

NEREVIDIRANO
NEKONSOLIDIRANO



GODIŠNJE IZVJEŠĆE PETROKEMIJA d.d. KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I –XII 2014. GODINE
MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE X –XII 2014. GODINE



Kutina, veljača 2015.g.

Ključni pokazatelji Petrokemija d.d. 2014.g.



- ❑ 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 Petrokemija d.d. 2.242,2 milijuna kuna,
- ❑ Ostvareni gubitak Petrokemije d.d. 360,7 milijuna kuna (16% od ukupnih prihoda), 260,3 mln kuna bez otpremnina radnicima,
- ❑ EBITDA Petrokemija d.d. -213,2 milijuna kuna, EBITDA bez otpremnina -112,8 mln kuna,
- ❑ Kapital na 31. 12. 2014.g. Petrokemija d.d. 326,8 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.

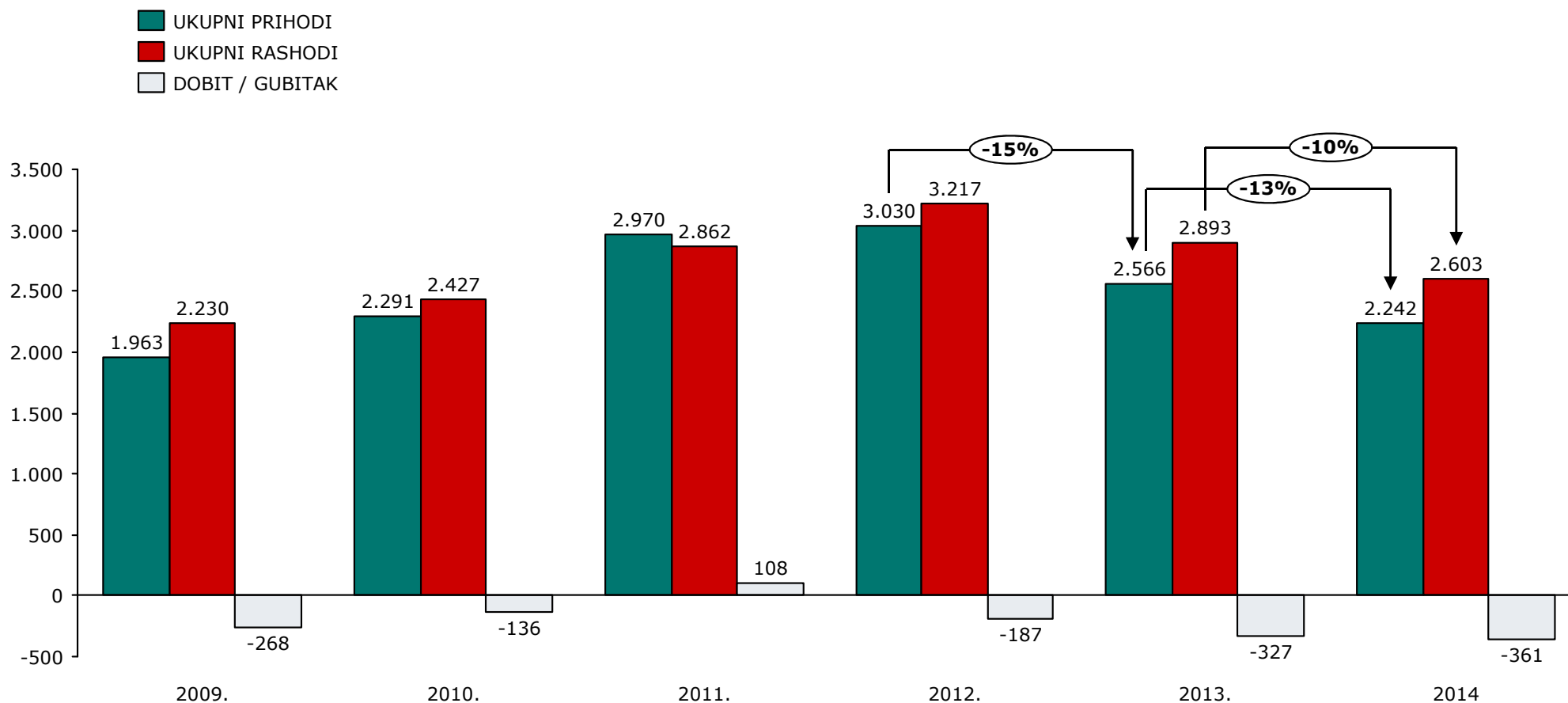
Izvješće Uprave o stanju Društva za I – XII 2014.g.

- U razdoblju I-XII 2014. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 2.242,2 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.602,9 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 360,7 milijuna kuna ili 16% od ukupnih prihoda. Na godišnjoj razini, ukupni prihodi manji su u odnosu na 2013.g. 12,6%, dok su ukupni rashodi manji za 10,0%.
- **Osnovni uzrok gubitka je pad cijena gnojiva na svjetskom tržištu.** - Izvještajno 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 26% 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.

Izvješće Uprave o stanju Društva za I – XII 2014.g. (nastavak)

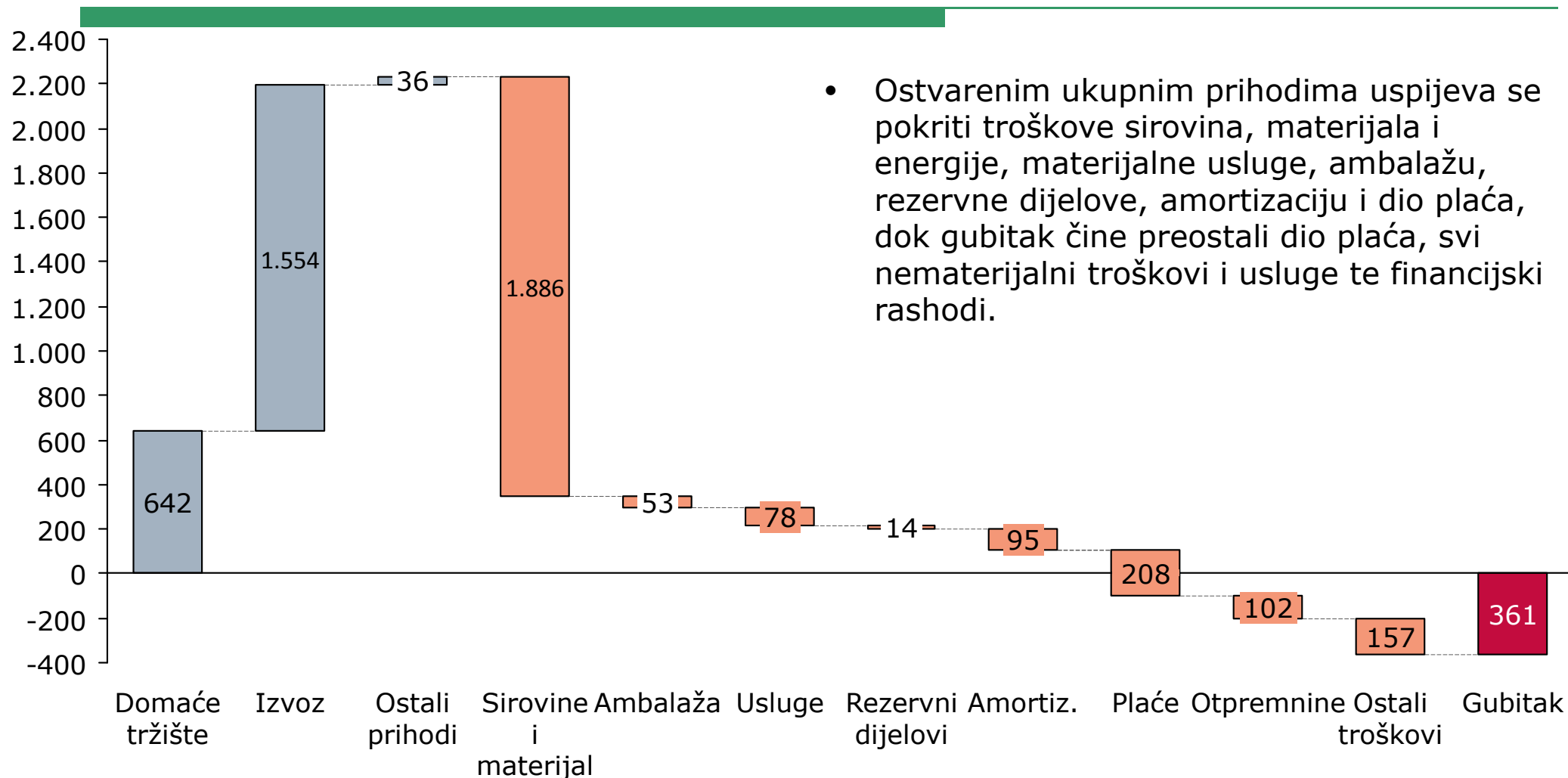
- U izvještajnom razdoblju ostvareni su 12,4% manji poslovni prihodi od 2013. godine, zbog pada cijena mineralnih gnojiva na svim tržištima. Ukupna prodaja gnojiva manja je 5% u odnosu na prethodnu godinu.
- Manje ostvarenje poslovnih rashoda u odnosu na prethodnu godinu odraz je nižih prosječnih ulaznih 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) je negativan u iznosu od 213,2 milijuna kuna. U 2013. godini EBITDA je bila negativna 200,9 milijuna kuna.
- U strukturi gubitka 308,3 milijuna kuna ili 85% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 52,4 milijuna kuna ili 15% 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.

Račun dobiti i gubitka 2009-2014.g.



Struktura prihoda i troškova

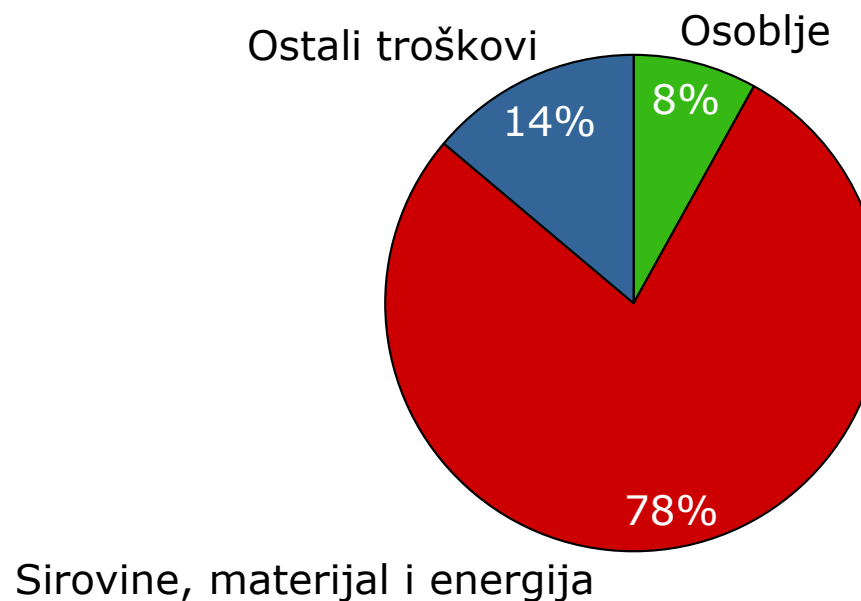
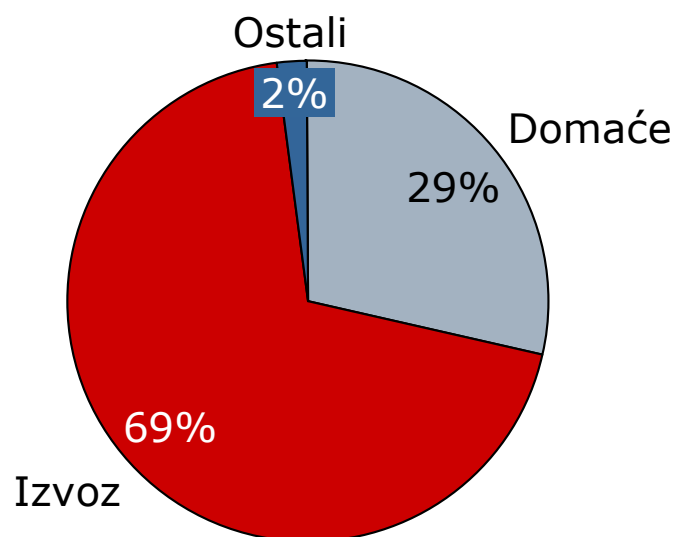
Milijuna kuna



- Ostvarenim ukupnim приходima uspjeva 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.

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%.



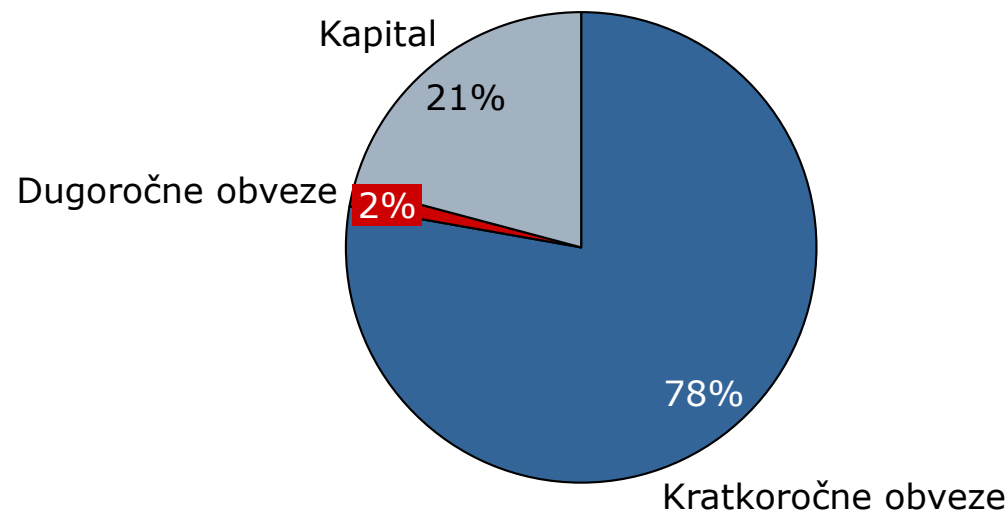
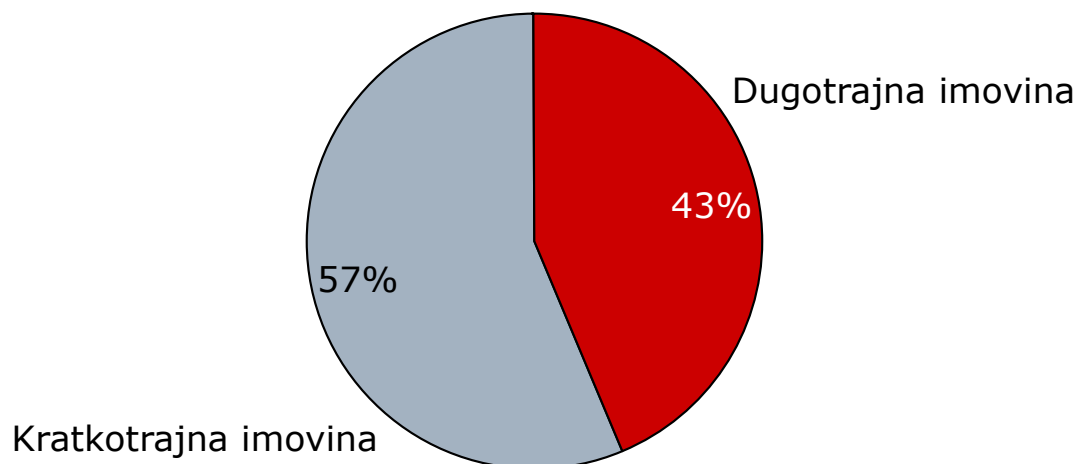
Ključni financijski pokazatelji

(u 000 kuna)

	I-XII 2014	I-XII 2013	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	2.231.495	2.548.508	-317.013	-12,44%
Poslovni rashodi	2.539.839	2.844.108	-304.269	-10,70%
EBITDA	-213.199	-200.986	-10.233	6,08%
EBITDA bez otpremnina	-112.835			
Amortizacija	95.145	94.614	531	0,56%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-52.405	-31.783	-20.622	64,88%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-360.749	-327.383	-33.366	10,19%
	31. XII 2014.	31. XII 2013.		
Dugotrajna imovina	685.791	738.156	-52.365	-7,09%
Kratkotrajna imovina	891.146	868.241	22.905	2,64%
Kapital i rezerve	326.833	434.780	-107.947	-24,83%
Dugoročne obveze + rezerviranja	25.144	75.210	-50.066	-66,57%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.224.960	1.096.407	128.553	11,72%

Struktura imovine i obveza na 31.12.2014.g.

- Na dan 31.12. 2014. godine Petrokemija je imala 57% vrijednosti kratkotrajne i 43% 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 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.



Poslovni rezultati u razdoblju X – XII 2014.g.

- U razdoblju X-XII 2014. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 625,7 milijuna kuna, ukupne rashode od 699,6 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 73,9 milijuna kuna,
- Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi manji su 11,4% u odnosu na četvrto tromjesečje 2013.g., ukupni rashodi manji su za 17,1%.
- Gubitak je bio za 64,1 mln kuna ili 46,4% manji od istog razdoblja 2013.g.,
- Tijekom četvrtog tromjesečja 2014. godine nastavljeno je istovremeno djelovanje više činitelja koji su imali negativan utjecaj na financijski rezultat Petrokemije d.d. U promatranom razdoblju došlo je do ponovnog rasta cijene prirodnog plina, daljnjeg pada domaće prodaje gotovih proizvoda, a zbog održanja likvidnosti ostvarivana je prodaja na svjetskom tržištu,
- Zbog ugovorne obveze držanja zaliha gotovih proizvoda kao zaloga za kratkoročne kredite, Petrokemija d.d. imala je relativno visoke prenesene zalihe gotovih proizvoda, čime su dodatno zaleđena ionako nedostatna obrtna sredstva i sužene mogućnosti učinkovite prodaje.

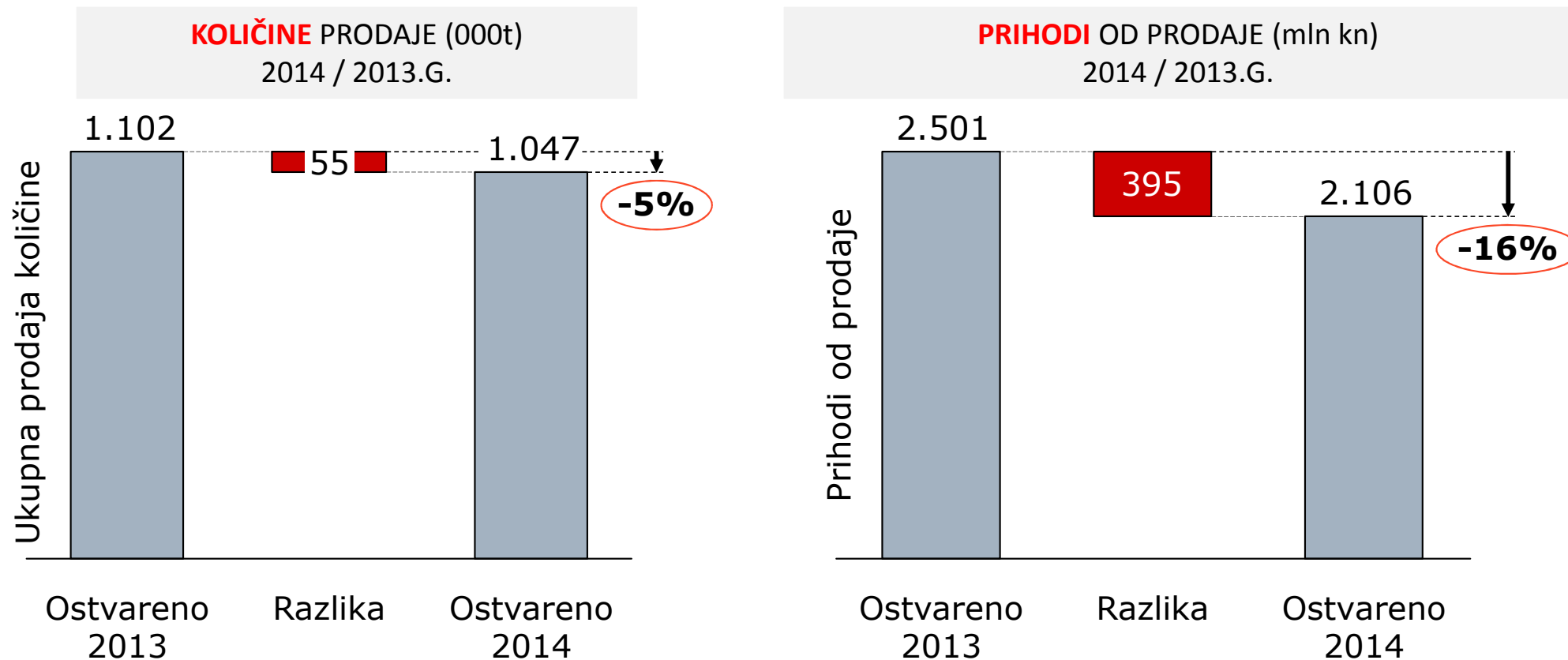
Poslovni rezultati u razdoblju X – XII 2014.g.



(u 000 kuna)

	I-IX 2014.	X-XII 2014.	I-XII 2014.
Poslovni prihodi	1.609.580	621.915	2.231.495
Poslovni rashodi	1.859.307	680.532	2.539.839
EBITDA *	-177.085	-36.114	-213.199
EBITDA bez otpremnina			-112.835
Amortizacija	72.641	22.504	95.145
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-37.095	-15.310	-52.405
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-286.821	-73.928	-360.749

Prodaja gnojiva ukupno

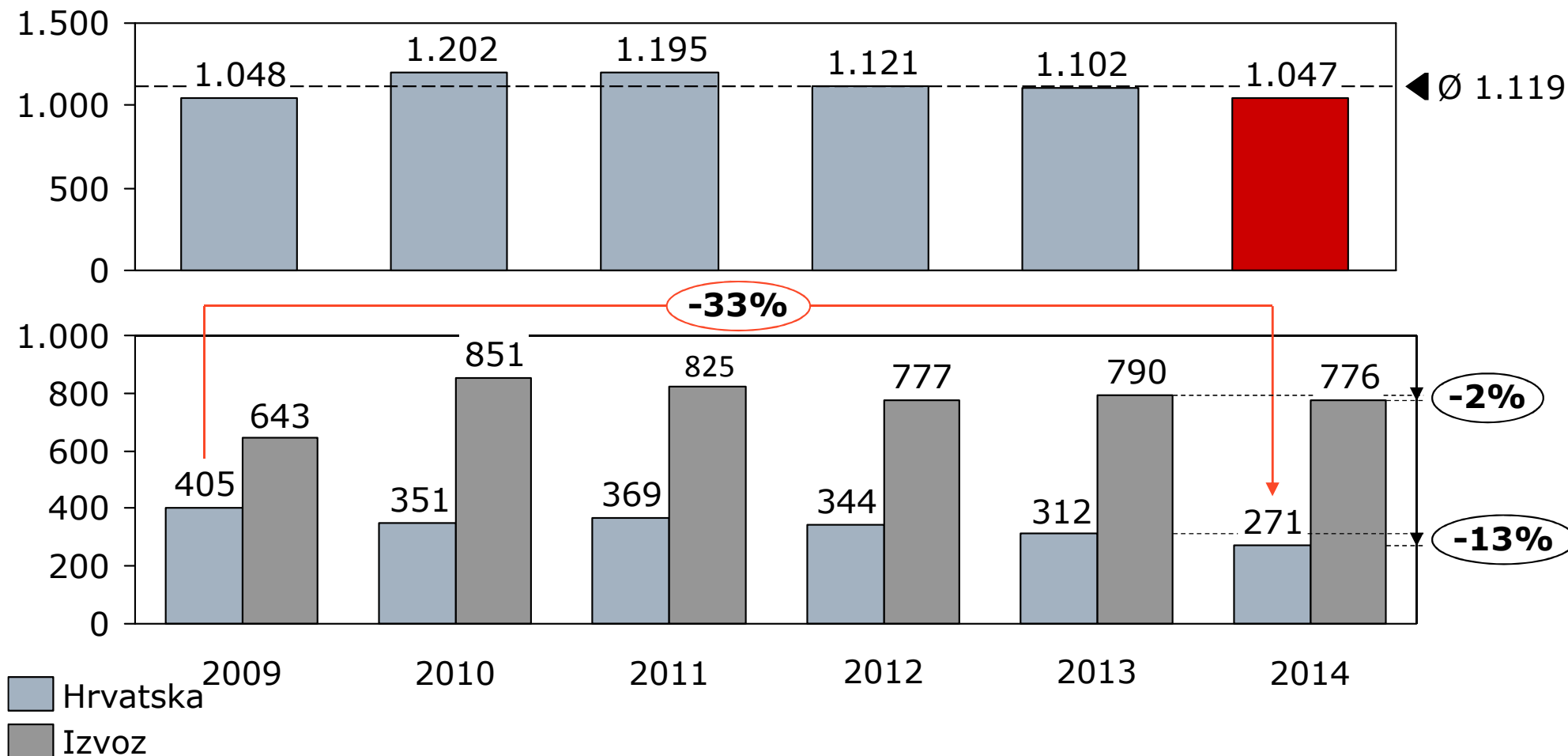


Ostvareni količinski pad prodaje od 5% imao je za posljedicu istovremeni pad prihoda od prodaje gnojiva za 16%, što ukazuje na značajan pad prosječnih prodajnih cijena.

Ostvarenje prodaje gnojiva u 2014.g.



ukupna **prodaja** (000 tona)



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



- Nakon provedene konsolidacije financijskih 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 financijski rezultat **Grupe Petrokemija** za razdoblje I-XII 2014. godine:

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

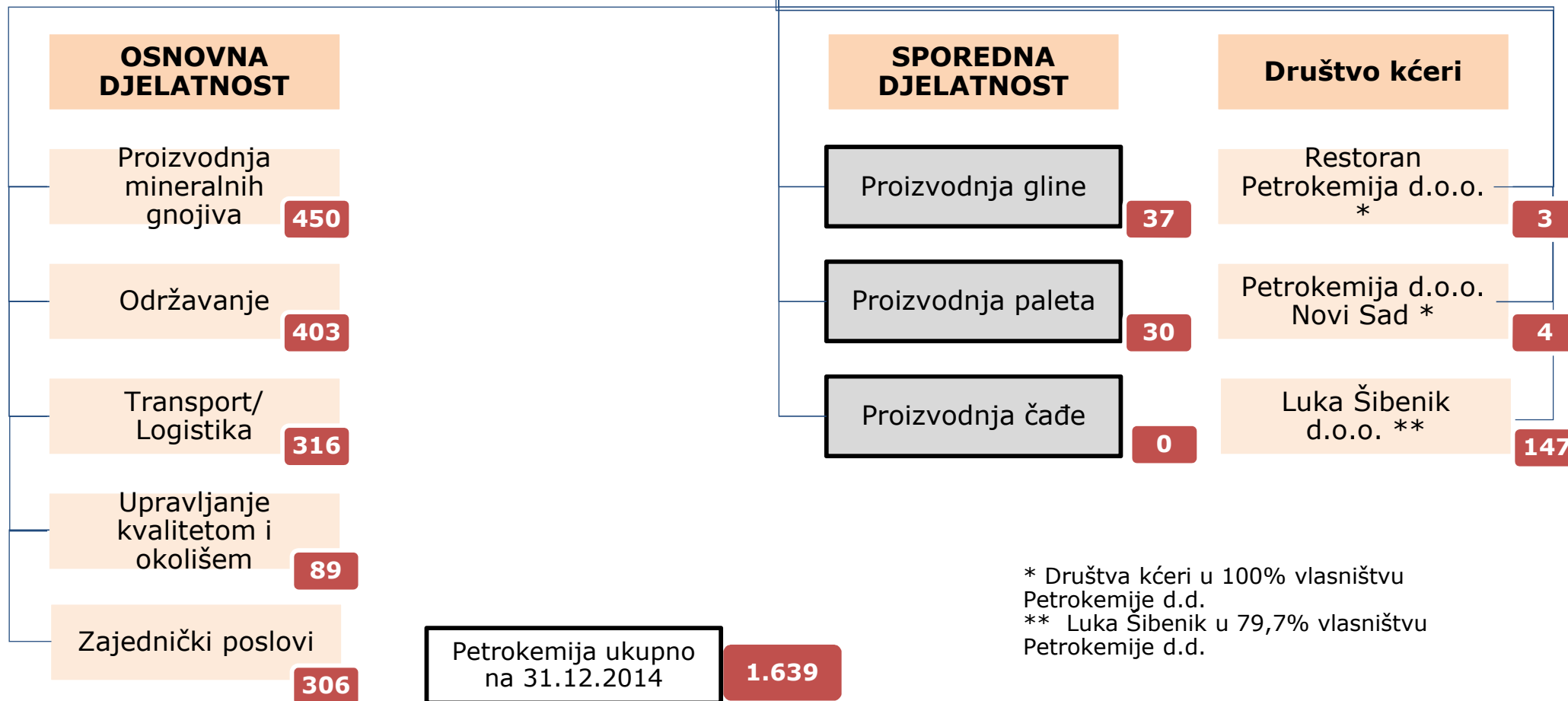
- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 211,5 milijuna kuna.
- U izvještajnom razdoblju jedno društvo kćer - Petrokemija Novi Sad d.o.o. iskazalo je dobit u poslovanju (2,5 mil. kuna), dok su ostala društva iskazala gubitak,
- 20. veljače 2014. zatvoreno 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

UPRAVA

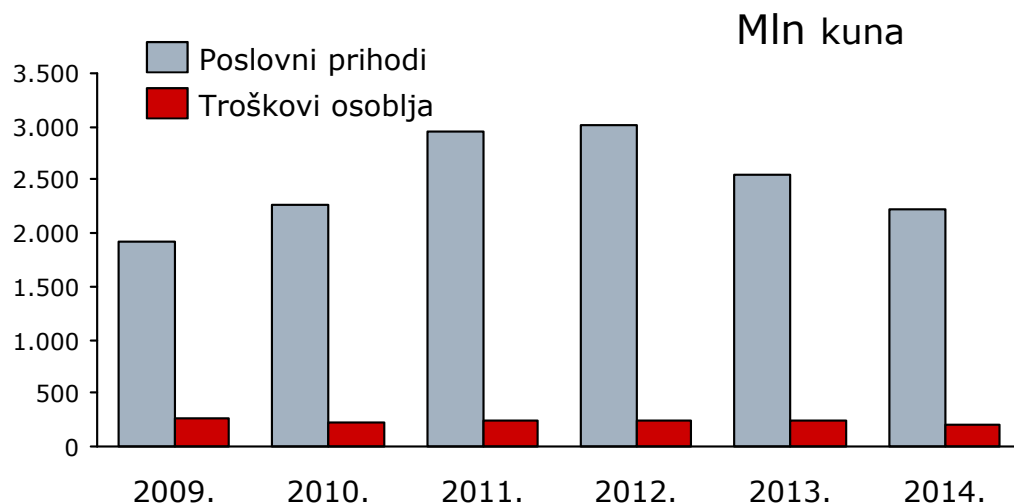
8

Stanje zaposlenosti na 31.12.2014.

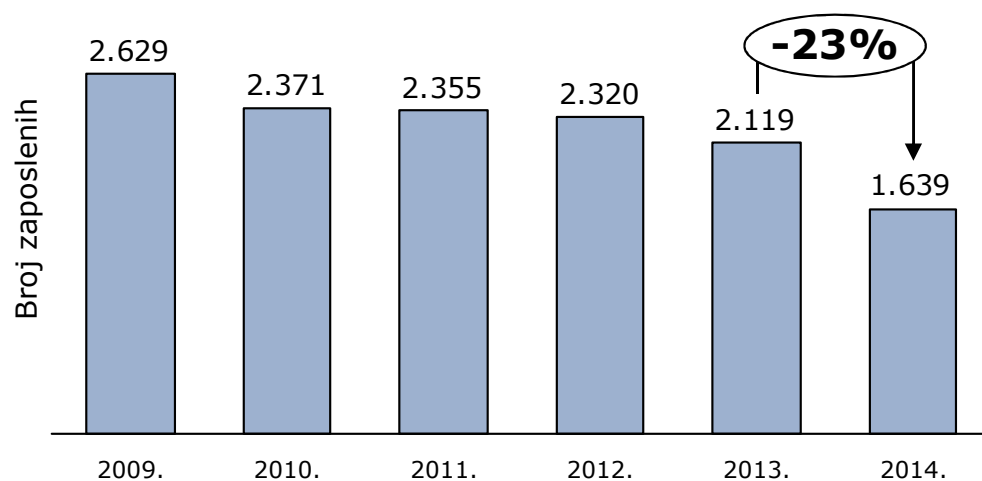


* Društva kćeri u 100% vlasništvu Petrokemije d.d.
 ** Luka Šibenik u 79,7% vlasništvu Petrokemije d.d.

Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih



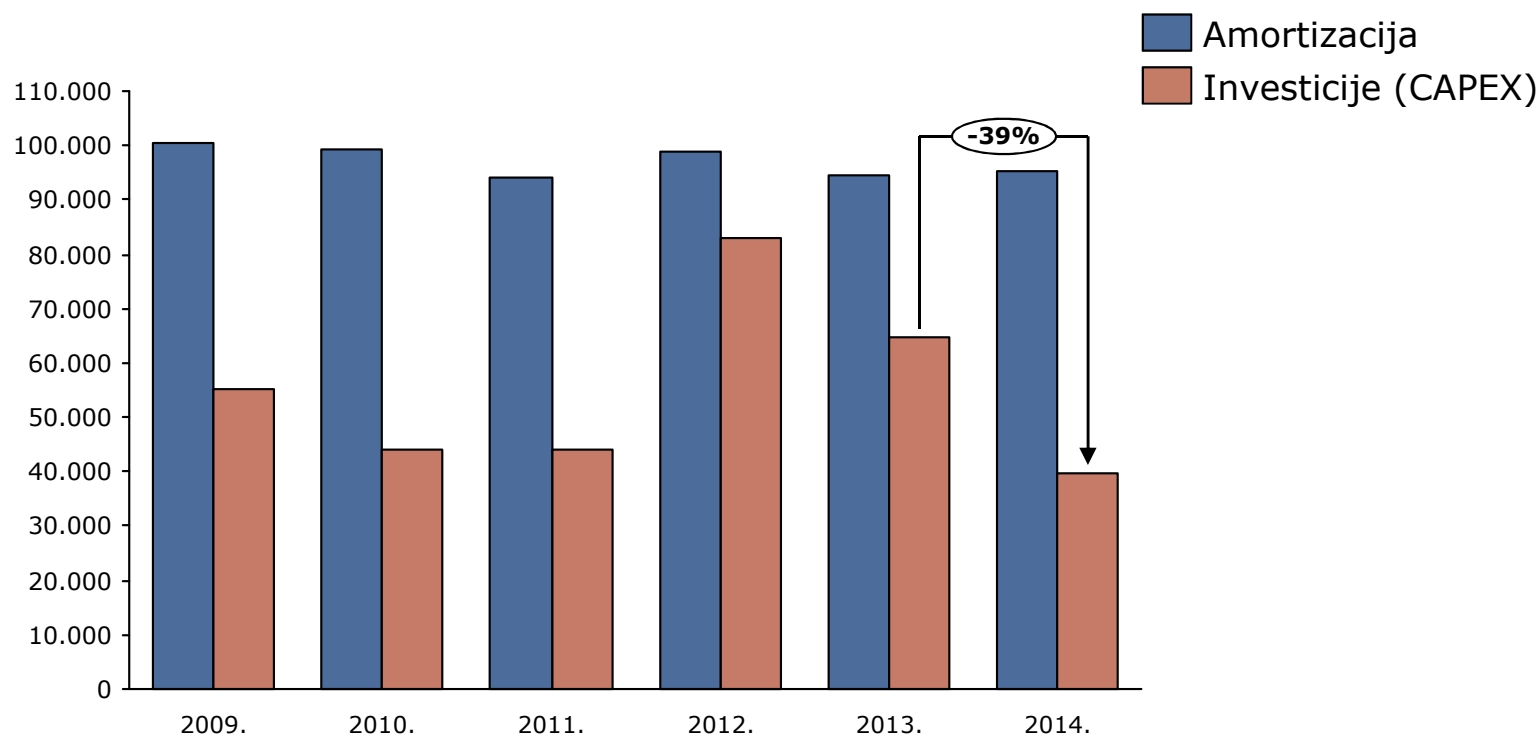
- Na 31.12.2014. godine Petrokemija d.d. imala je 1.639 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 154 radnika, što daje ukupan broj od 1.793 zaposlenih.
- Tijekom 2014. godine broj zaposlenih u Petrokemiji d.d. smanjen je za 23%.



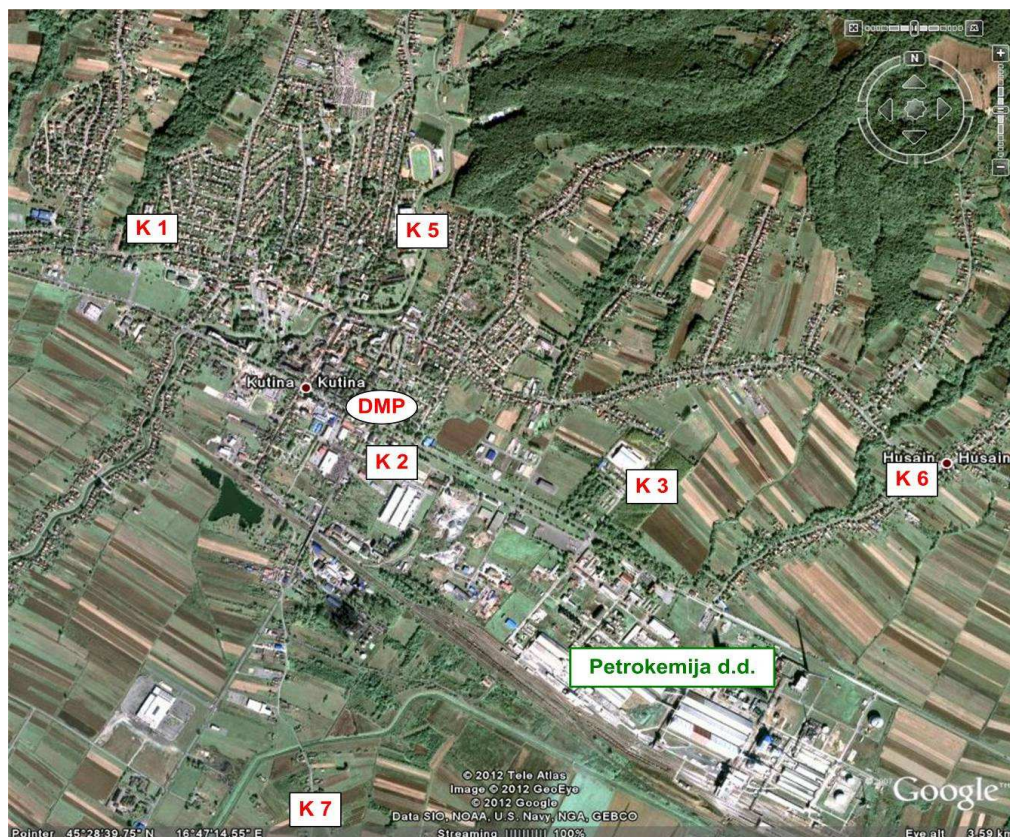
Ostvarene investicije

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

Mln kuna



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



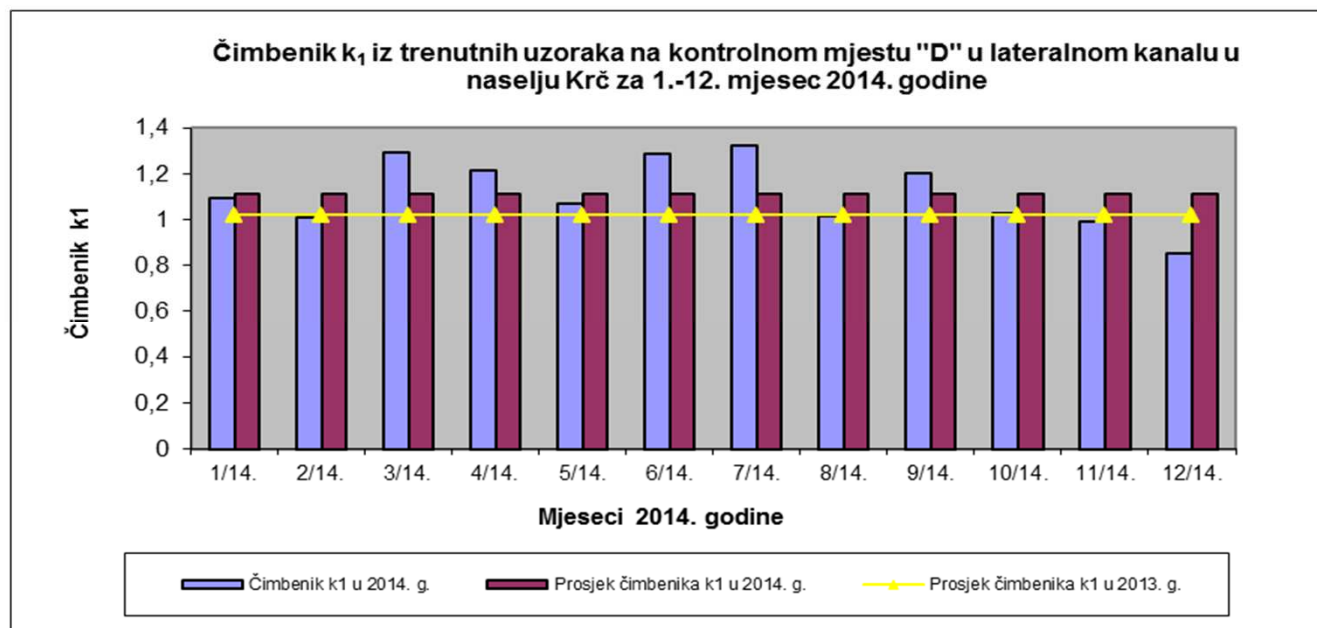
Čisti ili neznatno onečišćeni zrak	Onečišćeni zrak	Onečišćujuća tvar
I kategorija C<GV	II kategorija C>GV	
K2,K7, DMP		Sumporov dioksid (SO ₂)
K1,K2,K3,K6,K7		Taložna tvar
K1,K2,K3,K5, K6, DMP	K7	Amonijak (NH ₃)
K1,K2,K3,K5, K6,K7, DMP		Dušikov dioksid (NO ₂)
K2,K7, DMP		Sumporovodik (H ₂ S)
DMP		PM10

Napomena:

Moguća je promjena kategorizacije kvalitete zraka na postaji državne mreže (DMP-Kutina 1) nakon validacije podataka koja još nije napravljena od nadležne ustanove.

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



Prosječna vrijednost čimbenika k_1 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.

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. donijeo 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.

Promjene u sastavu Uprave i Nadzornog odbora u 2014.g. (nastavak)

- 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 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 mr. sc. Vladimira Fresla iz Kutine. Mandat imenovanim članovima Uprave počinje teći dana 19. studenog 2014. godine i traje do 18. studenog 2018. godine.

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.

Postupak odabira strateškog partnera i dokapitalizacija (nastavak)

- 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.

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 slijedećem razdoblju.
- Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja biti će značajni i u slijedećem 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 slijedeće razdoblje, a dio naplaćen Petrokemiji d.d. kao regresnom dužniku (47,5 milijuna kuna u izvještajnom razdoblju, a 49,1 mln kuna do trenutka sastavljanja financijskih izvještaja).
- Za iznos od 97,8 mln 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

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji su također u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja.


Financijski izvještaji **za razdoblje 1.1.2014. godine do 31.12.2014.g.** daju istinit i vjeran prikaz financijskih pozicija Društva i rezultata njegova poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

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.

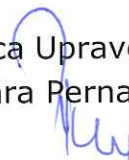
Predsjednik Uprave:
Nenad Zečević, dipl.ing.



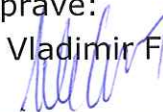
Članica Uprave:
Antonija Perošević Galović, dipl.oec



Članica Uprave:
Tamara Pernar, dipl.oec.



Član Uprave:
mr.sc. Vladimir Fresl



-
- **Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika - TFI-POD
Petrokemija d.d.:**
 - **Račun dobiti i gubitka**
 - **Bilanca**
 - **Novčani tijek**
 - **Izvješće o promjeni glavnice**
 - **Bilješke**

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2014.

do

31.12.2014.**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **03674223**Matični broj subjekta (MBS): **080004355**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **24503685008**Tvrtka izdateljca: **PETROKEMIJA d.d. tvornica gnojiva**Poštanski broj i mjesto: **44320****KUTINA**Ulica i kućni broj: **ALEJA VUKOVAR 4**Adresa e-pošte: fin@petrokemija.hrInternet adresa: www.petrokemija.hrŠifra i naziv općine/grada: **220** **KUTINA**Šifra i naziv županije: **3** **SISAČKO-MOSLAVAČKA**Broj zaposlenih: **1.639**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **20.15**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **MARIĆ MARINA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **044-647-829**Telefaks: **044-682-819**Adresa e-pošte: marina.maric@petrokemija.hrPrezime i ime: **ZEČEVIĆ NENAD, PEROŠEVIĆ GALOVIĆ ANTONIJA**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdateljca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	738.156.275	685.791.426
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	3.291.706	4.126.070
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	4.920.390	3.934.322
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	703.319.704	653.489.935
1. Zemljište	011	49.482.151	49.482.151
2. Građevinski objekti	012	275.009.650	255.758.904
3. Postrojenja i oprema	013	303.981.972	264.490.841
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	15.556.412	24.241.491
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.352.925	8.481.540
7. Materijalna imovina u pripremi	017	55.434.274	50.552.801
8. Ostala materijalna imovina	018	502.320	482.207
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	26.374.307	24.200.525
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	26.366.770	24.192.988
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	023	7.537	7.537
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući 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		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	856.005.143	890.840.500
I. ZALIHE (036 do 042)	035	444.533.679	519.656.798
1. Sirovine i materijal	036	204.418.531	269.100.524
2. Proizvodnja u tijeku	037	42.595.846	42.922.688
3. Gotovi proizvodi	038	194.190.474	206.519.234
4. Trgovačka roba	039	1.107.301	733.771
5. Predujmovi za zalihe	040	2.221.527	380.581
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	379.408.393	292.970.295
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	15.770.480	26.375.193
2. Potraživanja od kupaca	045	169.026.869	83.303.467
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	33.257	13.346
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	68.595.613	53.121.883
6. Ostala potraživanja	049	125.982.174	130.156.406
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	17.260.794	70.066.075
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	053	12.838.576	43.227.765
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	4.422.218	26.838.310
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	14.802.277	8.147.332
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	12.235.439	305.647
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.606.396.857	1.576.937.573
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	513.934.610	963.867.837

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	434.780.415	326.833.551
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	-327.382.823	0
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	327.382.823	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	0	-360.748.853
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077		360.748.853
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	13.265.513	9.311.039
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	11.854.385	8.329.911
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	1.411.128	981.128
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	61.944.444	15.833.333
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	61.944.444	15.833.333
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
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	1.077.916.064	1.194.869.065
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	6.858.939	8.105.708
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	289.950.321
4. Obveze za predujmove	097	108.333.045	112.185.262
5. Obveze prema dobavljačima	098	283.369.197	480.400.459
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	13.635.074	10.732.944
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	20.557.948	9.934.955
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	126.512.566	82.726.077
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	18.490.421	30.090.585
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.606.396.857	1.576.937.573
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	513.934.610	963.867.837
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2.548.507.384	701.845.837	2.231.495.340	621.915.352
1. Prihodi od prodaje	112	2.501.407.971	687.111.526	2.195.588.442	610.287.911
2. Ostali poslovni prihodi	113	47.099.413	14.734.311	35.906.898	11.627.441
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.844.107.697	833.637.756	2.539.839.038	680.532.129
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	170.888.173	187.006.353	-9.046.082	23.980.353
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.224.573.523	504.279.581	2.045.307.863	553.416.846
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.110.121.212	463.719.203	1.962.556.113	526.948.229
b) Troškovi prodane robe	118	18.219.726	11.480.876	5.140.234	1.907.549
c) Ostali vanjski troškovi	119	96.232.585	29.079.502	77.611.516	24.561.068
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	235.332.787	59.711.189	207.980.930	47.035.021
a) Neto plaće i nadnice	121	148.869.427	37.753.832	129.127.025	29.088.555
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	55.327.997	14.055.427	49.088.765	11.036.246
c) Doprinosi na plaće	123	31.135.363	7.901.930	29.765.140	6.910.220
4. Amortizacija	124	94.613.842	22.704.288	95.145.253	22.503.750
5. Ostali troškovi	125	110.456.991	54.876.386	192.075.964	34.061.809
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.442.415	4.150.848	2.163.545	2.011.613
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	20.318	3.330	29.261	1.441
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.422.097	4.147.518	2.134.284	2.010.172
7. Rezerviranja	129	3.799.966	909.111	6.211.565	-2.477.263
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	17.429.194	4.380.710	10.662.166	3.765.636
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	375.285	45.679	2.796.132	2.688.925
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	17.053.909	4.335.031	7.866.034	1.076.711
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	49.211.704	10.617.867	63.067.321	19.076.458
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	269.551	61.697	267.102	78.308
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	47.243.101	10.442.688	62.800.219	18.998.150
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	1.699.052	113.482		
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	2.565.936.578	706.226.547	2.242.157.506	625.680.988
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.893.319.401	844.255.623	2.602.906.359	699.608.587
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-327.382.823	-138.029.076	-360.748.853	-73.927.599
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	327.382.823	138.029.076	360.748.853	73.927.599
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-327.382.823	-138.029.076	-360.748.853	-73.927.599
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	327.382.823	138.029.076	360.748.853	73.927.599

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)						
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA						
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155					
2. Pripisana manjinskom interesu	156					
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)						
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-327.382.823	-138.029.076	-360.748.853	-73.927.599	
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159					
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	0	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-327.382.823	-138.029.076	-360.748.853	-73.927.599	
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)						
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA						
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169					
2. Pripisana manjinskom interesu	170					

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

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
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 osnove 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	15.454.417	10.783.343
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	3.233.860.340	2.657.613.541
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	586.980.678	136.917.287
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 FINACIJSKIH 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	670.266.144	283.396.524
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	2.881.272.244	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 FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	627.810.289	162.903.752
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH 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	23.368.314	6.654.945
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	38.170.591	14.802.277
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	23.368.314	6.654.945
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	14.802.277	8.147.332

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
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		
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-327.382.823	-360.748.853
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	434.780.415	326.833.551
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		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Bilješke uz financijske izvještaje

PETROKEMIJA d.d.

Sažeti rezultati 2014. godine: 5% manja količinska prodaja, 0,7% veća proizvodnja, 22,7% manje zaposlenih, 9,5% manje prodajne cijene, 12,6% manji prihodi i 15,2 % manji gubitak iz poslovanja od 2013. godine, ako se isključe otpremnine za 492 radnika koji su napustili Društvo kroz program restrukturiranja.

Krajem godine dolazi do zaoštavanja problema likvidnosti zbog djelomičnog ostvarenja programa restrukturiranja i financijske konsolidacije, te se od strane novoimenovane uprave Društva donosi revidirani Program za razdoblje 2015-2019. godine, u kojem dolazi do djelomičnog zaokreta u ključnim postavkama budućeg poslovanja.

Gubitak od 134,9 mln kuna u drugom polugodištu 2014.g., u odnosu na 259,3 mln kuna gubitka u istom razdoblju 2013. godine, manji je za 48% i ukazuje na trend smanjivanja gubitka, odnosno prevladavanja razdoblja najdublje krize rezultata. Ključni problem na prijelazu 2014/2015. godina postaje financiranje tekućeg poslovanja zbog nepokrivenog gubitka prethodnih razdoblja i smanjenog plasmana kratkoročnih kredita od strane poslovnih banaka.

U razdoblju I-XII 2014. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 2.242,2 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.602,9 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 360,7 milijuna kuna ili 16,1% od ukupnih prihoda. Pri tome treba istaći da se od 360,7 milijuna kuna gubitka, 100,4 milijuna kuna odnosi na troškove za isplatu poticajnih otpremnina. Bez ovog jednokratnog troška, koji se odnosi na započeti proces restrukturiranja Društva, gubitak bi iznosio 260,3 milijuna kuna ili 11,6% ukupnih prihoda. U 2013. godini ukupni gubitak je bio 327,4 mln kuna, a kada se iz njega isključi iznos otpremnina u toj godini (20,5 mln kuna), usporedivi gubitak je bio 306,9 mln kuna. Dakle, korigirani gubitak iz poslovanja bio je u 2014. godini manji za 46,6 milijuna kuna ili 15,2%.

Na godišnjoj razini, ukupni prihodi manji su 12,6% u odnosu na 2013.g., dok su ukupni rashodi manji za 10,0%. Kada se isključe troškovi otpremnina, ukupni rashodi manji su za 12,9% od prošle godine. Intenzitet pada cijena mineralnih gnojiva vidljiv je iz podatka da su uz 5% manju količinsku prodaju gnojiva, ostvareni 12,4% manji poslovni prihodi.

U strukturi gubitka 308,3 milijuna kuna ili 85,5% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 52,4 milijuna kuna ili 14,5% iz financijskog poslovanja. Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 213,2 milijuna kuna, odnosno 112,8 milijuna kuna bez troškova otpremnina. U 2013. godini EBITDA je bila negativna 201,0 milijun kuna.

U razdoblju X-XII 2014. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 625,7 milijuna kuna, ukupne rashode od 699,6 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 73,9 milijuna kuna (64,1 mln kuna manje od istog razdoblja 2013.g.). Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi manji su 11,4% u odnosu na četvrto tromjesečje 2013.g., ukupni rashodi manji su za 17,1%, dok je gubitak manji za 46,4%.

Trend kretanja cijena i ponude i potražnje na globalnom tržištu mineralnih gnojiva nije se bitno promijenio u odnosu na 2013. godinu. Na niske cijene gnojiva na svjetskom tržištu Petrokemija d.d. pokušala je odgovoriti snižavanjem troškova, pri čemu je ostvaren djelomičan uspjeh, pogotovo u drugom polugodištu, kada je ostvaren 124,4 milijuna kuna manji gubitak od drugog polugodišta 2013. godine. U vrlo ograničenim uvjetima Petrokemija d.d. je poduzela mjere snižavanja troškova proizvodnje (niža cijena plina, racionalizacija troškova radne snage i dr.), koje bi trebale u 2015. godini učvrstiti trend smanjivanja gubitka u odnosu na prethodne godine. Glavninu dispariteta u ostvarenju prihoda i rashoda generira niska cijena gnojiva na svjetskom i regionalnom tržištu, koja je, uz male oscilacije, na vrlo niskoj razini od lipnja 2013. godine. Glavni izvozni proizvod Petrokemije d.d. – dušično gnojivo Urea, ostvario je u poljoprivrednoj sezoni 2013/2014 u zemljama EU približno 20% nižu cijenu od sezone 2012/2013.g., a glavne zemlje izvoznice su Egipat i Rusija. Prosječna cijena glavnog gnojiva Urea bila je na globalnom tržištu oko 7% niža od prethodne godine.

Niska razina ostvarenja prodaje na domaćem tržištu odraz je lošeg općeg stanja u poljoprivredi

niska razina ostvarenja prodaje na domaćem tržištu odraz je lošeg općeg stanja u poljoprivredi, povećane konkurencije, smanjivanja državnih poticaja te nepovoljnih vremenskih uvjeta. Dodatni udarac smanjivanju domaće prodaje bili su jačanje uvozne konkurencije i poslovni problemi jednog od najvećih kupaca na domaćem tržištu – Gorup d.o.o., koji su rezultirali gubitkom dijela tržišta i rizikom povećanja gubitka Petrokemije d.d. zbog nemogućnosti naplate potraživanja za isporučeno gnojivo iz prethodnog i tekućeg razdoblja.

Izveštajno razdoblje karakterizira neravnoteža nabavnih cijena sirovina i prodajnih cijena mineralnih gnojiva. Cijena plina u tom općem trendu je izolirana pojava i ostvaruje se pod utjecajem specifičnih činitelja na hrvatskom tržištu plina i pozicije Petrokemije d.d., kao jednog od dva najveća kupca, na još uvijek relativno nerazvijenom domaćem tržištu plina. Po prvi puta od otvaranja hrvatskog tržišta plina, u ljetnim mjesecima 2014. godine ugovoreni su uvjeti za dio isporuke plina vezani za razinu cijene plina na europskom spot tržištu, što je ublažilo gubitke koji nastaju zbog nesezone na regionalnom tržištu i niskih cijena dušičnih gnojiva na svjetskom tržištu.

Zbog relativno male prodaje, koja ne omogućuje optimalno korištenje kapaciteta u dijelu asortimana, dolazi do povećanja fiksnih troškova po jedinici proizvoda i gubitka u poslovanju. Tijekom 2014. godine zbog krize na tržištu NPK gnojiva (koja nije značajno vezana uz cijenu plina), maksimizirana je prodaja KAN i AN asortimana, a prodaja Uree je prilagođavana tržišnim uvjetima i održavanju likvidnosti. U promatranom razdoblju došlo je do povremenog daljnjeg snižavanja cijena gotovih proizvoda na svjetskom tržištu gnojiva, koje na pojedinim tržištima ne mogu pokriti niti direktne troškove sirovina i energije. Ovaj utjecaj je djelovao kumulativno s naglašenim padom potražnje na domaćem tržištu i široj regiji, tako da je poslovanje s gubitkom prešlo razinu prethodnih dinamičkih procjena. Istovremeno, cijene pojedinih sirovina u proizvodnji mineralnih gnojiva mijenjale su se različito, ovisno o tržišnim utjecajima, ali su u cjelini gledano niže od istog razdoblja prethodne godine.

Pri tome treba istaći da, neovisno o poslovnim potezima Petrokemije d.d., kada na tržištu u dužem vremenskom razdoblju cijene gotovo kontinuirano padaju, dolazi i do trećeg negativnog učinka, a to je sustezanje od kupnje robe od strane veletrgovaca i odgađanje kupnje gnojiva do krajnjeg trenutka primjene kod poljoprivrednih proizvođača.

Na pad potražnje dodatni negativan učinak imale su niske cijene osnovnih poljoprivrednih proizvoda i nedostatak financijskih sredstava kod poljoprivrednika. Odraz je to manjih prinosa zbog negativnog učinka velikih količina padalina u sezoni 2013/2014.g. i poplava u pojedinim dijelovima Hrvatske te dugotrajnog nepovoljnog položaja ratarske proizvodnje u vrijednosnom lancu proizvodnje hrane.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 12,4% niži poslovni prihodi od 2013. godine, najvećim dijelom zbog pada cijena mineralnih gnojiva na domaćem, svjetskom i regionalnom tržištu. Ukupno su prodane 5,0% manje količine mineralnih gnojiva, s tim da je na domaćem tržištu prodaja gnojiva manja za 13,1%, a u izvozu 1,8%, u odnosu na prethodnu godinu. Ostvarenje poslovnih rashoda manje je za 10,7% u odnosu na prethodnu godinu, a odraz je promjene asortimana i nižih prosječnih ulaznih cijena sirovina. Ostvaren je blagi pad nabavnih cijena gotovo svih ključnih sirovina. Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u 2014. godini, niža je 6,7% od 2013. godine.

U 2014. godini Petrokemija je, u odnosu na prethodnu godinu, ostvarila 0,7% veću ukupnu razinu proizvodnje, ali uz promjenu strukture: 6,1% porasla je proizvodnja Uree, 11,0% KAN-a, a 22,3% smanjena je zbog tržišnih ograničenja proizvodnja NPK-a gnojiva.

Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se na domaćem tržištu prema ugovorima zaključenim s dva dobavljača - Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba (INA Industrija nafte d.d. Zagreb) i Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara. Plin se tijekom ljetne sezone nabavljao pod povoljnijim uvjetima od razine cijena ostvarene u prvih pet mjeseci. U zadnjem tromjesečju cijena plina bila viša od trećeg tromjesečja ove godine, zbog više nabavne cijene i višeg prosječnog tečaja USD.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je u zastoju od polovice 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u 2015.g. Kriza izazvana neskladom ulazno-izlaznih cijena na tržištu čađe još uvijek je prisutna. Revidirani Program restrukturiranja i financijske konsolidacije 2015-2019.g. predviđa aktiviranje dvaju postrojenja koja su sada u zastoju ili rade vrlo mali broj dana u godini, tako da se od promjene asortimana i uvođenja novih proizvoda očekuje poboljšanje u optimiziranju troškova

promjene ustruktuirana i razdoblja novim projektima očekuje povećanje u optimiziranju troškova energije i strukturi prodaje. Međutim, za ovaj proces potrebno je vrijeme tehničke izvedbe i tržišnih prilagodbi. Otvorenost Petrokemije d.d. kretanjima na svjetskom tržištu otvara značajne rizike mogućih cjenovnih i financijskih oscilacija i u 2015. godini.

Zbog gubitaka u prethodnim razdobljima Petrokemija koristi obrtna sredstva financirana iz kratkoročnih kredite banaka i produženih rokova plaćanja obveza prema dobavljačima plina. Financiranje kroz komercijalne zapise u 2014. godini svedeno je na minimum. Petrokemija je također, zbog kašnjenja u procesu dokapitalizacije, reprogramirala dospjeće dijela vlastitih kratkoročnih obveza prema financijskim institucijama, a porasla su i dugovanja prema velikim dobavljačima sirovina (plina). Dio kratkoročnih obveza prema financijskim institucijama je vraćen tijekom 2014. godine (oko 230 milijuna kuna), što se na početku 2015. godine očituje kroz promjenu strukture kratkoročnih obveza (povećanje duga prema dobavljačima).

Prva dva kruga procesa dokapitalizacije provedena su uspješno tijekom srpnja i kolovoza 2014.g. (upisano 253 milijuna kuna), a u trećem krugu na prijelazu siječnja i veljače 2015. godine nije bilo zainteresiranih investitora. Za očekivati je donošenje odluke o provođenju potencijalno novog procesa dokapitalizacije u 2015. godini, kojim bi se osigurali nužni izvori sredstava za investicije i stalna obrtna sredstva. Daljnji tijek odnosa s potencijalnim financijskim i/ili strateškim partnerima, bankama i velikim dobavljačima ovisit će o rezultatima mjera restrukturiranja Društva ali i budućim odlukama većinskog vlasnika.

Zbog dugih rokova naplate potraživanja za gnojivo na domaćem tržištu te problema likvidnosti domaćih kupaca te zbog nedostatka vlastitih obrtnih sredstava, Petrokemija d.d. koristi faktoring kao oblik financiranja i naplate potraživanja u ugovorenim valutama plaćanja (uz obvezu kupca da snosi sve troškove i kamate vezane uz otkupe potraživanja). U iskazivanju stanja kratkotrajne imovine (potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (potencijalnih regresnih obveza prema faktoring društvima, u slučaju da dužnik ne podmiri svoju obvezu), Petrokemija d.d. je na 31.12.2014. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini u iznosu 129,5 i kratkoročnim obvezama 82,1 milijuna kuna. Razlika je u izvještajnom razdoblju naplaćena na teret Petrokemije d.d. od strane poslovnih banaka. U usporedbi sa stanjem 31.12. 2013. godine, stanje potraživanja po osnovi ovih transakcija je manje za 94,7 milijuna kuna ili 16,7%, a obveze s osnova regresnog faktoringa manje su za 142,1 mln kuna ili 63,4%. U izvješću o novčanom toku primici po osnovi naplate potraživanja od kupaca putem faktoringa iskazani su u primicima od financijskih aktivnosti za 2014. godinu u iznosu 253,6 milijuna kuna, a u prethodnoj godini u iznosu 459,9 milijuna kuna.

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 slijedeće razdoblje, a dio naplaćen Petrokemiji d.d. kao regresnom dužniku (47,5 milijuna kuna u izvještajnom razdoblju, a 49,1 mln kuna do trenutka sastavljanja financijskih izvještaja).

Za iznos od 97,8 mln 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 umanjeno 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 umanjeno vrijednosti. Pretpostavlja se da će tijekom 2015. godine biti dovoljno saznanja za adekvatnu procjenu rokova, oblika i iznosa naplativosti potraživanja.

Osim navedenih, na buduće kretanje financijskog rezultata Petrokemije d.d. utjecati će brojni činitelji. Osim cijene plina, koja se dominantno definira na domaćem tržištu, većina budućih rizika dolazi iz međunarodnog okruženja, a pretežito kroz:

1. Promjene cijena osnovnih sirovina na svjetskom tržištu (MAP, DAP, fosfat, kalijev klorid, sumpor),
2. Promjene razine potražnje i prodajnih cijena mineralnih gnojiva,
3. Kretanje cijena energenata - plina i lož ulja,
4. Kretanje cijena osnovnih poljoprivrednih kultura,
5. Tečaj USD i EUR-a prema domaćoj valuti,
6. Troškove financiranja i međuvalutarne odnose.

Početak godine Društvo je pripremio „Program restrukturiranja i financijske konsolidacije Petrokemije d.d. za razdoblje od 2014. do 2018. godine“. U sklopu navedenog dokumenta, detaljno su definirane pretpostavke i mjere restrukturiranja kao i potrebe za financiranjem neophodne za stvaranje osnove za održivo poslovanje Društva. Navedene mjere između ostalih uključuju provedbu sveobuhvatnog procesa restrukturiranja, optimizaciju troškova nabave, refokusiranje proizvodnih aktivnosti, optimizaciju radne strukture, dezinvestiranje neoperativne i neposlovne imovine te mjere refinanciranja duga i dokapitalizaciju.

Nakon postupka izbora strateškog partnera u kojem isti nije pronađen, Uprava je napravila spomenuti Program restrukturiranja i financijske konsolidacije, koji je usvojen od NO Društva. Ovaj Program je rezultirao Odlukom o dokapitalizaciji. 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.

Gubici 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. U vrijeme sastavljanja ovih Izvješća završen je postupak dokapitalizacije Društva, tijekom trećeg kruga nije bilo zainteresiranih investitora.

Na prijelazu 2014/2015. godine pojavio se dodatni rizik koji bi mogao djelomično ugroziti planirano poboljšanje rezultata. To se odnosi na rast tečaja USD prema domaćoj valuti, koji neposredno utiče na rast troškova plina i dijela drugih osnovnih sirovina. Dio tog porasta može se neutralizirati rastom prihoda u izvozu, ali svakako ne u cijelosti. Posebno se negativan učinak očekuje na domaćem tržištu i regiji, gdje se prodaja vrši u kunama i EUR-u.

Ostvareni tržišni i financijski rezultati za 2014. godinu, kao i ocjena tržišne pozicije u trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja, posebno s aspekta ugrožene likvidnosti i solventnosti Društva, upućuju na oprez u predviđanju budućih trendova u poslovanju, uz mogućnost povremenih zastoja dijela postrojenja te značajne promjene u organizaciji Društva.