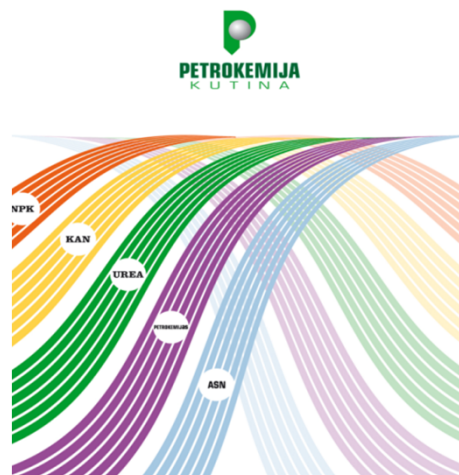


NEREVIDIRANO  
KONSOLIDIRANO



# GODIŠNJE IZVJEŠĆE GRUPA PETROKEMIJA KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I – XII 2015. GODINE  
MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE X – XII 2015. GODINE



Kutina, veljača 2016. godine

# Ključni pokazatelji Grupe Petrokemija za period I-XII 2015. godine



- Ostvareni ukupni prihodi Grupe Petrokemija 2.582,5 milijuna kuna, 14,8% više od istog razdoblja prošle godine,
- Gubitak Grupe Petrokemija iz poslovnih odnosa 38,9 milijuna kuna, iz financijskih odnosa gubitak 53,9 milijuna kuna, ukupno gubitak prije oporezivanja 92,8 milijuna kuna, **gubitak nakon oporezivanja 93,2 milijuna kuna,**
- Dobit Grupe Petrokemija prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) +54,2 milijuna kuna,
- Ostvarena proizvodnja mineralnih gnojiva 1.211 tisuća tona. Unatoč provedenom remontu u siječnju 2015. godine, 11,5% veća od ostvarenja u 2014. godini, kada remonta nije bilo.
- U odnosu na 2014. godinu, proizvodnja NPK kompleksnih mineralnih gnojiva veća za 65,4%, grupa jednostavnih dušičnih mineralnih gnojiva KAN, AN, UAN, AS i ASN veća za 1,5%, dok je zbog remonta i tržišnih razloga manja proizvodnja uree za 3,7%,
- Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 90%,
- Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva 1.152 tisuće tona, veća 10,0 % od ostvarenja prethodne godine,
- Udjel količinske prodaje mineralnih gnojiva na domaćem tržištu je 25%,
- Domaća prodaja 286 tisuća tona, a izvoz 866 tisuća tona mineralnih gnojiva,
- Kapital i rezerve Grupe Petrokemija na 31.12.2015. godine Petrokemija d.d. 133,2 milijuna kuna,
- Investirano u Petrokemiji d.d. 53,3 milijuna kuna,
- Zaposleno na 31.12.2015. godine Petrokemija d.d. 1.617 radnika, a u Grupi Petrokemija 1.762 radnika.

# Izvješće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za period I – XII 2015. godine



- U razdoblju I-XII 2015. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 2.582,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.675,4 milijuna kuna te je iskazala gubitak prije oporezivanja od 92,9 milijuna kuna ili 3,6% od ukupnih prihoda. Gubitak nakon oporezivanja je 93,2 milijuna kuna.
- U izvještajnom razdoblju došlo je do visokog rasta tečaja USD (**19,4% više** od 2014. godine, a **23,6% više** od prosjeka prethodnih deset godina), što je zbog nabavljanja prirodnoga plina u cijenama utvrđenim u USD pojedinačno najznačajniji financijski rizik u poslovanju Petrokemije d.d. Porast tečaja na prosječno **6,86 HRK** na godišnjoj razini prouzročio je dodatni negativni financijski učinak na rezultat od **186 milijuna kuna**.
- U strukturi prihoda Petrokemije d.d. domaća prodaja čini 27,6% ili 708,8 milijuna kuna, što je 10,4% više u odnosu na 2014.godinu, dok izvoz čini 70,0% ili 1.800,00 milijuna kuna što je 15,8% više u odnosu na 2014.godinu.
- Veća količinska prodaja 10,0%, a prosječne prodajne cijene više 6,1% u odnosu na isto razdoblje 2014. godine,
- Asortimanski **veće ostvarenje** u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu ostvareno je kod **NPK kompleksnih mineralnih gnojiva za 74,8%**, dok je manje ostvarenje ostvareno kod UREE za 7,80% (nepovoljna tržišna cijena) te KAN-a 2,4%,
- Domaća prodaja za 5,4% veća od ostvarenja u 2014.godini,
- Prodaja u izvozu za 11,6% veća od ostvarenja u 2014. godini,
- Količinska prodaja glinarskih proizvoda i tekućih mineralnih gnojiva za 16,4% veća od ostvarenja u 2014.godini.

# Izvješće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za period I – XII 2015. godine



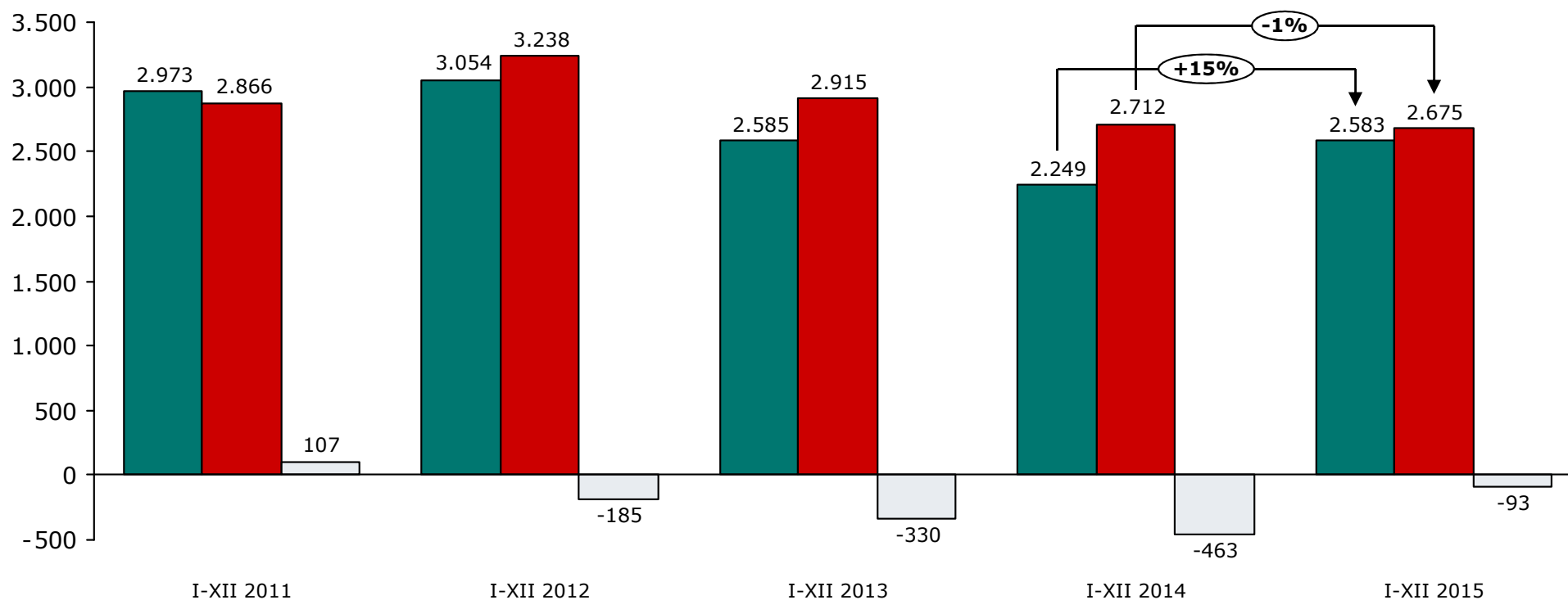
- ❑ Unatoč prikupljenih 253 milijuna kuna u prethodnom postupku dokapitalizacije, pokazatelj tekuće likvidnosti ispod preporučene vrijednosti, (negativan radni kapital Grupe Petrokemija od 358 milijuna kuna),
- ❑ Kratkoročna imovina manja u odnosu na isto razdoblje 2014.godine za 10,6%, a kratkoročne obveze manje za 4,9%,
- ❑ Pokazatelj financijske stabilnosti ispod preporučenih vrijednosti, pokazatelji zaduženosti i vlastitog financiranja pogoršani u odnosu na 2014. godinu,
- ❑ Ostvarena prosječna cijena prirodnog plina 0,3% niža u kunama u odnosu na 2014. godinu, a 15,4% manja u USD,
- ❑ Ukupan broj zaposlenih radnika je 1.617, smanjenje za 22 u odnosu na 31. XII 2014. godine,
- ❑ Ostvarena razina ulaganja u investicije od 53,3 milijuna kuna, u odnosu na 2014. godinu povećanje iznosi 13,4 milijuna kuna, jer je većina remontnih zahvata provedena u obliku investicija.

# Račun dobiti i gubitka Grupe za I-XII mjesec 2011.- 2015. godine

■ Ukupni prihodi	2.582,5 milijuna kuna,
■ Ukupni rashodi	2.675,4 milijuna kuna,
■ Gubitak prije oporezivanja	-92,9 milijuna kuna,

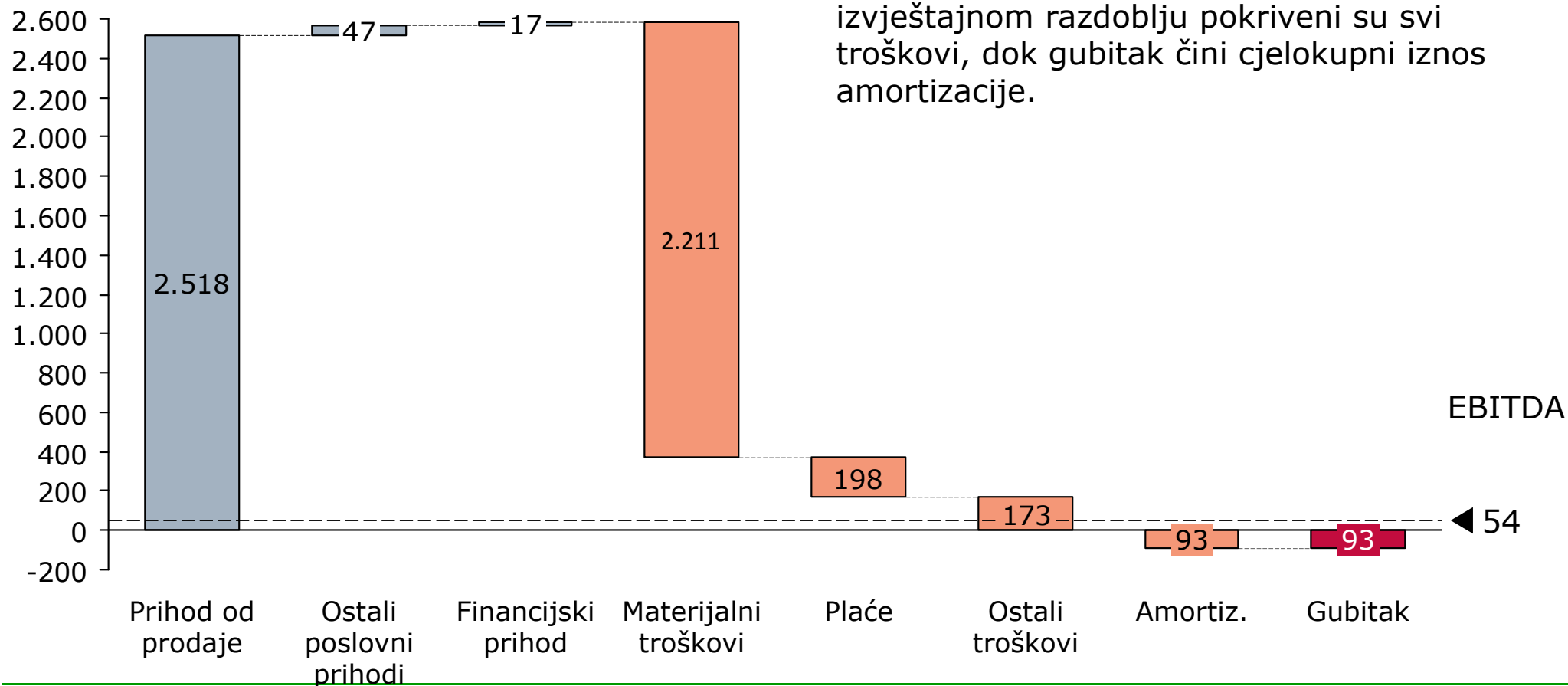
■ UKUPNI PRIHODI
■ UKUPNI RASHODI
■ DOBIT / GUBITAK

Milijuna kuna



# Struktura prihoda i troškova

Milijuna kuna



- Ostvarenim ukupnim prihodima u izvještajnom razdoblju pokriveni su svi troškovi, dok gubitak čini cjelokupni iznos amortizacije.

# Ostvareni financijski rezultati društava kćeri za period I-XII 2015. godine

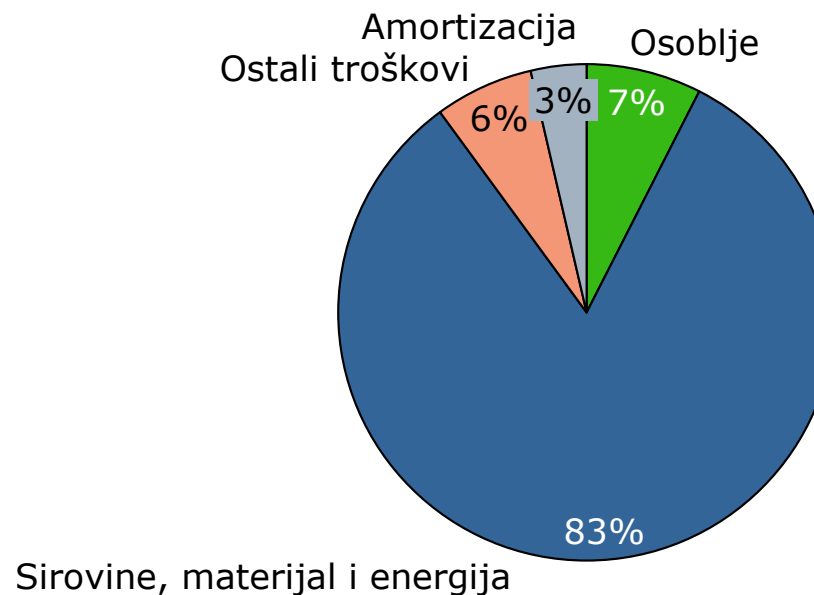
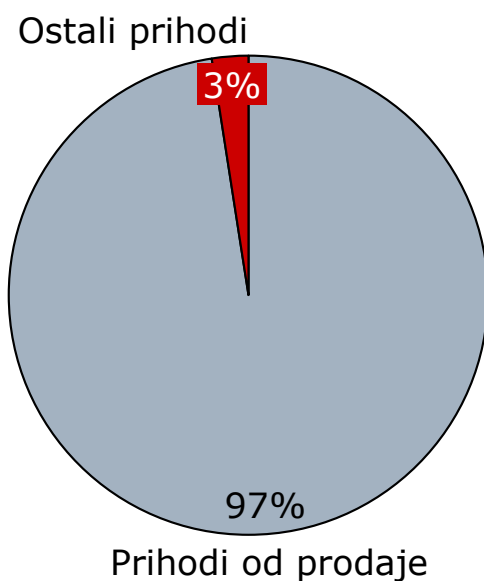


- U 2015. godini Restoran Petrokemija d.o.o., Petrokemija Novi Sad d.o.o. i Luka Šibenik d.o.o. poslovale su s dobiti, a Petrokemija Agro Trade d.o.o. nije imalo transakcija, osim troškova osnivanja.

Opis	(000 kuna)			
	<i>Restoran Petrokemija d.o.o.</i>	<i>Petrokemija Novi Sad d.o.o.</i>	<i>Luka Šibenik d.o.o.</i>	<i>Petrokemija Agro Trade d.o.o.</i>
1	2	3	5	6
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>1.509</b>	<b>117.277</b>	<b>24.494</b>	<b>0</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>1.491</b>	<b>116.310</b>	<b>23.769</b>	<b>1</b>
<i>U tome:</i>				
<i>Materijalni troškovi</i>	<b>1.010</b>	113.702	7.277	
<i>Amortizacija</i>		17	826	
<i>Troškovi osoblja</i>	<b>413</b>	600	11.704	
<i>Ostalo</i>	<b>68</b>	1.991	3.962	<b>1</b>
<b>BRUTO DOBIT / GUBITAK</b>	<b>18</b>	<b>967</b>	<b>725</b>	<b>-1</b>

# Struktura prihoda i rashoda I-XII 2015. godine

- U periodu I-XII 2015. godine Petrokemija d.d. je ostvarila 28% prihoda na domaćem, 70% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 2% ukupnih prihoda. Na razini Grupe Petrokemija 97% prihoda čine prihodi od prodaje proizvoda i usluga, a 3% ostali prihodi.
- U strukturi ukupnih rashoda Grupe Petrokemija dominantnih 83% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 7%, dok svi ostali troškovi čine 10%.





# Ključni financijski pokazatelji Grupe Petrokemija za period I - XII 2015. godine



(u 000 kuna)

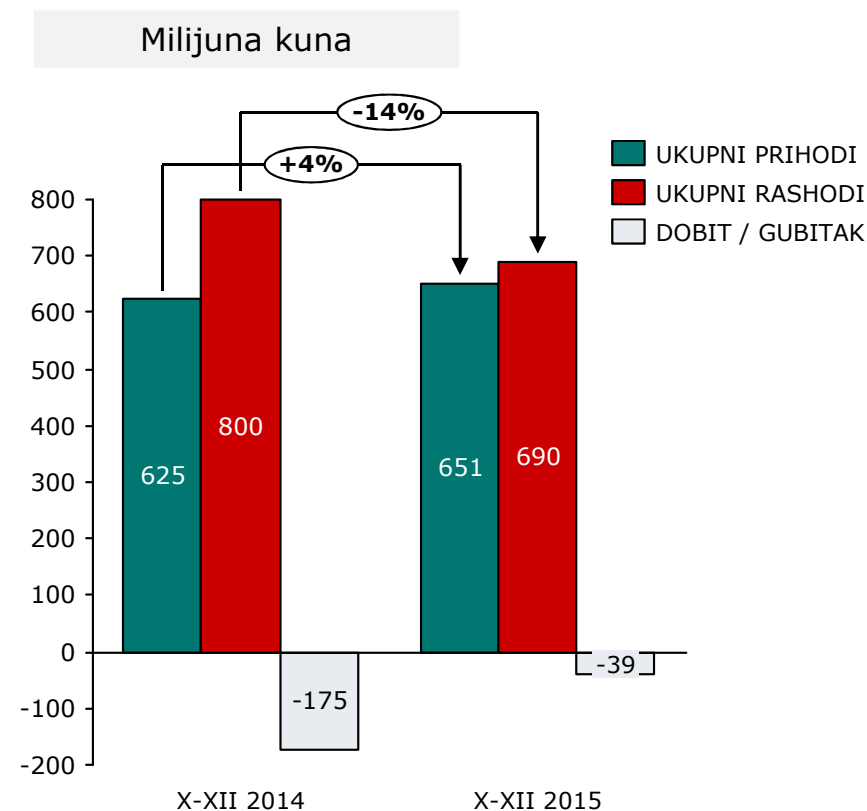
	<b>I-XII 2015</b>	<b>I-XII 2014</b>	<b>Razlika</b>	<b>% promjene</b>
Poslovni prihodi	2.565.248	2.239.503	325.745	14,55%
Poslovni rashodi	2.604.116	2.647.436	-43.320	-1,64%
EBITDA *	54.218	-310.987	365.205	
Amortizacija	93.087	96.946	-3.859	-3,98%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-53.981	-54.868	887	-1,62%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-92.850	-462.801	369.951	
	<b>31.XII 2015</b>	<b>31.XII 2014.</b>		
Dugotrajna imovina	632.601	666.470	-33.869	-5,08%
Kratkotrajna imovina	603.659	808.707	-205.048	-25,36%
Kapital i rezerve	133.189	227.197	-94.008	-41,38%
Dugoročne obveze + rezerviranja	141.632	27.241	114.391	419,92%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	961.439	1.220.739	-259.300	-21,24%

\* Dobit prije kamata, poreza i amortizacije

# Poslovni rezultati Grupe u razdoblju X – XII 2015. godine

U razdoblju X - XII 2015. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 650,6 milijuna kuna, ukupne rashode od 690,2 milijuna kuna te je iskazala **gubitak prije oporezivanja od 39,6 milijuna kuna, odnosno nakon oporezivanja 39,7 milijuna kuna.**

- Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi veći su 4,1% u odnosu na četvrto tromjesečje 2014. godine, dok su ukupni rashodi manji za 13,8%.
- U prva tri kvartala 2015. godine za Petrokemiju d.d. nije izvršeno terećenje troškovima naknada za stakleničke plinove, jer su korištene besplatne kvote, tako da je četvrto tromjesečje terećeno s 28,7 milijuna kuna po godišnjem obračunu za 2015.godinu, sukladno ostvarenim količinama proizvodnje i burzovnoj cijeni emisijskih jedinica.
- Također, četvrto tromjesečje 2015. godine za Petrokemiju d.d. terećeno je s 3,3 milijuna kuna vrijednosnih usklađivanja imovine i 8,0 milijuna rezerviranja troškova i rizika.



# Ključni financijski pokazatelji Grupe u razdoblju X – XII 2015. godine

(u 000 kuna)

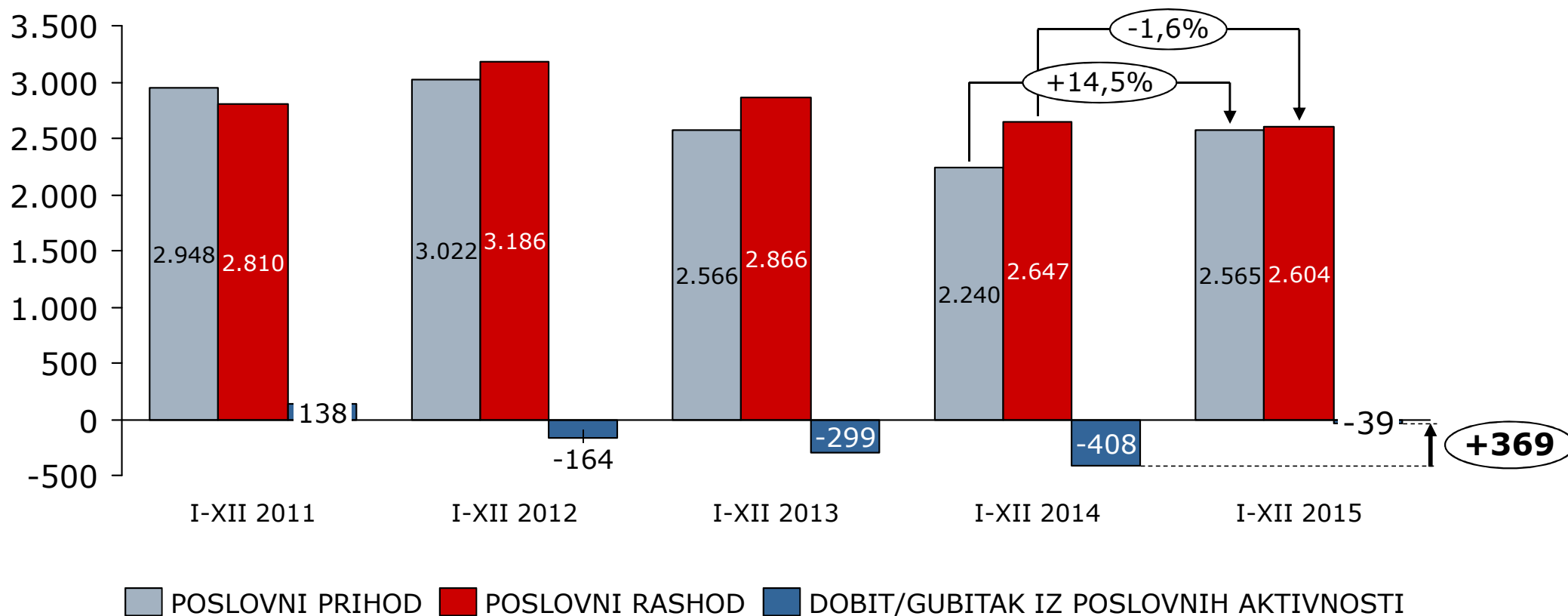
	<b>I-IX 2015</b>	<b>X-XII 2015</b>	<b>I-XII 2015</b>
Poslovni prihodi	1.917.509	647.739	2.565.248
Poslovni rashodi	1.930.648	673.468	2.604.116
EBITDA *	57.490	-3.272	54.218
Amortizacija	70.630	22.457	93.087
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-40.061	-13.920	-53.981
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-53.201	-39.649	-92.850

\* Dobit prije kamata, poreza i amortizacije

- U četvrtom tromjesečju 2015. godine je ostvaren je gubitak prije oporezivanja od 39,6 milijuna kuna, a gubitak nakon oporezivanja je 39,7 milijuna kuna.
- Pokazatelj EBITDA iznosi -3,3 milijuna kuna.

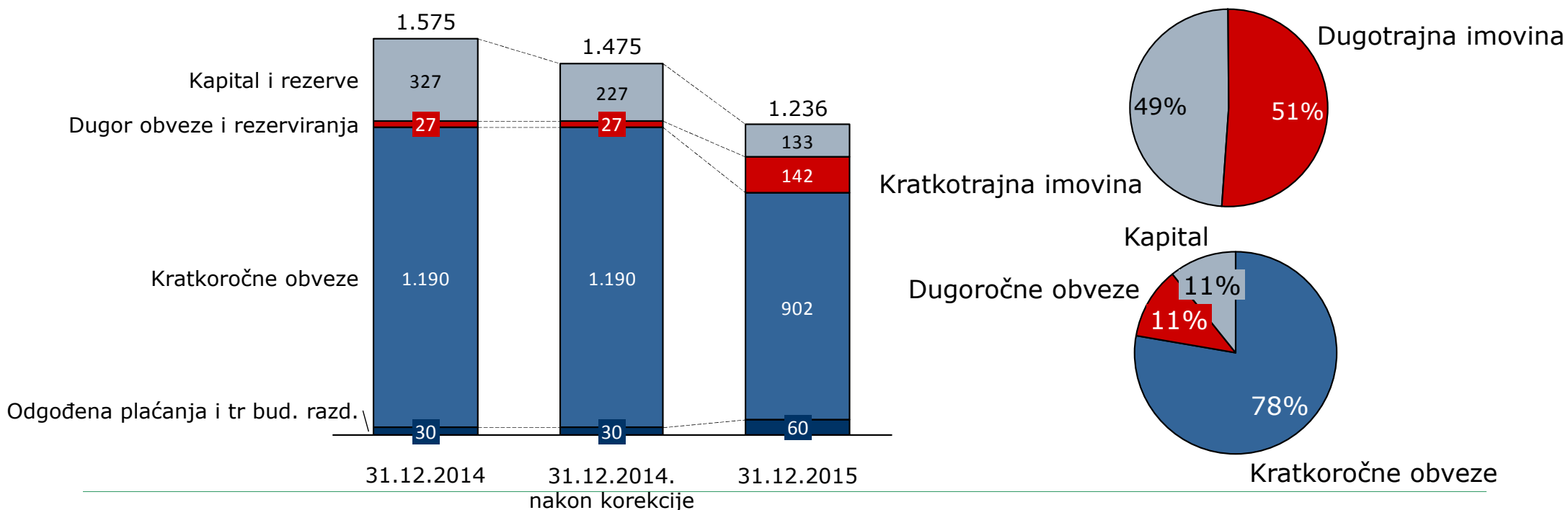
# Dobit i gubitak iz poslovnih aktivnosti Grupe Petrokemija u periodu 2011. - 2015. godine

Milijuna kuna



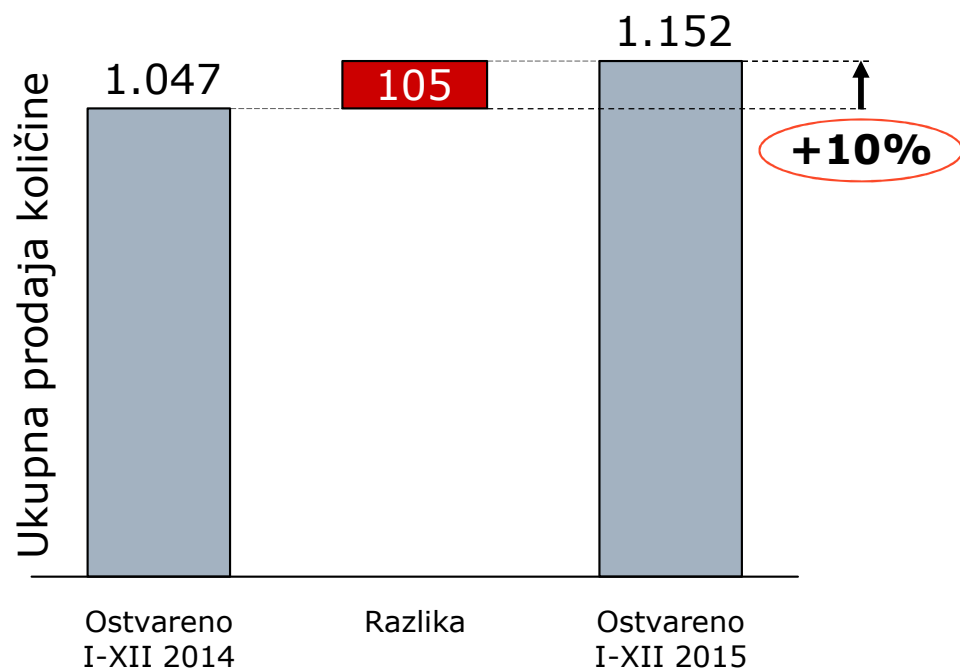
# Struktura imovine i obveza Grupe Petrokemija na 31.12.2015. godine

- Na dan 31.12.2015. godine Grupa Petrokemija je imala 49% vrijednosti kratkotrajne i 51% 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 umanjnja za gubitak iskazan u 2014. godini, a zatim povećanja kapitala za 253 milijuna kuna prikupljenih iz postupka dokapitalizacije. Na 31.12.2014. godine izvršen je ispravak vrijednosti potraživanja 99,4 milijuna kuna od Gorup d.o.o. na teret rezultata 2014.g. U strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori.

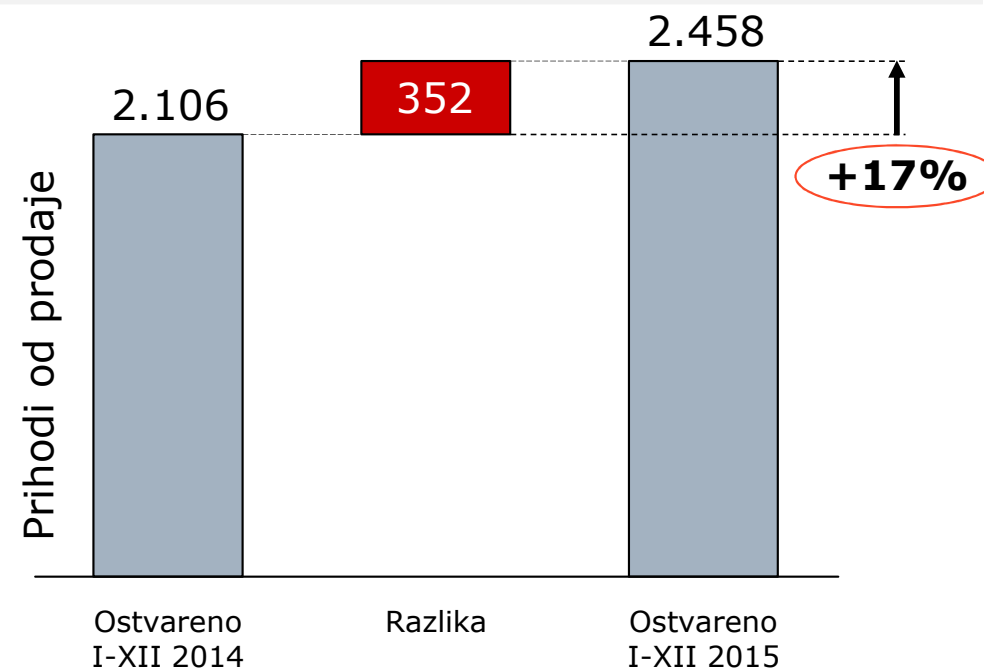


# Prodaja mineralnih gnojiva ukupno

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

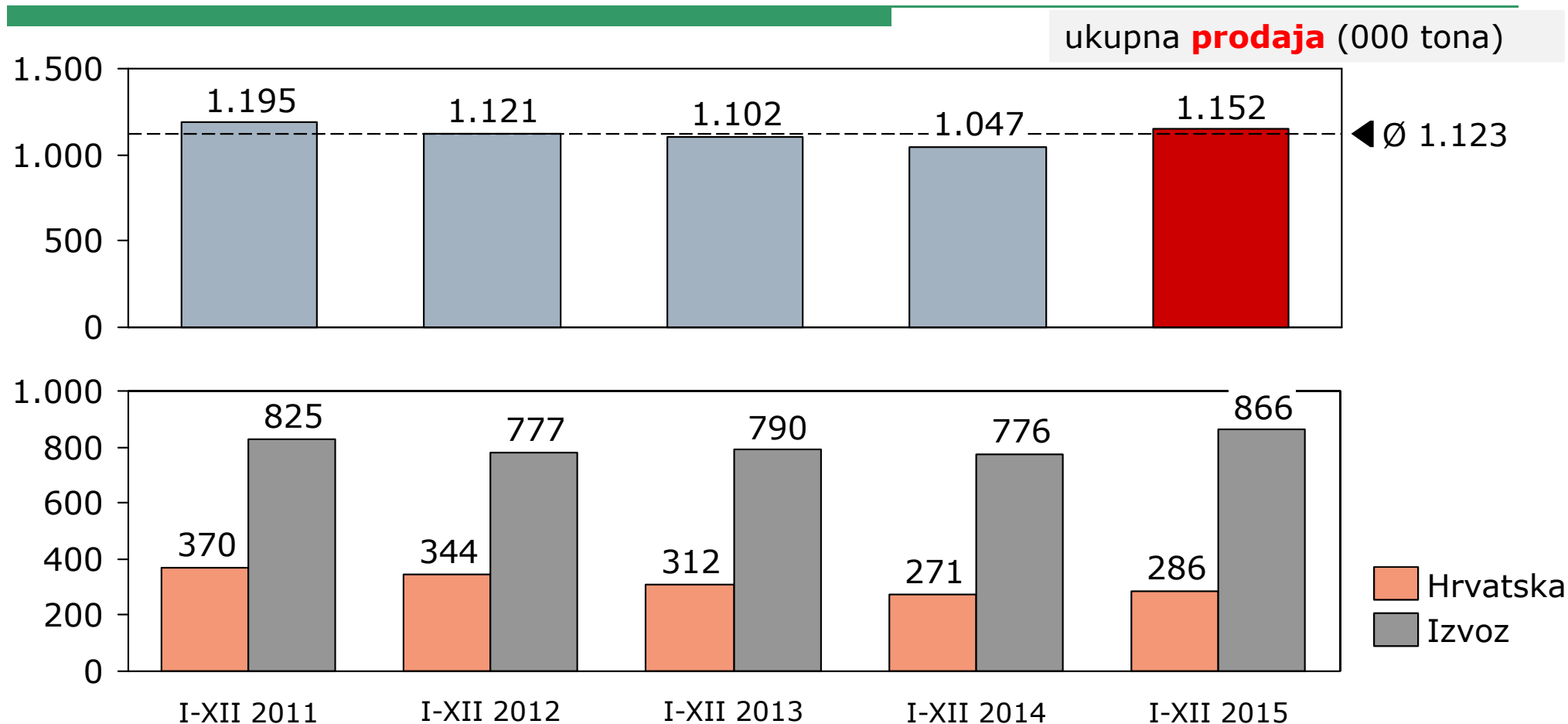


## PRIHODI OD PRODAJE (mln kn) 2015 / 2014.G.



Ostvaren je količinski rast prodaje mineralnih gnojiva od 10% te rast prihoda od prodaje mineralnih gnojiva 17%, što ukazuje na blagi rast prosječnih prodajnih cijena.

# Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva u periodu 2011. - 2015. godine



# Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju I –XII 2015. godine



- Nakon provedene konsolidacije financijskih rezultata Petrokemije d.d. i društava kćeri Restorana Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemija d.o.o. Novi Sad, Luke Šibenik d.o.o. i Petrokemije Agro Trade d.o.o., dobiva se slijedeći financijski rezultat **Grupe Petrokemija** za razdoblje I-XII 2015. godine:
- |                              |                        |
|------------------------------|------------------------|
| ■ Ukupni prihodi             | 2.582,5 milijuna kuna, |
| ■ Ukupni rashodi             | 2.675,4 milijuna kuna, |
| ■ Gubitak prije oporezivanja | - 92,9 milijuna kuna,  |
| ■ Porez na dobit             | - 0,3 milijuna kuna,   |
| ■ Gubitak nakon oporezivanja | - 93,2 milijuna kuna,  |
- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 54,2 milijuna kuna.
- Petrokemija d.o.o. Novi Sad poslovala je pozitivno ostvarivši 967,0 tisuće kuna dobiti, Restoran Petrokemija d.o.o ostvarila je dobit 18,0 tisuća kuna, a Luka Šibenik je iskazala dobit od 725,0 tisuća kuna.
- Petrokemija Agro Trade d.o.o. nije imalo transakcija, osim troškova osnivanja.



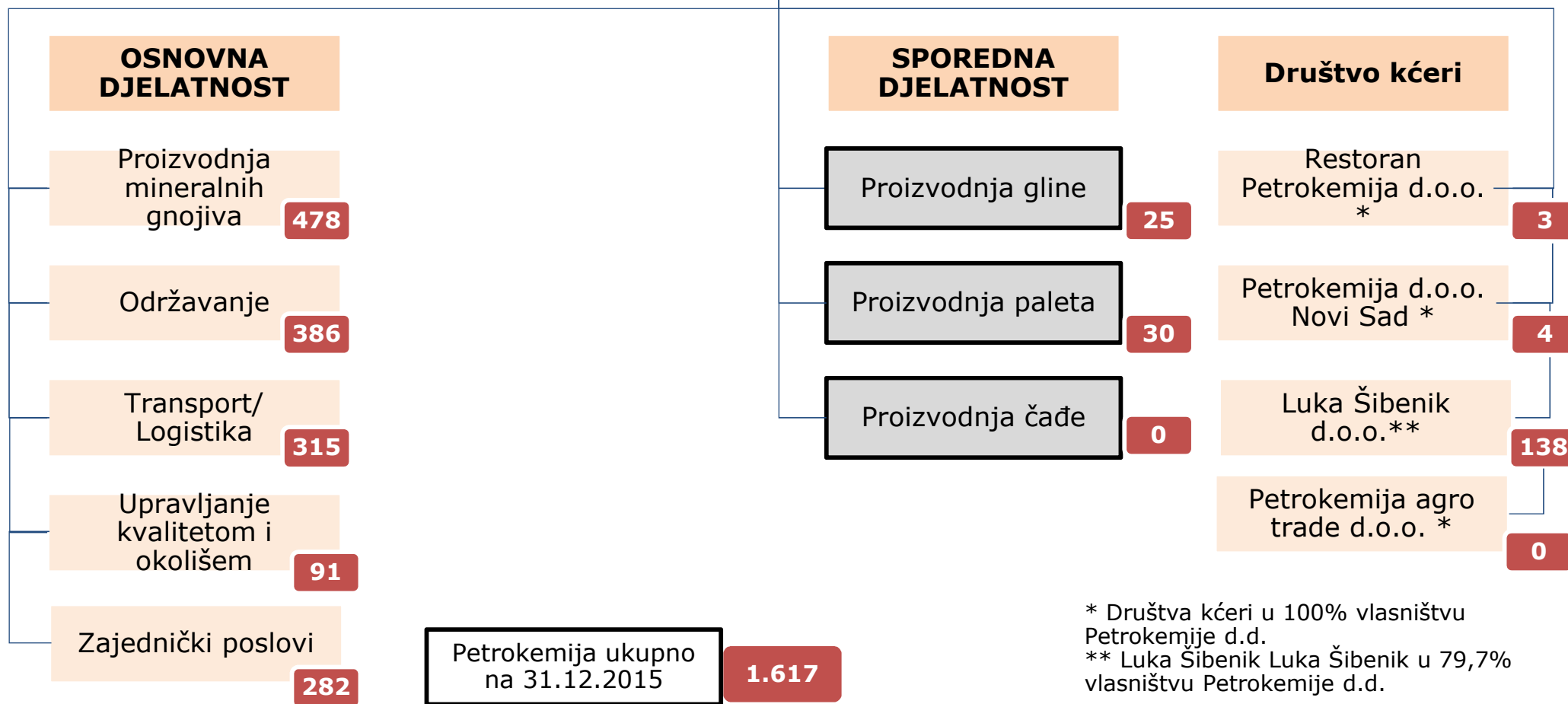
# Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



**UPRAVA**

**10**

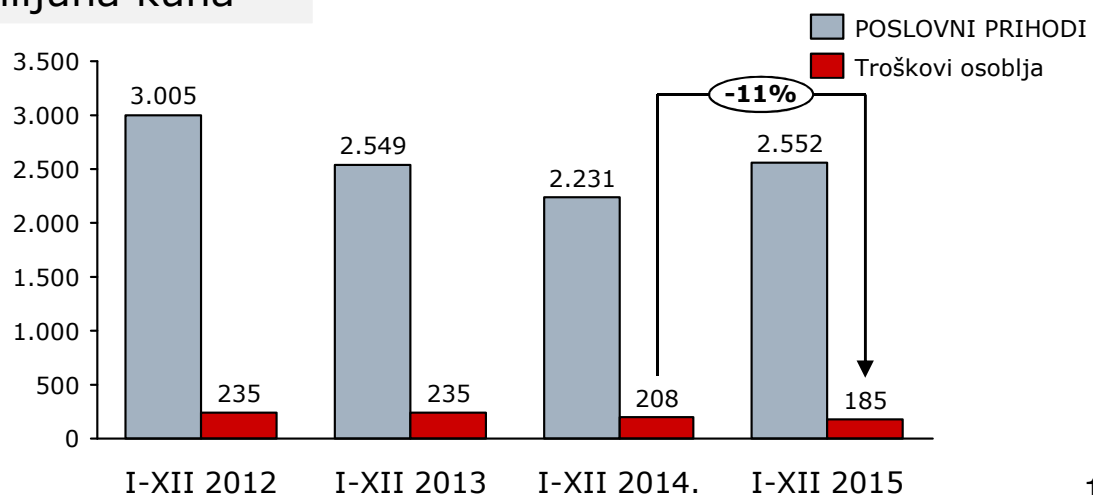
Stanje zaposlenosti na 31.12.2015.



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

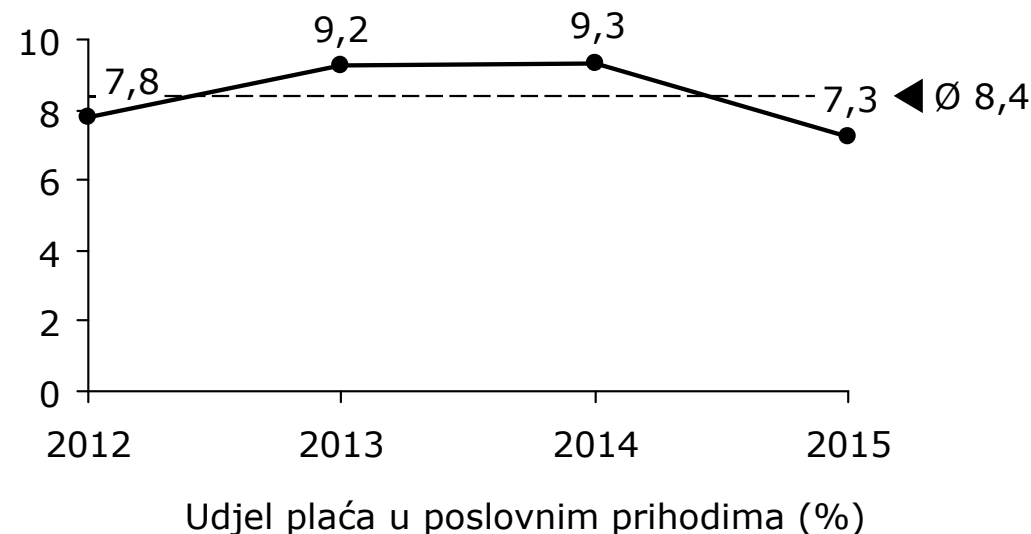
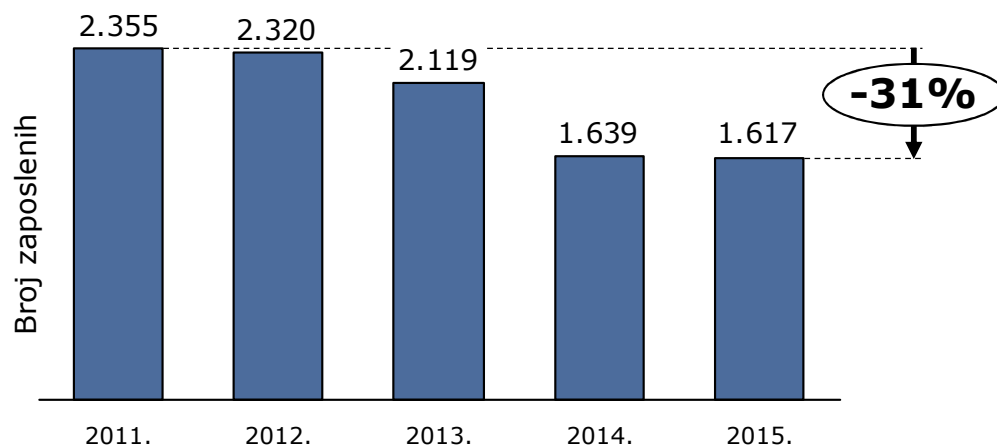
# Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih

Milijuna kuna



**Na 31.12.2015.** godine Petrokemija d.d. imala je **1.617 radnika**, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 145 radnika, što daje ukupan broj od 1.762 zaposlenih.

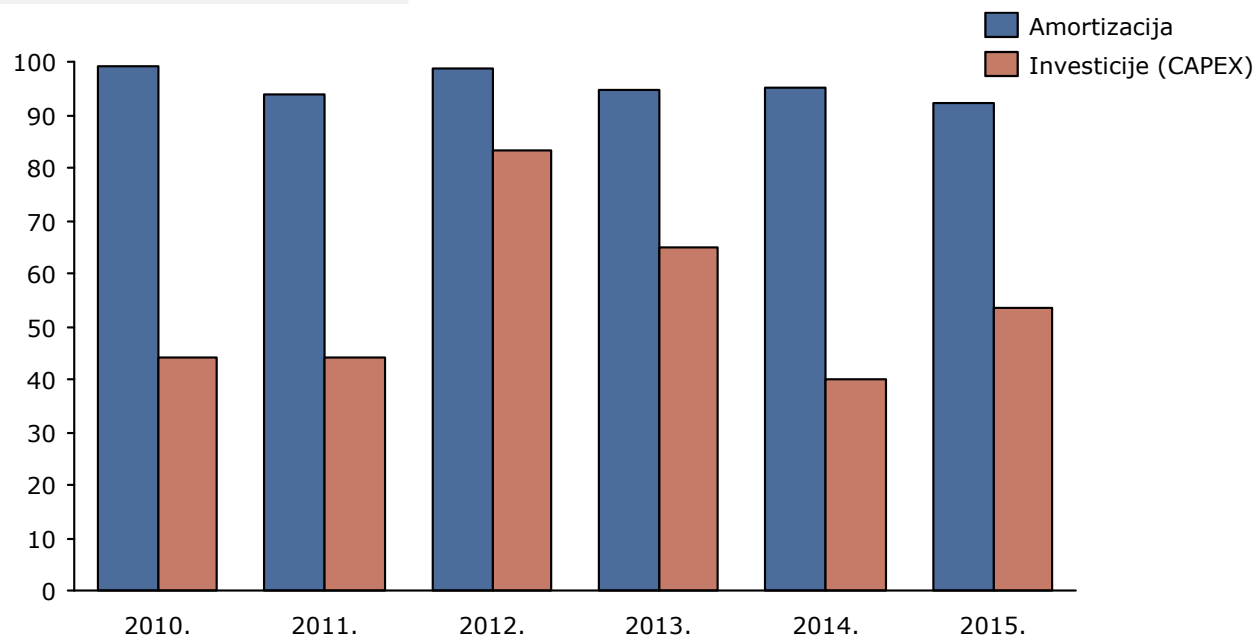
Trošak osoblja u poslovnim prihodima ima udjel 7,3%, a u poslovnim rashodima 7,1%.



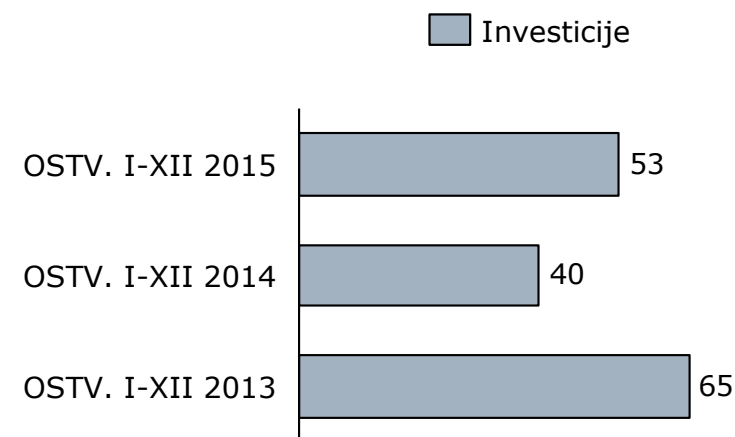
# Ostvarene investicije

□ Ostvarene investicije u izvještajnom razdoblju 2015. godine iznose 53,3 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje 2014. godine povećanje iznosi 13,4 milijuna kuna ili 33,7%. To je odraz provedenog remonta postrojenja, koji je tretiran kao investicija.

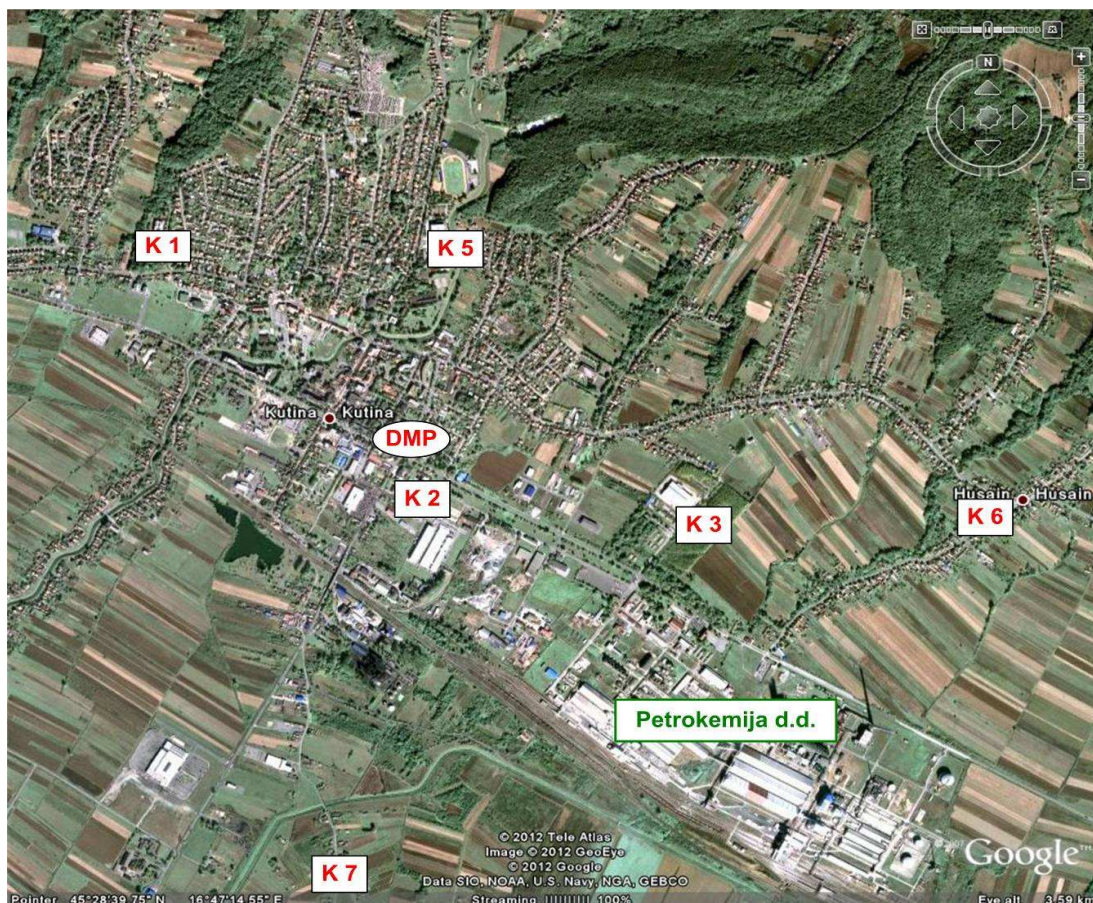
Milijuna kuna



Milijuna kuna



# Kvaliteta zraka kutinskog područja za razdoblje I - XII 2015. godine po mjernim postajama lokalne (K1,K2,K3,K5,K6 i K7) i državne mreže (DMP)

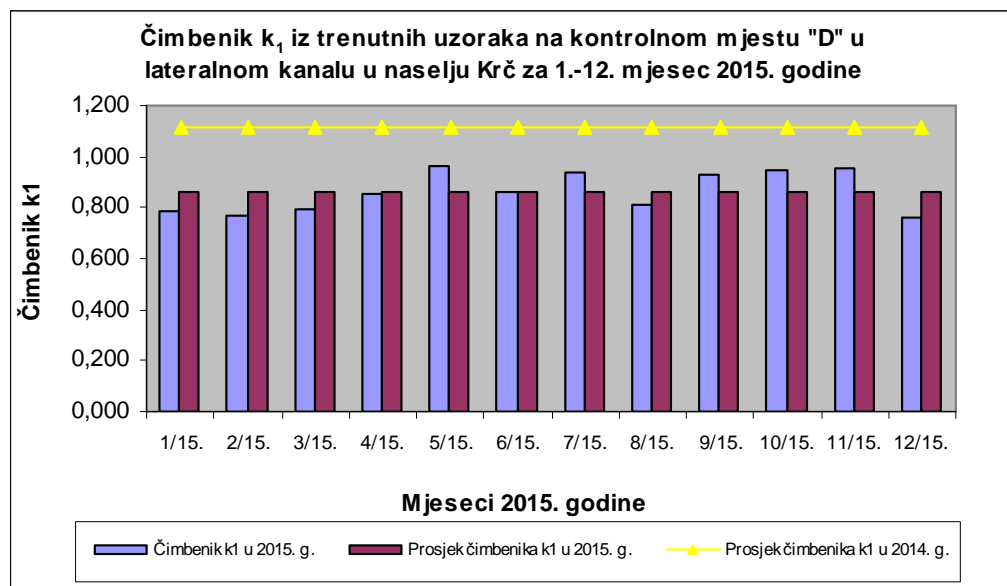


Čisti ili neznatno onečišćen zrak I kategorija C<GV	Onečišćen zrak II kategorija C>GV	Onečišćujuća tvar
K2, K7, DMP		Sumporov dioksid (SO <sub>2</sub> )
K1, K2, K3, K6, K7		Taložna tvar
K1, K2, K3, K5, K6, K7, DMP		Amonijak (NH <sub>3</sub> )
K1, K2, K3, K5, K6, K7, DMP		Dušikov dioksid (NO <sub>2</sub>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

*Napomena:* Moguća je promjena kategorizacija kvalitete zraka na DMP nakon validacije podataka od strane nadležne ustanove.

# Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za amonijak za razdoblje I - XII 2015. godine (lokalna mreža)

Mjerna postaja	<i>Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u razdoblju od 1. do 12. mjesec 2015. / Dopušteni broj prekoračenja</i>
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	3 / 7
K 7 - Krč	0 / 7
<b>UKUPNO</b>	<b>18</b>



Prosječna vrijednost čimbenika  $k_1$  za razdoblje od 1. do 12. mjeseca 2015.g. niža je u odnosu na ostvareni prosjek u istom razdoblju 2014.g.

Prosječna mjesečna potrošnja sirove vode u razdoblju 1. do 12. mjesec 2015.g. iznosila je 593.213 m<sup>3</sup> što je za 2,06% niže u odnosu na ostvareni prosjek u istom razdoblju 2014.g.



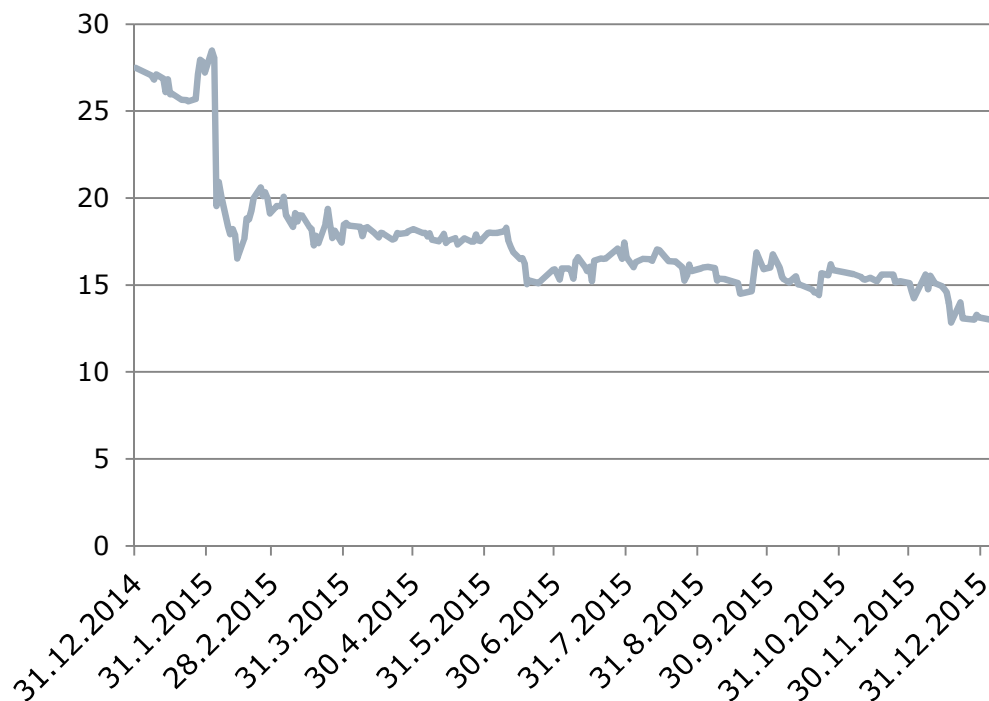
# Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice

- 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 kuna za iznos od 140,00 kuna na iznos od 30,00 kuna.
- Slijedom navedenog, temeljni kapital Društva je smanjen s iznosa od 754.195.990,00 kuna za iznos od 621.102.580,00 kuna na iznos od 133.093.410,00 kuna i podijeljen je na 4.436.447 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna.
- 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 kuna za iznos od 253.041.990,00 kuna na iznos od 386.135.400,00 kuna izdavanjem 8.434.733 redovne dionice na ime oznake PTKM-R-C, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna. Temeljni kapital Društva nakon provedenog povećanja iznosi 386.135.400,00 kuna i podijeljen je na 12.871.180 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna.
- Na 31. prosinca 2014. godine prosječna vrijednost dionice iznosila je 27,50 kuna, na 30. prosinca 2015. godine imala cijenu 13,14 kuna (pad 5,2%). 31. prosinca 2015. godine nije trgovano dionicom Petrokemije d.d.

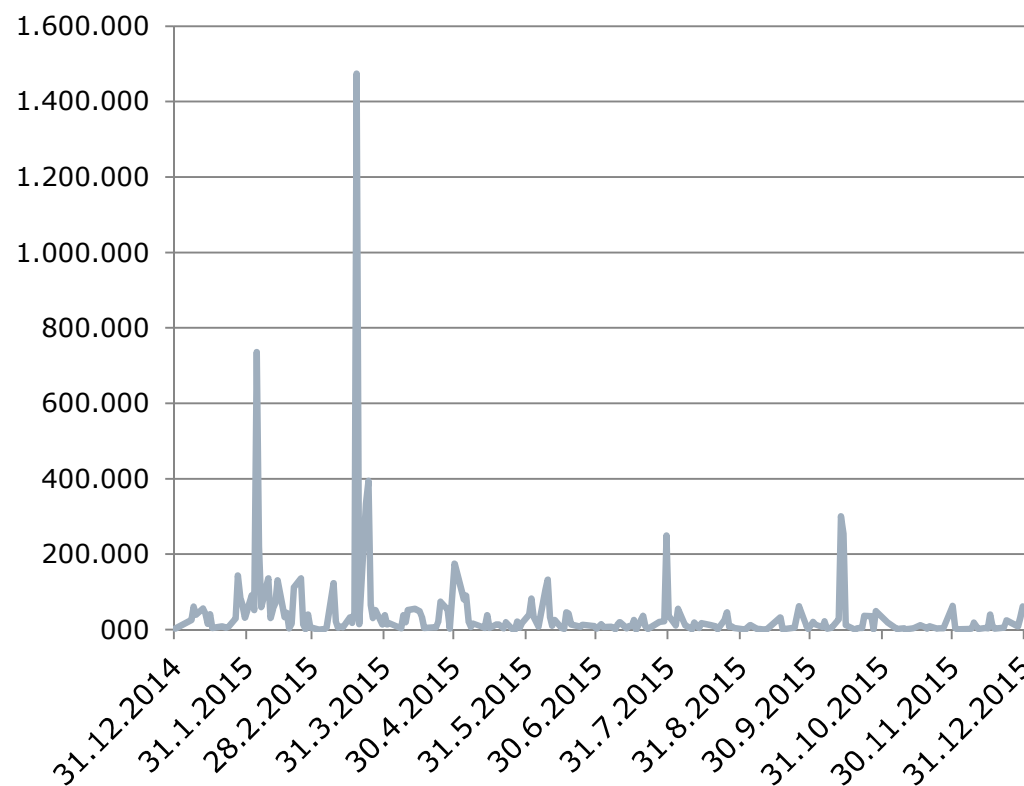
# Kretanje cijene dionice i dnevnog prometa dionice Petrokemije d.d.



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



KRETANJE DNEVNOG PROMETA DIONICE PETROKEMIJE d.d.  
za razdoblje I - XII 2015. godine (kune)





# Promjene u Nadzornom odboru Petrokemije d.d.

- Tijekom izvještajnog razdoblja istekao je mandat dvojici članova Nadzornog odbora Petrokemije d.d.: Goranu Kralju (9. ožujka 2015. godine) i Željku Klausu (28. ožujka 2015. godine).
- Odlukom Glavne skupštine Društva Petrokemija d.d. od 12. lipnja 2015. godine, smanjen je broj članova Nadzornog odbora sa sedam na pet.
- Davoru Rakiću je s danom 30.07.2015. godine prešlo članstvo u Nadzornom odboru u svojstvu imenovanog predstavnika radnika zbog ostavke, a Željko Klaus čiji mandat započinje 31.07.2015. godine imenovan je za člana Nadzornog odbora u svojstvu predstavnika radnika na mandat od 4 godine.
- Tijekom razdoblja izrade ovih financijskih izvješća predsjednik Nadzornog odbora Petrokemije d.d. Tomislav Pokaz podnio je s danom 8.2.2016. godine ostavku na funkciju predsjednika i člana Nadzornog odbora Petrokemije d.d. iz razloga prelaska na novu dužnost koja je nespojiva s članstvom u Nadzornom odboru.
- U trenutku objave ovih financijskih izvješća Upravi Društva nisu poznate činjenice o eventualnim dodatnim promjenama u sastavu Nadzornog odbora Petrokemije d.d.

# Ključni događaji u 2015. godini

- ❑ 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. godine 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. godine, 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.
- ❑ 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 (AS), koji je pokazao prve pozitivne učinke na. Ukoliko se uspije ostvariti prodaja značajnijih količina novog proizvoda „PETROKEMIJas” i ASN, to će omogućiti odmak od cjenovno nepovoljne uree, koja već duže vrijeme ima izuzetno nisku cijenu na spot tržištu. Također su uspješno provedene aktivnosti prilagođavanja sastava NPK gnojiva zahtjevu tržišta za dodavanjem sumpora.

# Ključni događaji u 2015. godini (nastavak)

- ❑ Tijekom mjeseca lipnja 2015. godine potencijalni zainteresirani investitori Prvo plinarsko društvo d.o.o. Vukovar i MET Holding AG, Švicarska, proveli su dubinsko snimanje Petrokemije d.d., sukladno zahtjevima Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom Republike Hrvatske. U trenutku objave financijskih izvješća, Uprava nema saznanja o daljnjim namjerama većinskog vlasnika i potencijalnih investitora.
- ❑ Ministarstvo zaštite okoliša i prirode donijelo je 10. srpnja 2015. godine povodom zahtjeva operatera Petrokemija d.d. tvornica gnojiva Rješenje o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša za 14 pogona postojećeg postrojenja za proizvodnju gnojiva Petrokemija d.d. na lokaciji Aleja Vukovar 4, Kutina. Rješenje o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša izdano je na rok od pet godina. Cjelovito rješenje objavljeno je na web stranicama Ministarstva zaštite okoliša i prirode:  
<http://www.mzoip.hr/doc/10072015 - petrokemija dd tvornica gnojiva kutina .pdf>
- ❑ Petrokemija d.d. zaključila je, temeljem provedenog međunarodnog natječaja, nove ugovore za opskrbu prirodnim plinom u plinskoj godini 2015/2016. Ugovori su zaključeni s INA - om d.d. Zagreb i Prvim plinarskim društvom d.o.o. Vukovar kao najpovoljnijim dobavljačima po natječaju. Također su s dobavljačima INA d.d. i PPD d.o.o. postignuti sporazumi o otplati duga za isporučeni prirodni plin kao i revidirani uvjeti isporuke prirodnog plina od veljače do rujna 2015. godine.
- ❑ Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu broj Tt-15/21727-4 od 25.8.2015. godine u Sudski registar je upisano osnivanje društva s ograničenom odgovornošću Petrokemija agro trade d.o.o. za trgovinu i usluge sa sjedištem u Kutini, Aleja Vukovar 4. Jedini osnivač društva je Petrokemija d.d. tvornica gnojiva Kutina, Aleja Vukovar 4. U 2015. godini društvo nije ostvarivalo poslovne aktivnosti.

# Ključni događaji u 2015. godini (nastavak)

- ❑ Petrokemija d.d. imala je u 2014. godini nenaplaćeno potraživanje od društva Gorup d.o.o. iz Klanjca u iznosu od oko 97 milijuna kuna, koje je uvećano za kamatu utvrđeno (priznato) u postupku predstečajne nagodbe nad Gorup d.o.o. u ukupno prijavljenom iznosu od oko 99,9 milijuna kuna. Postupak predstečajne nagodbe nad Gorup d.o.o. pokrenut je 6. veljače 2015. godine. Na ročištu u postupku predstečajne nagodbe nad dužnikom Gorup d.o.o. održanom 4. rujna 2015. godine Petrokemija d.d., kao jedan od vjerovnika u postupku, nije podržala izmijenjeni Plan financijskog restrukturiranja Gorup d.o.o..
- ❑ Izvanredno terećenje financijskog rezultata, kao posljedica prenesenog problema iz prethodnog razdoblja u naplati potraživanja od Gorup d.o.o. i obveza po regresnom faktoringu za navedenog kupca, izvršeno je na način da je 99,4 milijuna kuna teretilo rezultat 2014. godine (sukladno MRS 8), a 0,6 milijuna kuna obračunatih kamata teretilo je rezultat 2015. godine.
- ❑ U listopadu 2015. godine upućen je javni poziv na iskazivanje indikativnog interesa za upisom novih redovnih dionica društva Petrokemija d.d. nastavno na Odluku Vlade Republike Hrvatske od 24. rujna 2015. godine, o davanju ovlaštenja za prihvaćanje odluke na Glavnoj skupštini o provedbi dokapitalizacije u novcu, stvarima i pravima trgovačkog društva Petrokemija d.d., Kutina.
- ❑ Nastavno na razdoblje u kojem je od 2. do 23. listopada 2015. godine bilo omogućeno svim zainteresiranim ulagateljima iskazivanje indikativnog interesa za upisom novih dionica Petrokemije d.d. u novcu, stvarima i pravima Društvo je zaprimilo određeni broj Izjava o iskazu interesa kao i zahtjeva za provođenje postupka dubinske analize poslovanja Petrokemije d.d. Nadzorni odbor Petrokemije d.d. je na sjednici održanoj 24. 11. 2015. godine dao suglasnost Upravi za provođenje postupka dubinske analize i otvaranje sobe za pregled podataka, sukladno utvrđenim listama podataka i potpisanim ugovorima o povjerljivosti podataka. Dubinska analiza provedena je u periodu od 30.11. do 21.12.2015. godine.

# Ključni događaji u 2015. godini (nastavak)

- Sukladno revidiranom Programu restrukturiranja i financijske konsolidacije 2015. – 2019. godine Petrokemija d.d. proizvela je i ponudila tržištu prve količine još jednog novog proizvoda, granuliranog amonijevog sulfonitrata (ASN). Granulirani amonijev sulfonitrat sadrži dušik u oba oblika, amonijskom i nitratnom i pogodan je za prihranu i predsjetvenu gnojidbu svih poljoprivrednih kultura. Uz dušik sadrži i sumpor, koji je također vrlo bitno hranjivo u ishrani poljoprivrednih kultura. Navedeni proizvod radi ukupnog sadržaja dušika od 26% u amonijskom i nitratnom obliku idealna je zamjena za KAN. Povećanjem proizvodnje i prodaje ovog proizvoda smanjuje se izloženost globalnim tržišnim oscilacijama vezanim uz proizvod urea.
- U Petrokemiji d.d. održan je u prosincu certificirajući audit od strane Lloyd's Registera za normu ISO50001:2011, Sustav upravljanja energijom. Petrokemija d.d. druga je tvrtka u Hrvatskoj koja uvodi ovaj certifikat i Sustav upravljanja energijom. ISO50001:2011 pomaže organizacijama da uspostave sustave i postupke potrebne za poboljšanje energetske učinkovitosti, što bi trebalo dovesti do smanjenja troškova energije i dugoročno smanjenja emisije stakleničkih plinova, odnosno troškova koji nastaju po toj osnovi.

# Značajniji financijski rizici u 2016. godini

Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u 2016. godini karakteriziraju brojni parametri, čije učinke je vrlo teško ocijeniti, a prema sadašnjoj tržišnoj situaciji procjenjuje se da će zbog niske razine cijena mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu, još uvijek relativno visoke nabavne cijene prirodnog plina i visokih troškova financiranja 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. Nakon visokog rasta tečaja USD od prosječno 19,4% tijekom 2015. godine, dodatni rast tečaja USD uzrokovao bi dodatne negativne učinke u poslovanju Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija,
- 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. Cijena prirodnog plina vezana je uz tečaj USD i EUR-a te kretanje cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu,
- Prodajne cijena mineralnih 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,
- Visoka zaduženost može rezultirati i povremenim zastojsima u isporuci prirodnog plina, odnosno proizvodnji, koji bi generirali dodatne troškove i ugrozili dugoročnu opstojnost Društva.
- Financiranja investicija ovisit će o ključnim odlukama većinskog vlasnika u pogledu nastavka procesa restrukturiranja, dokapitalizaciji i/ili pronalasku strateškog partnera.



# 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, 18/15, 110/15) 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. do 31.12.2015. godine** 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.

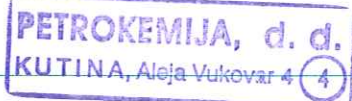
Navedene izjave odraz su trenutnih stavova Petrokemije d.d. o budućim događajima i podložne su određenim rizicima, nesigurnostima i pretpostavkama. Mnogi čimbenici mogu uzrokovati da stvarni rezultati, učinci ili postignuća Petrokemije d.d. ili Grupe Petrokemija budu znatno drugačiji od rezultata, učinaka 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  
Grupa Petrokemija:**
    - **Bilanca**
    - **Račun dobiti i gubitka**
    - **Izvještaj o novčanom tijeku**
    - **Izvještaj o promjenama kapitala**
    - **Bilješke**



**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2015.

do

31.12.2015.

**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.hr

Internet adresa: www.petrokemija.hr

Šifra i naziv općine/grada: 220 KUTINA

Šifra i naziv županije: 3 SISAČKO-MOSLAVAČKA Broj zaposlenih: 1.762

(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

PETROKEMIJA AGRO TRADE d.o.o. KUTINA 4424085

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 31.12.2015.

<b>Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje* prepravljeno	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	666.469.845	632.601.127
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>8.060.392</b>	<b>7.766.579</b>
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	4.126.070	6.036.775
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	3.934.322	1.729.804
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>658.048.220</b>	<b>624.446.862</b>
1. Zemljište	<b>011</b>	49.482.153	49.482.153
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	256.096.185	237.973.192
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	267.358.049	239.481.179
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	24.269.004	19.919.716
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	8.481.540	13.770.947
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	51.009.926	62.706.943
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	1.351.363	1.112.732
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>7.537</b>	<b>7.536</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	7.537	7.536
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>40.574</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	40.574	
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	313.122	380.150
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>808.163.673</b>	<b>603.628.992</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>523.417.238</b>	<b>487.397.760</b>
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	272.799.333	205.262.118
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	42.922.687	23.265.819
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	206.519.234	257.109.820
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	795.403	1.159.789
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	380.581	600.214
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>195.157.146</b>	<b>76.426.033</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	74.862.563	10.717.146
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	14.964	19.795
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	56.397.097	63.163.775
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	63.882.522	2.525.317
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>78.109.508</b>	<b>30.382.105</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	43.227.766	26.546.147
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	27.447.774	215.093
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	7.433.968	3.620.865
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>11.479.781</b>	<b>9.423.094</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>543.800</b>	<b>29.733</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.475.177.318</b>	<b>1.236.259.852</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	963.867.837	1.175.630.879

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>227.197.165</b>	<b>133.189.246</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	133.093.410	386.135.400
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	554.488.994	-200.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>		
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	<b>-879.831</b>	<b>-163.356.072</b>
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	827.918	
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	1.707.749	163.356.072
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	<b>-463.171.517</b>	<b>-93.198.465</b>
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	463.171.517	93.198.465
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	3.666.109	3.808.383
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>10.226.111</b>	<b>11.537.699</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	9.084.249	10.572.383
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	1.141.862	965.316
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>17.015.338</b>	<b>130.093.507</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		95.833.333
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	17.015.338	34.260.174
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>1.190.347.265</b>	<b>901.901.660</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	187.412.038	142.583.026
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	289.952.694	91.296.296
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	112.185.263	127.348.404
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	481.954.886	512.986.845
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	13.421.301	
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	11.480.277	11.517.992
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	11.201.378	13.250.176
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	82.739.428	2.918.921
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>30.391.439</b>	<b>59.537.740</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.475.177.318</b>	<b>1.236.259.852</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	963.867.837	1.175.630.879
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	223.531.056	129.380.863
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	3.666.109	3.808.383

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje *prepravljeno		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>2.239.503.344</b>	<b>623.310.272</b>	<b>2.565.247.571</b>	<b>647.738.983</b>
1. Prihodi od prodaje	112	2.201.491.335	610.628.119	2.517.889.581	633.315.937
2. Ostali poslovni prihodi	113	38.012.009	12.682.153	47.357.990	14.423.046
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>2.647.436.063</b>	<b>781.052.733</b>	<b>2.604.116.082</b>	<b>673.468.557</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-9.046.082	23.980.353	-31.677.120	-16.704.161
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.034.402.896	549.262.908	2.243.081.284	557.650.401
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.965.896.286	527.858.539	2.158.618.991	534.680.596
b) Troškovi prodane robe	118	6.143.719	1.576.876	13.748.456	3.469.339
c) Ostali vanjski troškovi	119	62.362.891	19.827.493	70.713.837	19.500.466
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	221.052.389	50.409.321	197.869.312	50.460.426
a) Neto plaće i nadnice	121	137.645.253	31.336.268	124.367.192	31.681.939
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	51.870.944	11.710.981	44.650.407	11.419.864
c) Doprinosi na plaće	123	31.536.192	7.362.072	28.851.713	7.358.623
4. Amortizacija	124	96.946.437	22.914.855	93.086.759	22.456.354
5. Ostali troškovi	125	195.754.876	35.013.389	89.709.082	48.346.562
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	102.105.086	101.953.154	4.052.586	3.264.796
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	29.261	1.441	34.767	1.670
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	102.075.825	101.951.713	4.017.819	3.263.126
7. Rezerviranja	129	6.220.461	-2.481.247	7.994.179	7.994.179
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>9.414.556</b>	<b>1.957.531</b>	<b>17.270.931</b>	<b>2.859.409</b>
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	9.414.556	1.957.531	17.270.931	2.859.409
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>64.283.206</b>	<b>19.382.795</b>	<b>71.252.223</b>	<b>16.778.985</b>
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	64.253.964	19.353.553	70.936.726	16.463.488
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	29.242	29.242	315.497	315.497
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>2.248.917.900</b>	<b>625.267.803</b>	<b>2.582.518.502</b>	<b>650.598.392</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>2.711.719.269</b>	<b>800.435.528</b>	<b>2.675.368.305</b>	<b>690.247.542</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-462.801.369</b>	<b>-175.167.725</b>	<b>-92.849.803</b>	<b>-39.649.150</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	462.801.369	175.167.725	92.849.803	39.649.150
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>370.148</b>	<b>370.148</b>	<b>348.662</b>	<b>55.178</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-463.171.517</b>	<b>-175.537.873</b>	<b>-93.198.465</b>	<b>-39.704.328</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	463.171.517	175.537.873	93.198.465	39.704.328
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-462.686.376	-175.530.710	-93.343.142	-39.911.854
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-485.141	-7.163	144.677	207.526

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-463.171.517</b>	<b>-175.537.873</b>	<b>-93.198.465</b>	<b>-39.704.328</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>494.000</b>	<b>216.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	494.000	216.000		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	<b>494.000</b>	<b>216.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-462.677.517</b>	<b>-175.321.873</b>	<b>-93.198.465</b>	<b>-39.704.328</b>
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-462.192.376	-175.314.710	-93.343.142	-39.911.854
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-485.141	-7.163	144.677	207.526

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	2.164.930.978	2.885.276.436
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	4.727.521	4.883.096
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	345.537.947	355.990.344
5. Ostali novčani primici	005	5.499.808	5.385.070
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>2.520.696.254</b>	<b>3.251.534.946</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	2.180.493.336	2.283.601.501
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	332.388.012	200.819.886
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	12.990.716	15.513.575
4. Novčani izdaci za kamate	010	37.892.071	35.991.962
5. Novčani izdaci za poreze	011	83.066.063	117.861.148
6. Ostali novčani izdaci	012	13.648.249	6.728.627
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>2.660.478.447</b>	<b>2.660.516.699</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>591.018.247</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	<b>139.782.193</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	48.530	28.750
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019		4.649.343
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	10.039.376	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>10.087.906</b>	<b>4.678.093</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	42.729.316	37.724.470
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		20.000
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>42.729.316</b>	<b>37.744.470</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b>	<b>027</b>	<b>32.641.410</b>	<b>33.066.377</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	253.041.990	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	739.574.046	8.200.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	283.396.524	109.749.532
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>1.276.012.560</b>	<b>117.949.532</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	938.930.905	452.257.112
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	174.177.903	229.514.082
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>1.113.108.808</b>	<b>681.771.194</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	<b>162.903.752</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>563.821.662</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>9.519.851</b>	<b>5.869.792</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>28.433.601</b>	<b>18.913.750</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>		<b>0</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>9.519.851</b>	<b>5.869.792</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>18.913.750</b>	<b>13.043.958</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2015. do 31.12.2015.

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	-200.000
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-879.831	-163.356.072
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-463.171.517	-93.198.465
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	3.808.383
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>227.197.165</b>	<b>133.189.246</b>
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		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	223.531.056	129.380.863
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	3.666.109	3.808.383

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 Agro trade d.o.o. Kutina, Petrokemija d.o.o. Novi Sad i Luka Šibenik d.o.o. Šibenik.

#### 1. Financijski rezultat I-XII 2015. godine

U razdoblju I-XII 2015. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 2.582,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.675,4 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 92,9 milijuna kuna ili 3,6% od ukupnih prihoda. Gubitak nakon oporezivanja je 93,2 milijuna kuna. U prethodnoj godini gubitak je bio 462,8 milijuna kuna, što ukazuje na pozitivan pomak u financijskom rezultatu od 370,0 milijuna kuna. Kada se iz ostvarenih ukupnih rashoda 2014. godine isključe jednokratni troškovi otpremnina radnicima (102,0 milijuna kuna) i ispravak vrijednosti potraživanja prema Gorup d.o.o. (99,4 milijuna kuna), pozitivan pomak u financijskom rezultatu 2015. godine iznosi 168,6 milijuna kuna.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 54,2 milijuna kuna, dok je u prethodnoj godini bio negativan 311,0 milijuna kuna. Na razini 2015. godine, ukupni prihodi veći su 14,8% u odnosu na 2014. godine, dok su ukupni rashodi manji za 1,3%. Ovi podaci ukazuju na značajno poboljšanje tržišne pozicije i uravnoteženje ulazno izlaznih cijena.

#### 2. Struktura financijskog rezultata

U strukturi gubitka za I-XII 2015. godine 54,0 milijuna kuna ostvareno je iz financijskih aktivnosti, a iz poslovnih aktivnosti ostvaren je gubitak od 38,9 milijuna kuna, što rezultira ukupnim gubitkom prije oporezivanja od 92,9 milijuna kuna. U 2014. godini gubitak iz financijskih odnosa bio je 54,9 milijuna kuna (veći za 0,9 milijuna kuna), a gubitak iz poslovnih aktivnosti bio je 407,9 milijuna kuna, odnosno 206,5 milijuna kuna kada se isključe otpremnine radnika u procesu restrukturiranja i ispravak vrijednosti potraživanja prema Gorup d.o.o. Pozitivan pomak u rezultatu u segmentu poslovnih aktivnosti za 2015. godinu je 167,6 milijuna kuna. Ova pojava može se tumačiti kao rezultat povećane prodaje mineralnih gnojiva na domaćem tržištu i u regiji te snižavanjem dijela troškova.

U 2015. godini ostvarene su u Petrokemiji d.d., uspoređeno s 2014. godinom, uštede na plaćama i naknadama radnicima u iznosu 26,1 milijuna kuna, 14,1 milijuna kuna na režijskim troškovima, 0,2 milijuna kuna na financijskim rashodima, a 126,1 milijuna kuna pozitivan je učinak povećanih količina proizvodnje i prodaje te ušteda na direktnim troškovima proizvodnje.

#### 3. Financijski rezultat X-XII 2015. godine

Na razini četvrtog tromjesečja (X-XII 2015. godine) iskazan je gubitak od 39,6 milijuna kuna. Gubitak nakon oporezivanja je 39,7 milijuna kuna. U odnosu na četvrto tromjesečje 2014. godine, kada je ostvaren gubitak od 175,5 milijuna kuna, u četvrtom tromjesečju tekuće godine ostvaren je pozitivan pomak od 135,9 milijuna kuna. Ako se, radi realnosti usporedbe, u četvrtom tromjesečju 2014. godine isključi jednokratna stavka otpisa, odnosno ispravke vrijednosti potraživanja prema Gorup d.o.o., pozitivan pomak u četvrtom tromjesečju 2015. godine iznosio je 36,5 milijuna kuna.

U prva tri kvartala 2015. godine u Petrokemiji d.d. nije izvršeno terećenje troškovima naknada za stakleničke plinove jer su korištene besplatne kvote, tako da je četvrto tromjesečje terećeno s 28 7



statističke priloge, jer su korištene besplatne kvote, tako da je četvrto tromjesečje terećeno s 26,7 milijuna kuna po godišnjem obračunu za 2015. godinu, sukladno ostvarenim količinama proizvodnje i burzovnoj cijeni emisijskih jedinica. Također, četvrto tromjesečje 2015. godine terećeno je s 3,3 milijuna kuna vrijednosnih usklađivanja imovine i 8,0 milijuna rezerviranja troškova i rizika. Kada bi se četvrto tromjesečje 2015. godine terećilo samo s pripadajućim dijelom tih naknada i troškova (1/4 ukupnog godišnjeg iznosa), tada bi korigirani gubitak četvrtog tromjesečja 2015. godine iznosio 9,7 milijuna kuna, a pokazatelj EBITDA bio bi pozitivan 26,7 milijuna kuna.

#### 4. Prihodi

U izvještajnom razdoblju trend pada cijena mineralnih gnojiva, izražen u kunama, u većini asortimana je zaustavljen, što je vidljivo iz podatka da su uz 10,0% veću količinsku prodaju mineralnih gnojiva, ostvareni 14,6% veći poslovni prihodi. Djelomično je rast prihoda odraz rasta tečaja USD (prosječno 19,4% viši od prethodne godine).

Ukupno su prodane 10,0% veće količine mineralnih gnojiva, s tim da je na domaćem tržištu prodaja mineralnih gnojiva veća za 5,4%, a u izvozu je veća 11,6%, u odnosu na prethodnu godinu. Razina ostvarenja prodaje na domaćem tržištu veća je od prethodne 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 (procijenjeni uvoz 2015. godine oko 90 tisuća tona mineralnih gnojiva).

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. Glavni izvozni proizvod Petrokemije d.d. – dušično gnojivo urea, ostvario je na svjetskom tržištu u 2015. godini dodatni pad prosječne cijene od 14%, dok je pad cijene od 24% ostvaren na mjesečnoj razini XII/2015. godine prema XII/2014. godine, što upućuje na oprez u predviđanju financijskih rezultata u 2016. godini.

#### 5. Rashodi

Cijene pojedinih sirovina u proizvodnji mineralnih gnojiva mijenjale su se različito, ovisno o tržišnim utjecajima, u originalnim valutama cijene su na svjetskom tržištu uglavnom niže, osim kalijevog klorida. Izražene u kunama, cijene glavnih sirovina više su od prethodne godine zbog rasta tečaja USD, koji je u prosjeku 19,4% viši od 2014. godine.

Na niske cijene mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu Petrokemija d.d. odgovorila je snižavanjem troškova, pri čemu je ostvaren djelomičan uspjeh. U vrlo ograničenim uvjetima, Petrokemija d.d. poduzela je mjere snižavanja troškova proizvodnje (niža nabavna cijena prirodnog plina u USD, racionalizacija režijskih troškova, troškova radne snage i dr.), koje bi trebale u 2016. godini učvrstiti trend smanjivanja gubitka u odnosu na prethodne godine.

Ostvarenje poslovnih rashoda manje je za 1,6% u odnosu na prethodnu godinu, unatoč većoj proizvodnji za 11,5% i većoj prodaji 10,0%. Treba istaći da je u prošlogodišnjem rezultatu bilo i 102,0 milijuna kuna troškova otpremnina i 99,4 milijuna kuna ispravka vrijednosti potraživanja prema Gorup d.o.o. Bez tog učinka, poslovni rashodi u 2015. godini bili bi veći za 6,5% od prethodne godine. U strukturi ostvarenih troškova Petrokemije d.d. došlo je do iskazivanja prvih učinaka programa restrukturiranja, koji se ogledaju kroz snižavanja troškova osoblja i naknada radnicima za 26,1 milijuna kuna i 14,1 milijuna kuna različitih režijskih troškova. U direktnim troškovima najznačajniji pomaci su ostvareni u snižavanju cijene prirodnog plina (izraženo u USD).

#### 6. Opskrba prirodnim plinom

Izvještajno razdoblje karakterizira neravnoteža nabavnih cijena sirovina i prodajnih cijena u dijelu asortimana mineralnih gnojiva. Cijena prirodnog plina u tom općem trendu izolirana je pojava i ostvaruje

asortimana mineralnih gnojiva. Cijena prirodnog plina u tom općem trendu izomana je pojava i ostvaruje se pod utjecajem specifičnih činitelja na hrvatskom tržištu prirodnog plina i pozicije Petrokemije d.d., kao jednog od dva najveća kupca, na još uvijek relativno nerazvijenom domaćem tržištu prirodnog plina. Prosječna ostvarena nabavna cijena prirodnog plina u 2015. godini, bila je niža 15,4% izražena u USD, a ostvarena u kunama manja je za 0,3% od 2014. godine radi velikog rasta USD prema hrvatskoj kuni.

Petrokemija d.d. zaključila je, temeljem provedenog međunarodnog natječaja (lipanj 2015. godine), nove ugovore za opskrbu prirodnim plinom u plinskoj godini 2015/2016. Ugovori su zaključeni s INA - om d.d. Zagreb i Prvim plinarskim društvom d.o.o. Vukovar, kao najpovoljnijim dobavljačima po natječaju. Također su s dobavljačima INA d.d. i PPD d.o.o. postignuti sporazumi o otplati duga za isporučeni prirodni plin, kao i revidirani uvjeti isporuke prirodnog plina od veljače do rujna 2015. godine. Petrokemija d.d. zaključenjem je ovih ugovora i sporazuma osigurala dovoljne količine prirodnog plina za stabilnu planiranu proizvodnju tijekom plinske godine 2015./2016., kao i uspješno provođenje zadanih ciljeva vezano uz prirodni plin iz Revidiranog programa restrukturiranja i financijske konsolidacije 2015. - 2019. godina, a sukladno Strategiji nabavke prirodnog plina koja je sastavni dio Programa. Postignutim uvjetima isporuke prirodnog plina ostvaren je jedan od preduvjeta za daljnje restrukturiranje i financijsku konsolidaciju Društva.

Jedan dio pozitivnog učinka ostvarenog u snižavanju nabavne cijene prirodnog plina, umanjen je kroz povećanje troškova transporta prirodnog plina u Republici Hrvatskoj u plinskoj godini 2015./2016. Procjenjuje se da će negativan učinak ovog povećanja na poslovni rezultat Petrokemije d.d. u 2016. biti oko 25 milijuna kuna.

## 7. Proizvodnja i iskorištenje kapaciteta

Tijekom 2015. godine ostvareno je iskorištenje proizvodnih kapaciteta od 90%. Značajno je povećana proizvodnja i prodaja NPK kompleksnih mineralnih gnojiva (koja nije značajno vezana uz cijenu prirodnog plina), maksimizirana je prodaja KAN i AN asortimana, uvedena su dva nova proizvoda - AS i ASN, a prodaja uree prilagođavana je raspoloživim zalihama, tržišnim uvjetima i održavanju likvidnosti.

U 2015. godini, Petrokemija d.d. je, u odnosu na prethodnu godinu, ostvarila 11,5% veću ukupnu razinu proizvodnje, iako je u siječnju 2015. proveden cjelovit remont postrojenja (provodi se svake dvije godine). U strukturi proizvodnje došlo je do slijedećih promjena: 3,7% manja je proizvodnja uree, a 1,5% povećana proizvodnja KAN-a i 65,4% NPK-a gnojiva.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je u zastoju od polovice 2009.godine. S tim problemom ušlo se i u prvo tromjesečje 2016.godine., uz otvorene pretpostavke da se poveća proizvodnja sumporne kiseline za novi proizvod Petrokemijas (granulirani amonijev sulfat - AS) i poboljšanje svojstava NPK gnojiva dodavanjem sumpora. Savladana vlastita tehnologija osigurala je bazu za proizvodnju Amonijevog-sulfata (Petrokemijas) i Amonijevog-sulfonitrata (ASN), čime se revitalizira postrojenje NPK 2 i dodatno povećava proizvodnja granuliranih gnojiva.

Slijedom prethodno 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. godine predviđao je aktiviranje dvaju postrojenja - NPK 2 i Sumporna kiselina, koja su bila u zastoju ili radila vrlo mali broj dana u godini, pri čemu je taj je cilj i ostvaren. Od promjene asortimana i uvođenja novih proizvoda očekuje se poboljšanje u optimiziranju troškova energije i strukturi prodaje. Međutim, za značajnije financijske učinke ovog procesa potrebno je vrijeme usavršavanja tehničke izvedbe i veće prodaje na tržištu.

U prosincu 2015. Petrokemija d.d. je kao druga tvrtka u Republici Hrvatskoj uspješno uvela sustav upravljanja energijom ISO 50001 koji je jedan od uvjeta propisan Objedinjenim uvjetima zaštite okoliša

upravljanja energijom ISO 50001, koji je jedan od uvjeta propisan Objedinjenim uvjetima zaštite okoliša.

## 8. Zaštita okoliša

Ministarstvo zaštite okoliša i prirode Republike Hrvatske donijelo je 10. srpnja 2015.godine, povodom zahtjeva operatera Petrokemija d.d. tvornica gnojiva, Rješenje o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša za 14 pogona postojećeg postrojenja za proizvodnju gnojiva Petrokemija d.d. na lokaciji Aleja Vukovar 4 u Kutini.

Rješenje o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša izdano je na rok od pet godina i objavljeno u cijelosti na web stranicama Ministarstva zaštite okoliša i prirode RH. Ishođenjem Rješenja o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša ostvaren je neophodan uvjet za dobivanje svih potrebnih dozvola koje se odnose na tehničko - tehnološke uvjete rada proizvodnih pogona Petrokemije d.d. u narednih pet godina.

Projekti zaštite okoliša dobivaju sve više na značaju, a preostali rokovi izvedbe su sve kraći (31.12.2017.godine), te će u slijedećim godinama Petrokemija d.d. u tom segmentu biti primorana na hitna i značajna ulaganja. Bilanca sredstava i njihovih izvora Petrokemije d.d. narušena je do te mjere da je nerealan financirati značajnije financijske zahvate iz tekućih kratkoročnih izvora, tako da će dinamika budućih investicija ovisiti o raspoloživim izvorima – dokapitalizaciji ili dugoročnim bankarskim kreditima.

## 9. Likvidnost

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

Nepovoljno stanje likvidnosti, a zatim i nemogućnost naplate potraživanja od jednog od tri najveća kupca na domaćem tržištu – Gorup d.o.o., dovelo je u pitanje i uhodani mehanizam prodaje potraživanja putem regresnog 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 godini i prvom polugodištu 2015. godine od Petrokemije d.d. kao regresnog dužnika u iznosu od 65,9 milijuna kuna. 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 31.12.2015. godine uključila ove obveze i potraživanja u bilancu. Tijekom godine ovaj mehanizam naplate potraživanja kontinuirano je smanjivan, tako da je stanje potraživanja i obveza po regresnom faktoringu na 31.12.2015.godine svedeno na 2,3 milijuna kuna.

## 10. Ispravak financijskog rezultata za 2014.godinu sukladno MRS 8.

Za iznos od 100,0 milijuna kuna, koji se odnosi na potraživanje prema kupcu Gorup d.o.o., a koji Petrokemija d.d. nije uspjela naplatiti, u izvještajnom razdoblju napravljeno je umanjenje vrijednosti. Nakon donošenja Rješenja Nagodbenog vijeća od 11.9.2015. godine o obustavljanju postupka predstečajne nagodbe nad dužnikom Gorup d.o.o. Klanjec, Uprava je procijenila da su ostvareni uvjeti za umanjenje potraživanja nastalih u prethodnim razdobljima. Temeljem procjene da navedena potraživanja u budućnosti neće biti naplativa, napravljen je ispravak vrijednosti potraživanja u iznosu 99,439 milijuna kuna na teret rezultata 2014.godine i 0,558 milijuna kuna na teret 2015.godine.

## 11. Dokapitalizacija i promjena vlasničke strukture

Prva dva kruga procesa dokapitalizacije provedena su uspješno tijekom srpnja i kolovoza 2014. godine

Prva dva kruga procesa dokapitalizacije provedena su uspješno tijekom siječnja i kolovoza 2014. godine (upisano 253 milijuna kuna), dok u trećem krugu na prijelazu siječnja i veljače 2015. godine nije bilo zainteresiranih investitora. Polovičan uspjeh dokapitalizacije (planirano 500 milijuna kuna) uvjetovao je traženje novih rješenja u 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.

Tijekom mjeseca lipnja potencijalni zainteresirani investitori Prvo plinarsko društvo d.o.o. Vukovar i MET Holding AG, Švicarska, proveli su dubinsko snimanje Petrokemije d.d., sukladno zahtjevima Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom Republike Hrvatske.

U listopadu 2015. godine upućen je javni poziv na iskazivanje indikativnog interesa za upisom novih redovnih dionica društva Petrokemija d.d. nastavno na Odluku Vlade Republike Hrvatske od 24. rujna 2015. godine, o davanju ovlaštenja za prihvaćanje odluke na Glavnoj skupštini o provedbi dokapitalizacije u novcu, stvarima i pravima trgovačkog društva Petrokemija d.d., Kutina. Tijekom četvrtog tromjesečja 2015. godine prikupljeni su iskazi za novu dokapitalizaciju Društva, provedena je dubinska analiza od strane dva zainteresirana investitora, nakon čega se očekuju obvezujuće ponude potencijalnih investitora.

U trenutku objave ovih financijskih izvješća, Uprava nema saznanja o daljnjim namjerama većinskog vlasnika i potencijalnih investitora.

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.

## 12. Financijski rizici u slijedećem razdoblju

Osim navedenih, na buduće kretanje financijskog rezultata Grupe Petrokemija utjecati će brojni činitelji. Osim cijene prirodnog 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 – prirodnog 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.
7. Poljoprivredna politika EU i Republike Hrvatske

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. godinu, 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. U vrijeme objave ovih financijskih izvješća u tijeku je priprema ažuriranog Programa za razdoblje 2016-2020. godinu, koji će obuhvatiti promjene u poslovanju do kojih je u međuvremenu došlo (pad cijena sirovina i gotovih proizvoda, rast tečaja USD, novi proizvodi itd.) te najaviti potencijalni novi smjer otklona od proizvodnje cjenovno nepovoljne uree za poljoprivrednu namjenu.

Otvorenost Petrokemije d.d. kretanjima na svjetskom tržištu otvara značajne rizike mogućih cjenovnih i financijskih oscilacija u 2016. godini. Na prijelazu 2014/2015. godine pojavio se vrlo izražen dodatni rizik, koji je narušio planirano poboljšanje rezultata. To se odnosi na rast tečaja USD prema domaćoj valuti (23,6% više od prosjeka prethodnih deset godina), koji neposredno utiče na rast troškova prirodnog plina i dijela drugih osnovnih sirovina. Dio tog porasta, približno jedna trećina, neutralizira se rastom prihoda u

i dijela drugih osnovnih sirovina. Dio tog porasta, približno jedna trećina, neutralizira se rastom prihoda u izvozu, ali svakako ne u cijelosti. Posebno je negativan učinak ostvaren na domaćem tržištu i regiji, gdje se prodaja vrši u kunama i EUR-u, a prostor za podizanje cijena je limitiran konkurencijom. Procijenjeni negativni učinak rasta tečaja USD u 2015. godini bio je oko 186 milijuna kuna.

Učinkovito upravljanje rizikom rasta cijene prirodnog plina (ugovorena cijena u USD i dijelom u EUR-u, iako se kupuje na domaćem tržištu) i rizikom promjene tečaja USD u nabavi drugih uvoznih sirovina, ograničeno je nedostatkom vlastitih obrtnih sredstava (negativan radni kapital 378 milijuna kuna) i izostankom potpore financijskih institucija u financiranju obrtnog kapitala.

Ostvareni tržišni i financijski rezultati za 2014. i 2015. 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 u 2016. godini, uz mogućnost povremenih zastoja dijela postrojenja te promjene u organizaciji Društva i Grupe Petrokemija. Odluke većinskog vlasnika oko modela buduće podrške Društvu u značajnoj mjeri će utjecati na smanjivanje rizika održanja kontinuiteta poslovanja u budućem razdoblju, bilo da se radi o pronalasku strateškog partnera, dokapitalizaciji ili nekom drugom modelu financiranja Društva, uključujući i sindicirani dugoročni kredit banaka za investicije u modernizaciju i trajna obrtna sredstva, koji bi omogućio realizaciju Revidiranog Programa restrukturiranja i financijske konsolidacije,