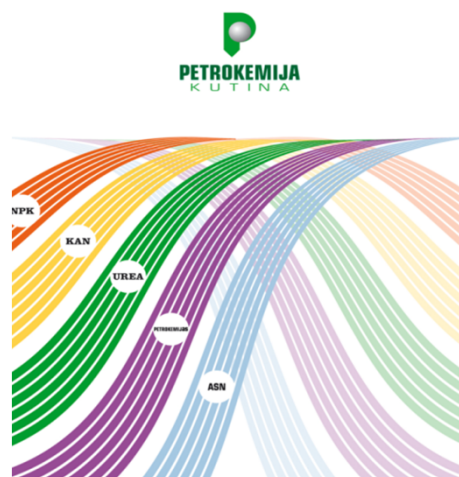


NEREVIDIRANO
KONSOLIDIRANO



TROMJESEČNO IZVJEŠĆE GRUPA PETROKEMIJA KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE 01. – 03. 2016. GODINE



Kutina, travanj 2016. godine

Ključni pokazatelji Grupe Petrokemija za 01. – 03. 2016. godine



- ❑ Ostvareni ukupni prihodi Grupe Petrokemija 536,3 milijuna kuna, 23,3% manje od istog razdoblja prošle godine,
- ❑ Gubitak Grupe Petrokemija iz poslovnih odnosa 1,0 milijun kuna, iz financijskih odnosa gubitak 6,3 milijuna kuna, ukupno gubitak 7,3 milijuna kuna,
- ❑ Dobit Grupe Petrokemija prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) 20,8 milijuna kuna,
- ❑ Ostvarena proizvodnja mineralnih gnojiva 269 tisuća tona, 3,5% više od ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine,
- ❑ U odnosu na isto razdoblje 2015. godine, proizvodnja NPK mineralnih gnojiva manja je za 34,6% dok je veća proizvodnja ostvarena kod Urea-e 26,9% te KAN-a 16,8%.,
- ❑ Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 73% ,
- ❑ Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva 253 tisuće tona, manja količinska prodaja 15,9% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine,
- ❑ Udjel količinske prodaje mineralnih gnojiva na domaćem tržištu je 25%,
- ❑ Domaća prodaja 63 tisuće tona, a izvoz 190 tisuća tona mineralnih gnojiva,
- ❑ Kapital i rezerve Grupe Petrokemija na 31.03.2016. godine 126,1 milijun kuna,
- ❑ Investirano u Petrokemiji d.d. 32 milijuna kuna,
- ❑ Zaposleno na 31.03.2016. godine Petrokemija d.d. 1.611 radnika, a u Grupi Petrokemija 1.753 radnika.

Izvješće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za 01. – 03. 2016. godine



- U razdoblju 01. – 03. 2016. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 536,3 milijuna kuna, ukupne rashode od 543,6 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od -7,3 milijuna kuna ili 1,4% 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 viši je **1,7%** od istog razdoblja 2015. godine. Kod nabavljanja prirodnoga plina ostvareni udjel količina u cijenama utvrđenim u USD bio je 78%, a 22% 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 28,6% ili 152,9 milijuna kuna, što je 44,5% manje u odnosu na isto razdoblje 2015. godine, dok izvoz čini 68,4% ili 365,4 milijuna kuna što je 10,1% manje u odnosu na isto razdoblje 2015. godine,
- Manja količinska prodaja 15,9%, a prosječne prodajne cijene niže 9,6% u odnosu na isto razdoblje 2015. godine,
- Asortimanski veće ostvarenje u 2016. godini u odnosu na 2015. godinu ostvareno je kod KAN-a za 13,5%, dok je manje ostvarenje u odnosu na 2015. godinu kod Uree za 2,4% (nepovoljna cijena) te kod NPK gnojiva za 51,6%.
- Domaća prodaja za 47,5% manja od ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine,
- Prodaja u izvozu za 5,1% veća od ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine,
- Količinska prodaja glinarskih proizvoda i tekućih gnojiva za 16,6% 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,

Izvješće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za 01. – 03. 2016. godine



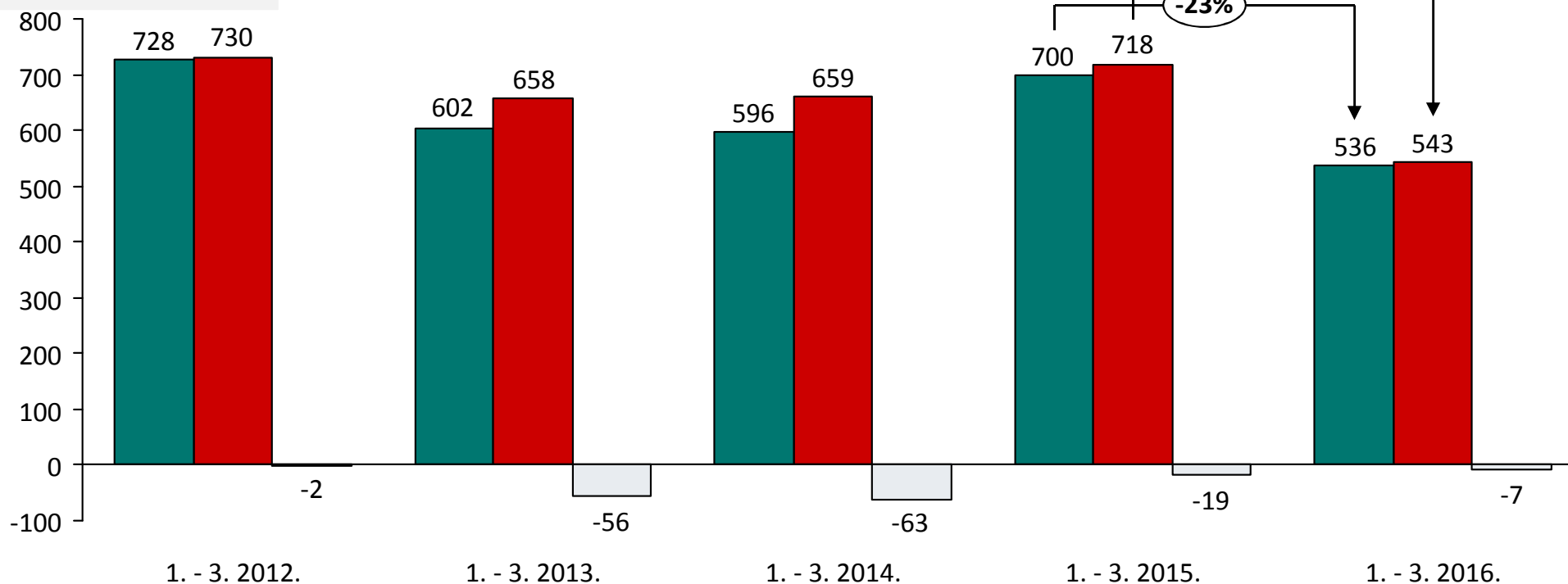
- ❑ Niža domaća prodaja uzrokovana je također izuzetno lošim agroklimatskim uvjetima (velika količina padalina i niske temperature, što je uzrokovalo pomak proljetne sjetve i sezone primjene mineralnih gnojiva, problemi likvidnosti kupaca (Petrokemija d.d. nema izvore financiranja odgode plaćanja, a banke ne žele pratiti proljetnu sjetvu), kašnjenje u isplati poticaja na domaćem tržištu i princip kupovine u zadnjem trenutku primjene s direktnom manipulacijom na polju,
- ❑ 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 i dalje su vrlo nepovoljni, približno na razini prethodne godine,
- ❑ Kratkoročna imovina manja u odnosu na isto razdoblje 2015. godine za 4,2%, a kratkoročne obveze manje za 1,9%,
- ❑ Pokazatelj financijske stabilnosti ispod preporučenih vrijednosti, pokazatelji zaduženosti i vlastitog financiranja približno na razini prethodne godine, nalaze se ispod graničnih vrijednosti,
- ❑ Ostvarena prosječna cijena plina 32,9% manja u kunama u odnosu na isto razdoblje 2015. godine, a 34,0% manja u USD,
- ❑ Ukupan broj zaposlenih radnika Petrokemije d.d. je 1.611, smanjenje za 6 radnika u odnosu na 31.12.2015. godine,
- ❑ Ostvarena razina ulaganja u investicije od 32,0 milijuna kuna, u odnosu na isto razdoblje 2015. godine smanjenje iznosi 0,7 milijuna kuna, jer većina investicija slijedi u nastavku godine (remont srpanj / kolovoz 2016).

Račun dobiti i gubitka Grupe za 01. – 03. 2012. – 2016. godine

■ Ukupni prihodi	536,3 milijuna kuna,
■ Ukupni rashodi	543,6 milijuna kuna,
■ Gubitak prije oporezivanja	-7,3 milijuna kuna,
■ EBITDA	20,8 milijuna kuna

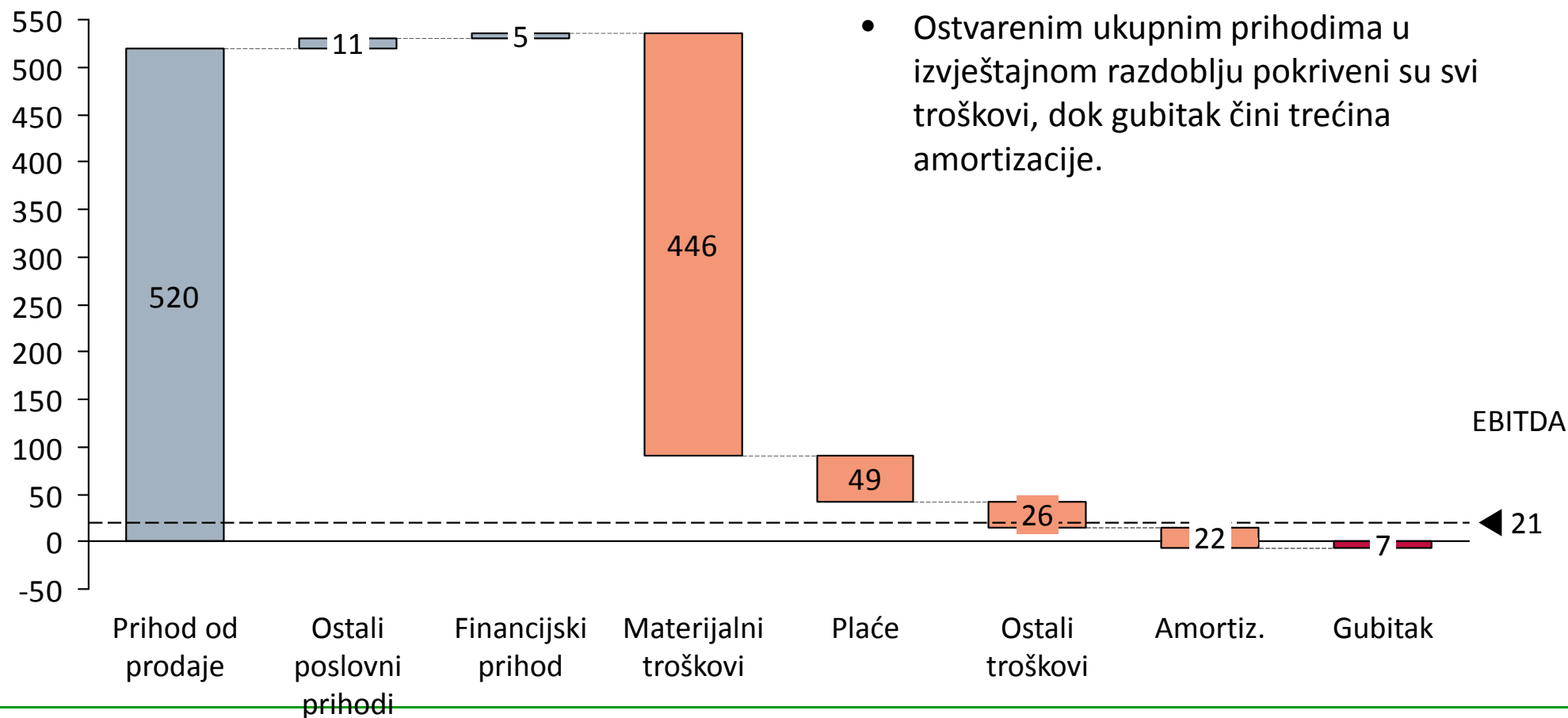
■ UKUPNI PRIHODI
■ UKUPNI RASHODI
□ DOBIT / GUBITAK

Milijuna kuna



Struktura prihoda i troškova

Milijuna kuna



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

Ostvareni financijski rezultati društava kćeri za 01. – 03. 2016. godine

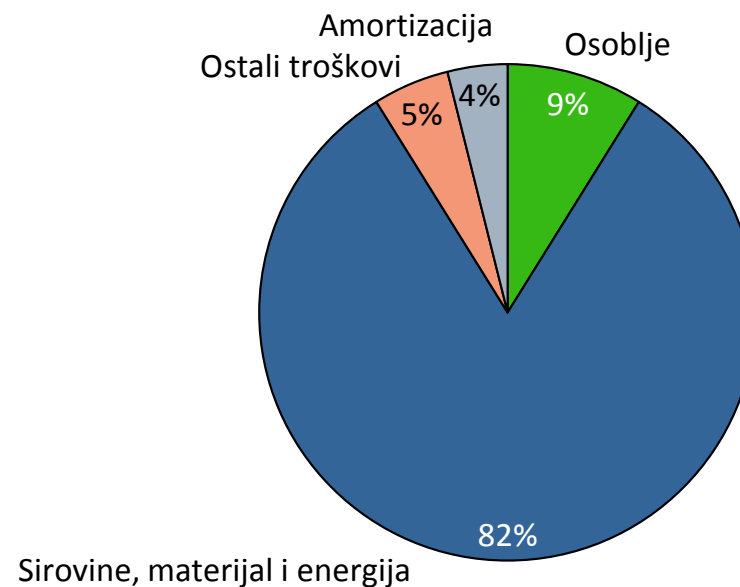
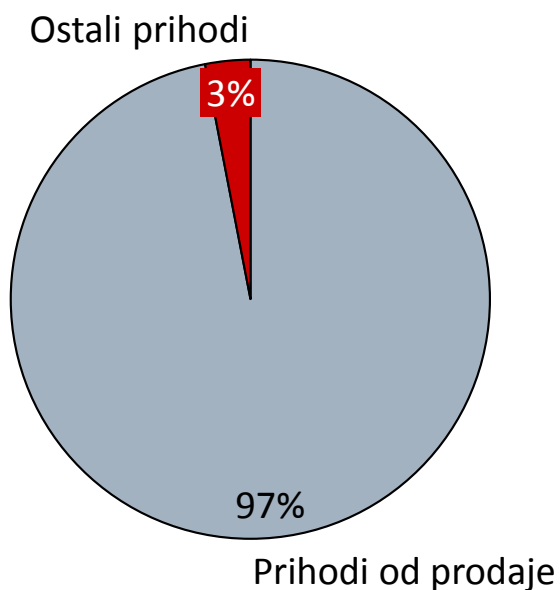
- U prvom tromjesečju 2016. godine Restoran Petrokemija d.o.o. i Petrokemija Novi Sad d.o.o. poslovale su s dobiti, a Luka Šibenik d.o.o. ostvarila je gubitak, dok Petrokemija Agro Trade d.o.o. nije imala transakcija.

(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	350	16.935	4.287	0
UKUPNI RASHODI	341	16.762	5.177	1
<i>U tome:</i>				
<i>Materijalni troškovi</i>	227	16.308	1.440	
<i>Amortizacija</i>	0	4	181	
<i>Troškovi osoblja</i>	105	143	2.795	
<i>Ostalo</i>	9	307	761	1
BRUTO DOBIT / GUBITAK	9	173	-890	-1

Struktura prihoda i rashoda za 01. – 03. 2016. godine

- U periodu 01. – 03. 2016. godine Petrokemija d.d. je ostvarila 29% prihoda na domaćem, 68% u izvozu, a finansijski 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. - 03. 2016. godine

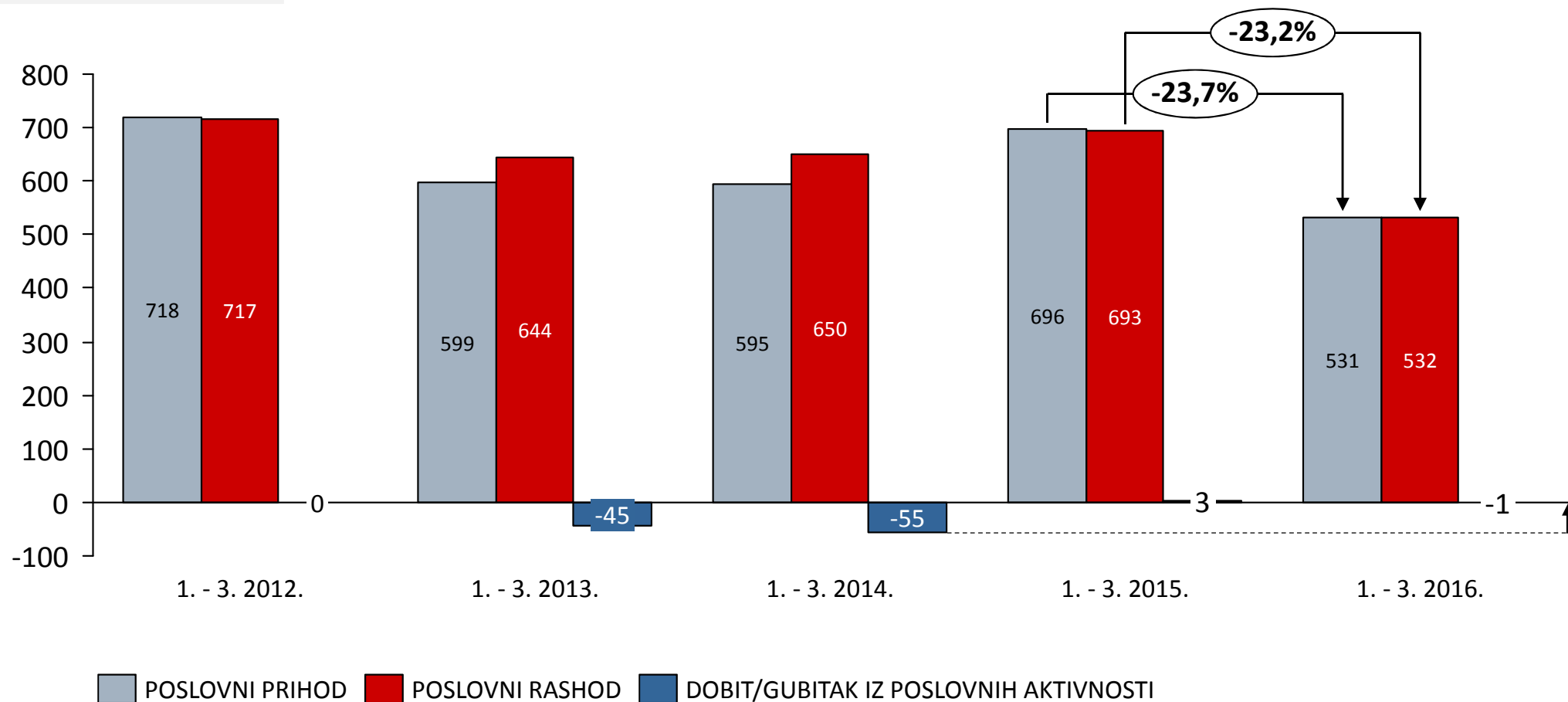


(u 000 kuna)

	01. - 03. 2016.	01. - 03. 2016.	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	530.967	696.017	-165.050	-23,71%
Poslovni rashodi	531.961	692.819	-160.858	-23,22%
EBITDA *	20.764	26.771	-6.007	-22,44%
Amortizacija	21.758	23.573	-1.815	-7,70%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-6.293	-21.949	15.656	-71,33%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-7.287	-18.751	11.464	-61,14%
	31.03.2016.	31.12.2015.		
Dugotrajna imovina	632.440	632.601	-161	-0,03%
Kratkotrajna imovina	578.210	603.659	-25.449	-4,22%
Kapital i rezerve	126.055	133.189	-7.134	-5,36%
Dugoročne obveze + rezerviranja	141.526	141.632	-106	-0,07%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	943.069	961.439	-18.370	-1,91%

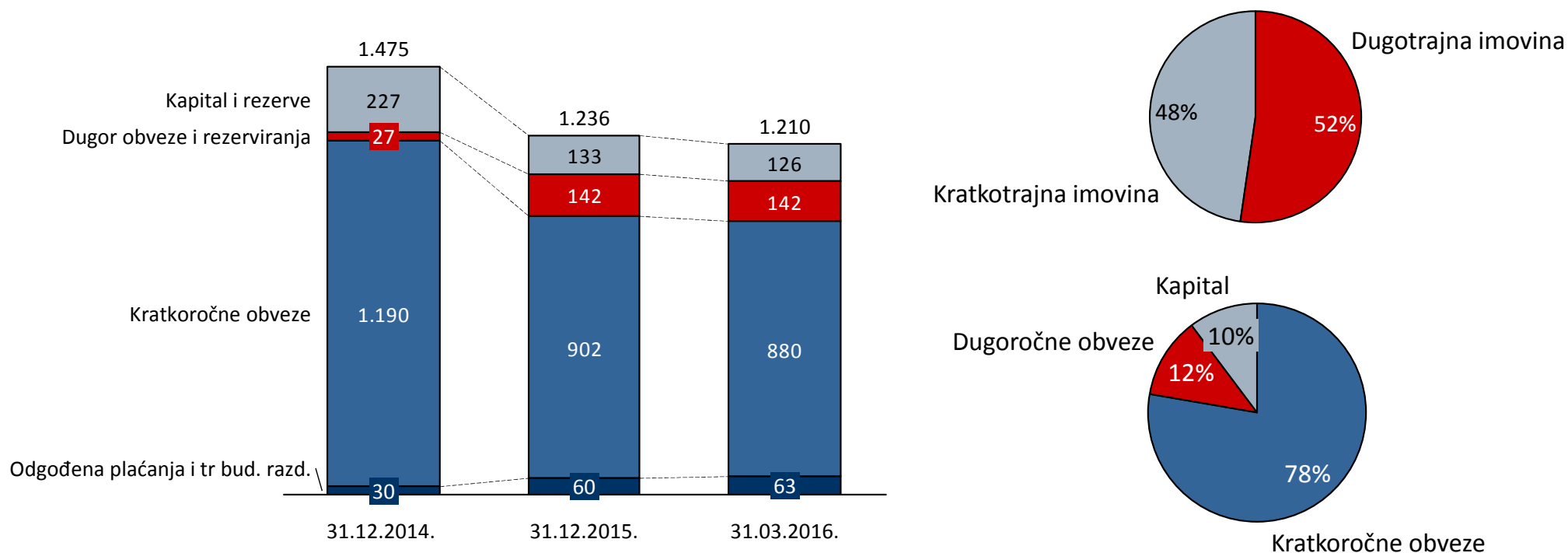
Dobit i gubitak iz poslovnih aktivnosti Grupe Petrokemija u prvom tromjesečju 2012. – 2016. godine

Milijuna kuna



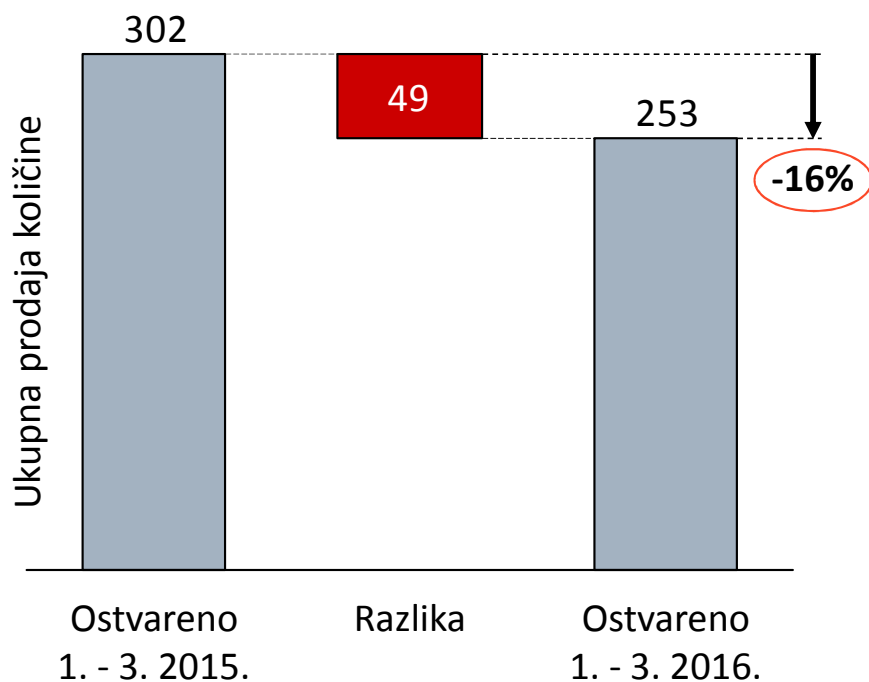
Struktura imovine i obveza Grupe Petrokemija na 31.03.2016. godine

- Na dan 31.03.2016. godine Grupa Petrokemija je imala 48% vrijednosti kratkotrajne i 52% 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 umanjenja za gubitak iskazan u 2014. godini, a zatim povećanja kapitala za 253 mln kuna prikupljenih iz postupka dokapitalizacije. U strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori.

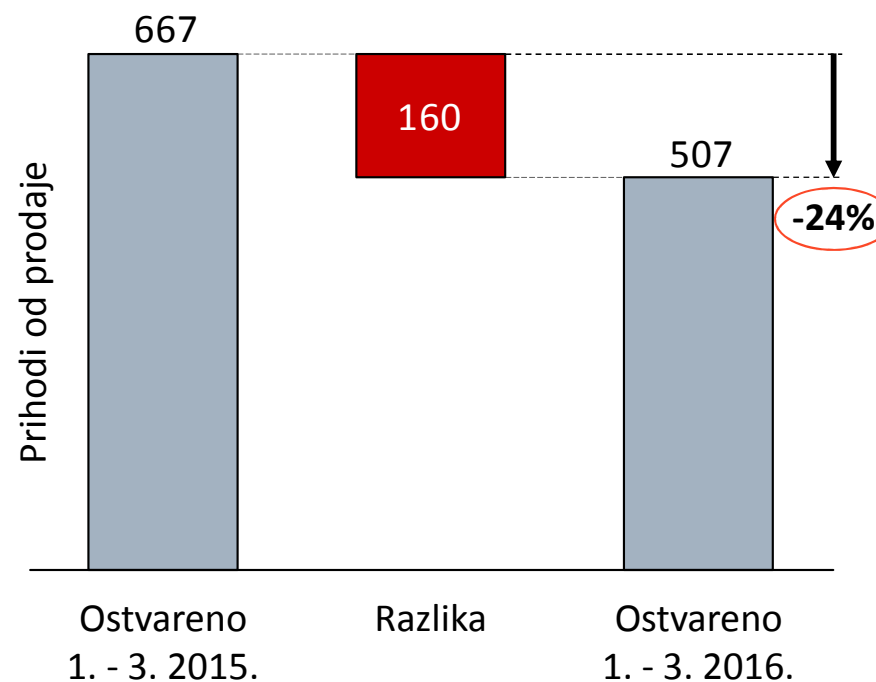


Prodaja mineralnih gnojiva ukupno

KOLIČINE PRODAJE (000 t)
2016 / 2015. GODINE



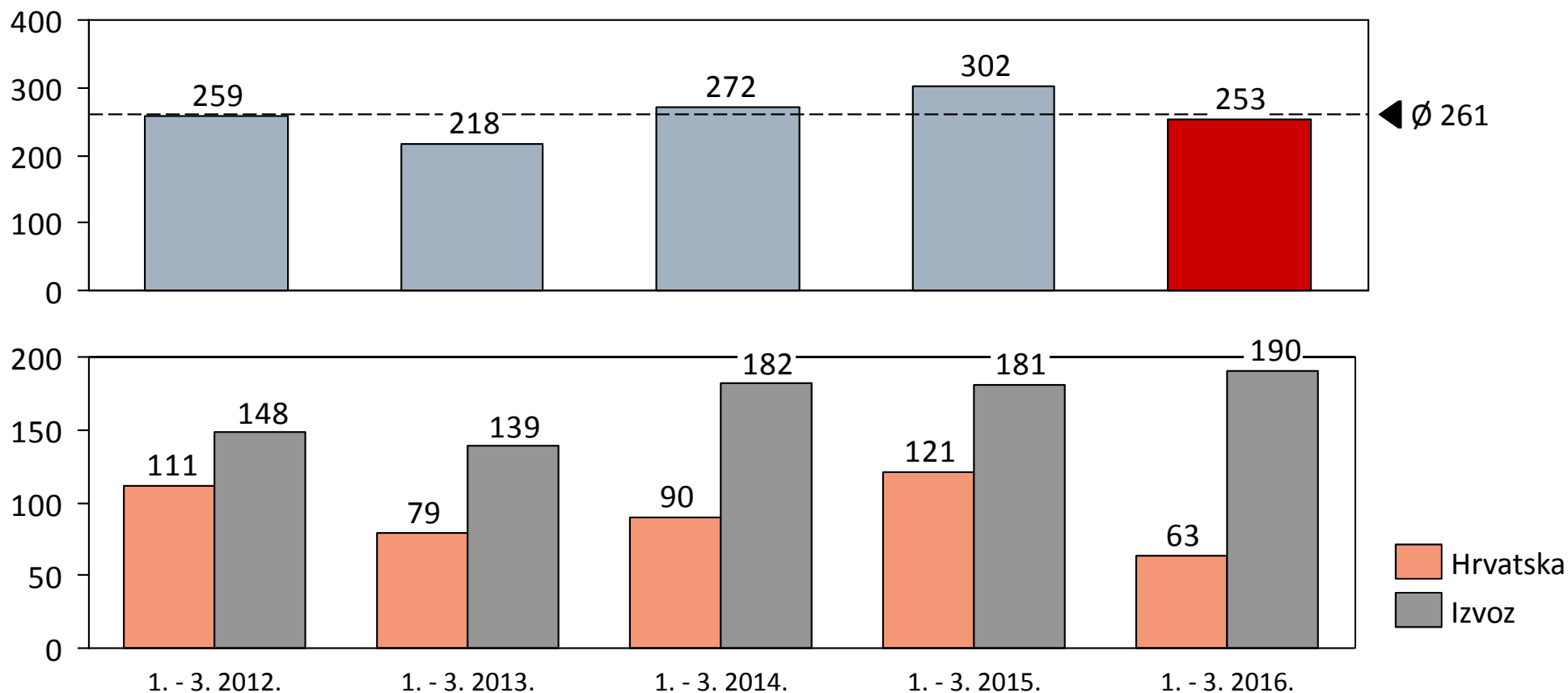
PRIHODI OD PRODAJE (milijuni kuna)
2016 / 2015. GODINE



Ostvaren je količinski pad prodaje gnojiva od 16% te smanjenje prihoda od prodaje 24%, što ukazuje na pad prosječnih prodajnih cijena.

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

ukupna **prodaja** (000 tona)



Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju 01. – 03. 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.- 03. 2016. godine:

■ Ukupni prihodi	536,3 milijuna kuna,
■ Ukupni rashodi	543,6 milijuna kuna,
■ Gubitak prije oporezivanja	-7,3 milijuna kuna,
■ Porez na dobit	-0,04 milijuna kuna,
■ Gubitak nakon oporezivanja	-7,3 milijuna kuna,

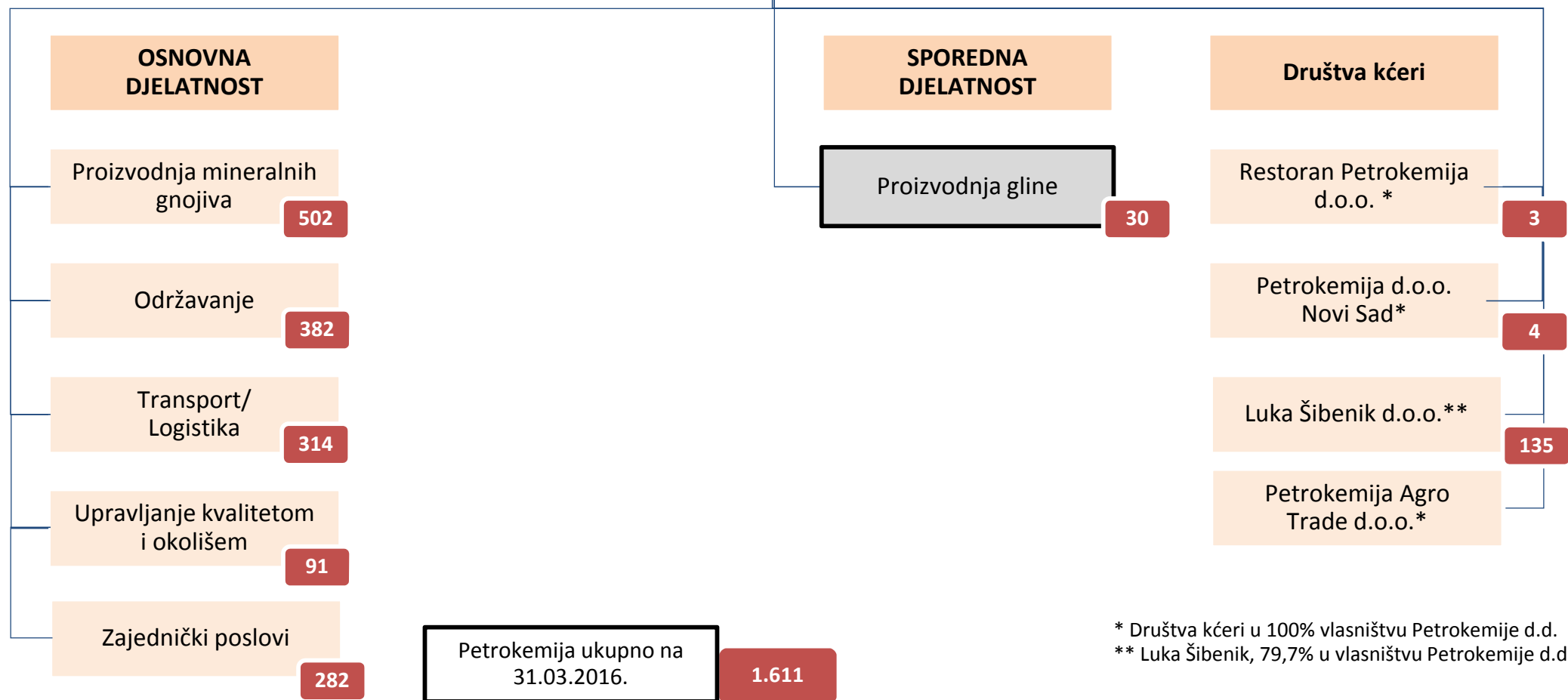
- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 20,8 milijuna kuna.
- Petrokemija d.o.o. Novi Sad poslovala je pozitivno ostvarivši 173 tisuća kuna dobiti, Restoran Petrokemija d.o.o. ostvario je dobit 9 tisuća kuna, dok je Luka Šibenik iskazala gubitak 0,9 milijuna kuna.
- Petrokemija Agro Trade d.o.o. nije imala transakcija.

Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija

UPRAVA

10

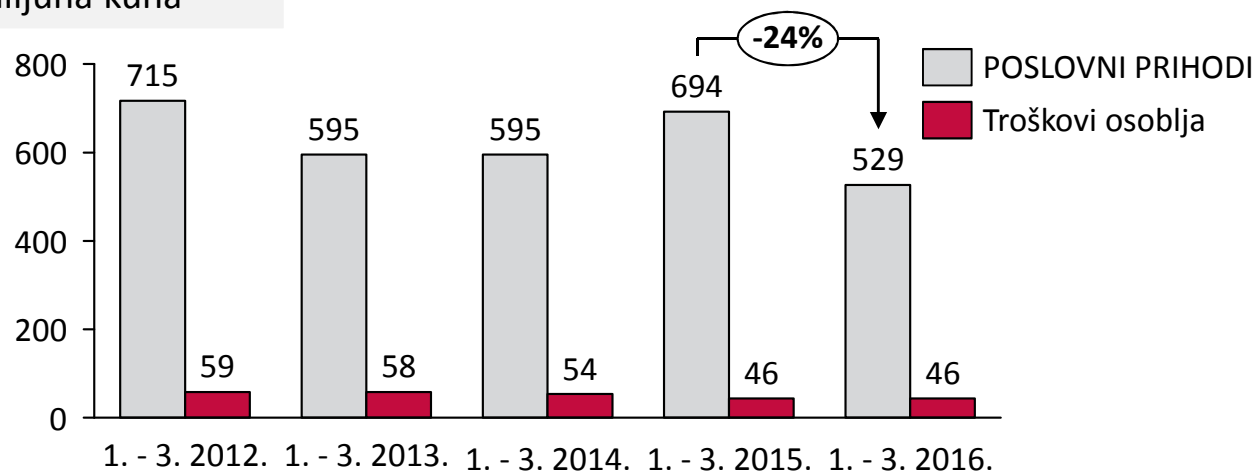
Stanje zaposlenosti na 31.03.2016.



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

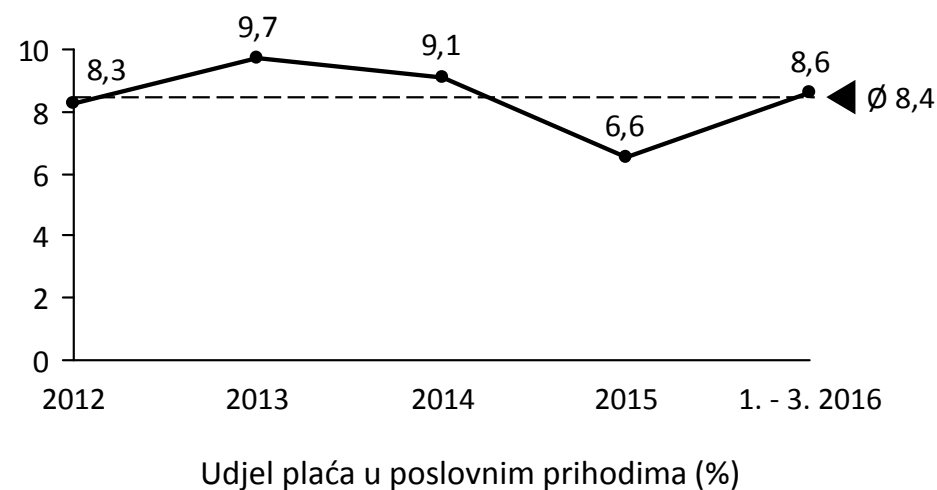
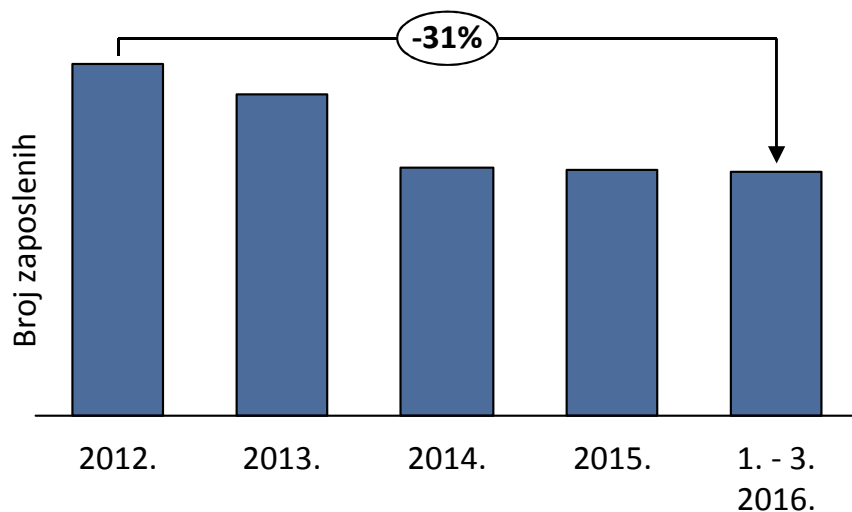
Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih

Milijuna kuna



Na 31.03.2016. godine Petrokemija d.d. imala je **1.611 radnika**, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 142 radnika, što daje ukupan broj od 1.753 zaposlenih.

Trošak osoblja u poslovnim prihodima ima udjel 8,6%.

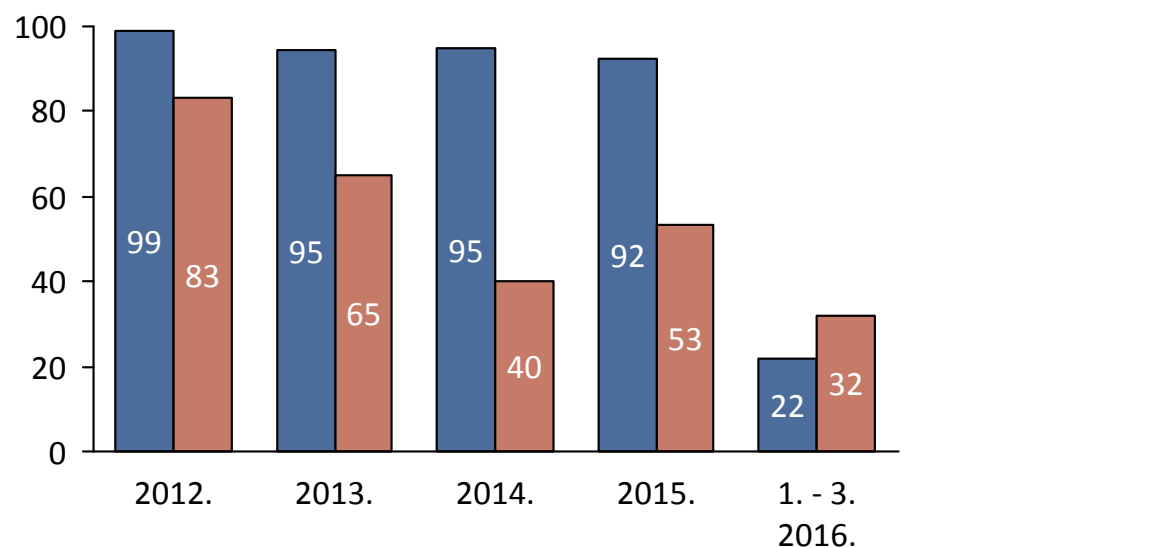


Ostvarene investicije

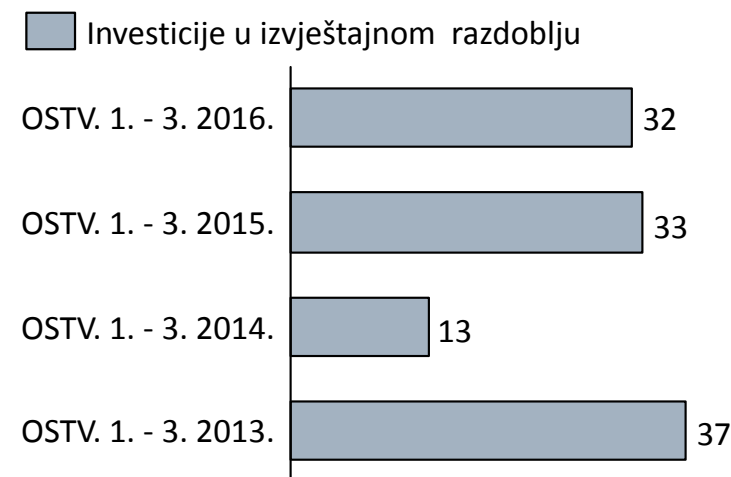
- Ostvarene investicije u izvještajnom razdoblju 2016. godine iznose 32,0 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje 2015. godine smanjenje iznosi 0,7 milijuna kuna ili 2,1%, jer većina investicija slijedi u nastavku godine (remont srpanj / kolovoz 2016.)
- Ostvarenje planirane razine investicija od 173 milijuna kuna na godišnjoj razini, može biti dovedeno u pitanje zbog ograničenih mogućnosti financiranja

Milijuna kuna

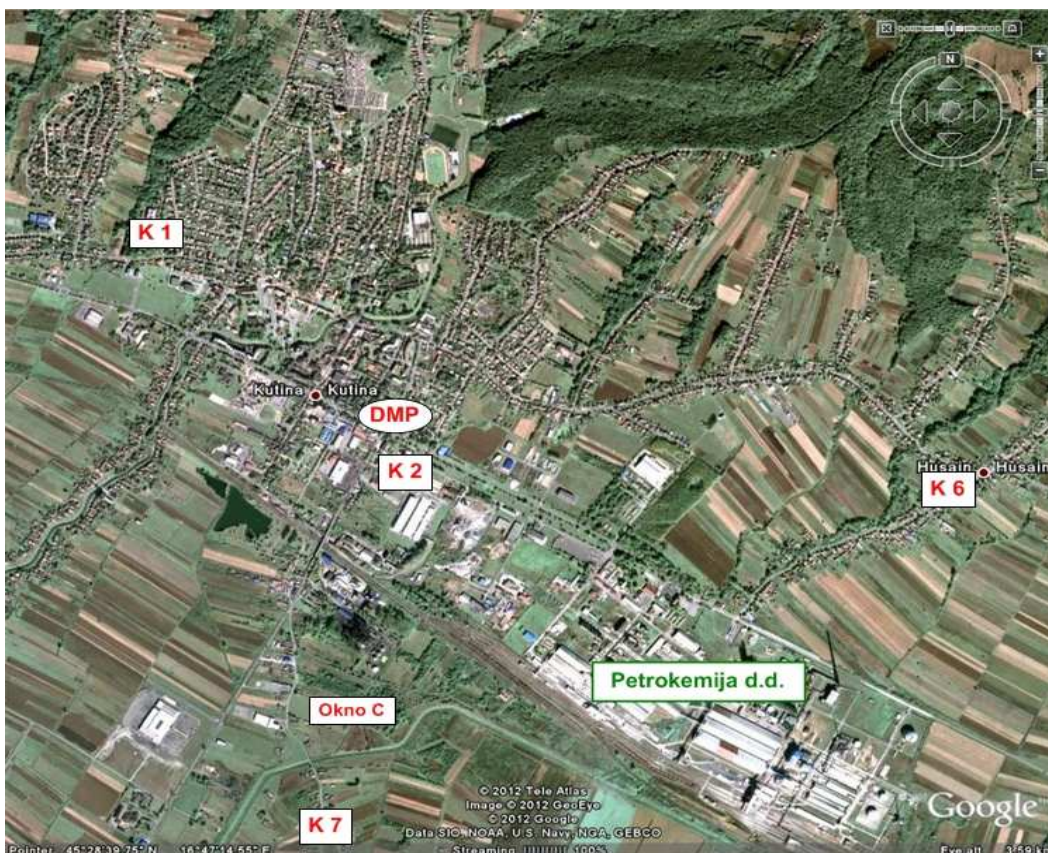
Godišnji iznosi amortizacije i investicija:



Milijuna kuna



Kvaliteta zraka kutinskog područja u razdoblju od 1. do 3. mjeseca 2016. godine po mjernim postajama lokalne (K1, K2, 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 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

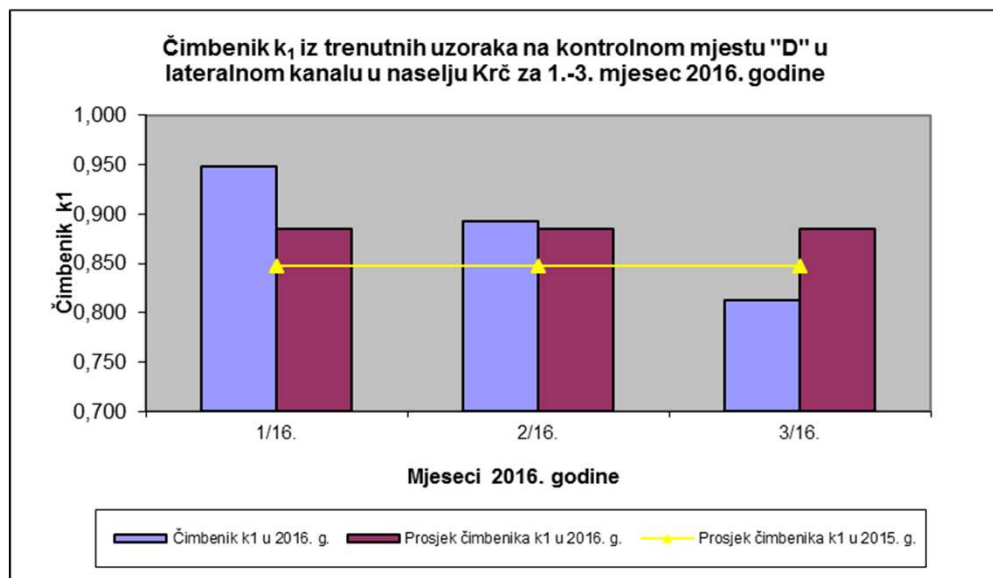
Napomena:

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 3. mjeseca 2016 godine (lokalna mreža)

Mjerna postaja	Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u razdoblju od 1. do 3. mjesec 2016. / Dopušteni broj prekoračenja
K 1 - Dom zdravlja	13 / 7
K 2 - Vatrogasni dom	12 / 7
K 6 - Husain	3 / 7
K 7 - Krč	1 / 7
UKUPNO	29

Upravljanje vodama



Prosječna vrijednost čimbenika k_1 za razdoblje od 1. do 3. mjeseca 2016. godine je nešto viša u odnosu na ostvareni prosjek za isti period 2015. godine.

U razdoblju od 1. do 3. 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 NO

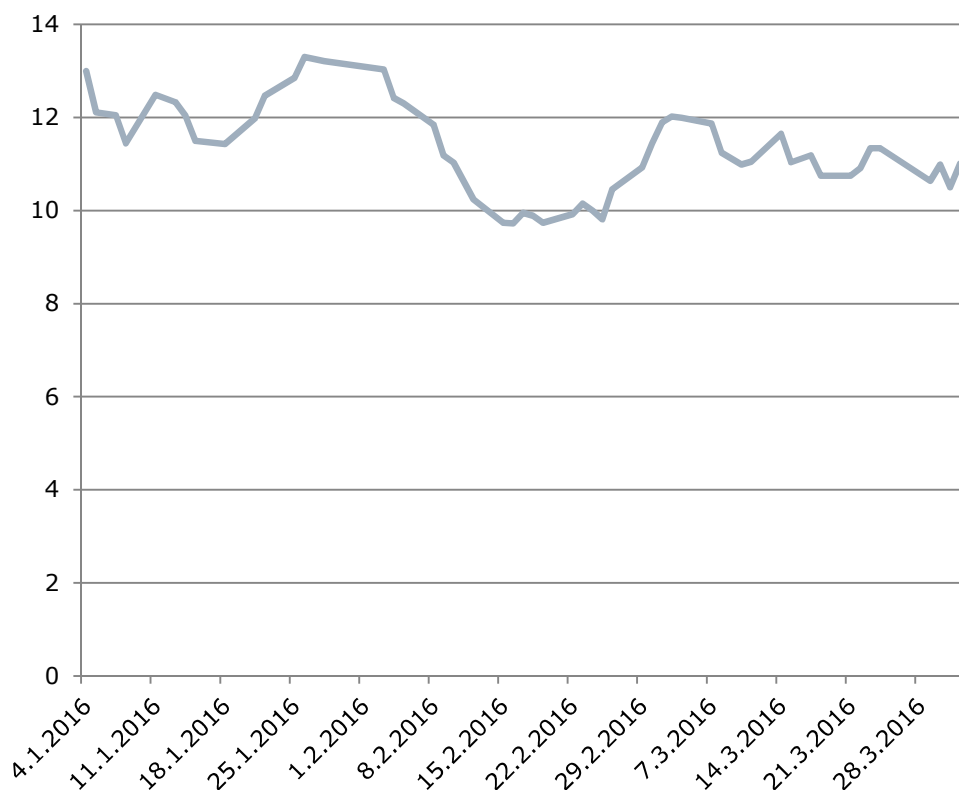


- Temeljni kapital Društva nakon provedenog povećanja u 2015. godini iznosi 386.135.400,00 kuna i podijeljen je na 12.871.180 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna.
- Na 30. prosinca 2015. godine prosječna vrijednost dionice iznosila je 13,14 kuna, a na 31. ožujka 2016. godine 10,50 kuna (pad 20,1%).
- 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.
- Uprava je 29.3.2016. godine donijela odluku o sazivanju Glavne skupštine Petrokemije 11.05.2016. godine s početkom u 12.00 sati.

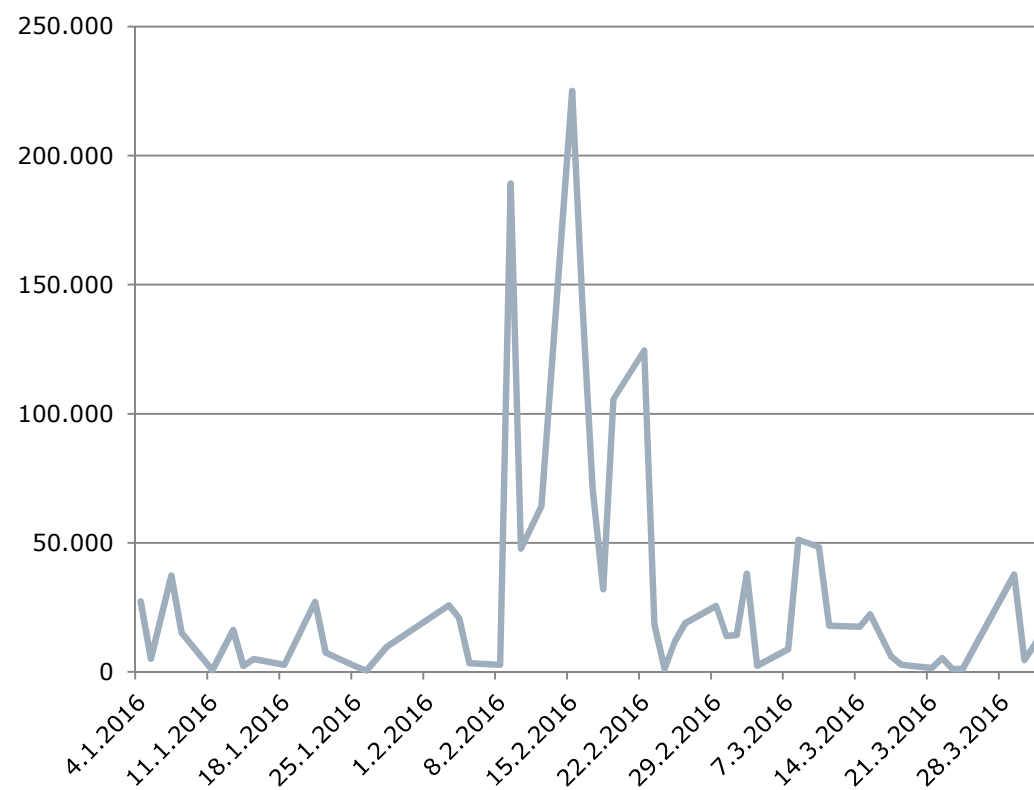
Kretanje cijene dionice i dnevnog prometa dionice Petrokemije d.d.



KRETANJE CIJENE DIONICE PETROKEMIJE d.d.
za razdoblje 01. – 03. 2016. godine (kuna / dionici)



KRETANJE DNEVNOG PROMETA DIONICE PETROKEMIJE d.d.
za razdoblje 01. – 03. 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.

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 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 na niskoj razini, kratkoročno i pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena, a cijena dušičnog gnojiva urea već duže vrijeme je na vrlo niskoj razini,

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 u slijedećem razdoblju,
- ❑ Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja biti će značajni i u slijedećem razdoblju,
- ❑ U ljetnim mjesecima planiran je opsežan remont, čija provedba i financiranje su podložni značajnim rizicima u pogledu iznalaženja izvora financiranja,
- ❑ Visoka zaduženost 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.

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 31.03.2016. 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

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

31.03.2016.

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: 1.753

(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 31.03.2016.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	632.601.128	632.440.093
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.766.579	7.866.596
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.036.775	5.635.642
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	623.903.425
1. Zemljište	011	49.482.153	49.482.153
2. Građevinski objekti	012	237.973.192	233.208.698
3. Postrojenja i oprema	013	239.481.179	228.132.036
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	19.919.716	18.906.007
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	13.770.947	3.369.091
7. Materijalna imovina u pripremi	017	62.706.943	89.715.837
8. Ostala materijalna imovina	018	1.112.732	1.089.603
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	282.385
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		282.385
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	380.150	380.150
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	603.628.992	564.391.355
I. ZALIHE (036 do 042)	035	487.397.760	469.721.879
1. Sirovine i materijal	036	205.262.118	198.624.285
2. Proizvodnja u tijeku	037	23.265.819	27.040.465
3. Gotovi proizvodi	038	257.109.820	238.674.352
4. Trgovačka roba	039	1.159.789	645.261
5. Predujmovi za zalihe	040	600.214	4.737.516
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	76.426.033	48.140.103
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	10.717.146	8.086.338
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	19.795	8.098
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	63.163.775	39.987.006
6. Ostala potraživanja	049	2.525.317	58.661
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	30.382.105	15.684.924
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	26.546.147	11.064.028
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	4.405.803
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	9.423.094	30.844.449
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	29.733	13.818.200
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.236.259.853	1.210.649.648
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.175.630.879	1.137.512.153

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	133.189.246	126.054.680
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	-256.188.995
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	163.356.072	256.188.995
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-93.198.465	-7.321.944
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	93.198.465	7.321.944
VII. MANJINSKI INTERES	078	3.808.383	3.630.219
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	130.004.438
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	95.833.333	95.833.333
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	34.260.174	34.171.105
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	880.246.275
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	142.583.026	96.229.352
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	91.296.296	87.549.296
4. Obveze za predujmove	097	127.348.404	43.846.285
5. Obveze prema dobavljačima	098	512.986.845	632.438.603
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	11.517.992	11.288.336
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.250.176	8.507.953
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	386.450
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	59.537.741	62.822.556
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.236.259.853	1.210.649.648
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.175.630.879	1.137.512.153
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	129.380.863	122.424.461
2. Pripisano manjinskom interesu	110	3.808.383	3.630.219

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2016. do 31.03.2016.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	696.016.759	696.016.759	530.966.931	530.966.931
1. Prihodi od prodaje	112	682.859.281	682.859.281	519.997.780	519.997.780
2. Ostali poslovni prihodi	113	13.157.478	13.157.478	10.969.151	10.969.151
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	692.818.986	692.818.986	531.960.551	531.960.551
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	98.008.514	98.008.514	14.660.822	14.660.822
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	508.089.480	508.089.480	431.775.427	431.775.427
a) Troškovi sirovina i materijala	117	495.032.402	495.032.402	413.605.955	413.605.955
b) Troškovi prodane robe	118	274.231	274.231	1.704.026	1.704.026
c) Ostali vanjski troškovi	119	12.782.847	12.782.847	16.465.446	16.465.446
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	48.518.153	48.518.153	48.554.404	48.554.404
a) Neto plaće i nadnice	121	30.559.687	30.559.687	30.473.363	30.473.363
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.880.473	10.880.473	11.001.888	11.001.888
c) Doprinosi na plaće	123	7.077.993	7.077.993	7.079.153	7.079.153
4. Amortizacija	124	23.573.107	23.573.107	21.758.013	21.758.013
5. Ostali troškovi	125	14.628.958	14.628.958	15.211.808	15.211.808
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	774	774	77	77
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	774	774	77	77
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.670.899	3.670.899	5.365.555	5.365.555
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	3.670.899	3.670.899	5.365.555	5.365.555
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	25.620.126	25.620.126	11.658.540	11.658.540
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	25.620.126	25.620.126	11.658.540	11.658.540
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	699.687.658	699.687.658	536.332.486	536.332.486
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	718.439.112	718.439.112	543.619.091	543.619.091
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-18.751.454	-18.751.454	-7.286.605	-7.286.605
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	18.751.454	18.751.454	7.286.605	7.286.605
XII. POREZ NA DOBIT	151			35.339	35.339
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-18.751.454	-18.751.454	-7.321.944	-7.321.944
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	18.751.454	18.751.454	7.321.944	7.321.944

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-18.531.204	-18.531.204	-7.141.411	-7.141.411
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-220.250	-220.250	-180.533	-180.533
IZVJESTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-18.751.454	-18.751.454	-7.321.944	-7.321.944
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	-18.751.454	-18.751.454	-7.321.944	-7.321.944
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	-18.531.204	-18.531.204	-7.141.411	-7.141.411
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-220.250	-220.250	-180.533	-180.533

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2016. do 31.03.2016.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	707.793.246	475.988.507
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	1.778.283	2.156.900
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	58.517.724	80.963.235
5. Ostali novčani primici	005	629.687	47.418
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	768.718.940	559.156.060
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	509.471.178	416.139.494
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	49.014.956	48.632.544
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	2.428.490	2.758.514
4. Novčani izdaci za kamate	010	7.934.016	9.899.029
5. Novčani izdaci za poreze	011	29.651.389	11.571.379
6. Ostali novčani izdaci	012	1.086.654	1.423.347
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	599.586.683	490.424.307
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	169.132.257	68.731.753
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		6.313
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	0	6.313
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	19.625.170	11.910.218
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	19.625.170	11.910.218
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	19.625.170	11.903.905
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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	19.941.890	26.546.147
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	19.941.890	26.546.147
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	58.032.727	50.103.673
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	102.587.042	11.064.028
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	160.619.769	61.167.701
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	140.677.879	34.621.554
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	8.829.208	22.206.294
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	18.913.750	13.043.958
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	8.829.208	22.206.294
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	27.742.958	35.250.252

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2016. do 31.03.2016.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
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	-256.188.995
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-93.198.465	-7.321.944
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	3.630.219
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	133.189.246	126.054.680
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	122.424.461
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	3.808.383	3.630.219

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. – 03. 2016. godine

U razdoblju 01. - 03. 2016. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 536,3 milijuna kuna, ukupne rashode od 543,6 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 7,3 milijuna kuna ili 1,4% od ukupnih prihoda. U istom razdoblju prethodne godine gubitak je bio 18,8 milijuna kuna (2,7% od ukupnih prihoda), što ukazuje na pozitivan pomak u financijskom rezultatu od 11,5 milijuna kuna.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 20,7 milijuna kuna. Na razini prvog tromjesečja 2016. godine, ukupni prihodi manji su 23,3% u odnosu na isto razdoblje 2015. godine, dok su ukupni rashodi manji za 24,3%. Ovi podaci ukazuju na smanjeni obujam poslovanja zbog prodaje manjih količina mineralnih gnojiva i nižih prodajnih 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 pretilo 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 također izuzetno lošim agroklimatskim uvjetima u prvom tromjesečju 2016. godine (velika količina padalina i niske temperature) u Republici Hrvatskoj i regiji, što je uzrokovalo značajan pomak proljetne sjetve i sezone primjene mineralnih gnojiva (optimalni rokovi gnojidbe su za dio kultura praktično izgubljeni). Od ostalih nepovoljnih utjecaja na razinu prodaje na domaćem tržištu treba istaći probleme likvidnosti kupaca (Petrokemija d.d. nema izvore financiranja odgode plaćanja, a banke ne žele pratiti proljetnu sjetvu), kašnjenje u isplati poticaja na domaćem tržištu i princip kupovine u zadnjem trenutku primjene s direktnom manipulacijom na polju (bez troškova skladištenja i pretovara). 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.

2. Struktura financijskog rezultata

U strukturi gubitka za 01. - 03. 2016. godine 6,3 milijuna kuna (86,3% ukupnog gubitka) ostvareno je iz financijskih aktivnosti, a iz poslovnih aktivnosti ostvaren je rubni gubitak od 994 tisuće kuna (13,7% ukupnog gubitka), što rezultira ukupnim gubitkom od 6,6 milijuna kuna. Gubitak iz financijskih aktivnosti odraz je nepovoljne strukture financiranja, odnosno visoke zaduženosti prema dobavljačima 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 15,9% manju količinsku prodaju mineralnih gnojiva, ostvareni 23,7% 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 prošlog otvora u poljoprivredi i povećane konkurencije drugih dobavljača mineralnih gnojiva.

ioseg opceg stanja u poljoprivredi i povecane konkurencije drugim dobavijaca mineralnih gnojiva.

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. 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 24% ostvaren na razini prva tri mjeseca 2016. godine, što upućuje na oprez u predviđanju financijskih rezultata u 2016. godini.

4. Rashodi

Ostvarenje poslovnih rashoda manje je za 23,2% u odnosu na prethodnu godinu, kao odraz manje prodaje 15,9% 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 u prvom tromjesečju 2016. godine, bila je niža 34,0% izražena u USD, a ostvarena u kunama manja je za 32,9% 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.

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.

6. Proizvodnja i iskorištenje kapaciteta

U prvom tromjesečju 2016. godine Petrokemija d.d. je, u odnosu na prethodnu godinu, ostvarila 3,5% veću ukupnu razinu proizvodnje. U strukturi proizvodnje došlo je do slijedećih promjena: 26,9% veća je proizvodnja uree, a 16,8% povećana proizvodnja KAN-a, dok je zbog tržišnih razloga 34,6% smanjena proizvodnja NPK-a gnojiva. Tijekom prvog tromjesečja 2016. godine ostvareno je iskorištenje proizvodnih kapaciteta od 73%, 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 drugo 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.

mineralnim 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.

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.

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 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 očitovalo 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 31.3.2016. 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 sada u fazi razmatranja u nadležnim tijelima Vlade Republike Hrvatske.

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.

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 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 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, rast tečaja USD, novi proizvodi, itd.) te najavljuje potencijalni novi smjer otklona od proizvodnje cjenovno nepovoljne uree za poljoprivrednu namjenu.

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 384 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 tromjesečje 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 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.