsolidiranim financijskim izvještajima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

Grupa je izložena kamatnom riziku budući da se zadužuje i po fiksnim, ali i po promjenjivim kamatnim stopama. Varijabilne kamatne stope koje su na datum izvještavanja bile primjenjive na relevantni dio zaduženja Grupe bazirane su na sljedećem:

(u tisućama kuna)	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Krediti banaka bazirani na ZIBOR-u	5.000	20.000
Krediti banaka bazirani na Trezorskim zapisima Ministarstva financija	139.889	181.000
	<u>144.889</u>	<u>201.000</u>

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja. Za promjenjive kamatne stope, analiza je pripremljena na način da je izračunat učinak razumno mogućeg povećanja kamatnih stopa kod zaduženja s varijabilnim kamatnim stopama na očekivane ugovorne novčane tokove takvih zaduženja u odnosu na one koji su izračunati primjenom kamatne stope primjenjive na kraju trenutnog razdoblja izvještavanja. Pri internom izvještavanju kamatnog rizika ključnom rukovodstvu, koristi se povećanje/smanjenje od 100 baznih poena što predstavlja realno moguću promjenu kamatnih stopa prema procjeni Uprave.

Procijenjeni učinak realno mogućeg promjene kamatnih stopa na rezultat Grupe prije poreza za izvještajna razdoblja je kako slijedi:

na dan 31. prosinca 2014.	Ugovoreni novč. tokovi	do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina
		<i>(u tisućama kuna)</i>				
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama	147.446	131.664	15.782	-	-	-
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama + 1%	147.885	132.065	15.820	-	-	-
Efekt povećanja kamatnih stopa za 1%	<u>(439)</u>	<u>(401)</u>	<u>(38)</u>	-	-	-

Grupa se trenutno ne štiti od kamatnog rizika budući da se procjena mogućeg učinka promjena kamatnih stopa ne smatra značajnom.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje valutnim rizikom

Grupa određene transakcije obavlja u stranoj valuti te je po tom pitanju izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze	
	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska unija (EUR)	70.029	35.672
SAD (USD)	143.019	44.075
	213.048	79.747

	Imovina	
	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska unija (EUR)	37.066	40.980
SAD (USD)	3.101	8.081
	40.167	49.061

Analiza izloženosti valutnom riziku

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na euro i američki dolar, zbog činjenice da se većina transakcija sa stranim kupcima denominira u euru i američkom dolaru. Krediti i zajmovi denominirani su u hrvatskim kunama te Grupa u tom pogledu nije izložena valutnom riziku.

U sljedećoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na euro i 10% u odnosu na američki dolar kao procjenu realno mogućeg povećanja tečaja navedenih valuta. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Utjecaj valute EUR	
	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(330)	53

	Utjecaj valute USD	
	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(13.992)	(3.599)

Grupa se trenutno ne štiti od valutnog rizika vezanog uz euro budući da je lokalna valuta vezana uz euro, ali procjenjuje potrebu za zaštitom od valutnog rizika vezanog uz američki dolar s obzirom na nedavnu volatilnost ove valute i izloženost prema istoj koja proizlazi iz cijene plina kao glavne sirovine koja je dijelom vezana uz tečaj američkog dolara.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni financijski gubitak Grupe.

Na izloženost Grupe kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca.

Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik.

Grupa ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca. Grupa određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja od kupaca te ostalih potraživanja i ulaganja.

Kao što je navedeno u bilješci 20, Grupa ima potraživanja od kupaca te potraživanja dana u faktoring u iznosu od ukupno 97.812 tisuća kuna koja se odnose na kupca Gorup d.o.o. od čega je na dan 31. prosinca 2014. dospjelo 92.812 tisuća kn, a čija je naplata upitna budući da je nad navedenim kupcem otvoren predstečajni postupak. Ishod predstečajnog postupka po mišljenju Uprave nije izvjestan te Grupa nije napravila umanjenje vrijednosti navedenog potraživanja budući da Uprava smatra da trenutno ne postoji dovoljno saznanja i elemenata za kvantifikaciju istog. Grupa je aktivno uključena u proces predstečajne nagodbe kao jedan od ključnih vjerovnika te razmatra i alternativne mogućnosti naplate tog potraživanja.

Upravljanje operativnim rizicima

Rizik koncentracije prodaje

Grupa ostvaruje 29% (2013.: 35%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 71% (2013.: 65%) prihoda od prodaje Grupa ostvaruje od prodaje stranim kupcima (u smislu geografske lokacije kupaca). Grupa određuje prodajne cijene prema kupcima u skladu s makroekonomskim uvjetima koje prevladavaju na svakom od tržištu gdje su kupci locirani.

Prihodi Grupe u značajnoj su mjeri izloženi volatilnosti zbog relativno visoke koncentracije prihoda na mali broj kupaca. Tijekom 2014., top 10 kupaca Društva generiralo je približno 63% operativnih prihoda (2013.: 45%) dok je top pet kupaca generiralo približno 36% operativnih prihoda (2013.: 34%). Najznačajnija izloženost prema individualnom kupcu odnosi se na hrvatski konglomerat koji je činio približno 41% ukupnih domaćih operativnih prihoda u 2014. (2013.: 33%) te približno 44% neto potraživanja od nepovezanih kupaca (31. prosinca 2013.: 50%). Grupa je također značajno izložena i prema kupcu Gorup d.o.o. potraživanja prema kojem čine 46% neto potraživanja od nepovezanih kupaca. Nadoknadivost navedenih potraživanja trenutno je neizvjesna s obzirom na pokretanje postupka predstečajne nagodbe kupca te njegovo predstojeće financijsko restrukturiranje (za detalje vidi bilješku 20).

Kao rezultat izloženosti malom broju kupaca, Grupa upravlja ovim rizikom kroz aktivnu i učestalu komunikaciju s ključnim kupcima, stjecanje novih kupaca te kroz praćenje relevantnih konkurenata i tržišnih uvjeta kako na lokalnoj tako i na međunarodnoj razini.

Cjenovni rizik

Najznačajniji tržišni rizik društva vezan je uz rizik promjene cijena sirovina za proizvodnju (prvenstveno plina) kojim Grupa nastoji upravljati kroz dugoročno definiranje odnosa sa strateškim dobavljačima (Prirodni plin d.o.o. i Prvo plinarsko društvo d.o.o.). Grupa je trenutno u procesu inicijacije pregovora sa dobavljačima prirodnog plina oko smanjenja cijene plina u ljetnom razdoblju u cilju stvaranja pretpostavki za održivo poslovanje.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

28 Ugovorne obveze

Opskrba plinom

Grupa ima ugovornu obvezu za kupovinu prirodnog plina s dobavljačima Prirodni plin d.o.o. (ovisno društvo INA d.d. u kojoj Republika Hrvatska ima vlasnički udio od 44,8%) i Prvo plinarsko društvo d.o.o. iz Vukovara. Prema ugovorima trenutno na snazi, Grupa ima obvezu kupnje cjelokupne količine prirodnog plina potrebnog u proizvodnom ciklusu od navedenih dobavljača od čega će se dio nabavljati po cijeni zasnovanoj na kombinaciji „oil index formule“ i spot cijene plina, a dio po fiksnoj cijeni plina. Navedene ugovorne obveze ističu 1. listopada 2015. godine.

Ugovor o prvenstvenoj koncesiji

Na temelju aneksa Ugovora o prvenstvenoj koncesiji ovlaštenik koncesije Luka Šibenik d.o.o. ima obvezu ulaganja u modernizaciju i kapacitete lučke djelatnosti u ukupnom iznosu od 115.725 tisuća kuna kao preduvjet zadržavanja koncesije. Dinamika i iznosi ugovornih obveza su kako slijedi:

	31.12.2014.
	'000 kn
2012.-2017.	30.100
2016.-2020.	32.745
2020.-2025.	35.780
2025.-2026.	6.000
2026.-2029.	11.100
	115.725

29 Povezana društva

Petrokemija d.d. u značajnom je vlasništvu Republike Hrvatske koja putem Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom („DUUDI“) drži udio od 43,83% u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva te time ima značajni utjecaja na poslovanje Društva. Nadalje, nakon registracije dionica koje su bile predmetom prvog i drugog kruga dokapitalizacije iz 2014. godine na Trgovačkom sudu 18. veljače 2015. godine, Republika Hrvatska na datum odobravanja ovih financijskih izvještaja drži približno 79,85% glasačkih prava u Društvu.

Grupa smatra da su mu izravno povezane osobe njezini ključni dioničari (vidi bilješku 22) i pravne osobe pod njihovom kontrolom ili utjecajem (ovisna i pridružena društva); ključni management (vidi niže); uži članovi obitelji ključnog managementa; te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog managementa i uži članovi njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavljivanje povezanih stranaka* (“MRS 24“).

Nadalje, s obzirom na značajni utjecaj države u vlasništvu, Grupa je u povezanom odnosu s državnim institucijama i društvima gdje država drži većinski udio ili ima značajan utjecaj.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

29 Povezana društva (nastavak)

Transakcije s državnim povezanim društvima

Obzirom da je Grupa u značajnom državnom vlasništvu ono je također u povezanom odnosu s državnim institucijama i ostalim društvima u većinskom državnom vlasništvu ili društvima u kojima država ima značajan utjecaj. Značajnije transakcije koje Grupa ima s državnim poduzećima odnose se na kupnju plina koji je osnovna sirovina u proizvodnom ciklusu Grupe, usluge teretnog željezničkog prijevoza te opskrbe električnom energijom. Grupa se također djelomično financira od strane banke koja je u većinskom vlasništvu države dok se na 31. prosinca 2013. godine financirala i od osiguravajuće kuće u državnom vlasništvu (Croatia osiguranje d.d.) u iznosu od 15.000 tisuća kuna. Na 31. prosinca 2014. godine navedeno osiguravajuće društvo više nije povezano društvo budući više nije u većinskom vlasništvu države.

Tijekom 2014. godine, Grupa je imala sljedeće transakcije s državnim povezanim društvima:

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Lučka uprava Šibenik		
Naknade za koncesiju	581	545
Obveze na 31. prosinca	255	324
Prirodni Plin d.o.o.		
Kupnja plina	553.618	1.511.258
Obveze na 31. prosinca	-	166.048
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	160.792	49.427
Trošak kamata	777	273
INA d.d.		
Kupnja plina, ostalih sirovina i usluga	104.823	2.406
Obveze na 31. prosinca	53.437	85
HŽ Cargo d.o.o.		
Kupnja usluga prijevoza	62.657	69.939
Obveze na 31. prosinca	6.983	6.560
HEP Opskrba d.o.o.		
Kupnja struje	19.147	19.328
Obveze na 31. prosinca	3.457	8.647
HPB d.d.		
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	130.061	141.500
Obveze za kamate na 31. prosinca	-	171
Trošak kamata	10.799	9.178

Transakcije s ključnim rukovodstvom i članovima Nadzornog Odbora

Naknade Upravi odnose se na redovite mjesečne izdatke za plaću i ostale primitke u naravi. Tijekom 2014. godine isplaćeno je ukupno 5.300 tisuća kn (2013.: 4.038 tisuća kn) naknada ključnom rukovodstvu koje broji 7 ljudi (2013.: 9 ljudi).

Nadalje, tijekom 2014. godine isplaćeno je ukupno 266 tisuća kn (2013.: 410 tisuća kn) naknada Nadzornom Odboru te se odnose na 8 ljudi (2013.: 11 ljudi).

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

30 Potencijalne obveze

Rezerviranja za zaštitu okoliša

Grupa je tijekom niza godina u sklopu dijela proizvodnog ciklusa formirala odlagalište nusproizvoda fosfogipsa za koje ima obvezu sanacije zemljišta i zatvaranja odlagališta u skladu s planom sanacije. Trenutno, Grupa nema detaljni plan sanacije te nije procijenila trošak sanacije i zatvaranja. Nadalje, razdoblje u kojem će se trošak sanacije realizirati trenutno još nije procijenjeno te ovisi o daljnjoj strategiji proizvodnje.

Ograničenja vezana uz procjenu troškova sanacije i zatvaranja

Prema trenutno važećem Zakonu o otpadu (NN 178/04) fosfogips spada u kategoriju neopasnog otpada te za njegovo odlaganje Grupa posjeduje dozvole izdane od Ministarstva zaštite okoliša. S obzirom na tip odlagališta, trenutno su na raspolaganju tri modela, odnosno, varijante sanacije i zatvaranja čiji odabir naposljetku ovisi i o odlukama resornih ministarstava, a što u konačnici uvjetuje i visinu troškova sanacije:

- *Varijanta 1*

Ova varijanta primijenjena je na pojedinim odlagalištima u Europi i Svijetu i zahtjevnija je i u pogledu veće količine gline i supstrata, postavljanja folije i potrebnih financijskih sredstava.

- *Varijanta 2*

Ova varijanta izrađena je na temelju znanstvenog istraživanja prikazanog u elaboratu „Postupno ozelenjivanje odlagališta fosfogipsa“ iz lipnja 2012. godine i povoljnija je jer izostaje postavljanje folije i nanošenje značajne količine gline i supstrata.

- *Varijanta 3*

Ova varijanta ne predviđa zatvaranje odlagališta nego uporabu fosfogipsa kao sirovine u cestogradnji, građevinarstvu, poljoprivredi i drugim djelatnostima dok bi troškovi sanacije zemljišta pri tome bili znatno manji.

Sudski sporovi

Postoji određeni broj pokrenutih pravnih postupaka protiv Grupe u manjim iznosima, kao i onih koje je Grupa pokrenulo protiv trećih strana. Uprava vjeruje da po osnovi sudskih postupaka u tijeku neće nastati značajni troškovi iznad onih koji se rezervirani na datum izvještavanja kako je prikazano u bilješki 25.

31 Događaji nakon datuma izvještavanja

Na dan 18. veljače 2015. godine, na Trgovačkom sudu u Zagrebu provedeno je povećanje temeljnog kapitala na osnovu prvog i drugog kruga dokapitalizacije iz 2014. godine čime je dionički kapital Društva povećan za iznos od 253.042 tisuće kuna na iznos od 386.135 tisuća kuna upisom i registriranjem 8.434.733 novih dionica sa pravom glasa. Po upisu povećanja dioničkog kapitala, dionički kapital se sastoji od 12.871.180 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti od 30 kuna. Nadalje, kao posljedica upisa novih dionica, Društvo je sa datumom upisa po kontrolom države koja je imatelj 79,85% glasačkih prava putem Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom (DUUDI).

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2014.

do

31.12.2014.

Godišnji finansijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03674223

Matični broj subjekta (MBS): 080004355

Osobni identifikacijski broj (OIB): 24503685008

Tvrtna izdavateljca: PETROKEMIJA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 44320

KUTINA

Ulica i kućni broj: Aleja Vukovar 4

Adresa e-pošte: fin@petrokemija.hr

Internet adresa: www.petrokemija.hr

Šifra i naziv općine/grada: 220 KUTINA

Šifra i naziv županije: 3 SISAČKO-MOSLAVAČKA

Broj zaposlenih: 1.793

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 20.15

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

RESTORAN - PETROKEMIJA d.o.o.

KUTINA

01335316

PETROKEMIJA d.o.o.

NOVI SAD

08754608

LUKA ŠIBENIK d.o.o.

ŠIBENIK

03037525

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: MARIĆ MARINA

(unosí se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 044 647 829

Telefaks: 044 682 819

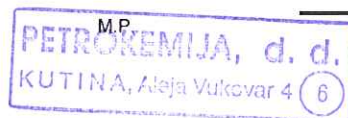
Adresa e-pošte: marina.maric@petrokemija.hr

Prezime i ime: ZEČEVIĆ NENAD, PEROŠEVIĆ-GALLOVIĆ ANTONIJA

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih finansijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	719.303.117	666.469.845
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	8.212.096	8.060.392
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.834.581	4.126.070
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	5.377.515	3.934.322
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	710.518.222	658.048.220
1. Zemljište	011	49.482.153	49.482.153
2. Građevinski objekti	012	276.722.239	256.096.185
3. Postrojenja i oprema	013	309.397.663	267.358.049
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	15.626.648	24.269.004
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	3.352.925	8.481.540
7. Materijalna imovina u pripremi	017	55.434.274	51.009.926
8. Ostala materijalna imovina	018	502.320	1.351.363
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	7.537	7.537
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	7.537	7.537
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	250.168	40.574
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	250.168	40.574
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	315.094	313.122
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	877.887.496	907.602.604
I. ZALIHE (036 do 042)	035	448.552.343	523.417.238
1. Sirovine i materijal	036	208.306.972	272.799.333
2. Proizvodnja u tijeku	037	42.595.847	42.922.687
3. Gotovi proizvodi	038	194.190.474	206.519.234
4. Trgovačka roba	039	1.237.523	795.403
5. Predumovi za zalihe	040	2.221.527	380.581
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	382.994.741	294.596.077
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	185.068.208	108.001.566
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	35.289	14.964
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	71.782.384	56.397.097
6. Ostala potraživanja	049	126.108.860	130.182.450
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	24.511.788	78.109.508
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	12.838.576	43.227.766
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	5.068.235	27.447.774
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	6.604.977	7.433.968
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	21.828.624	11.479.781
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	12.550.972	543.800
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.609.741.585	1.574.616.249
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	513.934.610	963.867.837

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	438.063.174	326.636.096
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	754.195.990	133.093.410
II. KAPITALNE REZERVE	064		554.488.994
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	7.967.248	0
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	7.967.248	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	2.006.043	-879.831
1. Zadržana dobit	073	3.858.116	827.918
2. Preneseni gubitak	074	1.852.073	1.707.749
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-330.259.239	-363.732.586
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	330.259.239	363.732.586
VII. MANJINSKI INTERES	078	4.153.132	3.666.109
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	14.231.661	10.226.111
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	12.659.799	9.084.249
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	1.571.862	1.141.862
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	63.460.181	17.015.338
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	63.460.181	17.015.338
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.074.607.653	1.190.347.265
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	64.427.181	187.412.038
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	362.388.889	289.952.694
4. Obveze za predujmove	097	108.333.045	112.185.263
5. Obveze prema dobavljačima	098	285.051.764	481.954.886
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	91.833.225	13.421.301
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.488.053	11.480.277
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	21.560.648	11.201.378
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	126.524.848	82.739.428
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	19.378.916	30.391.439
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.609.741.585	1.574.616.249
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	513.934.610	963.867.837
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	433.910.042	322.969.987
2. Pripisano manjinskom interesu	110	4.153.132	3.666.109

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2.566.333.024	2.239.503.344
1. Prihodi od prodaje	112	2.518.580.366	2.201.491.335
2. Ostali poslovni prihodi	113	47.752.658	38.012.009
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.865.666.221	2.547.997.132
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	170.888.173	-9.046.082
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.224.370.068	2.034.402.896
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.114.120.585	1.965.896.286
b) Troškovi prodane robe	118	28.445.243	6.143.719
c) Ostali vanjski troškovi	119	81.804.240	62.362.891
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	249.671.415	221.052.389
a) Neto plaće i nadnice	121	158.388.456	137.645.253
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	58.384.363	51.870.944
c) Doprinosi na plaće	123	32.898.596	31.536.192
4. Amortizacija	124	96.483.482	96.946.437
5. Ostali troškovi	125	115.734.117	195.754.876
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.442.533	2.666.155
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	20.318	29.261
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.422.215	2.636.894
7. Rezerviranja	129	3.976.433	6.220.461
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	18.371.299	9.414.556
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	18.371.299	9.414.556
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	49.290.880	64.283.206
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	47.462.252	64.253.964
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	1.828.628	29.242
4. Ostali financijski rashodi	141		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	2.584.704.323	2.248.917.900
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.914.857.101	2.612.280.338
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-330.152.778	-363.362.438
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	330.152.778	363.362.438
XII. POREZ NA DOBIT	151	284.461	370.148
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-330.437.239	-363.732.586
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	330.437.239	363.732.586

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-329.615.239	-363.247.445
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-822.000	-485.141
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-330.437.239	-363.732.586
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	178.000	-494.000
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	178.000	-494.000
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	178.000	-494.000
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-330.259.239	-364.226.586
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-329.437.239	-363.741.445
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-822.000	-485.141

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	2.293.114.228	2.164.930.978
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	4.994.325	4.727.521
4. Novčani primici s osnovne povrata poreza	004	344.321.282	345.537.947
5. Ostali novčani primici	005	4.449.827	5.499.808
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	2.646.879.662	2.520.696.254
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	2.781.258.086	2.180.493.336
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	280.857.462	332.388.012
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	14.493.411	12.990.716
4. Novčani izdaci za kamate	010	29.441.416	37.892.071
5. Novčani izdaci za poreze	011	112.355.548	83.066.063
6. Ostali novčani izdaci	012	14.311.654	13.648.249
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	3.232.717.577	2.660.478.447
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	585.837.915	139.782.193
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	9.563	48.530
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata*	018		
4. Novčani primici od dividendi*	019	1.005.704	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		10.039.376
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	1.015.267	10.087.906
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	65.213.192	42.729.316
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	65.213.192	42.729.316
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	64.197.925	32.641.410
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	186.206.100	253.041.990
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	2.024.800.000	739.574.046
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	670.266.143	283.396.524
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	2.881.272.243	1.276.012.560
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	2.052.942.394	938.930.905
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	200.519.561	174.177.903
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	2.253.461.955	1.113.108.808
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	627.810.288	162.903.752
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	22.225.552	9.519.851
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	50.659.153	28.433.601
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	22.225.552	9.519.851
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	28.433.601	18.913.750

* Primici s osnovne kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	754.195.990	133.093.410
2. Kapitalne rezerve	002		554.488.994
3. Rezerve iz dobiti	003	7.967.248	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	2.006.043	-879.831
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-330.259.239	-363.732.586
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009	4.153.132	3.666.109
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	438.063.174	326.636.096
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	433.910.042	322.969.987
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	4.153.132	3.666.109

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Petrokemija d.d.
NADZORNI ODBOR

Broj: 5/2015.

Kutina, 27.3.2015.

Na osnovu članka 21. Statuta Petrokemije d.d. i članka 300.c i 300.d Zakona o trgovačkim društvima, na sjednici 12/2015. održanoj dana 27.3.2015. godine Nadzorni odbor Petrokemije d.d. donio je slijedeću

ODLUKU
O DAVANJU SUGLASNOSTI NA KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2014.
GODINU

I

Nakon pregleda konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Nadzorni odbor Petrokemije d.d. daje suglasnost na Konsolidirane godišnje financijske izvještaje Grupe Petrokemija d.d. za 2014. godinu.

Davanjem suglasnosti iz prethodnog stavka smatra se da su Uprava i Nadzorni odbor utvrdili ove konsolidirane financijske izvještaje.

Uprava i Nadzorni odbor uputit će informaciju o ovako utvrđenim konsolidiranim financijskim izvještajima Glavnoj skupštini.

II

Konsolidirane godišnje financijske izvještaje na koje se odnosi suglasnost iz točke I čine:

- Konsolidirana Bilanca
- Konsolidirani Račun dobiti i gubitka
- Konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku
- Konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala
- Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
- Godišnje izvješće Grupe i konsolidirani financijski izvještaji za 2014. godinu - Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. s bilješkama

III

Konsolidirana Bilanca bilježi aktivu i pasivu u vrijednosti od **1.574.616.248,70 HRK.**

Konsolidirani gubitak u poslovanju Grupe Petrokemija d.d. za 2014. godinu iznosi **363.732.586,19 HRK.**

Izvještaji iz točke II. priloženi su ovoj Odluci i njezin su sastavni dio.

IV

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Nadzornog odbora:


/Tomislav Rokaz/