

NEREVIDIRANO
KONSOLIDIRANO



TROMJESEČNO IZVJEŠĆE GRUPA PETROKEMIJA KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I –III 2015. GODINE



Kutina, travanj 2015.g.

Ključni pokazatelji Grupe Petrokemija za period I-III 2015.g.



- ❑ Ostvareni ukupni prihodi Grupe Petrokemija 699,7 milijuna kuna, 17,3% više od istog razdoblja prošle godine,
- ❑ Dobit Grupe Petrokemija iz poslovnih odnosa 3,2 mln kn, iz financijskih odnosa gubitak 21,9 mln kn, ukupno gubitak 18,7 mln kuna,
- ❑ Dobit Grupe Petrokemija prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) 26,8 milijuna kuna,
- ❑ Ostvarena proizvodnja mineralnih gnojiva 260 tisuća tona. Unatoč provedenom remontu u siječnju 2015. godine, samo 2,4% manje od ostvarenja u istom razdoblju 2014. godine, kada remonta nije bilo.
- ❑ U odnosu na isto razdoblje 2014. godine, proizvodnja NPK gnojiva veća za 61,1%, dok je zbog remonta manja proizvodnja UREE za 27,3% i KAN-a za 7,7%.
- ❑ Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 100% (uzimajući u obzir mjesec dana remonta),
- ❑ Ostvarenje prodaje gnojiva 302 tisuće tona, veća 11,1% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine.
- ❑ Udjel količinske prodaje gnojiva na domaćem tržištu je 40%.
- ❑ Domaća prodaja 121 tisuća tona, a izvoz 181 tisuća tona mineralnih gnojiva,
- ❑ Kapital i rezerve Grupe Petrokemija na 31.03.2015.g. Petrokemija d.d. 307 milijuna kuna,
- ❑ Investirano u Petrokemiji d.d. 32,6 milijuna kuna,
- ❑ Zaposleno na 31.03.2015.g. Petrokemija d.d. 1.629 radnika, a u Grupi Petrokemija 1.783 radnika.

Izvješće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za period I – III 2015.g.

- U razdoblju I-III 2015. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 699,69 milijuna kuna, ukupne rashode od 718,44 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od -18,75 milijuna kuna ili 2,7% od ukupnih prihoda. **Pri tome treba istaći da je po prvi puta od 2011. godine iskazana dobit iz poslovnih odnosa od 3,2 milijuna kuna.**
- U izvještajnom razdoblju došlo je do izuzetno visokog rasta tečaja USD, što je zbog nabavljanja plina u cijenama utvrđenim u USD pojedinačno najznačajniji financijski rizik u poslovanju Petrokemije d.d.. Porast tečaja na prosječno 6,8 HRK u tromjesečju prouzročio je dodatni negativni financijski učinak na rezultat od 32,7 milijuna kuna. Da nije bilo ovog negativnog utjecaja, Petrokemija d.d. bi u prvom tromjesečju iskazala dobit od oko 16,8 milijuna kuna.
- U strukturi prihoda Petrokemije d.d. domaća prodaja čini 39,4% ili 275,4 mln kn, što je 25,3% više u odnosu na isto razdoblje 2014.g., dok izvoz čini 58,1% ili 406,6 mln kn što je 9,7% više u odnosu na isto razdoblje 2014.g.
- Veća količinska prodaja 11,1%, a prosječne prodajne cijene više 3,4% u odnosu na isto razdoblje 2014. godine,
- Asortimanski, veće ostvarenje prodaje NPK gnojiva za 94,1% u prvom tromjesečju 2015., u odnosu na isto razdoblje 2014. godine, dok je manje ostvarenje u odnosu na 2014. godinu kod KAN-a za 3,4% (raspoložive količine) te kod UREE za 20,7% (nepovoljna cijena).
- Domaća prodaja za 34,4% veća od ostvarenja u istom razdoblju 2014. g .,
- Prodaja u izvozu za 0,4% manja od ostvarenja u istom razdoblju 2014. g.,
- Količinska prodaja glinarskih proizvoda i tekućih gnojiva za 30,5% veća od ostvarenja u istom razdoblju 2014.g.

Izvješće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za period I – III 2015.g.

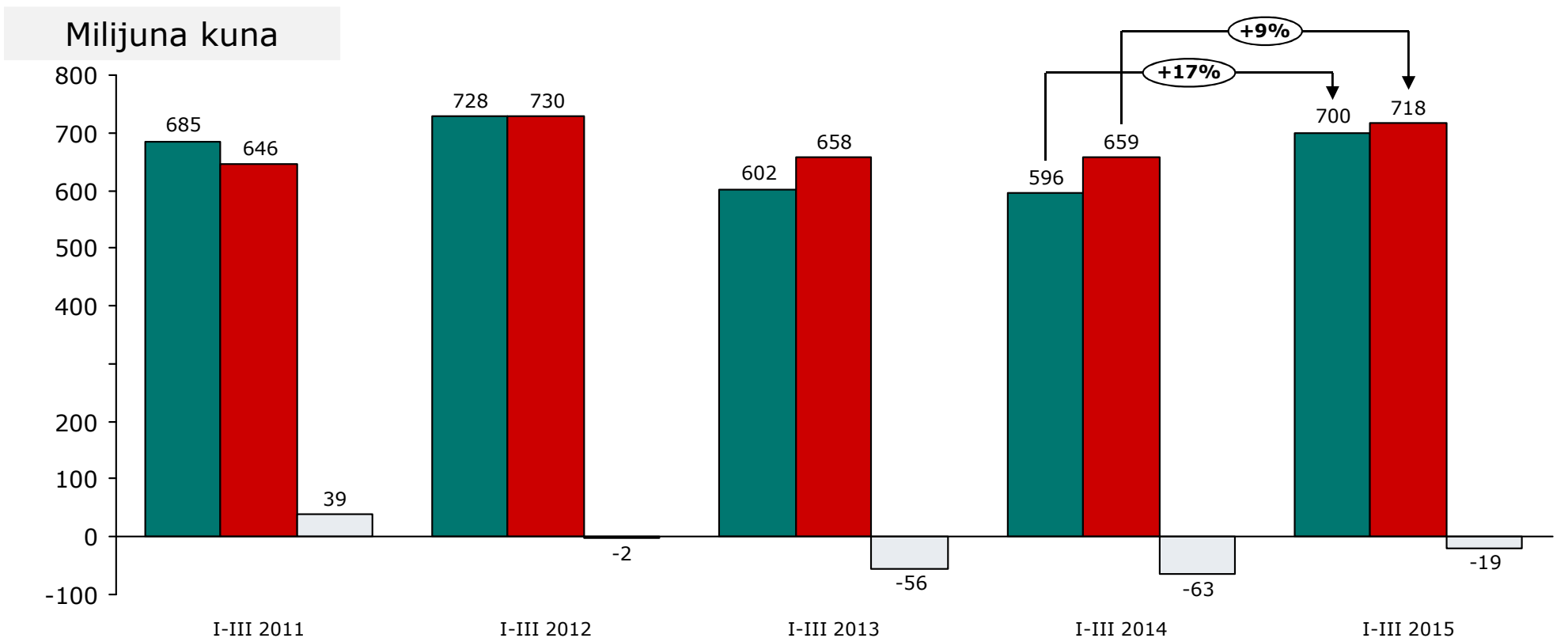


- ❑ Unatoč prikupljenih 253 milijuna kuna u postupku dokapitalizacije Petrokemije d.d., pokazatelj tekuće likvidnosti ispod preporučene vrijednosti, uz pogoršanje u odnosu na isto razdoblje 2014.godine (negativan radni kapital od 352,7 mln kn),
- ❑ Kratkoročna imovina manja u odnosu na isto razdoblje 2014.godine za 14,6%, a kratkoročne obveze manje za 9,1%,
- ❑ Pokazatelj financijske stabilnosti ispod preporučenih vrijednosti, pokazatelji zaduženosti i vlastitog financiranja značajno pogoršani u odnosu na isto razdoblje 2014. godinu,
- ❑ Ostvarena prosječna cijena plina 5,9% veća u kunama u odnosu na isto razdoblje 2014. g., a 15,9% manja u USD,
- ❑ Ukupan broj zaposlenih radnika Grupe je 1.783, smanjenje za 19 u odnosu na 31. XII 2014. godine,
- ❑ Ostvarena razina ulaganja u investicije u Petrokemiji d.d. od 32,6 mln kuna, u odnosu na isto razdoblje 2014. godine povećanje iznosi 19,2 milijuna kuna, jer je većina remontnih zahvata provedena u obliku investicija.

Račun dobiti i gubitka Grupe za I-III mjesec 2011-2015.g.

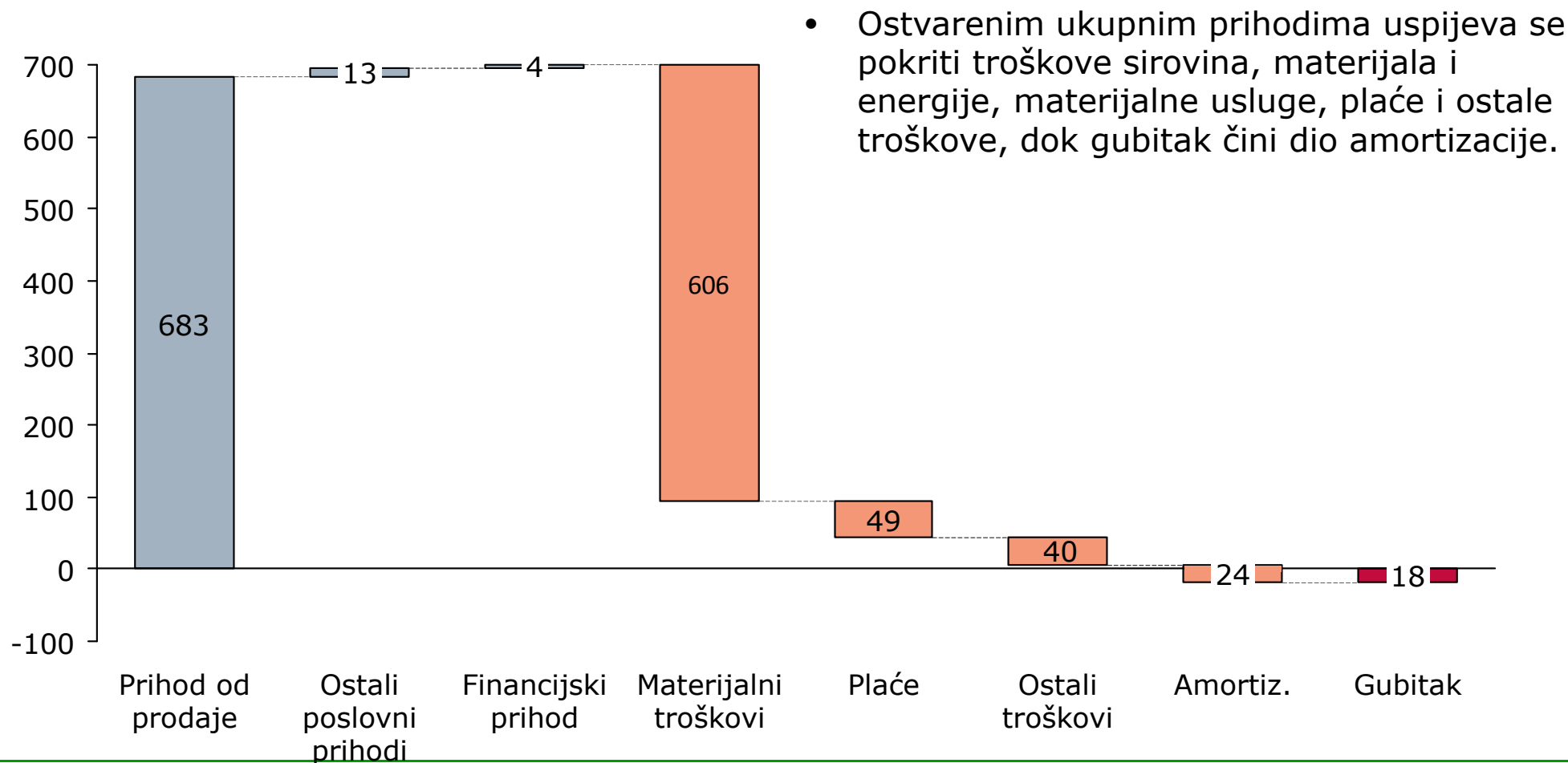
■ Ukupni prihodi	699,69 mln kuna,
■ Ukupni rashodi	718,44 mln kuna,
■ Gubitak prije oporezivanja	-18,75 mln kuna,

■ UKUPNI PRIHODI
■ UKUPNI RASHODI
■ DOBIT / GUBITAK



Struktura prihoda i troškova

Milijuna kuna



Ostvareni financijski rezultati društava kćeri za period I-III 2015.g.



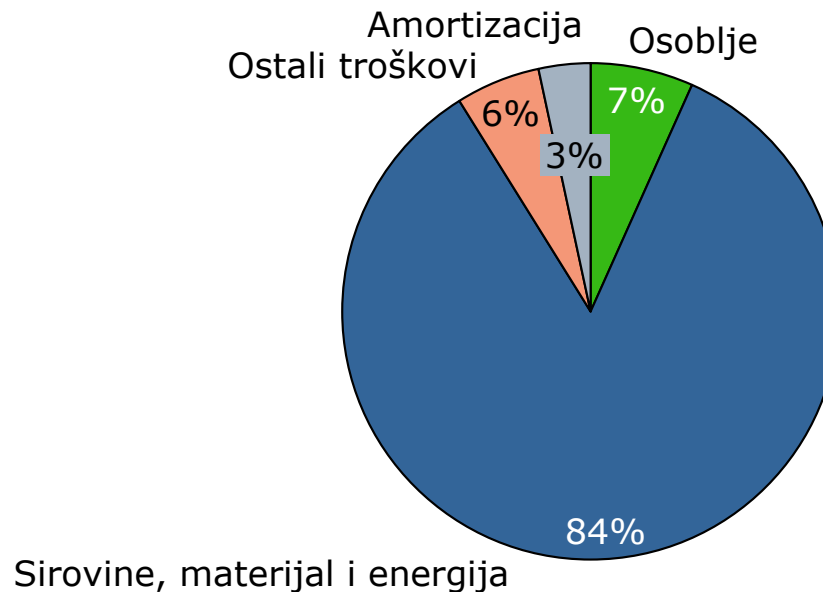
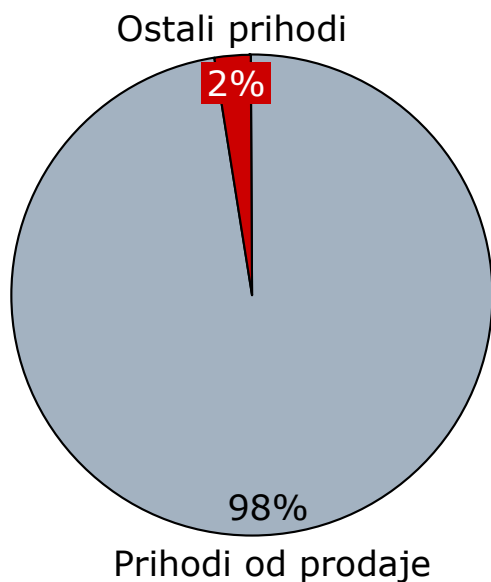
- U prvom tromjesečju 2015. godine Restoran Petrokemija d.o.o. i Petrokemija Novi Sad d.o.o. poslovale su s dobiti, dok je Luka Šibenik d.o.o. u izvještajnom razdoblju ostvarila gubitak od 1,1 milijun kuna zbog malog obujma prometa i visokih fiksnih troškova

(000 kn)

<i>Opis</i>	<i>Restoran Petrokemija d.o.o.</i>	<i>Petrokemija Novi Sad d.o.o.</i>	<i>Luka Šibenik d.o.o.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>5</i>
UKUPNI PRIHODI	386	28.384	4.070
UKUPNI RASHODI	363	28.102	5.156
<i>U tome:</i>			
<i>Materijalni troškovi</i>	245	27.310	1.428
<i>Amortizacija</i>		3	299
<i>Troškovi osoblja</i>	106	142	2.745
<i>Ostalo</i>	12	647	684
BRUTO DOBIT / GUBITAK	23	282	-1.086

Struktura prihoda i rashoda I-III 2015.g.

- U periodu I-III 2015 godine Petrokemija d.d. je ostvarila 39% prihoda na domaćem, 58% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 3% ukupnih prihoda. Na razini Grupe Petrokemija 98% prihoda čine prihodi od prodaje proizvoda i usluga, a 2% ostali prihodi.
- U strukturi ukupnih rashoda Grupe Petrokemija dominantnih 84% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 7%, dok svi ostali troškovi čine 9%.



Ključni financijski pokazatelji Grupe Petrokemija za period I-III 2015.g.



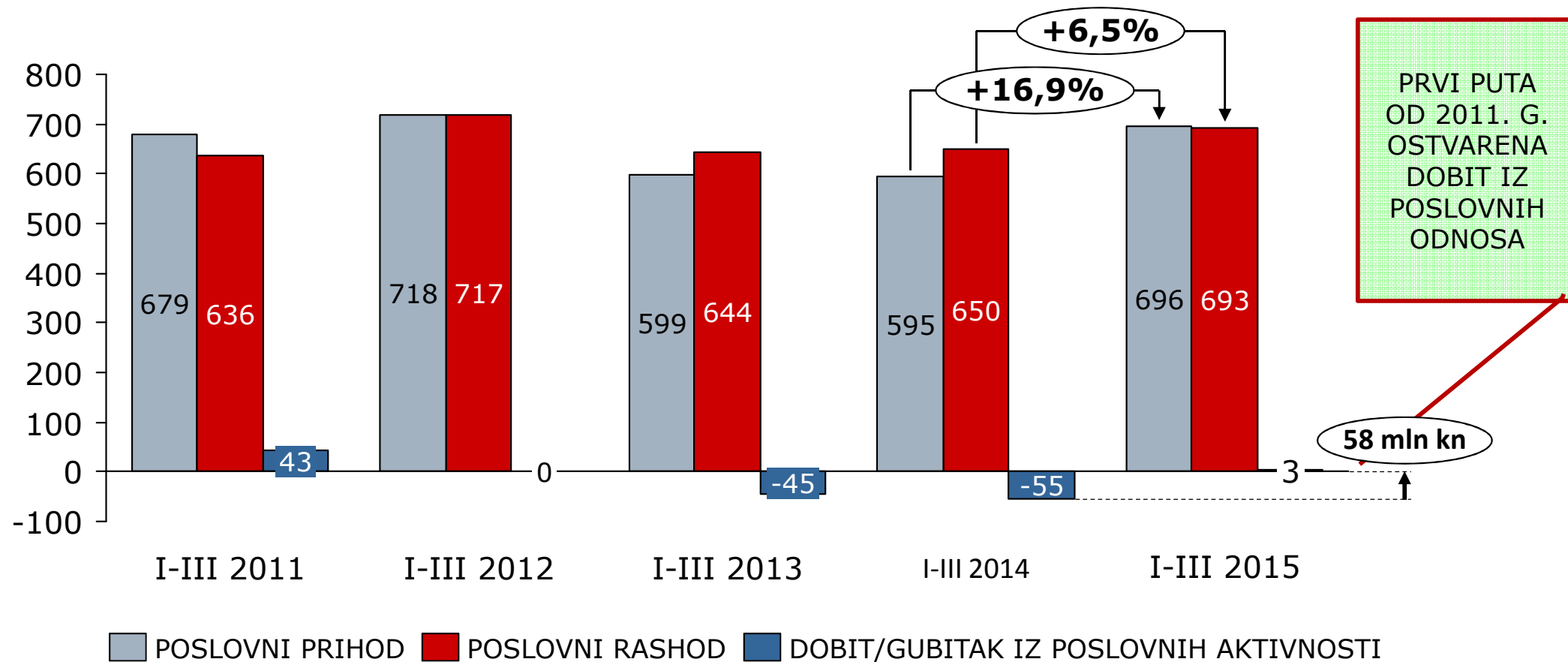
(u 000 kuna)

	I-III 2015	I-III 2014	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	696.017	595.241	100.776	16,93%
Poslovni rashodi	692.819	650.231	42.588	6,55%
EBITDA *	26.771	-30.623	57.394	-187,42%
Amortizacija	23.573	24.368	-795	-3,26%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-21.949	-7.637	-14.312	187,40%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-18.751	-62.628	43.877	-70,06%
	31.III 2015	31.XII 2014.		
Dugotrajna imovina	668.642	666.470	2.172	0,33%
Kratkotrajna imovina	776.041	908.147	-132.106	-14,55%
Kapital i rezerve	307.291	326.636	-19.345	-5,92%
Dugoročne obveze + rezerviranja	27.105	27.242	-137	-0,50%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.110.287	1.220.739	-110.452	-9,05%

* Dobit prije kamata poreza i amortizacije

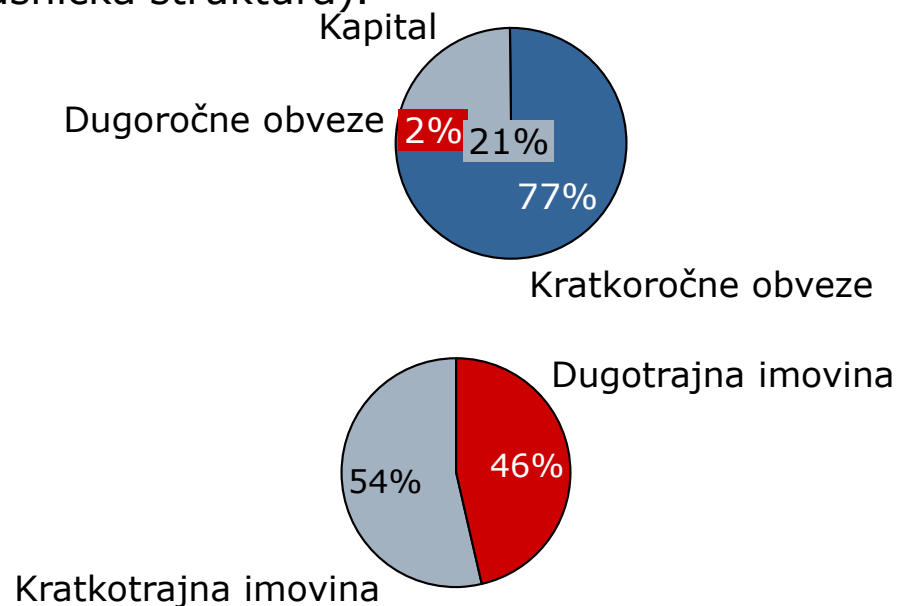
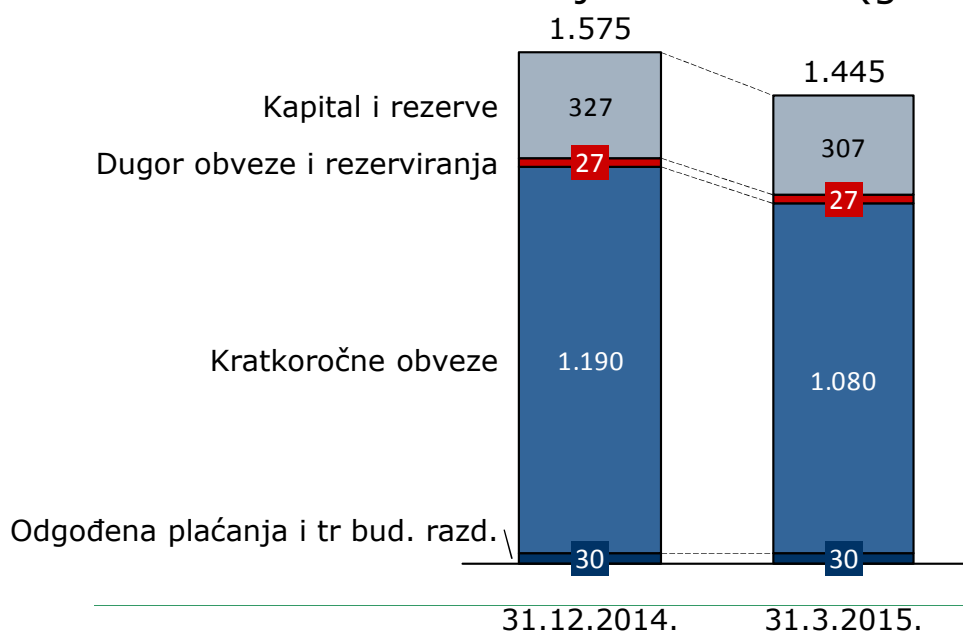
Dobit i gubitak iz poslovnih aktivnosti Grupe Petrokemija u prvom tromjesečju 2011 - 2015.g.

Milijuna kuna



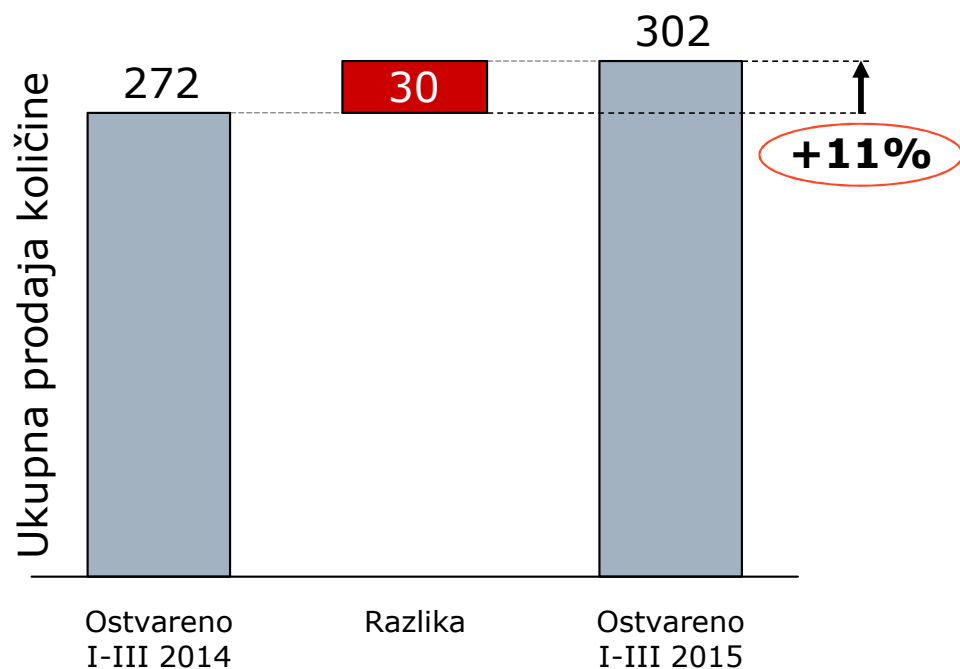
Struktura imovine i obveza Grupe Petrokemija na 31.03.2015.g.

- Na dan 31.03.2015. godine Grupa Petrokemija je imala 54% vrijednosti kratkotrajne i 46% dugotrajne imovine, što se može tumačiti relativno visokom otpisanosti i starošću proizvodnih i pratećih postrojenja.
- Razina kapitala s rezervama i ulogom prije upisa u sudski registar odraz je provedenog smanjenja kapitala u 2014. godini te umanjena za gubitak iskazan u 2014. godini, a zatim povećanja kapitala za 253 mln kuna prikupljenih iz postupka dokapitalizacije. U strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori, zbog nemogućnosti dobivanja dugoročnih kredita na domaćem financijskom tržištu (gubici, vlasnička struktura).

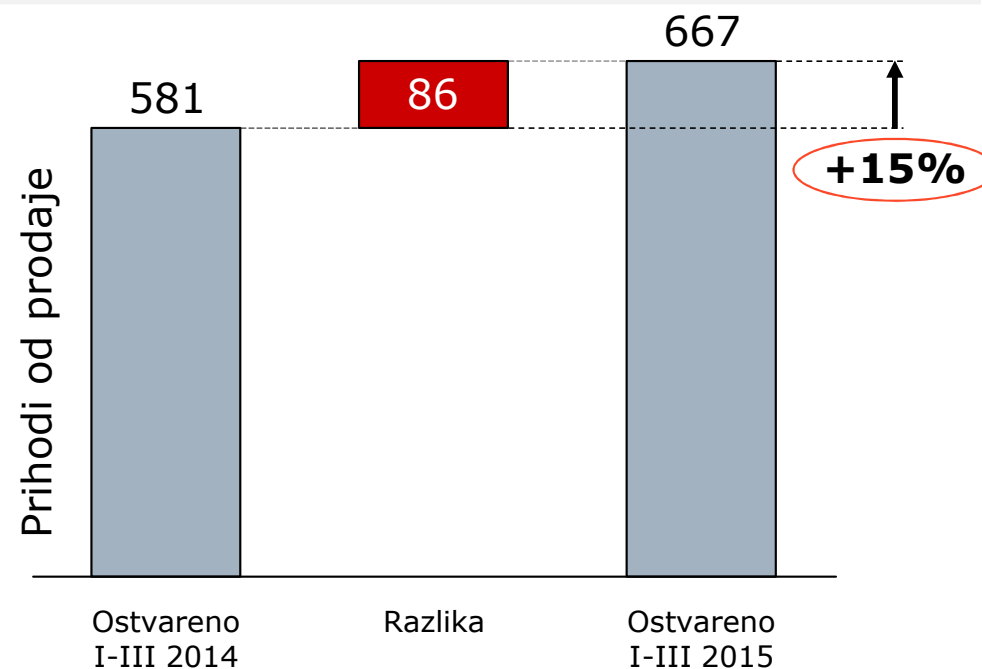


Prodaja gnojiva ukupno

KOLIČINE PRODAJE (000t)
2015 / 2014.G.



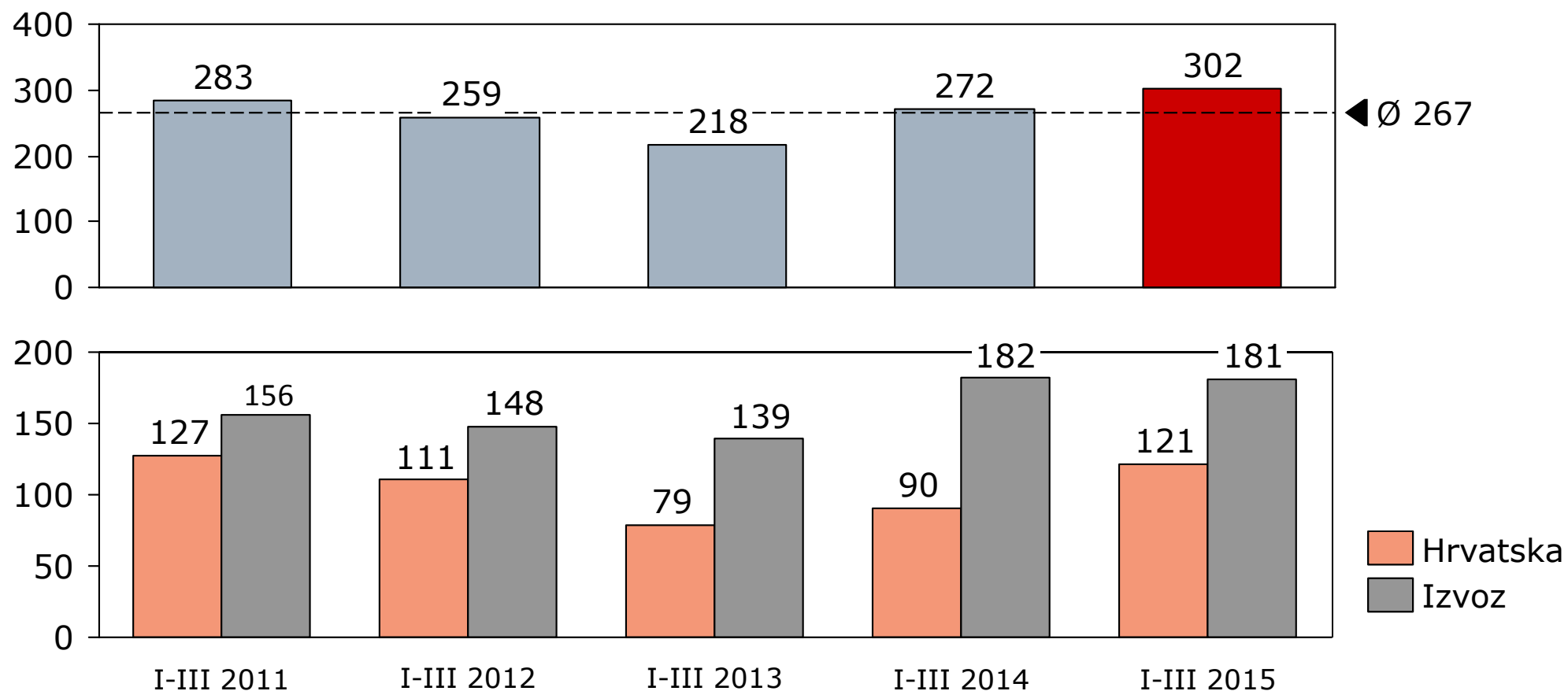
PRIHODI OD PRODAJE (mln kn)
2015 / 2014.G.



Ostvaren je količinski rast prodaje gnojiva od 11% te rast prihoda od prodaje 15%, što ukazuje na blagi rast prosječnih prodajnih cijena.

Ostvarenje prodaje gnojiva u periodu od I-III 2011. do I-III 2015.g.

ukupna **prodaja** (000 tona)



Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju I – III 2015.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-III 2015. godine:
 - Ukupni prihodi 699,69 mln kuna,
 - Ukupni rashodi 718,44 mln kuna,
 - Gubitak prije oporezivanja -18,75 mln kuna,

- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 26,8 milijun kuna.

- Petrokemija d.o.o. Novi Sad poslovala je pozitivno ostvarivši 281,6 tisuća kuna dobiti, Restoran Petrokemija d.o.o ostvarila je dobit 23,5 tisuća kuna, dok je Luka Šibenik iskazala gubitak 1,1 milijun kuna zbog malog obujma prometa i visokih fiksnih troškova.

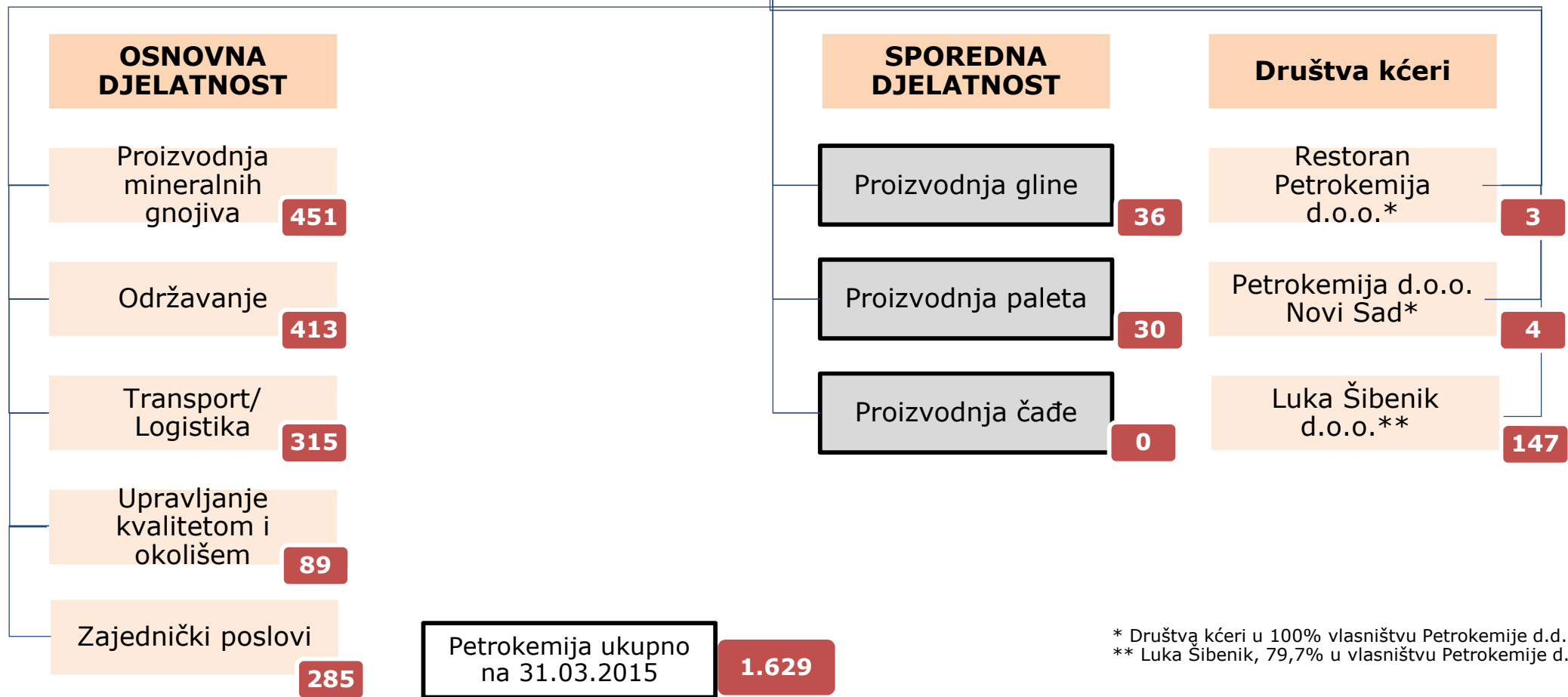
Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



UPRAVA

10

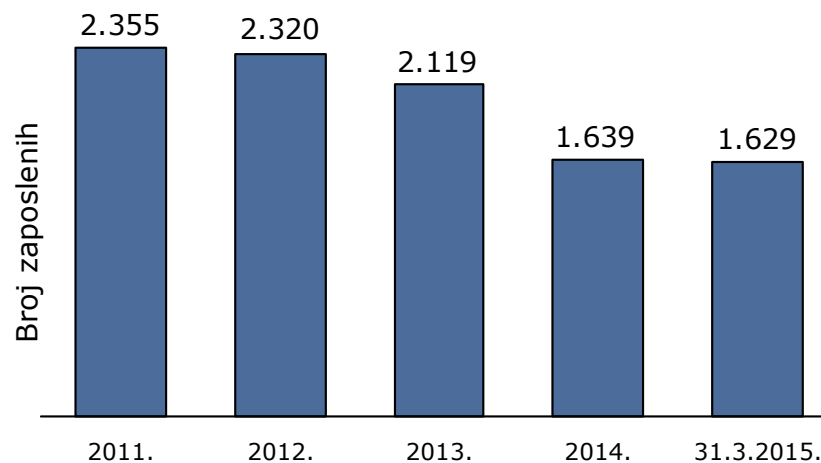
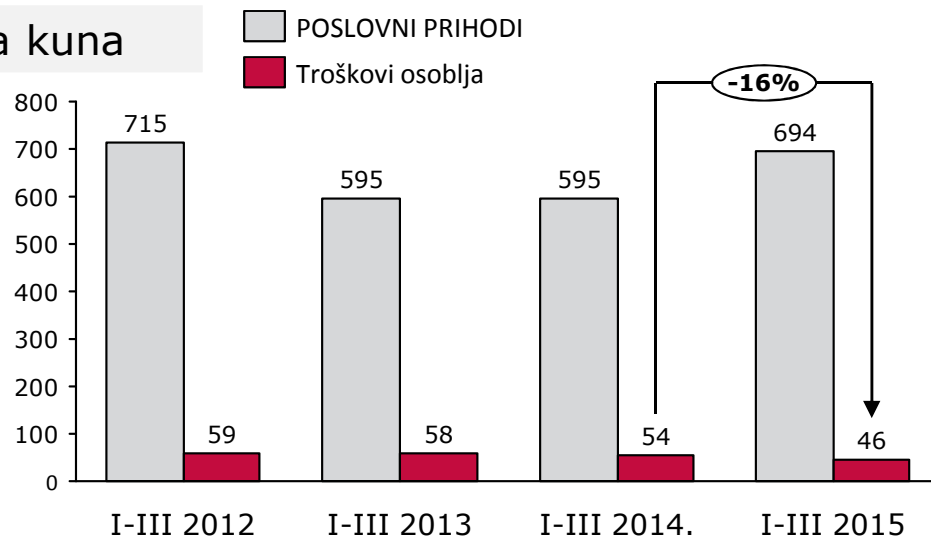
Stanje zaposlenosti na 31.03.2015.



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

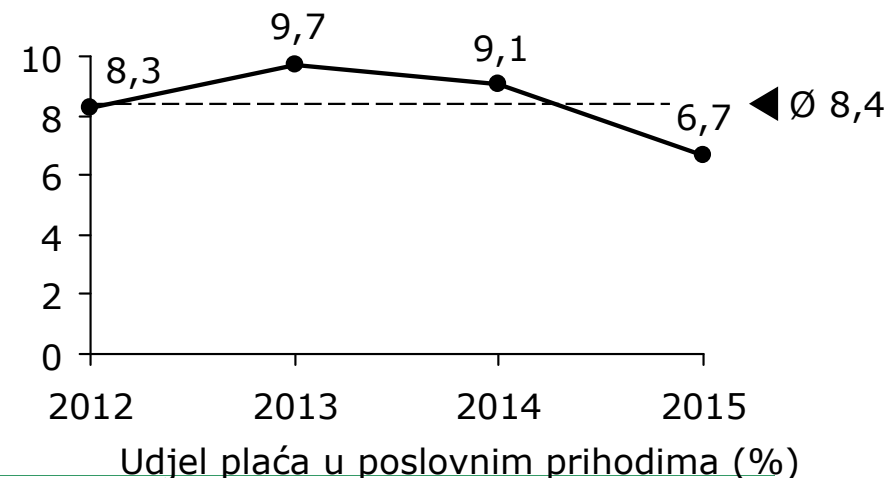
Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih

Milijuna kuna



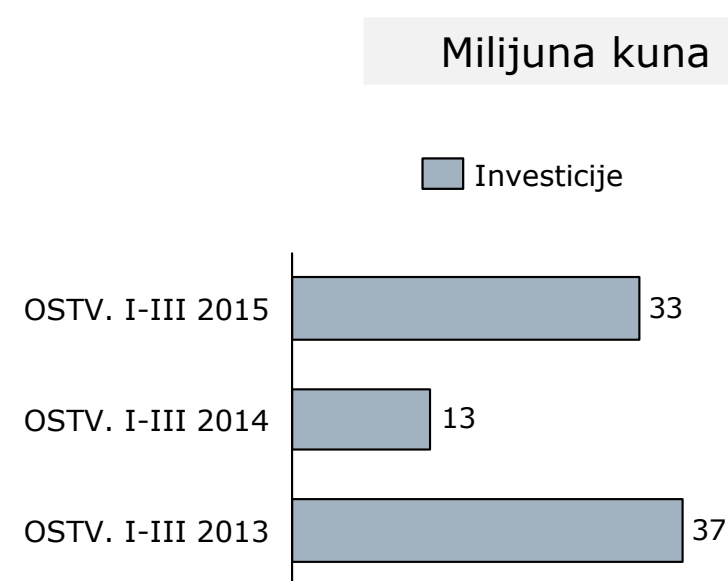
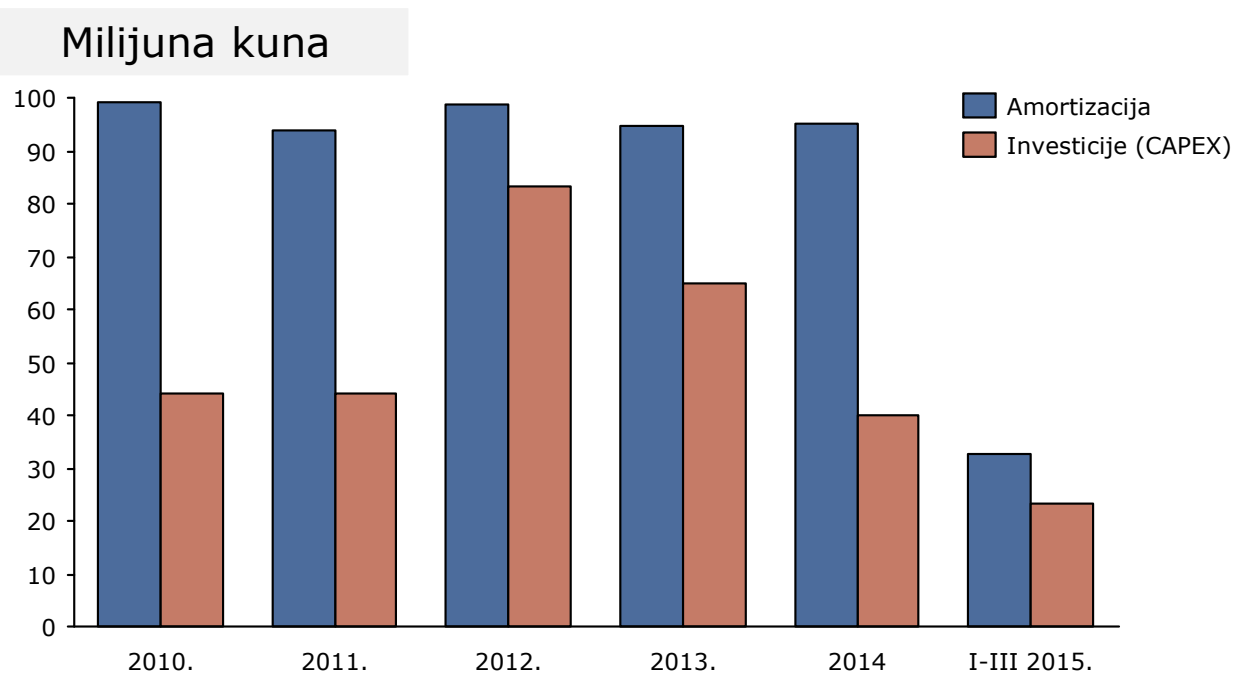
Na 31.03.2015. godine Petrokemija d.d. imala je **1.629 radnika**, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 154 radnika, što daje ukupan broj od 1.783 zaposlenih.

Trošak osoblja u poslovnim prihodima ima udjel 6,7%, a u poslovnim rashodima 6,6%

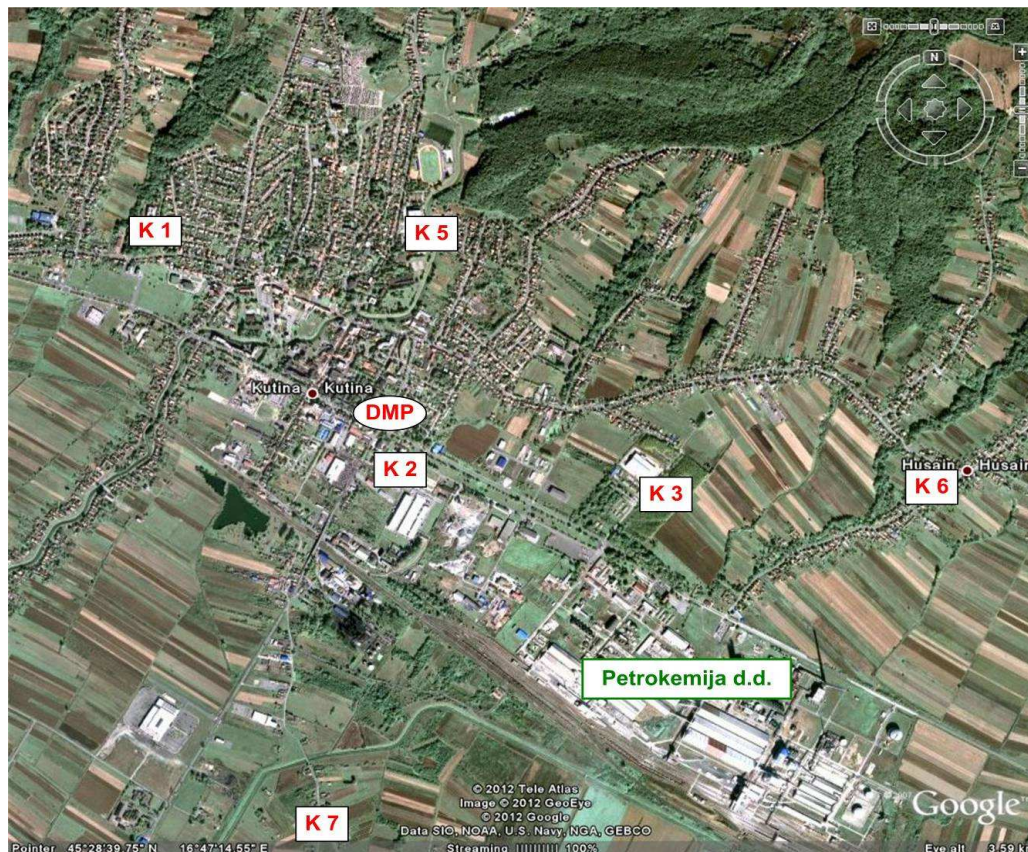


Ostvarene investicije

- Ostvarene investicije u izvještajnom razdoblju 2015. godine iznose 32,6 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje 2014. godine povećanje iznosi 19,2 milijuna kuna ili 143,4%. To je odraz provedenog remonta postrojenja, koji je tretiran kao investicija.
- Ostvarenje planirane razine investicija od 100 milijuna kuna na godišnjoj razini, može biti dovedeno u pitanje zbog ograničenih mogućnosti financiranja



Kvaliteta zraka kutinskog područja u razdoblju od 1. do 3. mjesec 2015. po mjernim postajama lokalne (K1,K2,K3,K5,K6 i K7) i ržavne 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, K7, DMP		Amonijak (NH ₃)
K1,K2,K3,K5, K6,K7, DMP		Dušikov dioksid (NO ₂)
K2,K7, DMP		Sumporovodik (H ₂ S)
DMP		PM10

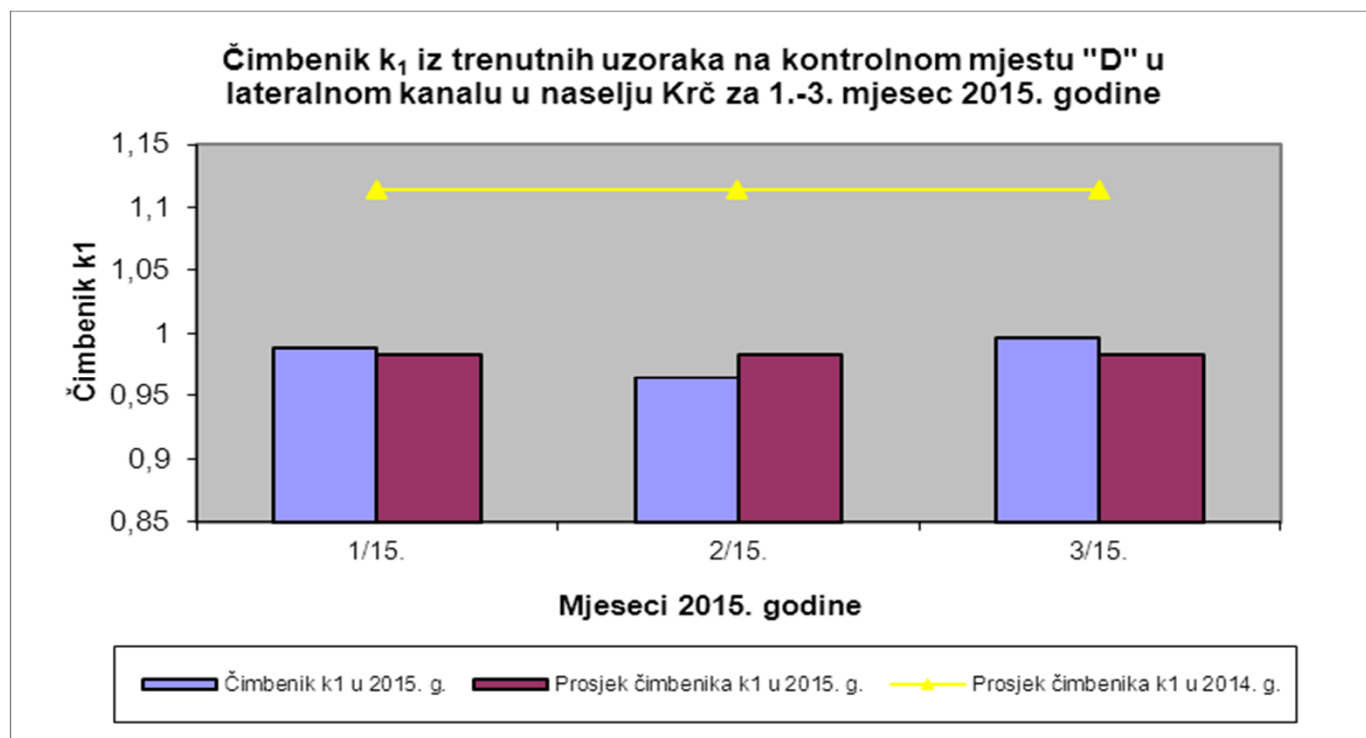
Napomena:

Službena kategorizacija kvalitete zraka po mjernim postajama lokalne i državne mreže utvrđuju se po isteku kalendarske godine nakon provedbe validacije svih podataka.

Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za AMONIJAK za razdoblje od 1. do 3. mjesec 2015.g (lokalna mreža)

Mjerna postaja	<i>Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u razdoblju od 1. do 3. mjesec 2015. / Dopušteni broj prekoračenja</i>
K 1 - Dom zdravlja	0 / 7
K 2 - Vatrogasni dom	0 / 7
K 3 - Meteorološki krug	0 / 7
K 5 - Dom športova	0 / 7
K 6 - Husain	0 / 7
K 7 - Krč	0 / 7
UKUPNO	0

Upravljanje vodama



Prosječna vrijednost čimbenika k_1 za razdoblje od 1. do 3. mjesec 2015.g. niža je u odnosu na ostvareni prosjek 2014.g.

Prosječna potrošnja sirove vode u razdoblju 1. do 3. mjesec 2015.g. iznosila je 570.271 m³ što je za 5,85% manje u odnosu na ostvareni prosjek 2014.g.

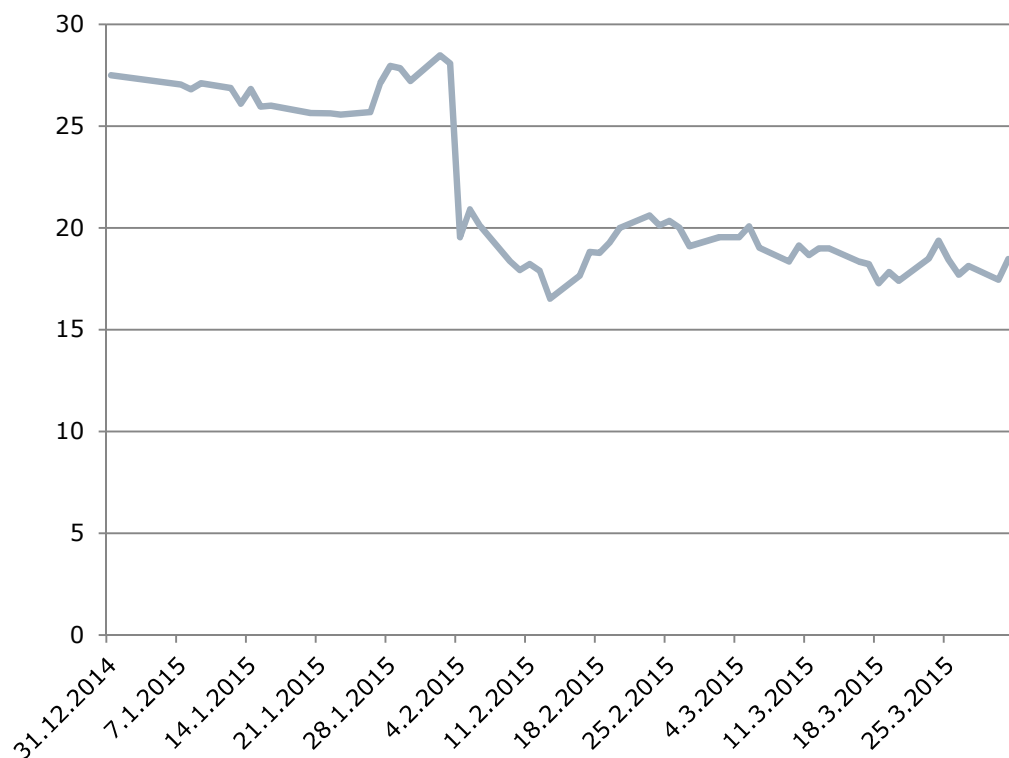
Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice, promjene u NO

- 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.
- Slijedom navedenog, temeljni kapital Društva je 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 i podijeljen je na 4.436.447 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 HRK.
- U I., II. i III. krugu ukupno je upisano i uplaćeno 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.
- Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 18. veljače 2015. godine, temeljni kapital Društva povećan je s iznosa od 133.093.410,00 HRK za iznos od 253.041.990,00 HRK na iznos od 386.135.400,00 HRK izdavanjem 8.434.733 redovne dionice na ime oznake PTKM-R-C, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 HRK. Temeljni kapital Društva nakon provedenog povećanja iznosi 386.135.400,00 HRK i podijeljen je na 4.436.447 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 HRK i 8.434.733 redovne dionice na ime oznake PTKM-R-C, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 HRK .
- Na 31. prosinca 2014. prosječna vrijednost dionice iznosila je 27,50 kn, na 31. ožujka 2015.g. imala cijenu 18,48 kuna (pad 32,8%).
- Tijekom izvještajnog razdoblja istekao je mandat dvojici članova Nadzornog odbora Petrokemije d.d.: Goranu Kralju (9. ožujka 2015.g.) i Željku Klausu (28. ožujka 2015.g.).

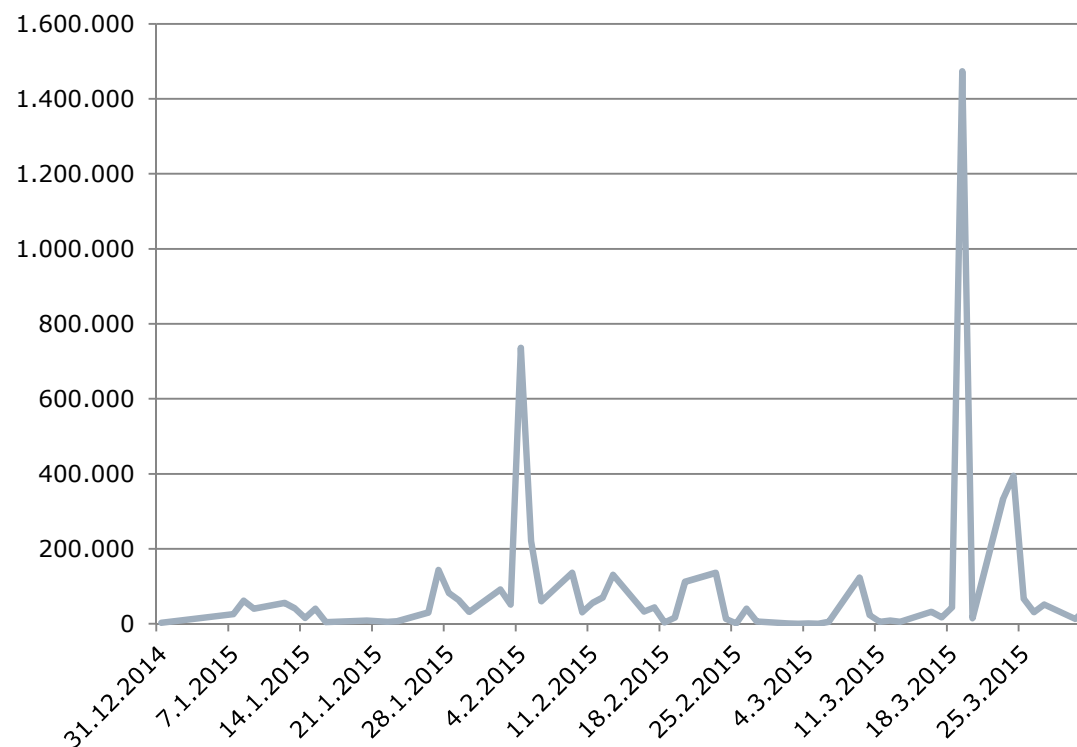
Kretanje cijene dionice i dnevnog prometa dionice Petrokemije d.d.



KRETANJE CIJENE DIONICE PETROKEMIJE d.d.
za razdoblje I - III 2015.g (kuna / dionici)



KRETANJE DNEVNOG PROMETA DIONICE PETROKEMIJE d.d.
za razdoblje I - III 2015.g (kune)

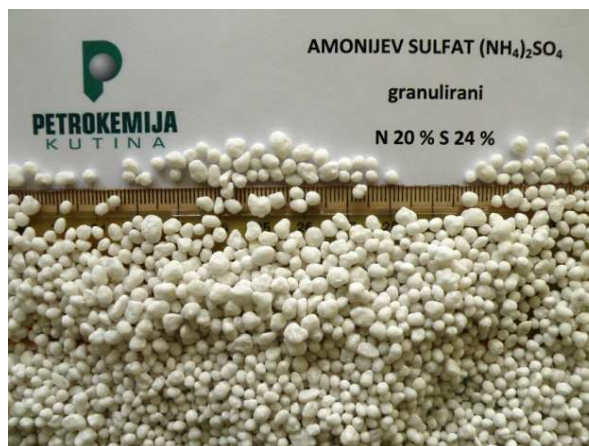


Ključni događaji u 2015.g.

- U procesu odabira strateškog partnera u 2014. godini isti nije pronađen, tako da je od strane Uprave i NO pokrenut Program restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje 2014-2018. godina. Program je podrazumijevao dokapitalizaciju i reprogram kratkoročnih dugova, jer je u međuvremenu došlo do pogoršanja financijskog položaja Društva, do razine koja ugrožava kontinuitet poslovanja. U prva dva kruga postupka dokapitalizacije Društva u 2014. godini uplaćeno je 253 milijuna kuna za 8,4 milijuna dionica. U trećem krugu provedenom na prijelazu siječnja i veljače 2015.g. nije bilo zainteresiranih investitora, tako da je postupak okončan upisom kapitala u iznosu 253 milijuna kuna, a planirano je 500 milijuna kuna.
- Zbog djelomičnog neostvarivanja pretpostavki iz Programa restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje 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 bila u zastoju (NPK 2 i Sumporna kiselina). Također su umanjeni planirani iznosi investicija, a samim time i potreba za dodatnim financiranjem Programa. U izvještajnom razdoblju počele su se ostvarivati prve planirane aktivnosti - snižena je nabavna cijena prirodnog plina i ostvaruju se promjene u asortimanu proizvodnje i prodaje.

Ključni događaji u 2015. (nastavak)

- U siječnju je, nakon dvije godine kontinuiranog rada, izveden opsežan remont postrojenja, kojeg su karakterizirali maksimalni angažman vlastitih stručnih potencijala i mjere štednje. Nakon remonta startala su sva postrojenja, a u prvom tromjesečju ostvarena je jedna od pretpostavki iz Programa restrukturiranja - proizvedene su probne količine novog proizvoda - granuliranog amonijevog sulfata, a sada slijedi tržišna valorizacija ovog proizvoda. Ukoliko se uspije ostvariti prodaja značajnijih količina novog proizvoda „PETROKEMIJaS”, to će omogućiti odmak od cjenovno nepovoljne Uree, koja trenutno ima izuzetno nisku cijenu na spot tržištu. U tijeku su i aktivnosti prilagođavanja sastava NPK gnojiva zahtjevu tržišta za dodavanjem sumpora.



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 međudnosu. 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, a cijena dušičnog gnojiva Urea je na vrlo niskoj razini.
- ❑ 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.

Značajniji financijski rizici u 2015.g. (nastavak)

- ❑ Nepovoljno stanje likvidnosti, a zatim i otvoren postupak predstečajne nagodbe jednog od tri najveća kupca na domaćem tržištu – Gorup d.o.o., dovelo je u pitanje i uhodani mehanizam prodaje potraživanja putem faktoringa te dodatno opteretilo financijske tokove Petrokemije d.d. i odnose s bankama. Cjelokupni dospjeli dug po regresnom faktoringu za Gorup d.o.o.naplaćen je u 2014. i prvom tromjesečju 2015. godine od Petrokemije d.d. kao regresnog dužnika u iznosu u iznosu od 61,0 mln kuna, a preostalo je 5,0 milijuna kuna koje dopijevaju u drugom tromjesečju tekuće godine.
- ❑ Trend rasta duga prema dobavljačima plina, prenesen iz 2014. godine, nastavljen je i u prvom tromjesečju 2015. godine. Stanje duga prema bankama i dobavljačima plina na 31. ožujka 2015.g. bilo je 601,7 milijuna kuna (+18% u odnosu na stanje 31.12.2014. godine).
- ❑ U slijedećem razdoblju, očekuje se pozitivne pomake u pregovorima s dobavljačima plina i iznalaženju izvora dugoročnog financiranja, kao i pozitivne učinke aktivnosti većinskog vlasnika na iznalaženju rješenja promjene vlasničke strukture Društva, odnosno pronalasku investitora koji su spremni dovršiti proces započetog restrukturiranja Društva i osigurati njegovu dugoročnu opstojnost.

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 1.1.2015. godine do 31.03.2015.g.** daju istinit i vjeran prikaz financijskih pozicija Društva Petrokemija d.d. i Grupe Petrokemija te rezultata njihova 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.

Član Uprave:
Antonija Perošević Galović, dipl.oec

Član Uprave:
Tamara Pernar, dipl.oec.

Član Uprave:
mr.sc. Vladimir Fresl

-
- **Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika - TFI-POD
Grupe Petrokemija:**
 - **Bilanca**
 - **Račun dobiti i gubitka**
 - **Izvještaj o novčanom tijeku**
 - **Izvještaj o promjenama kapitala**
 - **Bilješke**

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2015.

do

31.03.2015.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03674223

Matični broj subjekta (MBS): 080004355

Osobni identifikacijski broj (OIB): 24503685008

Tvrtka izdavateljica: 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.hr

Šifra i naziv općine/grada: 220 KUTINA

Šifra i naziv županije: 3 SISAČKO-MOSLAVAČKA

Broj zaposlenih: 1.783

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 20.15

Tvrtke 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

(unosi 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-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 izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2015.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
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	666.469.845	668.641.708
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	8.060.392	7.480.611
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.126.070	3.546.078
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	3.934.322	3.934.533
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	658.048.220	660.824.470
1. Zemljište	011	49.482.153	49.482.153
2. Građevinski objekti	012	256.096.185	252.442.806
3. Postrojenja i oprema	013	267.358.049	282.728.055
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	24.269.004	23.118.968
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	8.481.540	1.574.849
7. Materijalna imovina u pripremi	017	51.009.926	50.284.837
8. Ostala materijalna imovina	018	1.351.363	1.192.802
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA 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	40.574	15.968
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	40.574	15.968
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	313.122	313.122
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	907.602.604	775.830.410
I. ZALIHE (036 do 042)	035	523.417.238	358.595.949
1. Sirovine i materijal	036	272.799.333	204.762.777
2. Proizvodnja u tijeku	037	42.922.687	18.020.439
3. Gotovi proizvodi	038	206.519.234	133.412.968
4. Trgovačka roba	039	795.403	1.973.543
5. Predujmovi za zalihe	040	380.581	426.222
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	294.596.077	271.997.596
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	108.001.566	112.350.810
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	14.964	17.742
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	56.397.097	54.421.376
6. Ostala potraživanja	049	130.182.450	105.207.668
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	78.109.508	125.278.545
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	43.227.766	44.900.077
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	27.447.774	72.593.830
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	7.433.968	7.784.638
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	11.479.781	19.958.320
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	543.800	210.536
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.574.616.249	1.444.682.654
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	963.867.837	1.369.018.477

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	326.636.096	307.290.909
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	133.093.410	386.135.400
II. KAPITALNE REZERVE	064	554.488.994	300.903.005
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	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		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-879.831	-364.441.901
1. Zadržana dobit	073	827.918	505.083
2. Preneseni gubitak	074	1.707.749	364.946.984
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-363.732.586	-18.751.454
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	363.732.586	18.751.454
VII. MANJINSKI INTERES	078	3.666.109	3.445.859
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	10.226.111	10.176.111
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	9.084.249	9.084.249
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	1.141.862	1.091.862
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	17.015.338	16.928.964
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	17.015.338	16.928.964
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	1.190.347.265	1.079.896.793
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	187.412.038	299.129.311
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	289.952.694	270.200.321
4. Obveze za predujmove	097	112.185.263	48.051.592
5. Obveze prema dobavljačima	098	481.954.886	384.209.894
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	13.421.301	13.406.301
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	11.480.277	11.081.324
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	11.201.378	9.698.367
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	82.739.428	44.119.683
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	30.391.439	30.389.877
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.574.616.249	1.444.682.654
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	963.867.837	1.369.018.477
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	322.969.987	303.845.050
2. Pripisano manjinskom interesu	110	3.666.109	3.445.859

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	595.240.694	595.240.694	696.016.759	696.016.759
1. Prihodi od prodaje	112	590.921.297	590.921.297	682.859.281	682.859.281
2. Ostali poslovni prihodi	113	4.319.397	4.319.397	13.157.478	13.157.478
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	650.231.214	650.231.214	692.818.986	692.818.986
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	37.110.574	37.110.574	98.008.514	98.008.514
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	515.590.441	515.590.441	508.089.480	508.089.480
a) Troškovi sirovina i materijala	117	502.143.446	502.143.446	495.032.402	495.032.402
b) Troškovi prodane robe	118	1.011.139	1.011.139	274.231	274.231
c) Ostali vanjski troškovi	119	12.435.856	12.435.856	12.782.847	12.782.847
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	57.498.575	57.498.575	48.518.153	48.518.153
a) Neto plaće i nadnice	121	36.391.735	36.391.735	30.559.687	30.559.687
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	13.521.673	13.521.673	10.880.473	10.880.473
c) Doprinosi na plaće	123	7.585.167	7.585.167	7.077.993	7.077.993
4. Amortizacija	124	24.368.375	24.368.375	23.573.107	23.573.107
5. Ostali troškovi	125	15.662.575	15.662.575	14.628.958	14.628.958
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	674	674	774	774
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	674	674	774	774
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.242.701	1.242.701	3.670.899	3.670.899
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	1.242.701	1.242.701	3.670.899	3.670.899
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	8.880.170	8.880.170	25.620.126	25.620.126
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	8.880.170	8.880.170	25.620.126	25.620.126
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
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	596.483.395	596.483.395	699.687.658	699.687.658
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	659.111.384	659.111.384	718.439.112	718.439.112
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-62.627.989	-62.627.989	-18.751.454	-18.751.454
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	62.627.989	62.627.989	18.751.454	18.751.454
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-62.627.989	-62.627.989	-18.751.454	-18.751.454
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	62.627.989	62.627.989	18.751.454	18.751.454

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-62.228.131	-62.228.131	-18.531.204	-18.531.204
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-399.858	-399.858	-220.250	-220.250
IZVJESTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-62.627.989	-62.627.989	-18.751.454	-18.751.454
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	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
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-62.627.989	-62.627.989	-18.751.454	-18.751.454
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	-62.228.131	-62.228.131	-18.531.204	-18.531.204
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-399.858	-399.858	-220.250	-220.250

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	505.105.957	707.793.246
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	1.188.754	1.778.283
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	67.944.206	58.517.724
5. Ostali novčani primici	005	501.720	629.687
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	574.740.637	768.718.940
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	497.643.794	509.471.178
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	59.620.725	49.014.956
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	3.547.527	2.428.490
4. Novčani izdaci za kamate	010	7.168.813	7.934.016
5. Novčani izdaci za poreze	011	25.959.803	29.651.389
6. Ostali novčani izdaci	012	1.946.901	1.086.654
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	595.887.563	599.586.683
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	0	169.132.257
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	21.146.926	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	10.469	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	10.039.376	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	10.049.845	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	14.983.873	19.625.170
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	14.983.873	19.625.170
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	4.934.028	19.625.170
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	432.000.000	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	132.381.406	19.941.890
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	564.381.406	19.941.890
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	502.593.848	58.032.727
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		102.587.042
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	502.593.848	160.619.769
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	61.787.558	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	0	140.677.879
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	35.706.604	8.829.208
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	28.433.601	18.913.750
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	35.706.604	8.829.208
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	64.140.205	27.742.958

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2015. do 31.03.2015.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	133.093.410	386.135.400
2. Kapitalne rezerve	002	554.488.994	300.903.005
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-879.831	-364.441.901
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-363.732.586	-18.751.454
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija (pripisano manjinskom interesu)	009	3.666.109	3.445.859
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	326.636.096	307.290.909
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	322.969.987	303.845.050
17 b. Pripisano manjinskom interesu			
	019	3.666.109	3.445.859

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

GRUPA PETROKEMIJA

Kao što se vidi iz podataka u tablicama računa dobiti i gubitka i bilance, društva kćeri nemaju značajnog utjecaja na rezultat Grupe Petrokemija. Društva kćeri su: Restoran Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemija d.o.o. Novi Sad i Luka Šibenik d.o.o. Šibenik.

U razdoblju I-III 2015. godine Grupa Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 699,7 milijuna kuna, ukupne rashode od 718,4 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 18,7 milijuna kuna ili 2,7% od ukupnih prihoda. Pri tome treba istaći da je po prvi puta od 2011. godine iskazana dobit iz poslovnih odnosa od 3,2 milijuna kuna, a gubitak je nastao zbog visokih troškova kamata na kratkoročni dug i tečajnih razlika uzrokovanih rastom tečaja USD.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 26,8 milijuna kuna.

Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi veći su 17,3% u odnosu na isto razdoblje 2014.g., dok su ukupni rashodi veći za 9,0%. Trend pada cijena mineralnih gnojiva je zaustavljen, što je vidljivo iz podatka da su uz 11,1% veću količinsku prodaju gnojiva, ostvareni 16,9% veći poslovni prihodi. Djelomično je rast prihoda odraz rasta tečaja USD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, gubitak je smanjen za 43,9 milijuna kuna, a u odnosu na zadnje tromjesečje 2014. godine za 57,3 milijuna kuna. Ovi podaci ukazuju na postupno poboljšanje tržišne pozicije i uravnoteženje ulazno izlaznih cijena, koje se djelomično može tumačiti i kao sezonska pojava.

U strukturi gubitka 21,9 milijuna kuna ostvareno je iz financijskih aktivnosti, a iz poslovnih aktivnosti ostvarena je dobit od 3,2 milijuna kuna, što rezultira ukupnim gubitkom od 18,7 milijuna kuna. U istom razdoblju 2014. godine gubitak iz financijskih odnosa bio je 7,6 milijuna kuna (manji za 14,3 milijuna kuna), gubitak iz poslovnih aktivnosti bio je 55,0 milijuna kuna (pozitivan pomak u I. tromjesečju 2015.g. 58 milijuna kuna). Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 26,8 milijuna kuna. U istom razdoblju 2014. godine EBITDA je bila negativna 30,6 milijuna kuna, što ukazuje na pozitivan pomak u rezultatu od 54,4 milijuna kuna. Ova pojava može se djelomično tumačiti kao rezultat povećane sezonske prodaje gnojiva na domaćem tržištu i u regiji.

Trend kretanja cijena i ponude i potražnje na globalnom tržištu mineralnih gnojiva nije se bitno promijenio u odnosu na 2014. godinu, osim što je još jače izražen pad cijena Uree. Na niske cijene gnojiva na svjetskom tržištu Petrokemija d.d. pokušala je odgovoriti snižavanjem troškova, pri čemu je ostvaren djelomičan uspjeh. U vrlo ograničenim uvjetima, Petrokemija d.d. je poduzela mjere snižavanja troškova proizvodnje (niža nabavna cijena plina u USD, 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 još uvijek 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 prva tri mjeseca 2015. godine pad cijene od 17%, što upućuje na oprez u predviđanju financijskih rezultata u nastavku godine.

Razina ostvarenja prodaje na domaćem tržištu veća je od usporedivih razdoblja u prethodne tri godine, ali je još uvijek relativno niska u odnosu na moguće potencijale hrvatske poljoprivrede. Prodaja u Hrvatskoj i užoj regiji pod pritiskom je lošeg općeg stanja u poljoprivredi i povećane konkurencije drugih dobavljača mineralnih gnojiva.

Izvještajno razdoblje karakterizira neravnoteža nabavnih cijena sirovina i prodajnih cijena u dijelu asortimana 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.

Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se u 2015. godini 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. U vrijeme objave ovih izvještaja utvrđuje se koncept nabavki plina u ostatku 2015. godine, odnosno u plinskoj 2015/2016. godini.

Tijekom prvog tromjesečja 2015. značajno je povećana proizvodnja i prodaja NPK gnojiva (koja nije značajno vezana uz cijenu plina), maksimizirana je prodaja KAN i AN asortimana, a prodaja Uree je prilagođavana raspoloživim zalihama, 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. Istovremeno, cijene pojedinih sirovina u proizvodnji mineralnih gnojiva mijenjale su se različito, ovisno o tržišnim utjecajima, ali su u cjelini gledano više od istog razdoblja prethodne godine, jednim dijelom i zbog rasta tečaja USD, koji je u prosjeku 22% viši od istog razdoblja 2014. godine.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 16,9% viši poslovni prihodi od istog razdoblja 2014. godine, zbog povećanja cijena mineralnih gnojiva i većih prodanih količina na domaćem, svjetskom i regionalnom tržištu. Ukupno su prodane 11,1% veće količine mineralnih gnojiva, s tim da je na domaćem tržištu prodaja gnojiva veća za 34,4%, a u izvozu je manja 0,4%, u odnosu na prethodnu godinu. Ostvarenje poslovnih rashoda veće je za 6,6% u odnosu na prethodnu godinu, a odraz je promjene asortimana i viših prosječnih ulaznih cijena sirovina. Ostvaren je rast nabavnih cijena gotovo svih ključnih sirovina, jednim dijelom kao posljedica rasta tečaja USD. Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u prva tri mjeseca 2015. godine, bila je niža 15,9% izražena u USD, a ostvarena u kunama veća je za 5,9% od istog razdoblja 2014. godine.

U prva tri mjeseca 2015. godine Petrokemija je, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ostvarila 2,4% manju ukupnu razinu proizvodnje jer je u siječnju proveden cjelovit remont postrojenja (provodi se svake dvije godine). U strukturi proizvodnje došlo je do slijedećih promjena: 27,3% manja je proizvodnja Uree i 7,7% KAN-a (zaustavljena postrojenja zbog remonta), a 61,1% povećana je zbog tržišnih razloga proizvodnja NPK-a gnojiva.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je u zastoju od polovice 2009.g. S tim problemom se ušlo i u drugo tromjesečje 2015.g., uz otvorene pretpostavke da se poveća proizvodnja sumporne kiseline za novi proizvod PetrokemijaAS (granulirani amonijev sulfat) i poboljšanje svojstava NPK gnojiva dodavanjem sumpora. Slijedom navedenoga, u zastoju su i dalje postrojenja za proizvodnju čađe i fosforne kiseline. Kriza izazvana neskladom ulazno-izlaznih cijena na tržištu čađe još uvijek je prisutna, a što se tiče fosforne kiseline u razmatranju su različite opcije rješenja. Revidirani Program restrukturiranja i financijske konsolidacije 2015-2019.g. predviđao je aktiviranje dvaju postrojenja NPK 2 i Sumporna kiselina, koja su bila u zastoju ili radila vrlo mali broj dana u godini. Od promjene asortimana i uvođenja novih proizvoda očekuje se poboljšanje u optimiziranju troškova energije i strukturi prodaje. Međutim, za ovaj proces potrebno je vrijeme tehničke izvedbe i tržišnih prilagodbi.

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 2015. godini svedeno je na minimum. Petrokemija je također, zbog kašnjenja u procesu dokapitalizacije, reprogramirala dospeljeće 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 očitovalo 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 ili reprograma kratkoročnog duga 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.

Nepovoljno stanje likvidnosti, a zatim i otvoren postupak predstečajne nagodbe jednog od tri najveća kupca na domaćem tržištu – Gorup d.o.o., dovelo je u pitanje i uhodani mehanizam prodaje potraživanja putem faktoringa te dodatno opteretilo financijske tokove Petrokemije d.d. i odnose s bankama. Cjelokupni dospjeli dug po regresnom faktoringu za Gorup d.o.o. naplaćen je u 2014. i prvom tromjesečju 2015. godine od Petrokemije d.d. kao regresnog dužnika u iznosu od 61,0 mln kuna, a preostalo je 5,0 milijuna kuna koje dopijevaju u drugom tromjesečju tekuće godine.

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 31.3.2015. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini u iznosu 104,2 i kratkoročnim obvezama 43,2 milijuna kuna. Razlika je u prethodnom i tekućem izvještajnom razdoblju naplaćena na teret Petrokemije d.d. od strane poslovnih banaka. U usporedbi sa stanjem 31.12. 2014. godine, stanje potraživanja po osnovi ovih transakcija manje je za 25,3 milijuna kuna ili 19,5%, a obveze s osnova regresnog faktoringa manje su za 38,8 mln kuna ili 47,3%. U izvješću o novčanom toku, primici po osnovi naplate potraživanja od kupaca putem faktoringa iskazani su u primicima od financijskih aktivnosti, za prva tri mjeseca 2015. godine u iznosu 19,9 milijuna kuna, a u istom razdoblju prethodne godine u iznosu 132,4 milijuna kuna.

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. Pretpostavlja se da će u nastavku 2015. godine biti dovoljno saznanja za adekvatnu procjenu rokova, oblika i iznosa naplativosti potraživanja, kao i odluke s tim u vezi.

Osim navedenih, na buduće kretanje financijskog rezultata Grupe Petrokemija 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 međualutarne odnose.

Nakon postupka izbora strateškog partnera u kojem isti nije pronađen, Uprava je u 2014. godini napravila Program restrukturiranja i financijske konsolidacije 2014-2018. godine, koji je usvojen od NO Društva. Ovaj Program je rezultirao postupkom dokapitalizacije. 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 bila u zastoju, te smanjivanja iznosa investicija.

Otvorenost Grupe Petrokemija kretanjima na svjetskom tržištu otvara značajne rizike mogućih cjenovnih i financijskih oscilacija u 2015. godini. Na prijelazu 2014/2015. godine pojavio se vrlo izražen dodatni rizik, koji bi mogao 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. i prvo tromjesečje 2015. godine, 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 Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija. Odluke većinskog vlasnika oko procesa podrške Društvu – kroz odabir strateškog partnera ili dokapitalizaciju u značajnoj mjeri utjecat će na smanjivanje rizika održanja kontinuiteta poslovanja u budućem razdoblju.