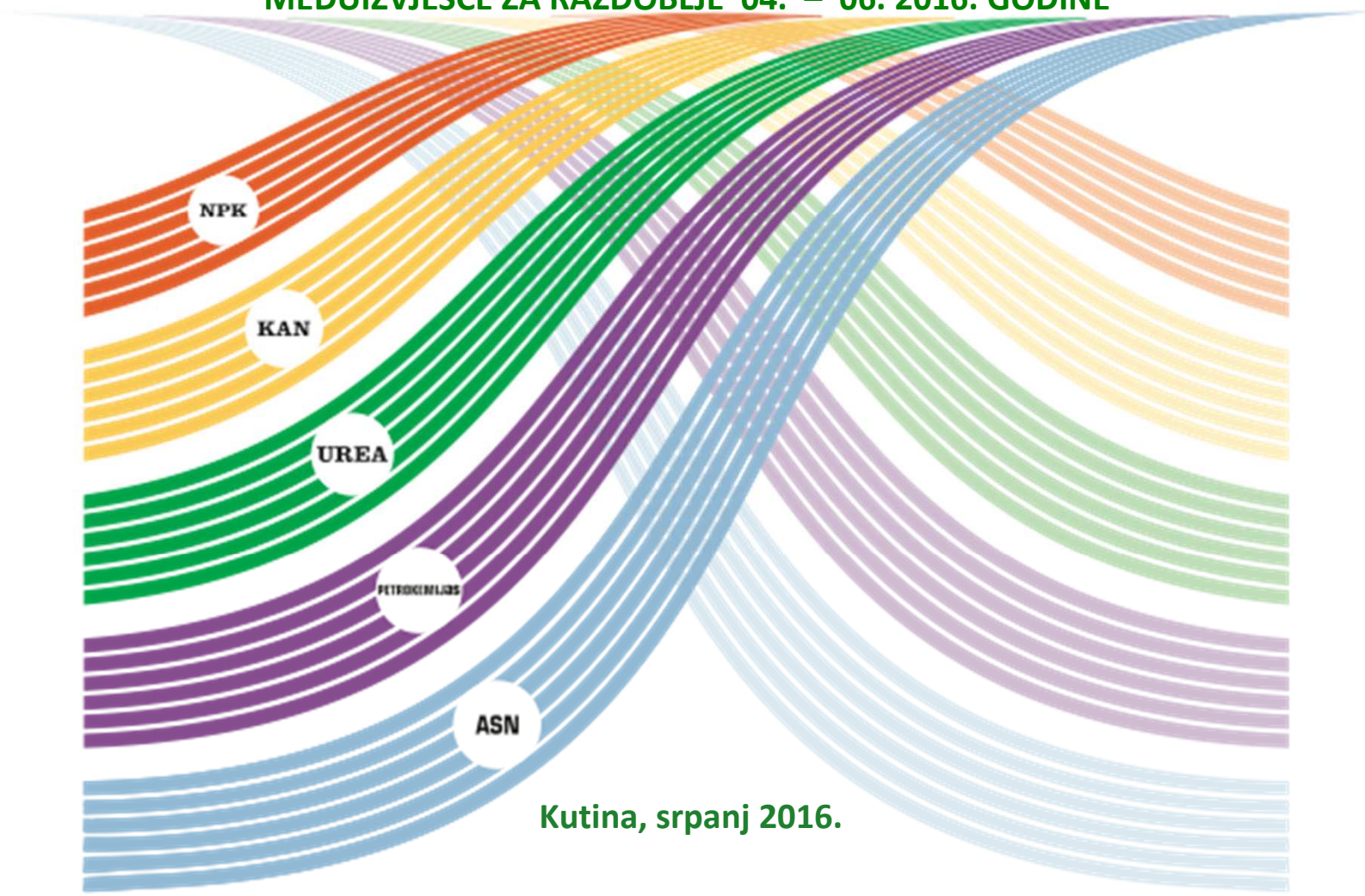


NEREVIDIRANO
KONSOLIDIRANO



POLUGODIŠNJE IZVJEŠĆE GRUPA PETROKEMIJA KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE 01. – 06. 2016. GODINE
MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE 04. – 06. 2016. GODINE



Kutina, srpanj 2016.

Ključni pokazatelji Grupe Petrokemija za 01. – 06. 2016. godine

- ❑ Ostvareni ukupni prihodi Grupe Petrokemija 1.060,3 milijuna kuna, 19,1% manje od istog razdoblja prošle godine,
- ❑ Dobit iz poslovnih odnosa 16,1 milijuna kuna, gubitak iz financijskih odnosa 15,2 milijuna kuna, ukupno dobit u poslovanju 0,9 milijuna kuna,
- ❑ Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) 58,4 milijuna kuna,
- ❑ Ostvarena proizvodnja mineralnih gnojiva 550 tisuća tona, 5,0% manje od ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine,
- ❑ U odnosu na 2015. godinu, proizvodnja NPK-a mineralnih gnojiva manja je za 29,5%, proizvodnja Uree manja je za 0,9%, dok je veća proizvodnja ostvarena kod KAN-a za 11,2%,
- ❑ Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 81,5% ,
- ❑ Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva 540 tisuće tona, manja količinska prodaja 4,5% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine,
- ❑ Udjel količinske prodaje mineralnih gnojiva na domaćem tržištu je 24%,
- ❑ Domaća prodaja 131 tisuće tona, a izvoz 409 tisuća tona mineralnih gnojiva,
- ❑ Kapital i rezerve na 30.06.2016. godine Grupe Petrokemija 134 milijuna kuna,
- ❑ Investirano u Petrokemiji d.d. 76,4 milijuna kuna,
- ❑ Zaposleno na 30.06.2016. godine Petrokemija d.d. 1.602 radnika, a u Grupi Petrokemija 1.742 radnika.

Izvešće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za 01. – 06. 2016. godine

- ❑ U razdoblju 01. – 06. 2016. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 1.060,3 milijuna kuna, ukupne rashode od 1.059,3 milijuna kuna te je iskazala dobit u poslovanju od 0,9 milijuna kuna ili 0,09% od ukupnih prihoda,
- ❑ Nakon visokog rasta tečaja USD u 2015. godini, u izvještajnom razdoblju nije bilo značajnih odstupanja, rasta ili pada tečaja USD i EUR-a u odnosu na isto razdoblje prethodne godine ili planske vrijednosti. Ostvareni tečaj USD niži je 0,8% od istog razdoblja 2015. Kod nabavljanja prirodnoga plina ostvareni udjel količina u cijenama utvrđenim u USD bio je 65%, a 35% je vezano za EUR, s tendencijom smanjenja ovisnosti o tečaju USD, što je u prethodnom razdoblju bio pojedinačno najznačajniji financijski rizik u poslovanju Petrokemije d.d.,
- ❑ U strukturi prihoda Petrokemije d.d. domaća prodaja čini 28,8% ili 304,5 milijuna kuna, što je 38,4% manje u odnosu na isto razdoblje 2015.godine, dok izvoz čini 67,7% ili 715,9 milijuna kuna, što je 7,9% manje u odnosu na isto razdoblje 2015. godine,
- ❑ Manja količinska prodaja 4,5%, a prosječne prodajne cijene niže 16,7% u odnosu na isto razdoblje 2015. godine
- ❑ Asortimanski veće ostvarenje u 2016. godini u odnosu na 2015. godinu ostvareno je kod Uree za 15,4% i KAN-a za 3,9%, dok je manje ostvarenje u odnosu na 2015. godinu kod NPK gnojiva za 34,3% (tržišni razlozi, neravnoteža cijene MAP-a i NPK),
- ❑ Domaća prodaja za 36,4% manja od ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine,
- ❑ Prodaja u izvozu za 13,7% veća od ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine,
- ❑ Količinska prodaja glinarskih proizvoda i tekućih gnojiva za 21,4% veća od ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine,
- ❑ Smanjenje cijena mineralnih gnojiva na svjetskim tržištima prelilo se u značajnoj mjeri na EU i regiju, što je uzrokovalo povećani uvoz jeftinijih mineralnih gnojiva.

Izvešće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za 01. – 06. 2016. godine

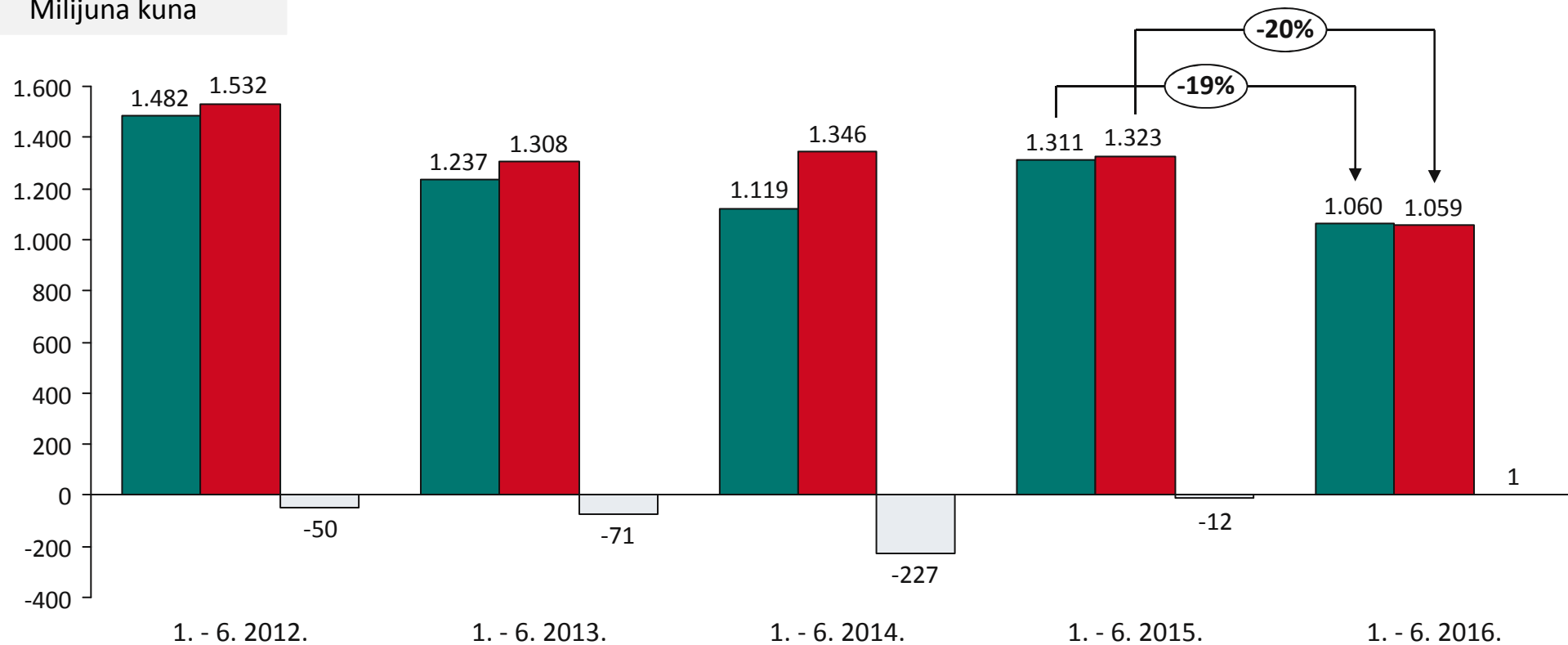
- ❑ Niža domaća prodaja uzrokovana je problemom likvidnosti kupaca (Petrokemija d.d. nema izvore financiranja odgode plaćanja, jer poslovne banke ne žele pratiti proljetnu sjetvu), kašnjenjem u isplati državnih poticaja i sve prisutnijom pojavom kupovine mineralnih gnojiva u zadnjem trenutku primjene, s direktnom manipulacijom na polju (djelomično uzrokovano i pomakom proljetne sjetve i sezone primjene mineralnih gnojiva zbog padalina i niskih temperatura),
- ❑ Najave izuzetno malih cijena žitarica i ostalih proizvoda utječu na smanjivanje zasijanih površina pod dijelom žitarica, a smanjuje se i primjena mineralnih gnojiva po jedinici površine, tako da i najveći kupci smanjuju kupovine mineralnih gnojiva,
- ❑ Pokazatelji likvidnosti ispod su preporučene vrijednosti (negativan radni kapital od 194,6 milijuna kuna),
- ❑ Kratkoročna imovina manja u odnosu na isto razdoblje 2015. godine za 19,5%, a kratkoročne obveze manje za 31,2%,
- ❑ Pokazatelj financijske stabilnosti, pokazatelji zaduženosti i vlastitog financiranja ispod preporučenih vrijednosti,
- ❑ Ostvarena prosječna cijena prirodnog plina (bez troškova transporta) 39,3% manja u kunama u odnosu na isto razdoblje 2015. godine, a 37,7% manja u USD, trošak transporta prirodnog plina porastao je 21,0%,
- ❑ Ukupan broj zaposlenih radnika je 1.602, smanjenje za 15 ili 0,9% u odnosu na 31. 12. 2015. godine, Grupa Petrokemija 1742, smanjenje za 20 radnika ili 1,1% u odnosu na 31. 12. 2015. godine,
- ❑ Ostvarena razina ulaganja u investicije od 76,4 milijuna kuna, u odnosu na isto razdoblje 2015. godine povećanje iznosi 39,1 milijun kuna.

Račun dobiti i gubitka Grupe Petrokemije za 01. – 06. 2012. – 2016. godine

■	Ukupni prihodi	1.060,3 milijuna kuna,
■	Ukupni rashodi	1.059,3 milijuna kuna,
■	Dobit prije oporezivanja	0,9 milijuna kuna,
■	EBITDA	58,4 milijuna kuna

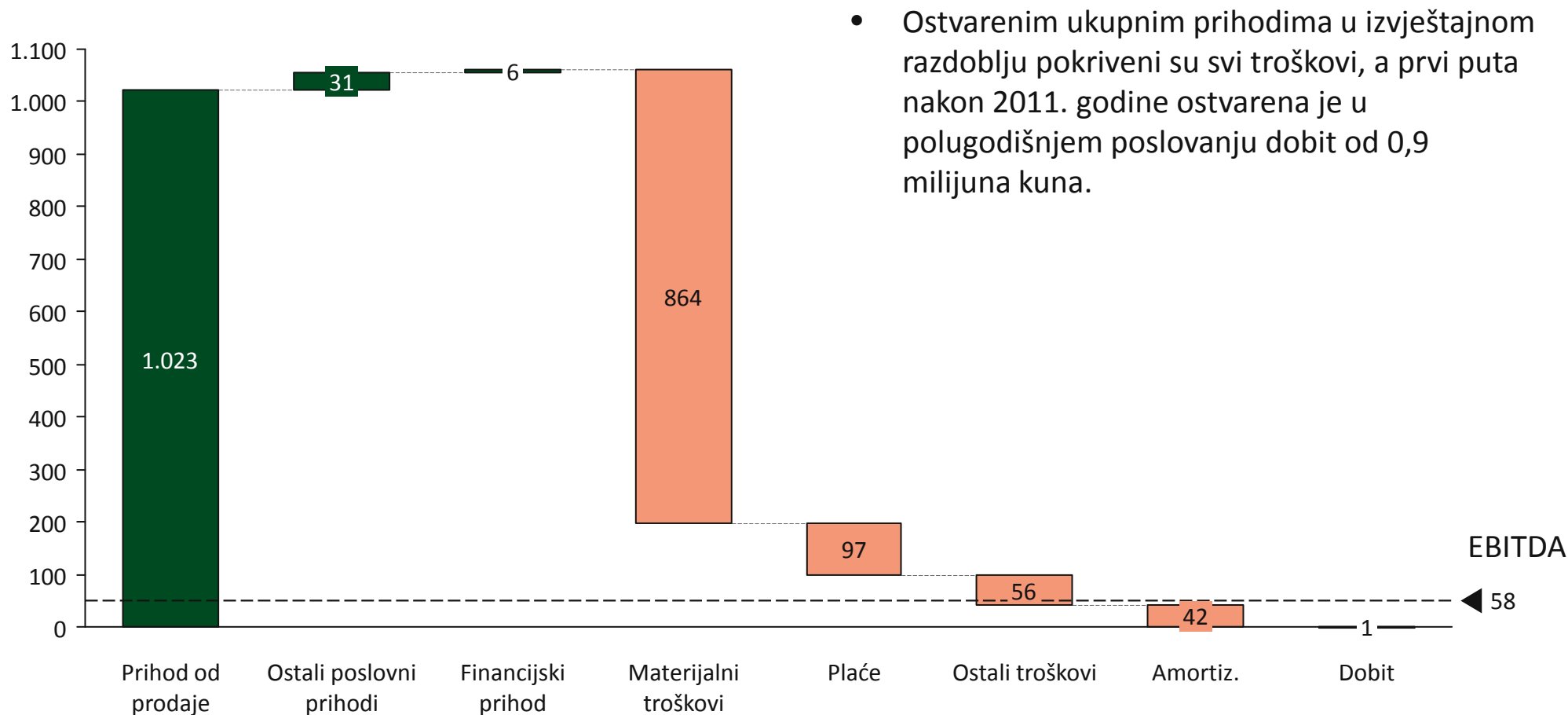
■ UKUPNI PRIHODI
■ UKUPNI RASHODI
■ DOBIT / GUBITAK

Milijuna kuna



Struktura prihoda i troškova Grupe Petrokemija za 01. – 06. 2016. godine

Milijuna kuna



- Ostvarenim ukupnim приходima u izvještajnom razdoblju pokriveni su svi troškovi, a prvi puta nakon 2011. godine ostvarena je u polugodišnjem poslovanju dobit od 0,9 milijuna kuna.

Ostvareni financijski rezultati društava kćeri za 01. – 06. 2016. godine

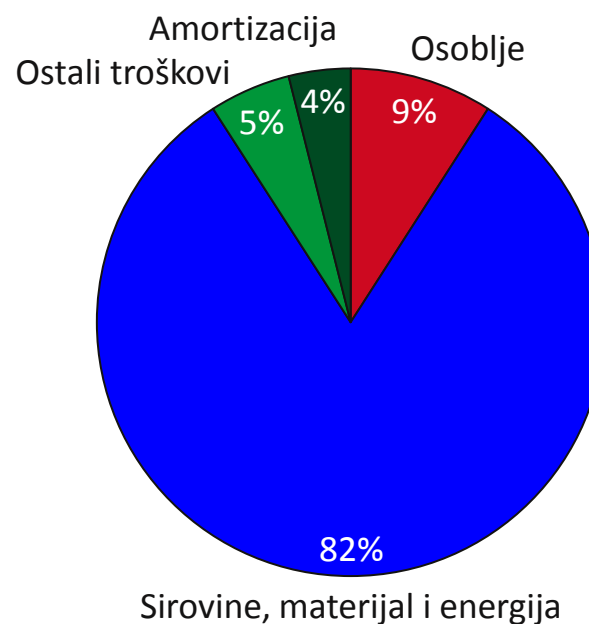
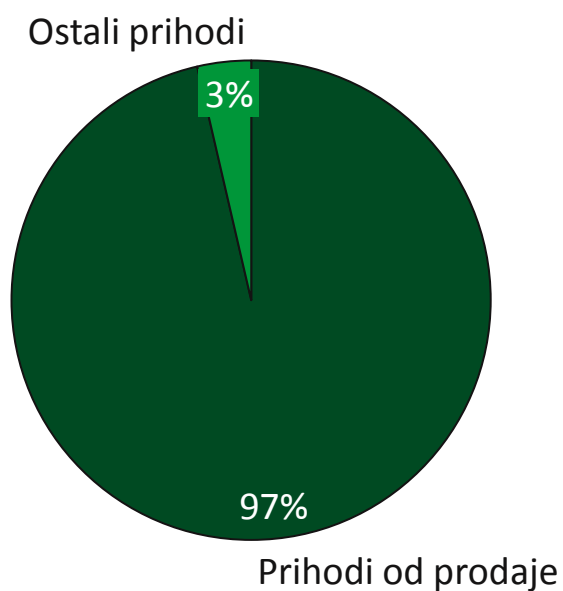
- U prvom polugodištu 2016. godine Restoran Petrokemija d.o.o. i Petrokemija Novi Sad d.o.o. poslovale su s dobiti, a Luka Šibenik d.o.o. ostvarila je gubitak, dok Petrokemija Agro Trade d.o.o. nije imala transakcija.

(000 kuna)

<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>Petrokemija Agro Trade d.o.o.</i>
1	2	3	5	6
UKUPNI PRIHODI	755	19.803	9.814	0
UKUPNI RASHODI	730	19.731	10.228	1
<i>U tome:</i>				
<i>Materijalni troškovi</i>	502	19.035	1.788	
<i>Amortizacija</i>	0	7	396	
<i>Troškovi osoblja</i>	208	287	5.684	
<i>Ostalo</i>	20	402	2.360	1
BRUTO DOBIT / GUBITAK	25	72	-414	-1

Struktura prihoda i rashoda za 01. – 06. 2016. godine

- U razdoblju 01. – 06. 2016. godine Petrokemija d.d. je ostvarila 29% prihoda na domaćem, 68% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 3% 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 82% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 9%, dok svi ostali troškovi čine 9%.



Ključni financijski pokazatelji Grupe Petrokemija za 01. - 06. 2016. godine

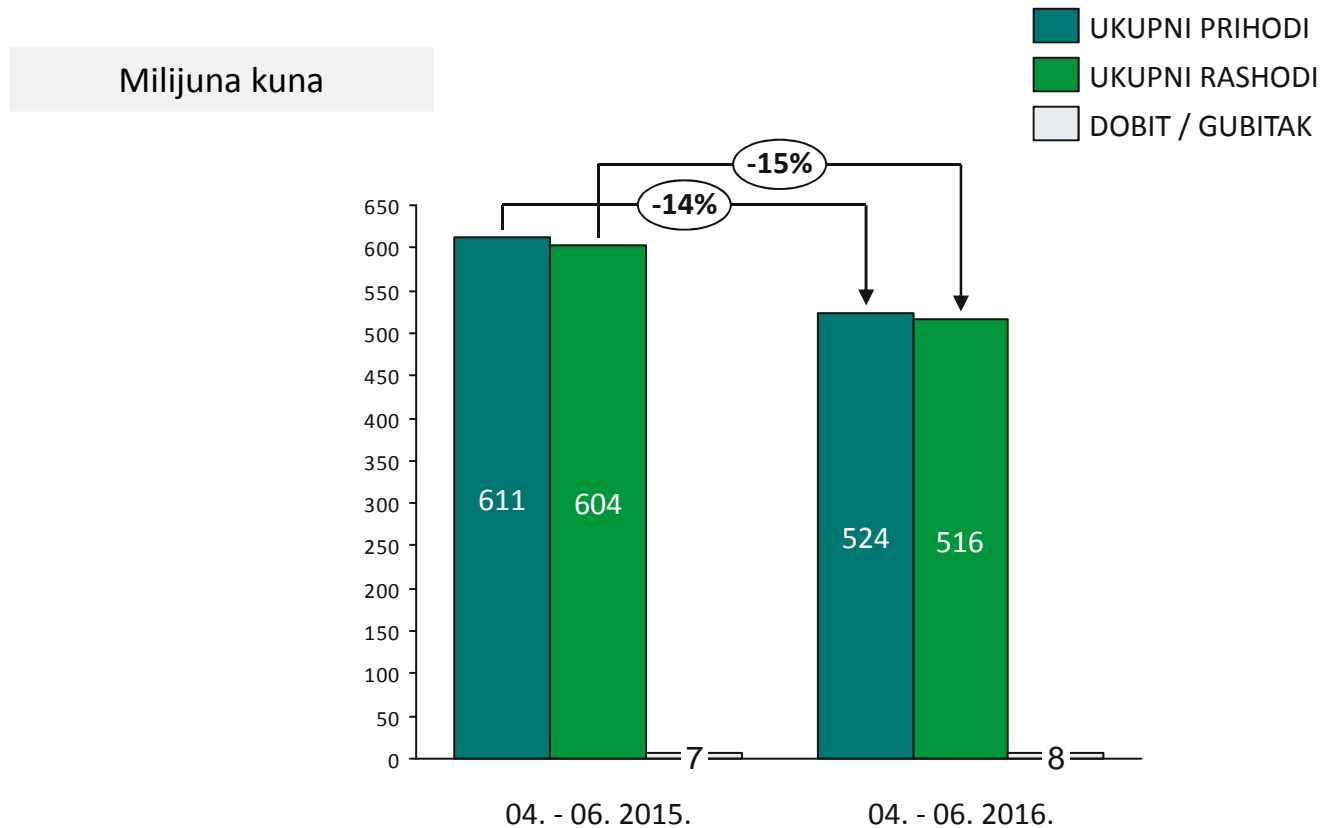
(u 000 kuna)

	01.- 06. 2016.	01. - 06. 2015.	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	1.054.260	1.299.828	-245.568	-18,89%
Poslovni rashodi	1.038.123	1.283.976	-245.853	-19,15%
EBITDA *	58.409	63.021	-4.612	-7,32%
Amortizacija	42.272	47.169	-4.897	-10,38%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-15.216	-27.478	12.262	-44,62%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	921	-11.626	12.547	-107,92%
	30.06.2016.	31.12.2015.		
Dugotrajna imovina	654.027	632.601	21.426	3,39%
Kratkotrajna imovina	485.765	603.659	-117.894	-19,53%
Kapital i rezerve	134.213	133.189	1.024	0,77%
Dugoročne obveze + rezerviranja	325.230	141.632	183.598	129,63%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	680.349	961.439	-281.090	-29,24%

* Dobit prije kamata, poreza i amortizacije

Poslovni rezultati Grupe u razdoblju 04. – 06. 2016. godine

- U razdoblju 04.- 06. 2016. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 523,9 milijuna kuna, ukupne rashode od 515,7 milijuna kuna te je iskazala dobit u poslovanju od 8,2 milijuna kuna.
- Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi manji su 14% u odnosu na drugo tromjesečje 2014.g., dok su ukupni rashodi manji za 15 %.



Ključni financijski pokazatelji Grupe Petrokemija u razdoblju 04. – 06. 2016. godine

(u 000 kuna)

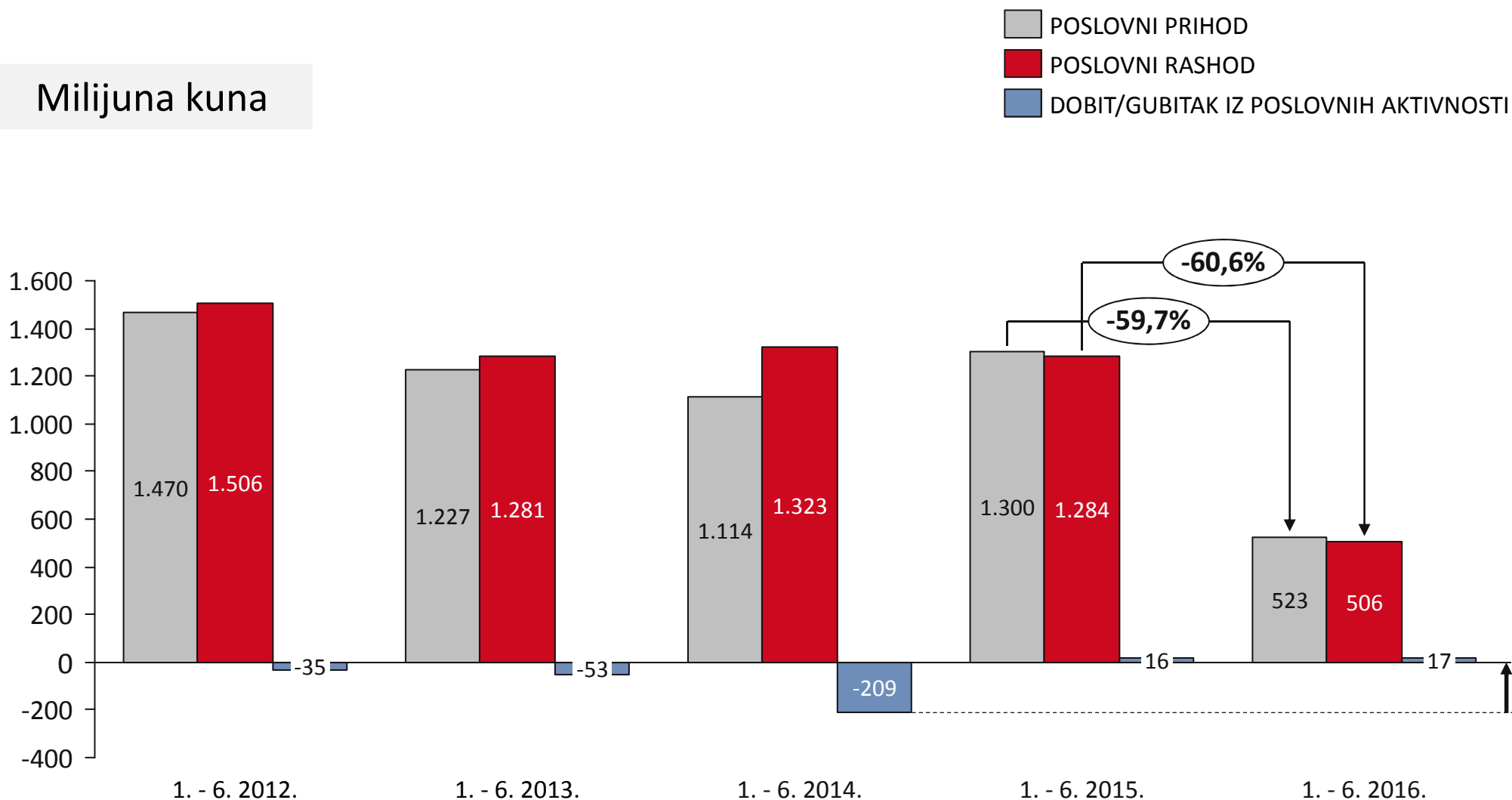
	01. - 03. 2016.	04. - 06. 2016.	01. - 06. 2016.
Poslovni prihodi	530.967	523.293	1.054.260
Poslovni rashodi	531.961	506.162	1.038.123
EBITDA *	20.764	37.645	58.409
Amortizacija	21.758	20.514	42.272
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-6.293	-8.923	-15.216
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-7.287	8.208	921

- U drugom tromjesečju 2016. godine je ostvarena dobit od 8,2 milijuna kuna.
- Pokazatelj EBITDA iznosi 37,6 milijuna kuna.

* Dobit prije kamata, poreza i amortizacije

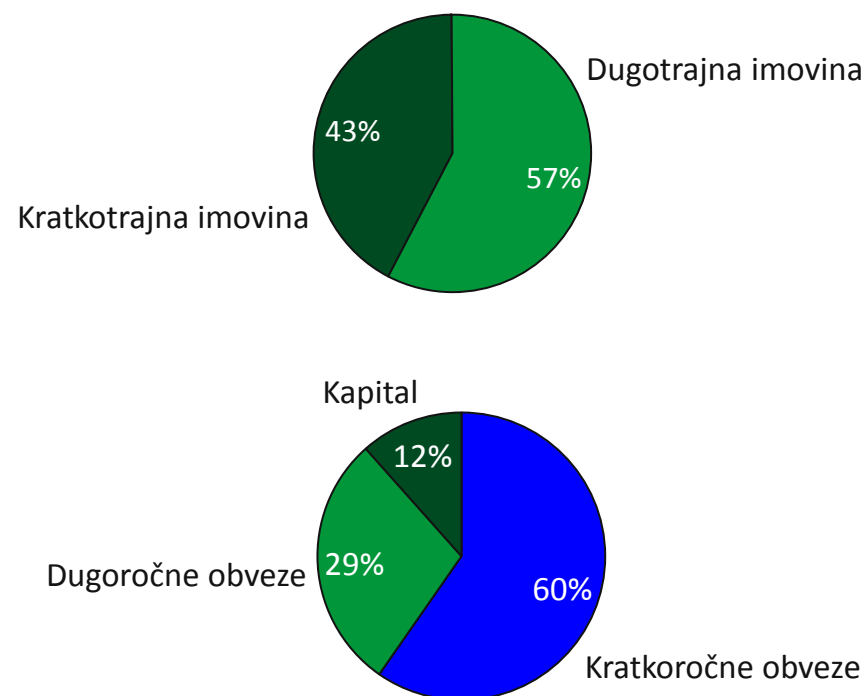
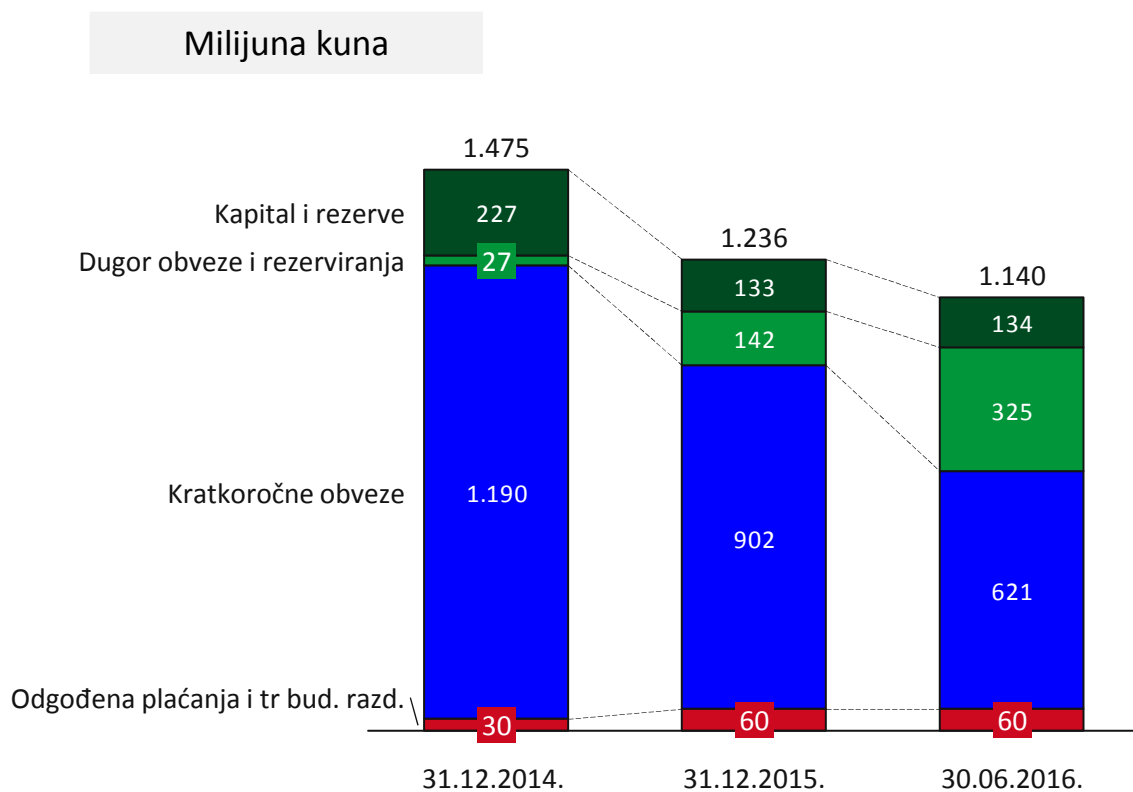
Dobit i gubitak iz poslovnih aktivnosti Grupe Petrokemija u periodu 01. – 06. 2012. – 2016. godine

Milijuna kuna



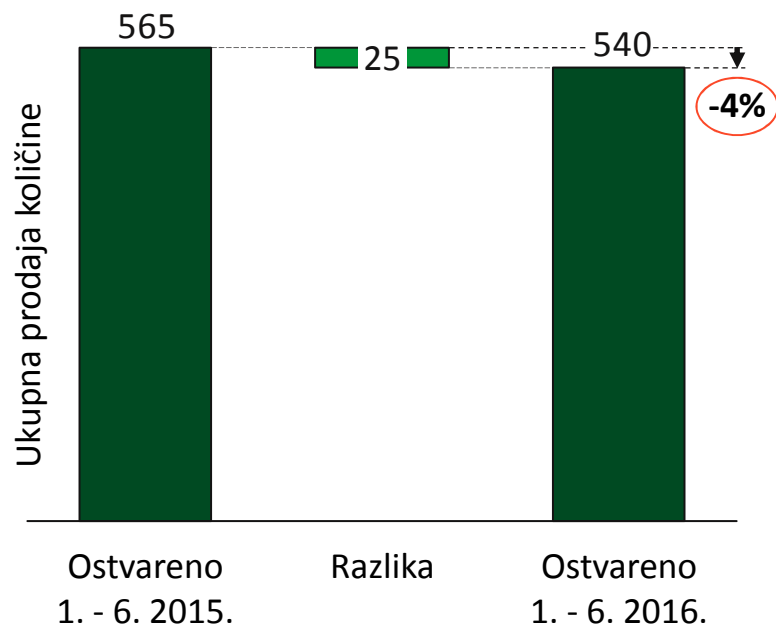
Struktura imovine i obveza Grupe Petrokemija na 30.06.2016. godine

- Na dan 30.06.2016. godine Grupa Petrokemija je imala 43% vrijednosti kratkotrajne i 57% dugotrajne imovine.
- Razina kapitala odraz je umanjena za gubitke iskazane u 2014. i 2015. godini. U strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori.

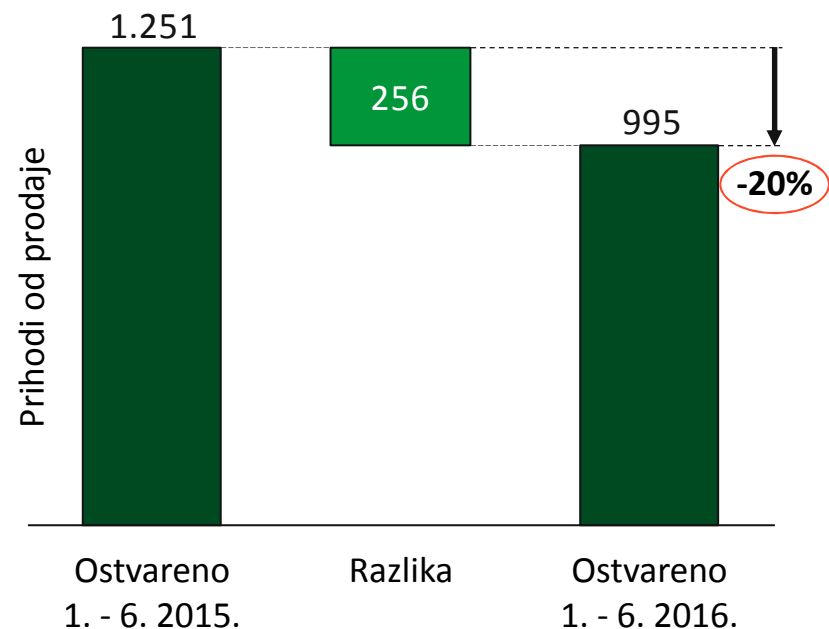


Prodaja mineralnih gnojiva ukupno

KOLIČINE PRODAJE (000 t)
2016 / 2015. GODINE



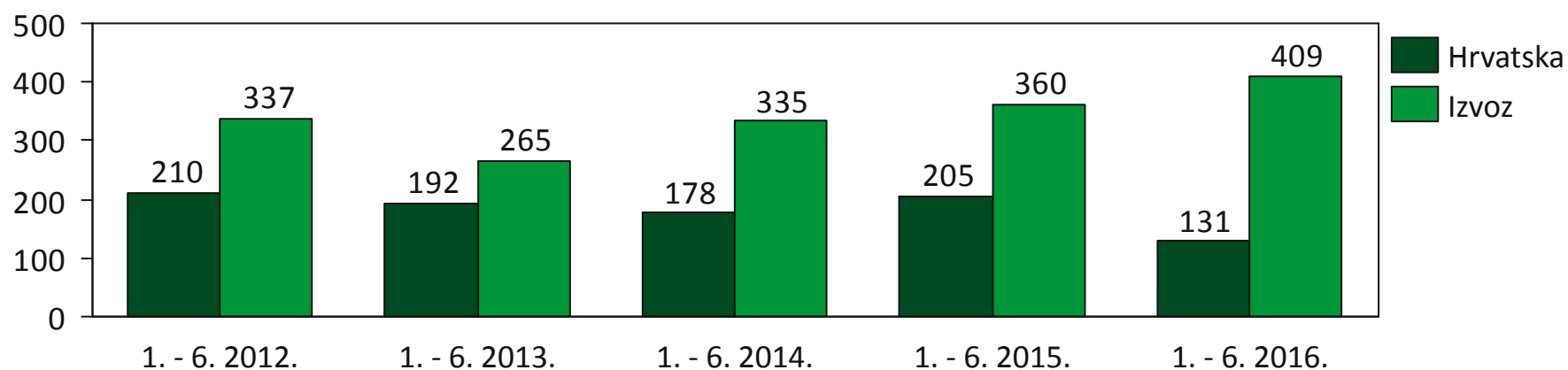
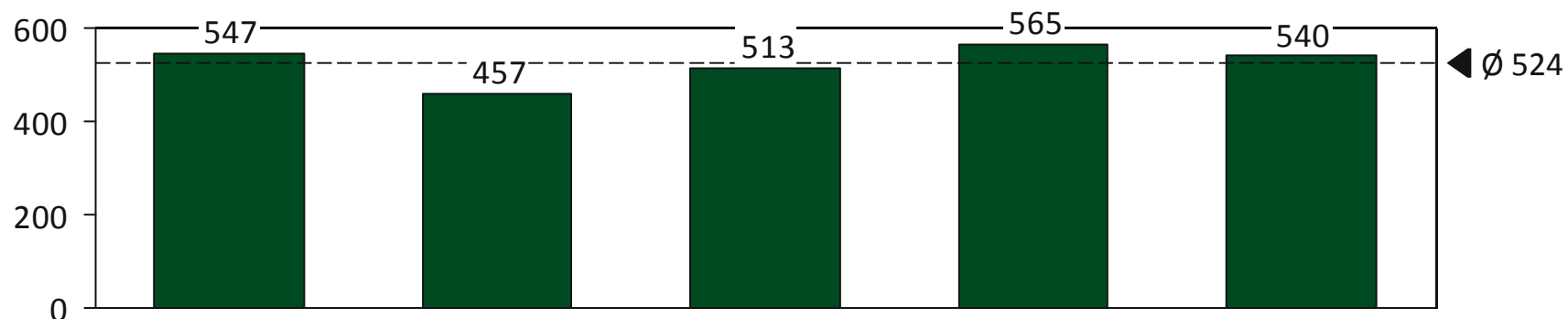
PRIHODI OD PRODAJE (milijuni kuna)
2016 / 2015. GODINE



Ostvaren je količinski pad prodaje gnojiva od 4% te smanjenje prihoda od prodaje 20%, što ukazuje na pad prosječnih prodajnih cijena.

Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva u prvom polugodištu 2012. - 2016. godine

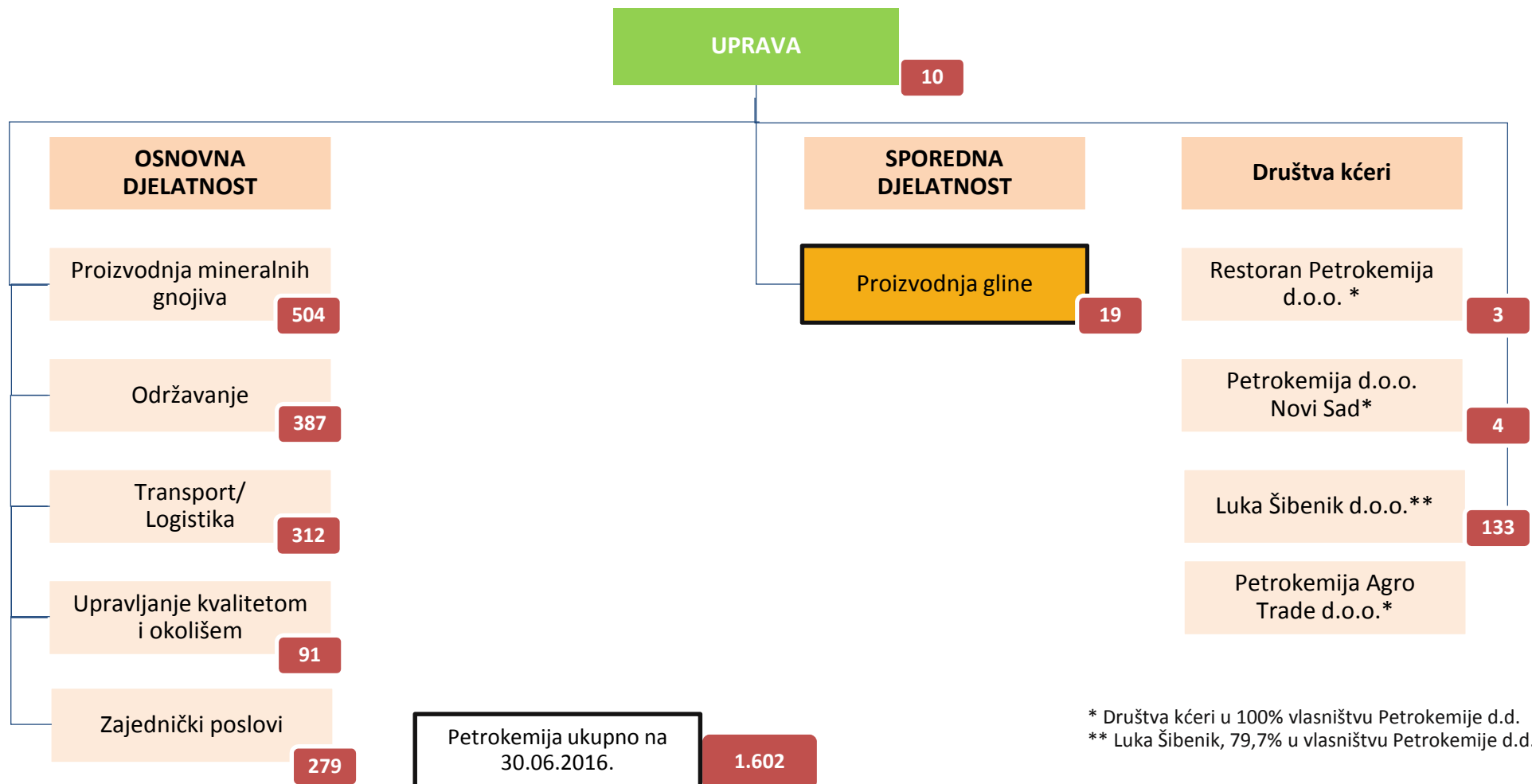
Ukupna **prodaja** (000 tona)



Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju 01. – 06. 2016. godine

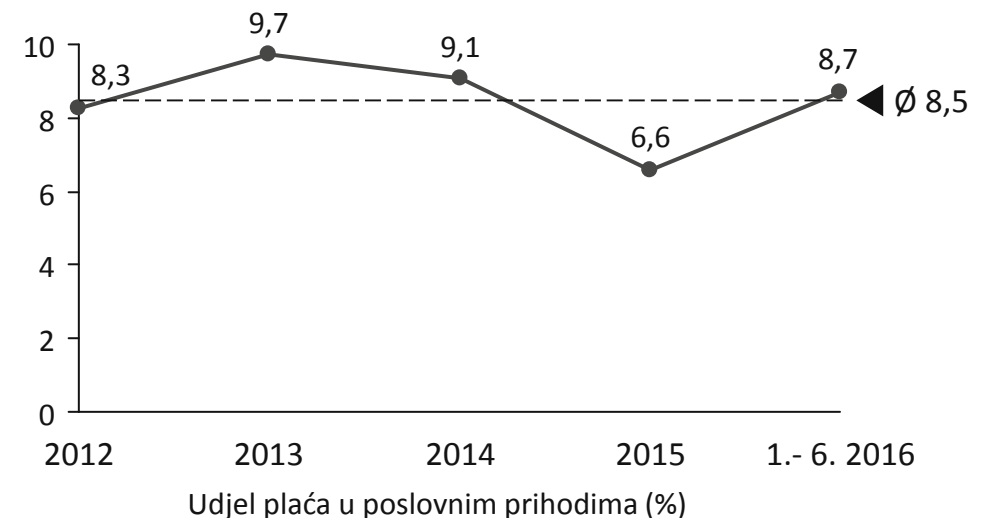
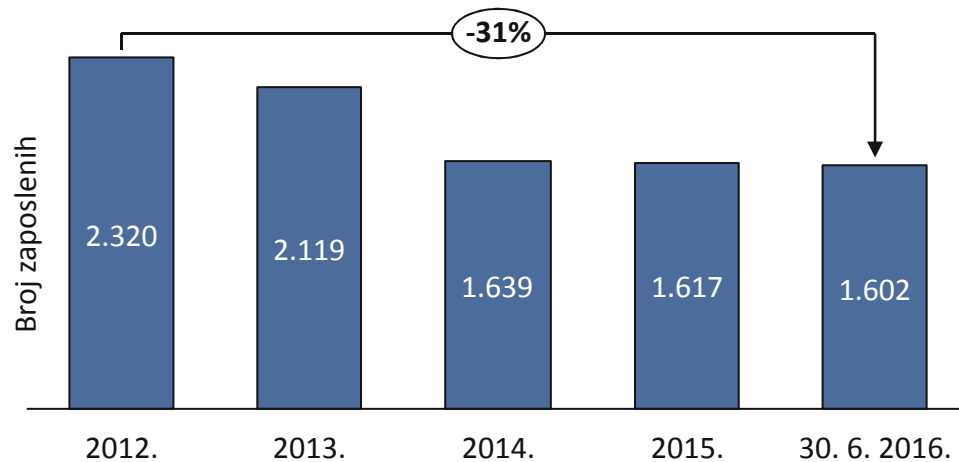
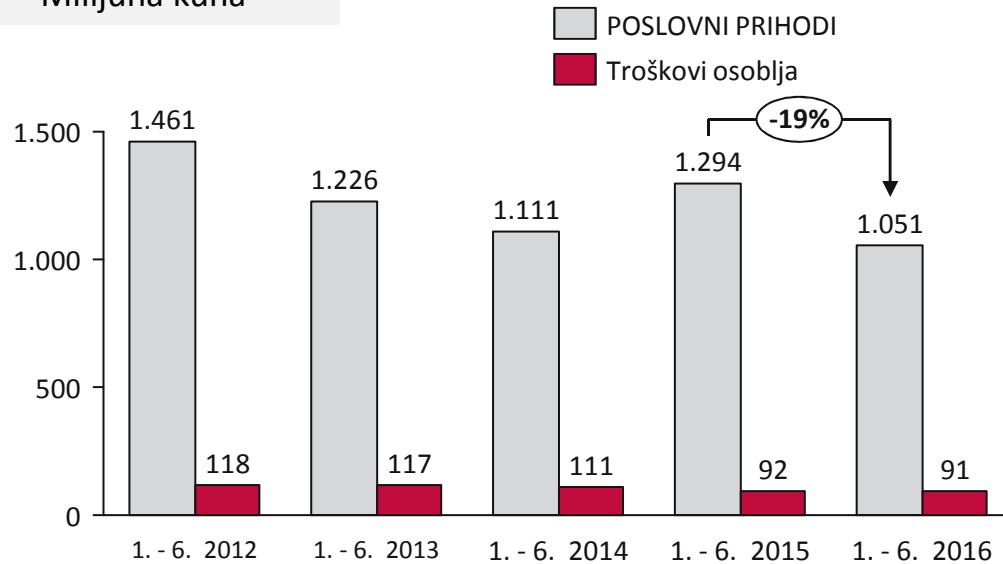
- ❑ Nakon provedene konsolidacije finansijskih rezultata Petrokemije d.d. i društava kćeri Restorana Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemija d.o.o. Novi Sad, Luke Šibenik d.o.o. i Petrokemije Agro Trade d.o.o., dobiva se slijedeći finansijski rezultat **Grupe Petrokemija** za razdoblje 01.- 06. 2016. godine:
 - ❑ Ukupni prihodi 1.060,3 milijuna kuna,
 - ❑ Ukupni rashodi 1.059,4 milijuna kuna,
 - ❑ Dobit prije oporezivanja 0,9 milijuna kuna,
 - ❑ Porez na dobit -0,07 milijuna kuna,
 - ❑ Dobit nakon oporezivanja 0,8 milijuna kuna,
- ❑ Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 58,4 milijuna kuna.
- ❑ Petrokemija d.o.o. Novi Sad poslovala je pozitivno ostvarivši 72 tisuće kuna dobiti, Restoran Petrokemija d.o.o ostvario je dobit 25 tisuća kuna, dok je Luka Šibenik iskazala gubitak 414 tisuća kuna.
- ❑ Petrokemija Agro Trade d.o.o. nije imala transakcija.
- ❑ U Izvješću o poslovanju Grupe Petrokemija prezentirani su detaljniji podaci o poslovanju društava kćeri.

Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih

Milijuna kuna

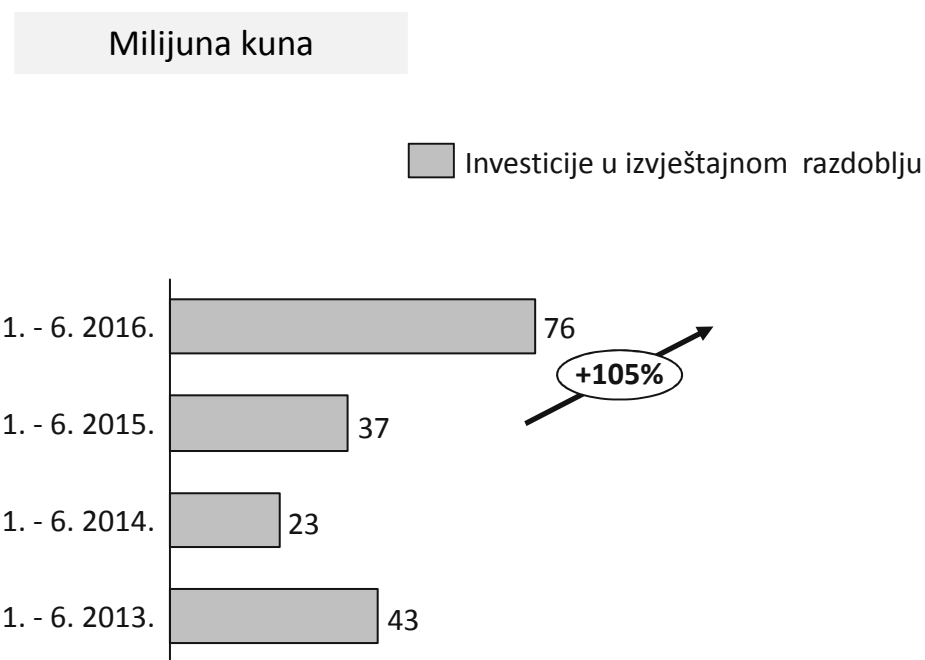
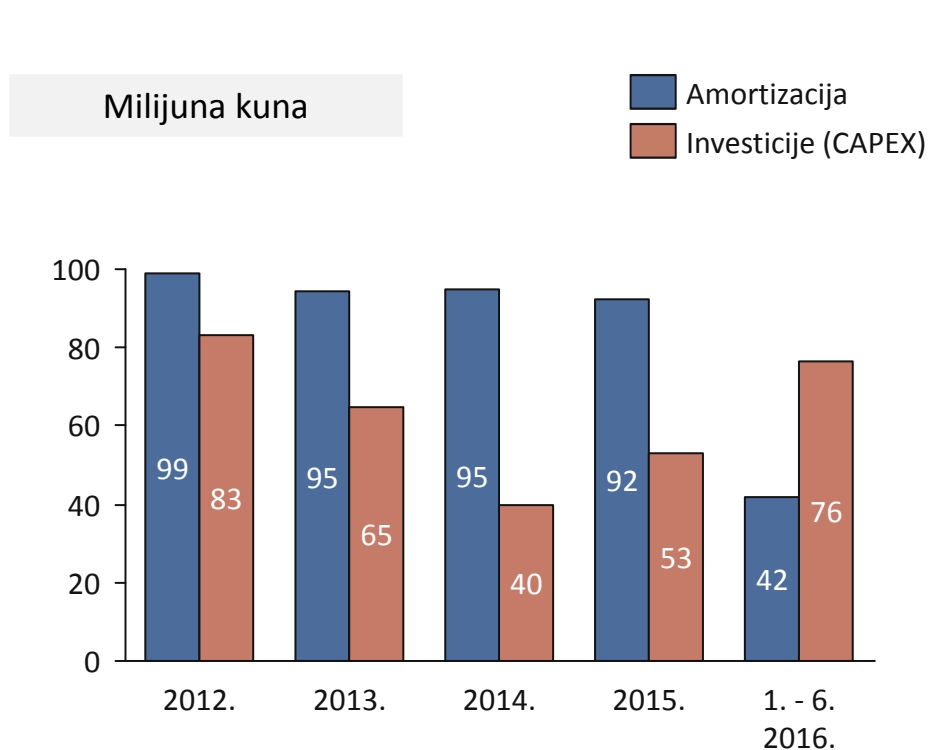


Na 30.06.2016. godine Petrokemija d.d. imala je **1.602 radnika**, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 140 radnika, što daje ukupan broj od 1.742 zaposlenih.

Trošak osoblja u poslovnim prihodima ima udjel 8,7%.

Ostvarene investicije

- Ostvarene investicije u izvještajnom razdoblju 2016. godine iznose 76,4 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje 2015. godine povećanje iznosi 39,1 milijuna kuna ili indeks 204,8.
- Ostvarenje planirane razine investicija od 173 milijuna kuna na godišnjoj razini, može biti dovedeno u pitanje zbog ograničenih mogućnosti financiranja



Kvaliteta zraka kutinskog područja u razdoblju od 1. do 6. mjeseca 2016. po mjernim postajama lokalne (K1, K2, K6 i K7) i državne mreže (DMP)



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

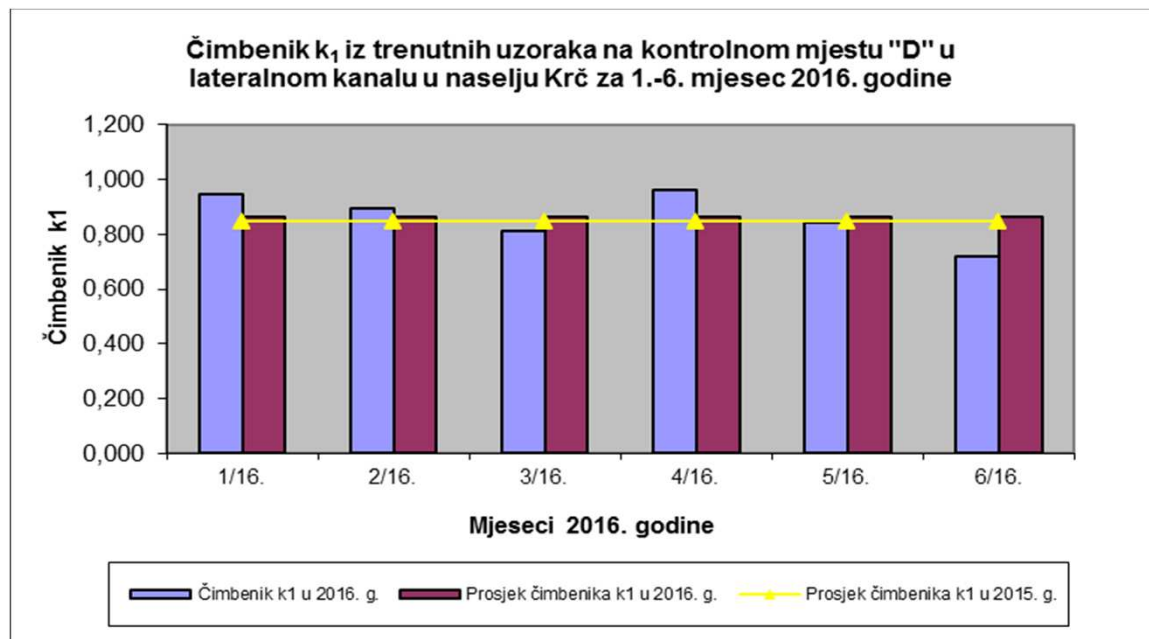
Napomena:

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

Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za AMONIJAK za razdoblje od 1. do 6. mjeseca 2016 (lokalna mreža)

Mjerna postaja	<i>Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u razdoblju od 1. do 6. mjesec 2016. / Dopušteni broj prekoračenja</i>
K 1 - Dom zdravlja	21 / 7
K 2 - Vatrogasni dom	13 / 7
K 6 - Husain	5 / 7
K 7 - Krč	2 / 7
UKUPNO	41

Upravljanje vodama



Prosječna vrijednost čimbenika k_1 za razdoblje od 1. do 6. mjeseca 2016. godine je nešto viša u odnosu na ostvareni prosjek za isti period 2015. godine.

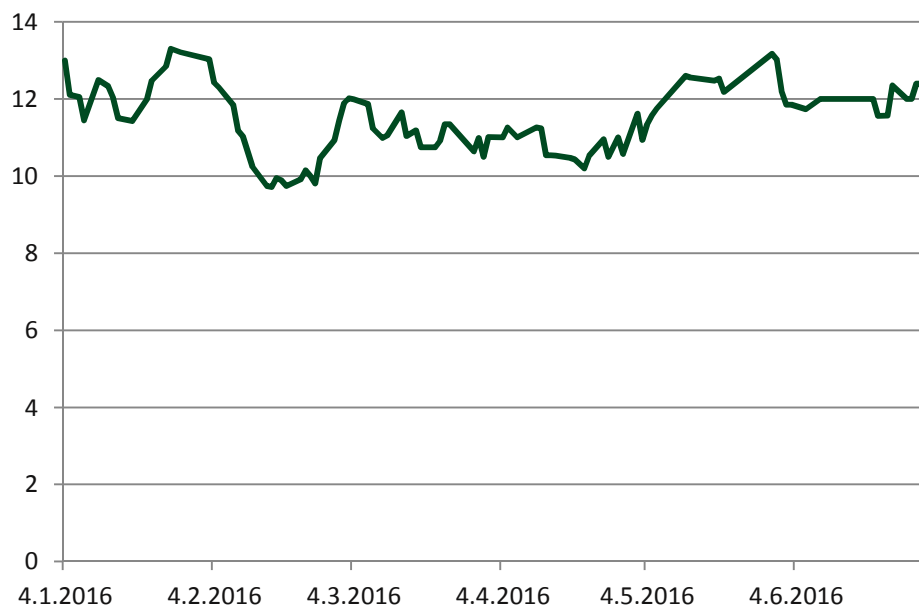
U razdoblju od 1. do 6. mjeseca 2016. godine ostvarena je niža potrošnja sirove vode u odnosu na ostvarenu potrošnju u istom periodu 2015. godine.

Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice, promjene u Nadzornom odboru

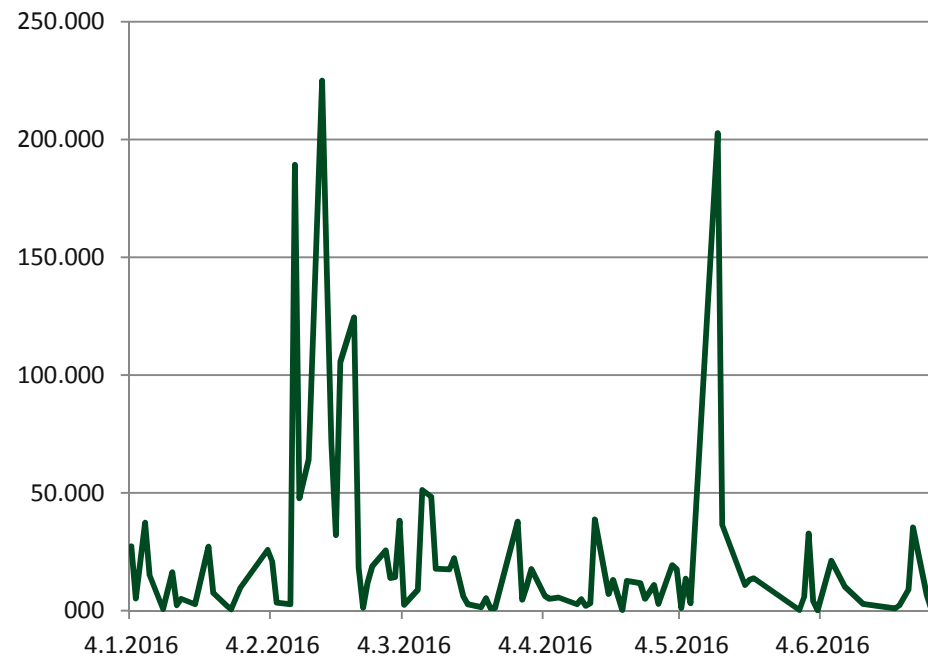
- ❑ Temeljni kapital Društva nakon provedenog povećanja u 2015. godini iznosi 386.135.400,00 kuna i podijeljen je na 12.871.180 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna.
- ❑ Na 30. prosinca 2015. godine prosječna vrijednost dionice iznosila je 13,14 kuna, a na 30. lipnja 2016. godine 12,40 kuna (pad 5,6%).
- ❑ 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.
- ❑ Na sjednici 19.2.2016. godine za predsjednika Nadzornog odbora izabran je Branimir Fleković, a za zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Sonja Ivoš.
- ❑ Glavna skupština Petrokemije d.d. održana je 11.05.2016. godine. Na Glavnoj skupštini je izabran novi Nadzorni odbor u sastavu Ladislav Turčinović, Marijan Kuprešak, Mladen Novak i Mijo Šepak. Željko Klaus je ostao i dalje imenovani član Nadzornog odbora kao predstavnik radnika.
- ❑ Na sjednici Nadzornog odbora 12.05.2016. godine za predsjednika Nadzornog odbora izabran je Marijan Kuprešak, a za zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Željko Klaus.
- ❑ Član Nadzornog odbora, Mladen Novak podnio je ostavku na članstvo u Nadzornom odboru Petrokemije d.d. s danom 31.7.2016. godine.

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

KRETANJE CIJENE DIONICE PETROKEMIJE d.d.
za razdoblje 01. – 06. 2016. godine (kuna / dionici)



KRETANJE DNEVNOG PROMETA DIONICE PETROKEMIJE d.d.
za razdoblje 01. – 06. 2016. godine (kune)



Ključni događaji u 2016. godini

- ❑ 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. Nakon provedene dubinske analize primljena je jedna obvezujuća ponuda potencijalnog investitora, koja je sada u fazi razmatranja u nadležnim tijelima Vlade Republike Hrvatske.
- ❑ Zbog djelomičnog neostvarivanja pretpostavki iz Programa restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblja 2014. - 2018. godine i 2015. - 2019. godine, u prvom tromjesečju 2016. godine napravljen je ažurirani Program, odnosno Plan poslovanja za razdoblje 2016. – 2020. godina, u koji su uključene promjene pretpostavki u dijelu promjene asortimana i aktualne razine ulazno-izlaznih cijena, nove dokapitalizacije i reprograma dugova te smanjivanja iznosa investicija.
- ❑ Petrokemija, d.d. je kontinuiranim i dugotrajnim pregovorima s dobavljačima prirodnog plina INA d.d. Zagreb i Prvo plinarsko društvo d.o.o. Vukovar korigirala postojeće ugovorne obveze za plinsku godinu 2015/2016., te je isto tako za predstojeću plinsku godinu 2016/2017 ugovorila određene količine prirodnog plina po novim uvjetima u odnosu na dosadašnje.
- ❑ Tijekom izrade ovoga izvještaja u Petrokemiji d.d. privodi se kraju remont postrojenja za proizvodnju mineralnih gnojiva, po obimu radova jedan od većih u posljednjih nekoliko godina. Tijekom remonta realizira se investicija „Mjera M7“ na postrojenju UREA, čime će se postići značajno poboljšanje ekološkog standarda u smislu smanjenja onečišćenja otpadnih voda.

Ključni događaji u 2016. godini (nastavak)

- Petrokemija je tijekom srpnja, u cilju poboljšanja energetske učinkovitosti, realizirala investiciju izgradnje visokotlačnog plinovoda od PMRS Kutina 1 do tvorničkog kruga i dalje do Postrojenja za proizvodnju amonijaka. Investicija, većim dijelom financirana putem Hrvatske banke za obnovu i razvitak iz Programa „Kreditiranje projekata zaštite okoliša, energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije“, uspješno je završena. U vrijeme izrade ovoga izvještaja, započela je opskrba energetske postrojenja prirodnim plinom iz novog plinovoda. Prva su s radom započela energetska postrojenja, a nakon toga slijedi puštanje u rad i postrojenja za proizvodnju dušične kiseline te mineralnih gnojiva NPK i KAN. Na postrojenjima Amonijak i Urea remontni radovi se nastavljaju prema predviđenom planu, a start istih planiran je u prvom tjednu kolovoza 2016.
- Petrokemija d.d. zaključila je, temeljem provedenog međunarodnog natječaja, novi ugovor za opskrbu prirodnim plinom u plinskoj godini 2016/2017. za preostali dio potrebnih količina. Ugovor je zaključen s Prvim plinarskim društvom d.o.o. Vukovar, kao najpovoljnijim dobavljačem po natječaju. Petrokemija d.d. je zaključenjem ovog ugovora osigurala dovoljne količine prirodnog plina za stabilnu planiranu proizvodnju tijekom plinske godine 2016/2017. Postignutim uvjetima isporuke prirodnog plina ostvaren je jedan od preduvjeta za daljnje restrukturiranje i financijsku konsolidaciju Društva.

Značajniji financijski rizici u 2016. godini (nastavak)

- ❑ Oscilacije cijena sirovina na svjetskom tržištu, koje su i do sada bile prisutne, imat će utjecaj na razinu materijalnih troškova i u slijedećem razdoblju,
- ❑ Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja biti će značajni i u slijedećem razdoblju,
- ❑ U ljetnim mjesecima proveden je opsežan remont, djelomično financiran sredstvima HBOR-a, dok je podmirenje preostalih obveza podložno riziku podmirenja iz tekuće likvidnosti Društva,
- ❑ Visoka zaduženost prema dobavljačima prirodnog plina može rezultirati i povremenim zastojsima u isporuci prirodnog plina, odnosno proizvodnji, koji bi generirali dodatne troškove i ugrozili dugoročnu opstojnost Društva,
- ❑ Financiranje investicija još uvijek nije pokriveno dugoročnim izvorima financiranja i ovisit će o ključnim odlukama većinskog vlasnika u pogledu nastavka procesa restrukturiranja, dokapitalizaciji i/ili pronalasku strateškog partnera.

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. Postignuti dogovori oko novih uvjeta nabavke plina i reprograma dospjelog duga za plin umanjili su dio rizika prenesenih iz prethodnog razdoblja.

Međutim, prema sadašnjoj tržišnoj situaciji procjenjuje se da će u nastavku godine biti i dalje vrlo izražen negativan utjecaj niske razine cijena mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu. Također će na razinu financijskih rashoda i operativno vođenje poslovanja značajan utjecaj imati nedovoljna likvidnost Društva i visoki troškovi financiranja. Konačan financijski rezultat na razini poslovne godine vjerojatno će biti povoljniji od prethodnih projekcija, ali na oprez i dalje upućuju slijedeći rizici:

- ❑ 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 međuo odnosu. 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 cijene mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu i dalje su na niskoj razini, kratkoročno i pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena, a cijena dušičnog gnojiva urea već duže vrijeme je na vrlo niskoj razini,

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.

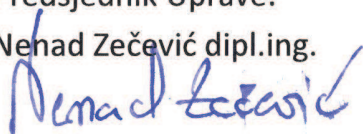
Financijski izvještaji **za razdoblje 01.01.2016. godine do 30.06.2016. godine** daju istinit i vjeran prikaz financijskih pozicija Društva Petrokemija d.d. i Grupe Petrokemija te rezultata njegova poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

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

Navedene izjave odraz su trenutnih stavova Petrokemije d.d. o budućim događajima i podložne su određenim rizicima, nesigurnostima i pretpostavkama. Mnogi čimbenici mogu uzrokovati da stvarni rezultati, učinci ili postignuća Petrokemije d.d. ili Grupe Petrokemija budu znatno drugačiji od rezultata, učinaka ili postignuća koji su izraženi ili se naslućuju iz takvih izjava koje se odnose na budućnost.

Predsjednik Uprave:

Nenad Zečević dipl.ing.



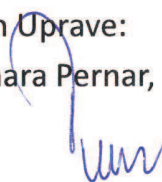
Član Uprave:

Antonija Perošević Galović, dipl.oec



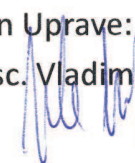
Član Uprave:

Tamara Pernar, dipl.oec.



Član Uprave:

mr.sc. Vladimir Fresl



Privitak:

- 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:

01.01.2016.

do

30.06.2016.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03674223

Matični broj subjekta (MBS): 080004355

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 24503685008

Tvrtka izdateljca: PETROKEMIJA GRUPA

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: 1.742

(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: 044-682-797

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 izdateljca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.06.2016.

Obveznik: PETROKEMIJA GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	632.601.128	654.026.982
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.766.579	7.473.479
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.036.775	5.242.525
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.729.804	2.230.954
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	624.446.862	645.490.682
1. Zemljište	011	49.482.153	48.506.703
2. Građevinski objekti	012	237.973.192	226.908.750
3. Postrojenja i oprema	013	239.481.179	215.232.919
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	19.919.716	18.250.574
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	13.770.947	1.239.890
7. Materijalna imovina u pripremi	017	62.706.943	134.285.182
8. Ostala materijalna imovina	018	1.112.732	1.066.664
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	0	675.134
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		675.134
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	380.150	380.150
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	603.628.992	485.558.314
I. ZALIHE (036 do 042)	035	487.397.760	401.786.840
1. Sirovine i materijal	036	205.262.118	159.262.838
2. Proizvodnja u tijeku	037	23.265.819	28.718.548
3. Gotovi proizvodi	038	257.109.820	186.572.120
4. Trgovačka roba	039	1.159.789	592.429
5. Predujmovi za zalihe	040	600.214	26.640.905
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	76.426.033	48.426.421
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	10.717.146	8.803.174
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	19.795	25.331
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	63.163.775	39.298.680
6. Ostala potraživanja	049	2.525.317	299.236
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	30.382.105	21.446.565
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	26.546.147	17.327.508
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	215.093	215.093
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	3.620.865	3.903.964
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	9.423.094	13.898.488
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	29.733	206.754
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.236.259.853	1.139.792.050
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.175.630.879	1.137.536.511

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	133.189.246	134.212.575
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	386.135.400	386.135.400
II. KAPITALNE REZERVE	064	-200.000	-200.000
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	-163.356.072	-256.296.696
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	163.356.072	256.296.696
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-93.198.465	847.105
1. Dobit poslovne godine	076		847.105
2. Gubitak poslovne godine	077	93.198.465	
VII. MANJINSKI INTERES	078	3.808.383	3.726.766
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	11.537.699	11.521.699
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	10.572.383	10.556.383
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	965.316	965.316
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	130.093.507	313.708.200
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	95.833.333	266.343.793
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	34.260.174	47.364.407
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	901.901.660	620.652.377
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	142.583.026	80.421.896
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	91.296.296	85.466.463
4. Obveze za predujmove	097	127.348.404	37.743.399
5. Obveze prema dobavljačima	098	512.986.845	398.776.823
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	11.517.992	11.119.197
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.250.176	6.756.887
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.918.921	367.712
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	59.537.741	59.697.199
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.236.259.853	1.139.792.050
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.175.630.879	1.137.536.511
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	129.380.863	130.485.809
2. Pripisano manjinskom interesu	110	3.808.383	3.726.766

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2016. do 30.06.2016.

Obveznik: PETROKEMIJA GRUPA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.299.828.192	603.811.433	1.054.259.622	523.292.691
1. Prihodi od prodaje	112	1.275.703.776	592.844.495	1.023.450.185	503.452.405
2. Ostali poslovni prihodi	113	24.124.416	10.966.938	30.809.437	19.840.286
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.283.976.442	591.157.456	1.038.123.148	506.162.597
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	5.806.087	-92.202.427	65.084.972	50.424.150
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.106.338.870	598.249.390	798.485.150	366.709.723
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.073.508.544	578.476.142	760.028.232	346.422.277
b) Troškovi prodane robe	118	2.558.794	2.284.563	2.414.913	710.887
c) Ostali vanjski troškovi	119	30.271.532	17.488.685	36.042.005	19.576.559
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	97.702.449	49.184.296	97.471.562	48.917.158
a) Neto plaće i nadnice	121	61.501.154	30.941.467	61.117.504	30.644.141
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	21.955.362	11.074.889	22.142.272	11.140.384
c) Doprinosi na plaće	123	14.245.933	7.167.940	14.211.786	7.132.633
4. Amortizacija	124	47.169.239	23.596.132	42.272.048	20.514.035
5. Ostali troškovi	125	26.879.772	12.250.814	32.271.572	17.059.764
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	80.025	79.251	2.537.844	2.537.767
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	33.097	33.097	2.530.348	2.530.348
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	46.928	46.154	7.496	7.419
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	11.111.750	7.440.851	6.008.634	643.079
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	11.111.750	7.440.851	6.008.634	643.079
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	38.589.614	12.969.488	21.224.573	9.566.033
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	38.589.614	12.969.488	21.224.573	9.566.033
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	1.310.939.942	611.252.284	1.060.268.256	523.935.770
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.322.566.056	604.126.944	1.059.347.721	515.728.630
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-11.626.114	7.125.340	920.535	8.207.140
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	7.125.340	920.535	8.207.140
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	11.626.114	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151			73.430	38.091
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-11.626.114	7.125.340	847.105	8.169.049
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	7.125.340	847.105	8.169.049
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	11.626.114	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-11.412.604	7.118.600	931.090	8.072.501
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-213.510	6.740	-83.985	96.548
IZVJESTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-11.626.114	7.125.340	847.105	8.169.049
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	-11.626.114	7.125.340	847.105	8.169.049
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	-11.412.604	7.118.600	931.090	8.072.501
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-213.510	6.740	-83.985	96.548

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2016. do 30.06.2016.

Obveznik: PETROKEMIJA GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	1.394.777.389	1.005.901.384
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	2.350.977	3.119.797
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	128.431.878	120.294.578
5. Ostali novčani primici	005	2.000.853	79.521
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	1.527.561.097	1.129.395.280
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	1.166.342.329	870.349.697
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	97.539.514	97.974.921
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	5.853.618	6.253.705
4. Novčani izdaci za kamate	010	15.320.765	23.771.926
5. Novčani izdaci za poreze	011	62.521.870	17.730.498
6. Ostali novčani izdaci	012	4.981.397	4.315.528
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	1.352.559.493	1.020.396.275
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	175.001.604	108.999.005
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	28.750	1.722.737
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019	4.649.344	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	4.678.094	1.722.737
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	16.890.509	37.097.912
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	16.890.509	37.097.912
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	12.212.415	35.375.175
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	2.200.000	31.282.034
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	105.999.531	26.546.147
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	108.199.531	57.828.181
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	153.079.136	109.606.811
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	127.303.173	17.086.706
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	280.382.309	126.693.517
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	172.182.778	68.865.336
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	4.758.494
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	9.393.589	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	18.913.750	13.043.958
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043		4.758.494
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	9.393.589	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	9.520.161	17.802.452

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2016. do 30.06.2016.

Obveznik: PETROKEMIJA GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	386.135.400	386.135.400
2. Kapitalne rezerve	002	-200.000	-200.000
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-163.356.072	-256.296.696
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-93.198.465	847.105
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	3.808.383	3.726.766
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	133.189.246	134.212.575
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	129.380.863	130.485.809
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	3.808.383	3.726.766

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 01. – 06. 2016. godine

U razdoblju 01. - 06. 2016. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 1.060,3 milijuna kuna, ukupne rashode od 1.059,4 milijuna kuna te je iskazala dobit u poslovanju od 0,9 milijuna kuna ili 0,1% od ukupnih prihoda. U istom razdoblju prethodne godine gubitak je bio 11,6 milijuna kuna (0,9% od ukupnih prihoda), što ukazuje na pozitivan pomak u financijskom rezultatu od 12,5 milijuna kuna. Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 58,4 milijuna kuna. Na razini prvog polugodišta 2016. godine, ukupni prihodi manji su 19,1% u odnosu na isto razdoblje 2015. godine, dok su ukupni rashodi manji za 19,9%. Ovi podaci ukazuju na smanjeni obujam poslovanja zbog prodaje manjih količina mineralnih gnojiva i nižih prodajnih i nabavnih cijena, ali je evidentno poboljšanje financijskog rezultata, unatoč nepovoljnoj situaciji na globalnom tržištu koju karakterizira izraziti pad cijena mineralnih gnojiva.

Smanjenje cijena mineralnih gnojiva na svjetskim tržištima prelilo se u značajnoj mjeri na EU i regiju, što je uzrokovalo veliki utjecaj na domaće tržište i povećani uvoz jeftinijih mineralnih gnojiva od strane direktne regionalne konkurencije. Količinski niža domaća prodaja uzrokovana je problemom nelikvidnosti kupaca (Petrokemija d.d. nema izvore financiranja odgode plaćanja, a banke nisu željele pratiti proljetnu sjetvu), kašnjenjem u isplati poticaja na domaćem tržištu i sve prisutnijim principom kupovine u zadnjem trenutku primjene s direktnom manipulacijom na polju (bez troškova skladištenja i pretovara). Djelomično je uzrok smanjene prodaje i u lošim agroklimatskim uvjetima u prvom tromjesečju 2016. godine (velika količina padalina i niske temperature) u Republici Hrvatskoj i regiji, što je uzrokovalo pomak proljetne sjetve i sezone primjene mineralnih gnojiva. Od ostalih nepovoljnih utjecaja na razinu prodaje na domaćem tržištu, treba istaći najave izuzetno malih cijena žitarica i ostalih proizvoda, koje utječu na smanjivanje zasijanih površina pod dijelom žitarica, a smanjuje se i primjena mineralnih gnojiva po jedinici površine, tako da i najveći kupci smanjuju kupovine mineralnih gnojiva.

2. Struktura financijskog rezultata

U strukturi financijskog rezultata za 01. - 06. 2016. godine za uočiti je 16,1 milijuna kuna dobiti iz poslovnih aktivnosti, koji je umanjena s 15,2 milijuna kuna gubitka ostvarenog iz financijskih aktivnosti, što rezultira ukupnom dobiti od 0,9 milijuna kuna. Gubitak iz financijskih aktivnosti odraz je nepovoljne strukture financiranja, odnosno visoke zaduženosti prema dobavljačima prirodnog plina.

3. Prihodi

U izvještajnom razdoblju trend pada cijena mineralnih gnojiva imao je značajan negativan učinak na poslovne prihode, što je vidljivo iz podatka da su uz 4,5% manju količinsku prodaju mineralnih gnojiva, ostvareni 18,9% manji poslovni prihodi.

Razina ostvarenja prodaje na domaćem tržištu manja je od prethodne godine zbog gospodarske iscrpljenosti i slabe likvidnosti hrvatske poljoprivrede, nedovoljne podrške poslovnih banaka, ali i loših agroklimatskih uvjeta u prvom tromjesečju 2016. godine i kašnjenja u isplati poticaja iz proračuna. Prodaja u Hrvatskoj i užoj regiji i u drugom tromjesečju tekuće godine pod pritiskom je lošeg općeg stanja u poljoprivredi i povećane konkurencije drugih dobavljača mineralnih gnojiva. Manja prodaja odraz je i financijske nemogućnosti Petrokemije d.d. da odobri domaćim kupcima prodaju mineralnih gnojiva uz očekivane marže, rabate te s odgodom plaćanja od 60 do 180 dana. Dodatni izazov u prodaji mineralnih

gnojiva na domaćem tržištu biti će vjerojatno smanjenje količina i pritisak na snižavanje cijena mineralnih gnojiva u nastavku godine zbog primjene kodeksa u otkupu pšenice. Naime, prema kodeksu otkupa, pšenica je podijeljena u klase i prema tomu vrednovana. Visoki prinosi pšenice relativno loše kvalitete (nizak postotak proteina), vrlo vjerojatno će rezultirati niskom otkupnom cijenom i slijedom toga smanjivanjem površina i intenziteta gnojidbe u jesenskoj sjetvi.

Trend kretanja cijena i ponude i potražnje na globalnom tržištu mineralnih gnojiva nije se bitno promijenio u odnosu na 2015. godinu, osim što je još jače izražen pad cijena uree. Pad cijena uree, isto tako značajno utječe na pad cijena drugog glavnog dušičnog gnojiva KAN-a, koji je u prethodnim godinama pokazivao izuzetnu stabilnost i ostvarivanje zadovoljavajuće marže. Glavni izvozni proizvod Petrokemije d.d. – dušično gnojivo urea, ostvario je na svjetskom tržištu u 2015. godini pad prosječne cijene od 14%, dok je dodatni pad cijene od 25% ostvaren u prvom polugodištu 2016. godine, što upućuje na oprez u predviđanju financijskih rezultata u 2016. godini. Isto tako, pad cijena uree posljedično smanjuje cijenu KAN-a u prvom polugodištu za 30 %, u odnosu na 2015. godinu.

4. Rashodi

Ostvarenje poslovnih rashoda manje je za 19,1% u odnosu na prethodnu godinu, kao odraz manje prodaje 4,5% i nižih nabavnih cijena sirovina. Cijene pojedinih sirovina u proizvodnji mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu su uglavnom niže, osim kalijevog klorida. U direktnim troškovima najznačajniji pomaci su ostvareni u snižavanju cijene prirodnog plina (izraženo u USD i kunama). Režijski troškovi uglavnom su na razini ostvarenja istog razdoblja prethodne godine.

5. Opskrba prirodnim plinom

Izveštajno 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 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 (bez troškova transporta) u prvom polugodištu 2016. godine, bila je niža 37,7% izražena u USD, a ostvarena u kunama manja je za 39,3% od istog razdoblja 2015. godine.

Petrokemija d.d. zaključila je, temeljem provedenog međunarodnog natječaja (lipanj 2015. godine), 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.

U izvještajnom razdoblju Petrokemija, d.d. je kontinuiranim i dugotrajnim pregovorima s dobavljačima prirodnog plina - INA d.d. Zagreb i Prvo plinarsko društvo d.o.o. Vukovar, korigirala postojeće ugovorne obveze za plinsku godinu 2015/2016., te je isto tako za predstojeću plinsku godinu 2016/2017. ugovorila određene količine prirodnog plina po novim uvjetima u odnosu na dosadašnje.

Petrokemija d.d. zaključila je, temeljem provedenog međunarodnog natječaja (lipanj 2016.), novi ugovor za opskrbu prirodnim plinom u plinskoj godini 2016/2017. i za preostali dio potrebnih količina. Ugovor je zaključen s Prvim plinarskim društvom d.o.o. Vukovar kao najpovoljnijim dobavljačem po natječaju.

Petrokemija d.d. zaključenjem ovog ugovora osigurala je dovoljne količine prirodnog plina za stabilnu planiranu proizvodnju tijekom plinske godine 2016/2017. 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. godini biti oko 25 milijuna kuna, a ostvareni trošak transporta po standardnom metru³ prirodnog plina porastao je 21% u odnosu na isto razdoblje 2015. godine.

6. Proizvodnja i iskorištenje kapaciteta

U prvom polugodištu 2016. godine Petrokemija d.d. je, u odnosu na prethodnu godinu, ostvarila 5,0% manju ukupnu razinu proizvodnje. U strukturi proizvodnje došlo je do slijedećih promjena: 0,9% manja je proizvodnja uree, a 11,2% povećana proizvodnja KAN-a, dok je zbog tržišnih razloga 29,5% smanjena proizvodnja NPK-a gnojiva. Tijekom prvog polugodišta 2016. godine ostvareno je iskorištenje proizvodnih kapaciteta od 82%, uglavnom zbog smanjene proizvodnje NPK gnojiva, odnosno prilagođavanja tržišnim uvjetima i ograničenjima.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je u zastoju od polovice 2009.godine. S tim problemom ušlo se i u treće 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 u 2015. godini osigurala je bazu za proizvodnju Amonijevog-sulfata (Petrokemijas) i Amonijevog-sulfonitrata (ASN), čime se revitalizira postrojenje NPK 2 i dodatno povećava proizvodnja granuliranih mineralnih 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.

7. 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 mineralnih 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 je u ovoj i slijedećoj godini Petrokemija d.d. u tom segmentu primorana na hitna i značajna ulaganja. Bilanca sredstava i njihovih izvora Petrokemije d.d. narušena je do te mjere da je nerealno financirati značajnije financijske zahvate iz tekućih kratkoročnih izvora, tako da će nakon provedenog obimnog remonta postrojenja u srpnju tekuće godine i završetka investicije visokotlačnog plinovoda, dinamika budućih investicija ovisiti o raspoloživim izvorima – dokapitalizaciji ili dugoročnim bankarskim kreditima.

8. 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, što se u 2015. godini očitivalo kroz promjenu strukture kratkoročnih obveza (povećanje duga prema dobavljačima prirodnog plina). Financiranje kroz komercijalne zapise u 2016. godini se ne primjenjuje.

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 imala stanje potraživanja i obveza po regresnom faktoringu 2,3 milijuna kuna. a na 30.6.2016. godine to stanje svedeno je na nulu.

9. Dokapitalizacija i promjena vlasničke strukture

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. Nakon provedene dubinske analize primljena je jedna obvezujuća ponuda potencijalnog investitora, koja je još uvijek u fazi razmatranja u nadležnim tijelima Vlade Republike Hrvatske.

U trenutku objave ovih financijskih izvješća, Uprava nema preciznih 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.

10. Financijski rizici u slijedećem razdoblju

Osim navedenih, na buduće kretanje financijskog rezultata Petrokemije d.d. i 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.

Zbog djelomičnog neostvarivanja pretpostavki iz Programa restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje 2015. - 2019. godina, u 2016. godini izrađen je ažurirani Plan poslovanja za razdoblje 2016. - 2020. godine, koji obuhvaća promjene u poslovanju do kojih je u međuvremenu došlo (pad cijena sirovina i gotovih proizvoda, promjene tečaja ino-valuta, novi proizvodi, itd.) te najavljuje potencijalni novi smjer otklona od proizvodnje cjenovno nepovoljne uree za poljoprivrednu namjenu. Najvažniji problem tekućeg operativnog poslovanja – rastući dug prema dobavljačima prirodnog plina, pokušava se rješavati operativnim mjerama koje pretpostavljaju hitno pronalaženje barem dijela dugoročnih izvora financiranja obrtnih sredstava i nastavak aktivnosti restrukturiranja poslovanja.

Otvorenost Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija kretanjima na svjetskom tržištu otvara značajne rizike mogućih cjenovnih i financijskih oscilacija u 2016. godini. Učinkovito upravljanje rizikom rasta cijene prirodnog plina (ugovorena cijena u USD i EUR-u, iako se kupuje na domaćem tržištu) i rizikom promjene tečaja USD i EUR-a u nabavi drugih uvoznih sirovina, ograničena je nedostatkom vlastitih obrtnih sredstava (negativan radni kapital 213 milijuna kuna) i izostankom potpore financijskih institucija u financiranju obrtnog kapitala.

Postignuti dogovori oko novih uvjeta nabavke plina i reprograma dospjelog duga za plin umanjili su dio rizika prenesenih iz prethodnog razdoblja. Ostvareni tržišni i financijski rezultati za 2015. i prvo polugodište 2016. godine, kao i ocjena tržišne pozicije u trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja, posebno s aspekta pada domaće prodaje, 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

Opisne većinskog vlasnika oko modela buduće podrske 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 planiranih aktivnosti restrukturiranja i financijske konsolidacije u razdoblju 2016. – 2020. godina.