

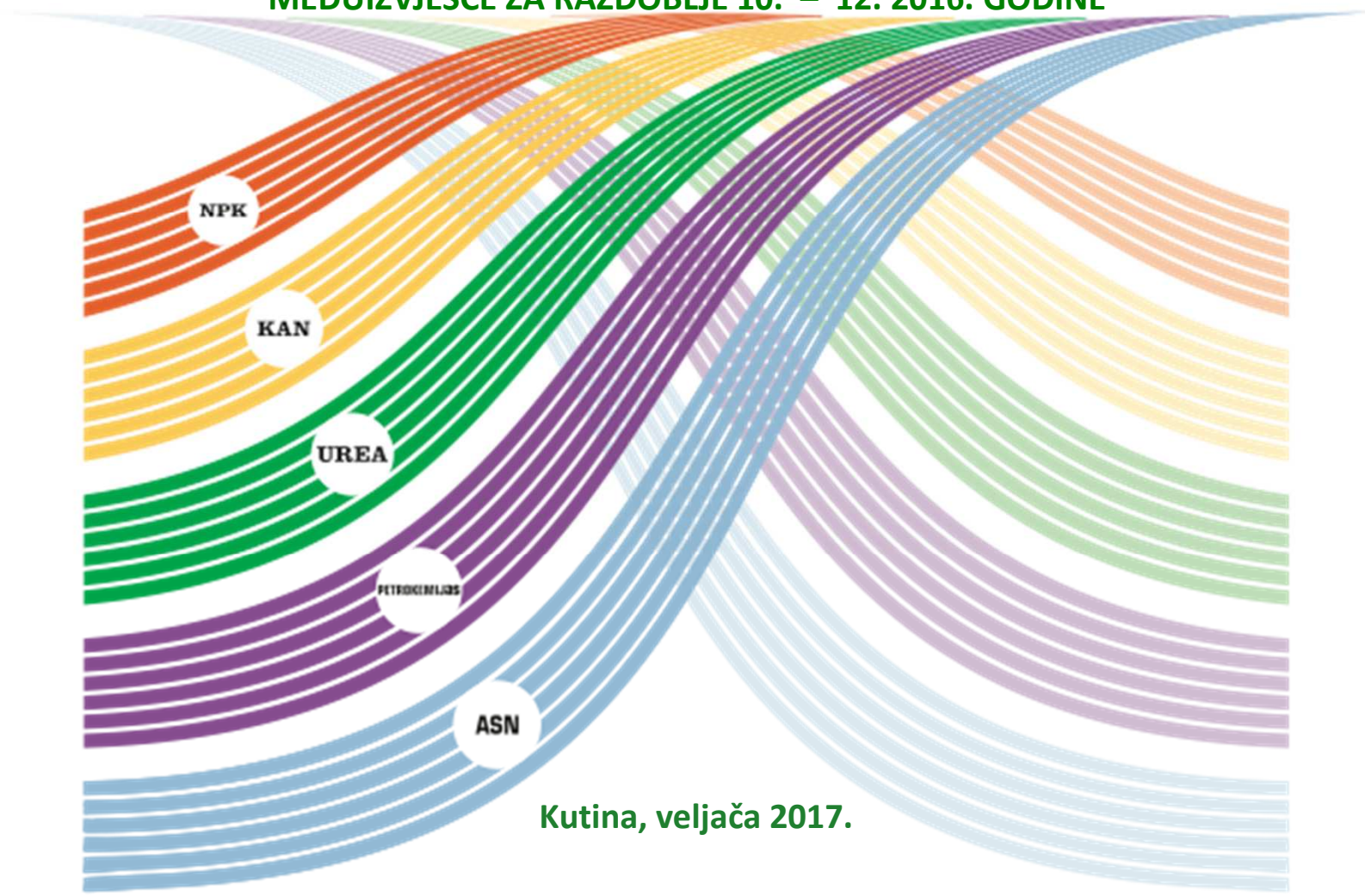
NEREVIDIRANO
KONSOLIDIRANO



PETROKEMIJA
KUTINA

GODIŠNJE IZVJEŠĆE GRUPA PETROKEMIJA KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE 01. – 12. 2016. GODINE
MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE 10. – 12. 2016. GODINE



NPK

KAN

UREA

PETROKEMIJA

ASN

Kutina, veljača 2017.

Ključni pokazatelji Grupe Petrokemija za 01. – 12. 2016. godine

- ❑ Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija Grupe 1.940,7 milijuna kuna, 24,9% manje od istog razdoblja prošle godine,
- ❑ Gubitak iz poslovnih odnosa 49,2 milijuna kuna, gubitak iz financijskih odnosa 38,4 milijuna kuna, ukupno gubitak u poslovanju 87,6 milijuna kuna,
- ❑ Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) 33,9 milijuna kuna,
- ❑ Ostvarena proizvodnja mineralnih gnojiva 1.069 tisuća tona, 11,7% manje od ostvarenja u istom razdoblju 2015. godine,
- ❑ U odnosu na 2015. godinu, proizvodnja NPK-a mineralnih gnojiva manja je za 30,9%, proizvodnja Uree manja je za 12,1%, dok je veća proizvodnja ostvarena kod KAN-a za 4,6%.
- ❑ Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 86,4% (uzimajući u obzir mjesec dana remonta u srpnju i dijelu kolovoza).
- ❑ Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva 1.086 tisuće tona, manja količinska prodaja 5,8% od ostvarenja u istom razdoblju prethodne godine,
- ❑ Udjel količinske prodaje mineralnih gnojiva na domaćem tržištu je 27%,
- ❑ Domaća prodaja 288 tisuće tona, dok je u izvozu prodano 798 tisuća tona mineralnih gnojiva,
- ❑ Kapital i rezerve na 31.12.2016. godine Grupe Petrokemija d.d. 45,5 milijuna kuna,
- ❑ Investirano u Petrokemiji d.d. 148,2 milijuna kuna,
- ❑ Zaposleno na 31.12.2016. godine Petrokemija d.d. 1.595 radnika, a u Grupi Petrokemija 1.733 radnika.

Izvešće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za 01. – 12. 2016. godine

- U razdoblju 01. – 12. 2016. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 1.940,7 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.028,3 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 87,6 milijuna kuna ili 4,5% 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 2015.
- Kod nabavljanja prirodnoga plina, ostvareni udjel količina u cijenama utvrđenim u USD bio je 45%, a 55% 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 30,0% ili 581,0 milijuna kuna, što je 18,0% manje u odnosu na 2015.godinu, dok izvoz čini 65,5% ili 1.264,6 milijuna kuna, što je 29,7% manje u odnosu na 2015. godinu,
- Manja količinska prodaja 5,8%, a prosječne prodajne cijene niže 22,4% u odnosu na 2015. godinu,
- Asortimanski veće ostvarenje u 2016. godini, u odnosu na 2015. godinu, ostvareno je kod KAN-a za 19,1%, dok je manje ostvarenje u odnosu na 2015. godinu kod NPK mineralnih gnojiva za 33,6% (tržišni razlozi, pad potrošnje uzrokovao je neravnotežu cijene fosfora i kalija u odnosu na NPK-a) te kod Urea-e za 5,1%.
- Domaća prodaja količinski veća 0,6% od ostvarenja u 2015. godini,
- Prodaja u izvozu količinski manja za 7,9% manja od ostvarenja u 2015. godini,
- Količinska prodaja glinarskih proizvoda i tekućih gnojiva za 13,6% veća od ostvarenja u 2015. godini,

Izvešće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za 01. – 12. 2016. godine

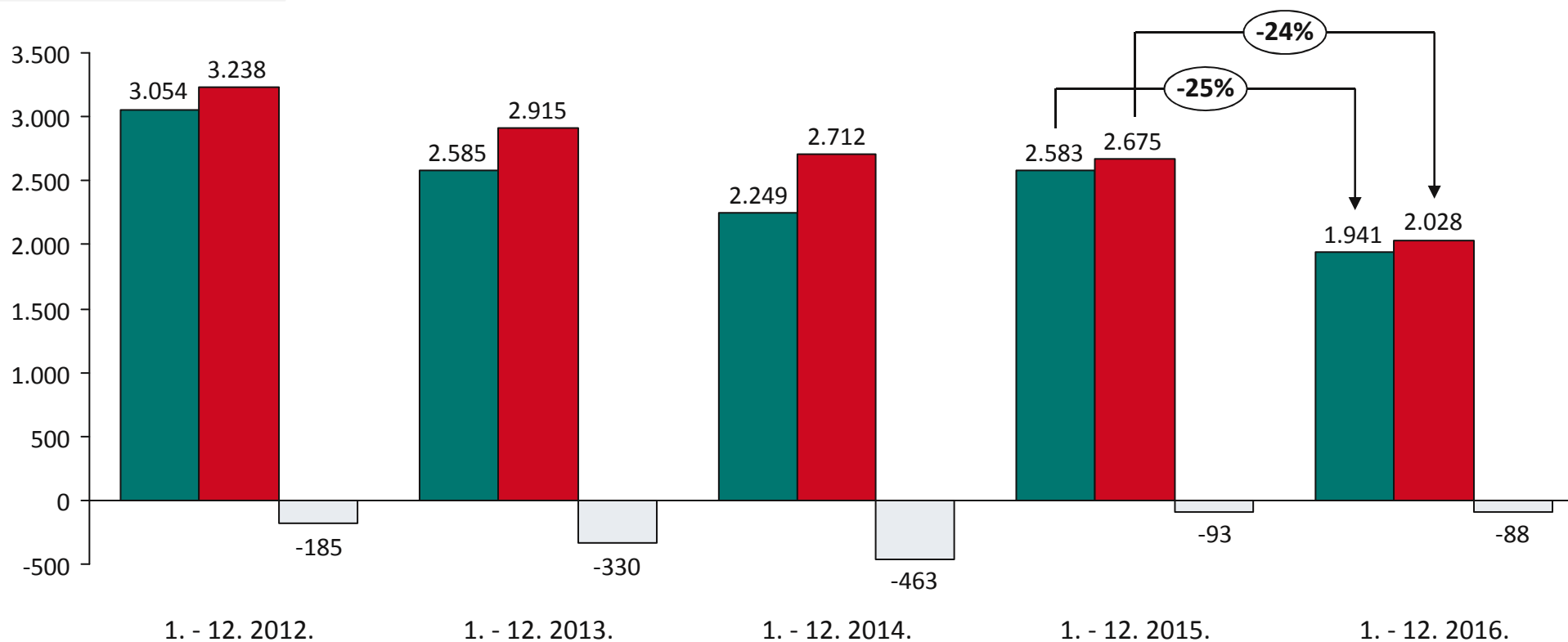
- ❑ Smanjenje cijena mineralnih gnojiva na svjetskim tržištima prelilo se u značajnoj mjeri na EU i regiju, što je uzrokovalo povećani uvoz jeftinijih mineralnih gnojiva
- ❑ Niža domaća prodaja uzrokovana je problemom likvidnosti kupaca (Petrokemija d.d. nema izvore financiranja odgode plaćanja, a poslovne banke ne žele pratiti dug proizvodni ciklus u poljoprivredi), 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),
- ❑ Niske cijene žitarica i ostalih poljoprivrednih proizvoda utječu na smanjivanje zasijanih površina pod dijelom poljoprivrednih kultura, 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, ali značajno poboljšani u odnosu na prethodnu poslovnu godinu (negativan radni kapital 31.12.2016. godine **-262** milijuna kuna, na 31.12.2015. godine **-358** milijuna kuna)
- ❑ Kratkoročna imovina manja u odnosu na kraj 2015. godine za 10,68%, a kratkoročne obveze su manje za 19,0% (učinak kredita HBOR-a i reprograma duga za prirodni plin),
- ❑ Pokazatelj financijske stabilnosti, pokazatelji zaduženosti i vlastitog financiranja ispod preporučenih vrijednosti ,
- ❑ Ostvarena prosječna cijena prirodnog plina (bez troškova transporta) 34,7% manja u kunama u odnosu na 2015. godinu, a 33,8% manja u USD, trošak transporta prirodnog plina porastao 21,3%,
- ❑ Ukupan broj zaposlenih radnika Grupe je 1.733, smanjenje za 29 ili 1,6% u odnosu na 31. 12. 2015. godine,
- ❑ Ostvarena razina ulaganja u investicije od 148,2 milijuna kuna, u odnosu na isto razdoblje 2015. godine povećanje iznosi 94,9 milijuna kuna.

Račun dobiti i gubitka Grupe Petrokemije za 01. – 12. 2012. – 2016. godine

■ Ukupni prihodi	1.940,7 milijuna kuna,
■ Ukupni rashodi	2.028,3 milijuna kuna,
■ Gubitak prije oporezivanja	87,6 milijuna kuna,
■ EBITDA	33,9 milijuna kuna
■ EBITDA MARŽA (%)	1,8%

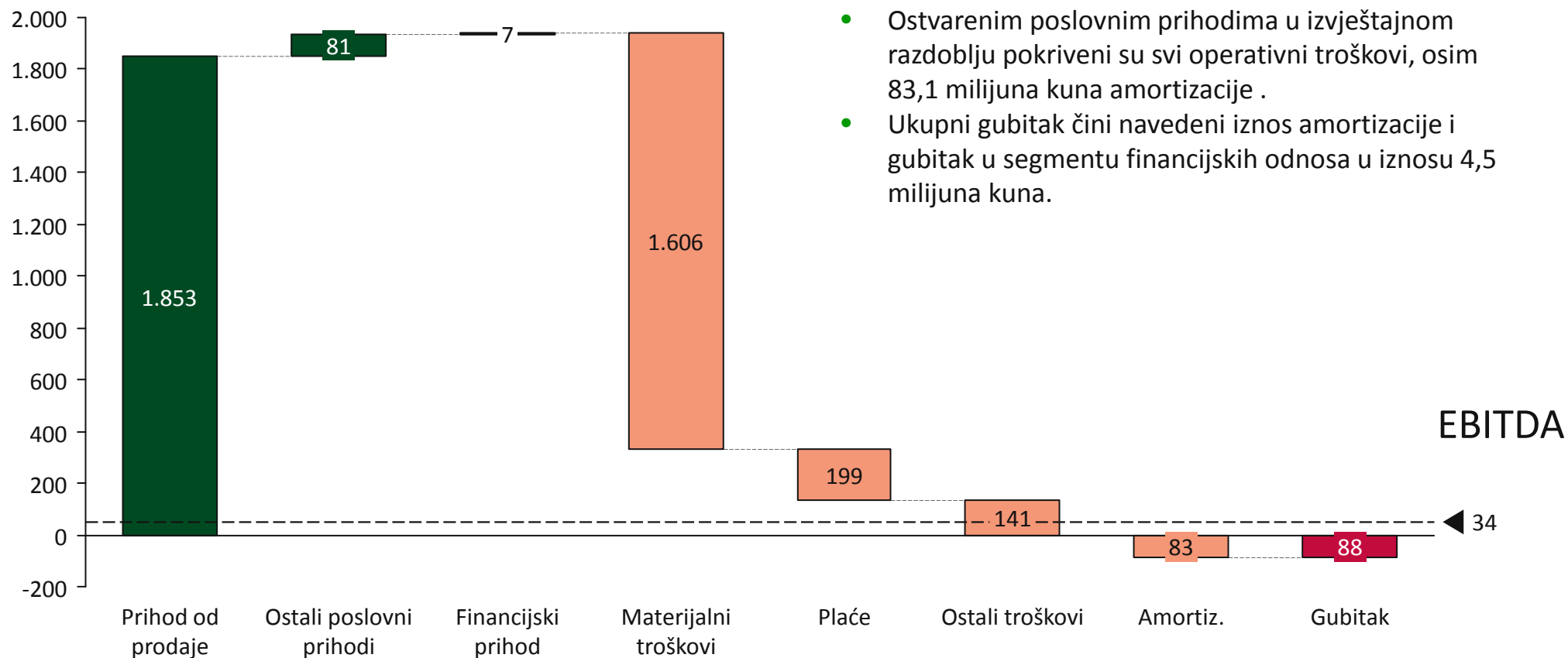
■ UKUPNI PRIHODI
■ UKUPNI RASHODI
■ DOBIT / GUBITAK

Milijuna kuna



Struktura prihoda i troškova Grupe Petrokemija za 01. – 12. 2016. godine

Milijuna kuna



- Ostvarenim poslovnim prihodima u izvještajnom razdoblju pokriveni su svi operativni troškovi, osim 83,1 milijuna kuna amortizacije .
- Ukupni gubitak čini navedeni iznos amortizacije i gubitak u segmentu finansijskih odnosa u iznosu 4,5 milijuna kuna.

Ostvareni financijski rezultati društava kćeri za 01. – 12. 2016. godine

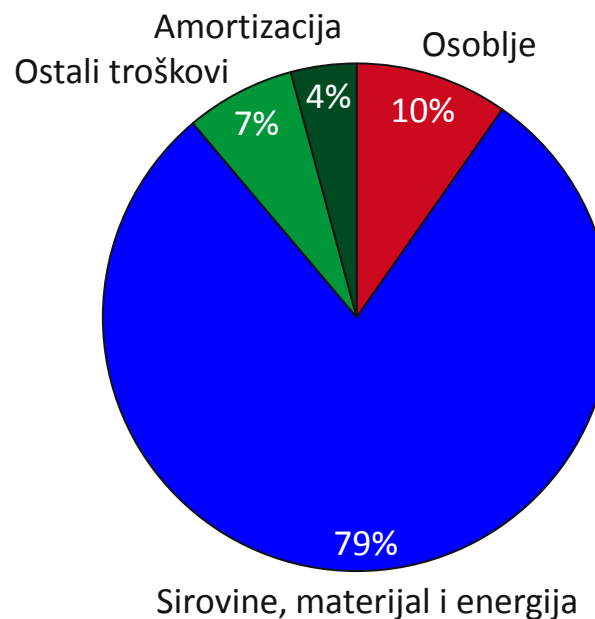
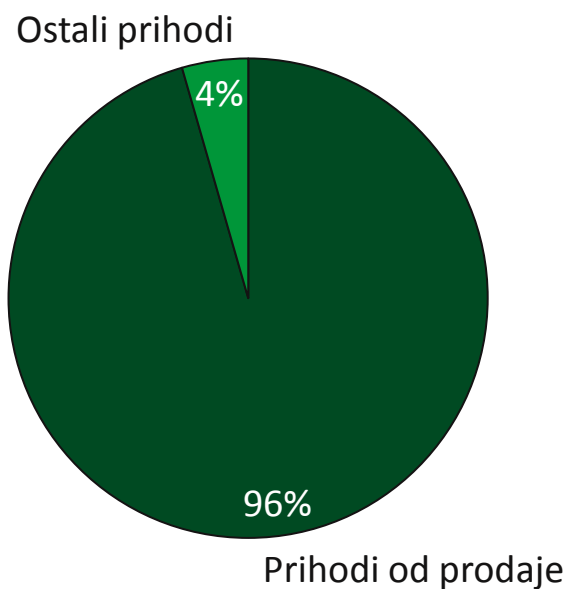
- U periodu 01.-12.2016. godine Restoran Petrokemija d.o.o. i Petrokemija Novi Sad d.o.o. poslovale su s dobiti, a Luka Šibenik d.o.o. ostvarila je gubitak, dok Petrokemija Agro Trade d.o.o. nije imala transakcija.

(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	1.694	42.542	21.730	0
UKUPNI RASHODI	1.671	42.430	22.163	3
<i>U tome:</i>				
<i>Materijalni troškovi</i>	1.171	41.154	4.096	
<i>Amortizacija</i>	0	12	827	
<i>Troškovi osoblja</i>	422	611	11.533	
<i>Ostalo</i>	78	653	5.707	3
BRUTO DOBIT / GUBITAK	23	112	-433	-3

Struktura prihoda i rashoda Grupe Petrokemija za 01. – 12. 2016. godine

- U periodu 01. – 12. 2016. godine Petrokemija d.d. je ostvarila 30% prihoda na domaćem, 65% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 5% ukupnih prihoda. Na razini Grupe Petrokemija 96% prihoda čine prihodi od prodaje proizvoda i usluga, a 4% ostali prihodi.
- U strukturi ukupnih rashoda Grupe Petrokemija dominantnih 79% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 10%, dok svi ostali troškovi čine 11%.



Ključni financijski pokazatelji Grupe Petrokemija za 01. - 12. 2016. godine

(u 000 kuna)

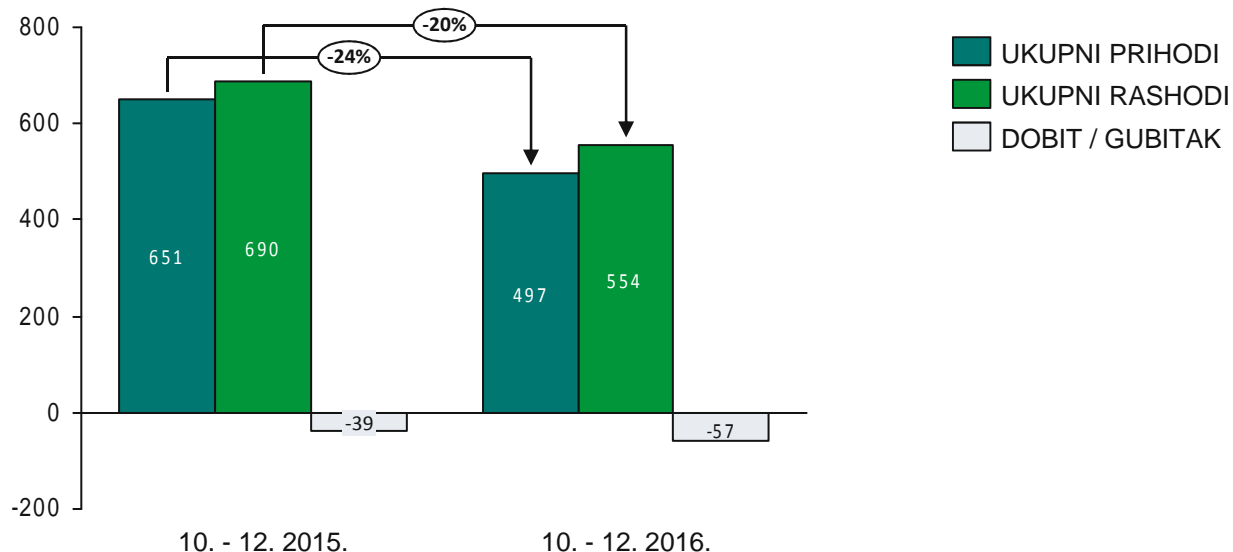
	01.-12. 2016.		01. - 12. 2015.		Razlika		% promjene
Poslovni prihodi	1.933.700		2.565.248		-631.548		-24,62%
Poslovni rashodi	1.982.856		2.604.116		-621.260		-23,86%
EBITDA *	33.928		54.218		-20.290		-37,42%
Amortizacija	83.084		93.087		-10.003		-10,75%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-38.454		-53.981		15.527		-28,76%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0		0				
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-87.610		-92.850		5.240		-5,64%
	31.12.2016.		31.12.2015.				
Dugotrajna imovina	685.494		632.601		52.893		8,36%
Kratkotrajna imovina	539.215		603.659		-64.444		-10,68%
Kapital i rezerve	45.530		133.189		-87.659		-65,82%
Dugoročne obveze + rezerviranja	378.696		141.632		237.064		167,38%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	800.483		961.439		-160.956		-16,74%

* Dobit prije kamata, poreza i amortizacije

Poslovni rezultati Grupe u razdoblju 10. – 12. 2016. godine

- U razdoblju 10.- 12. 2016. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 496,9 milijuna kuna, ukupne rashode od 553,7 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 56,8 milijuna kuna. Nakon oporezivanja gubitak je 57,0 milijuna kuna.
- Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi manji su 24% u odnosu na četvrto tromjesečje 2015. godine, dok su ukupni rashodi manji za 20 %.
- Gubitak u četvrtom tromjesečju 2016. je veći za 17 milijuna kuna ili 39% od istog razdoblja prethodne godine zbog rasta cijene prirodnog plina, koji zbog stanja na tržištu, nije mogao biti praćen odgovarajućim povećanjem cijena gotovih proizvoda. Dapače, radi sprječavanja uvoza u Republiku Hrvatsku, prodajne cijene mineralnih gnojiva bile su značajno smanjene.

Milijuna kuna



Ključni financijski pokazatelji Grupe Petrokemija u razdoblju 10. – 12. 2016. godine

(u 000 kuna)

	01. - 09. 2016.		10. - 12. 2016.		01. - 12. 2016.
Poslovni prihodi	1.437.357		496.343		1.933.700
Poslovni rashodi	1.448.517		534.339		1.982.856
EBITDA *	50.436		-16.508		33.928
Amortizacija	61.596		21.488		83.084
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-19.677		-18.777		-38.454
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0		0		0
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-30.837		-56.773		-87.610

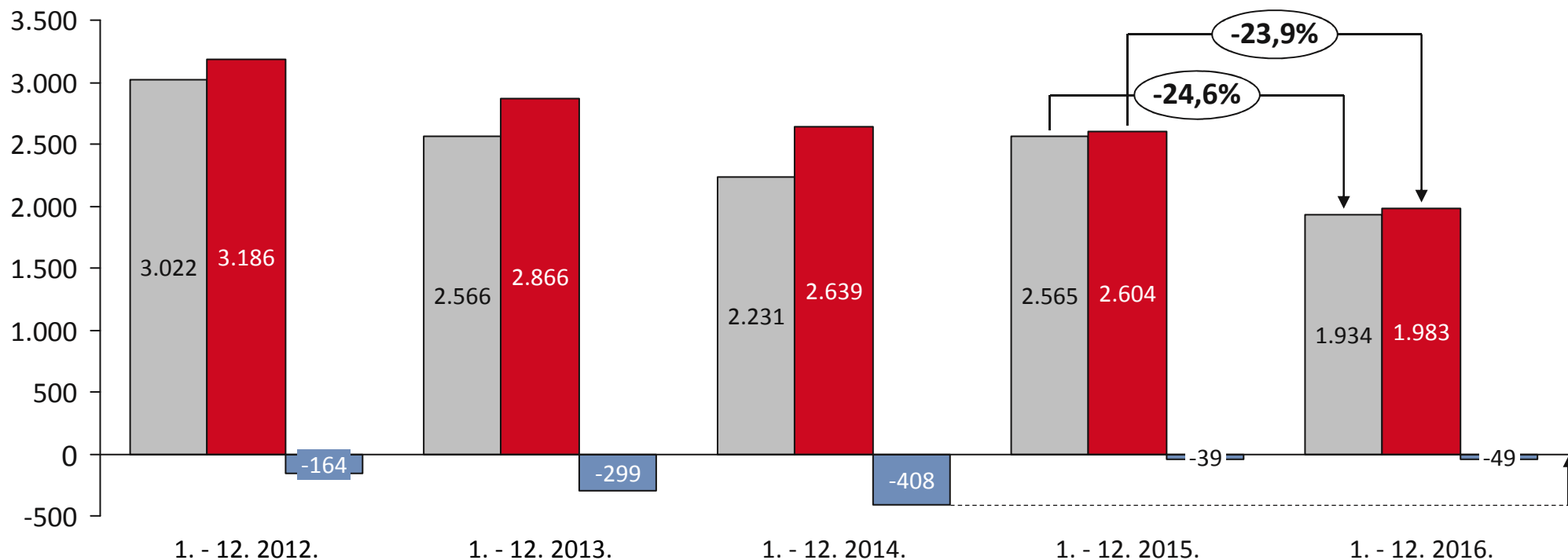
- Zbog narušene tržišne situacije u četvrtom tromjesečju 2016. godine je ostvaren gubitak od 56,8 milijuna kuna, u čemu je 21,5 milijuna kuna vrijednosno usklađivanje imovine i rezerviranje troškova rizika. U tome su i rezervacije za otpremnine 46 djelatnika koji su napustili Društvo u siječnju 2017. godine kroz program poticajnih otpremnina, proveden s ciljem racionalizacije troškova osoblja u slijedećem razdoblju
- Pokazatelj EBITDA iznosi -16,5 milijuna kuna.

* Dobit prije kamata, poreza i amortizacije

Dobit i gubitak iz poslovnih aktivnosti Grupe Petrokemija u periodu 01. – 12. 2012. – 2016. godine

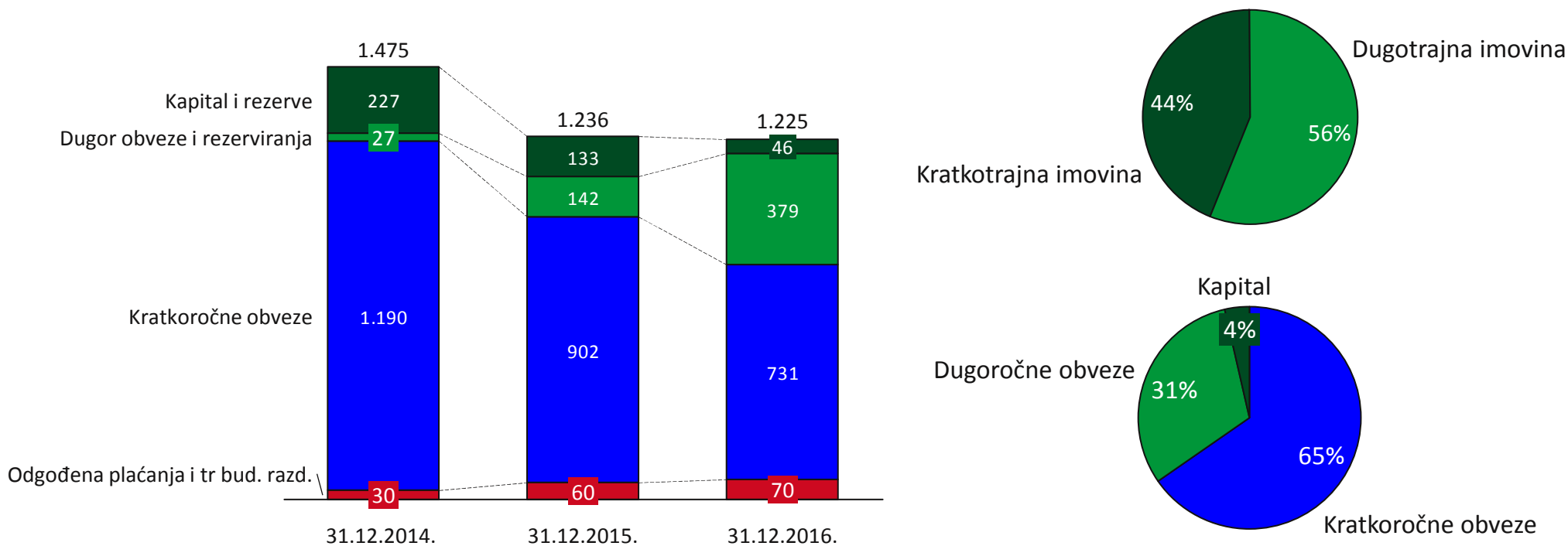
Milijuna kuna

POSLOVNI PRIHOD
 POSLOVNI RASHOD
 DOBIT/GUBITAK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI



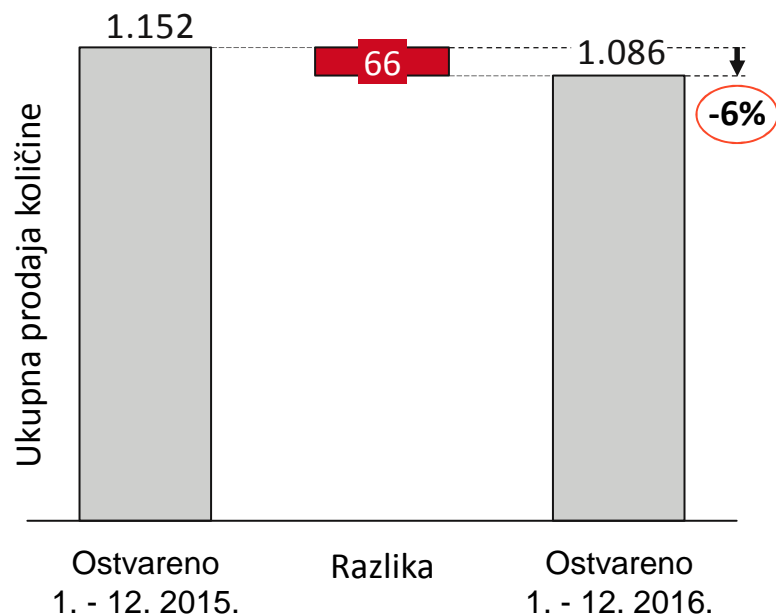
Struktura imovine i obveza Grupe Petrokemija na 31.12.2016. godine

- Na dan 31.12.2016. godine Grupa Petrokemija je imala 44% vrijednosti kratkotrajne i 56% dugotrajne imovine.
- Razina kapitala s odraz je umanjena za gubitke iskazane u 2014. i 2015. godini. U strukturi zaduženosti **tijekom trećeg tromjesečja** došlo je do promjene strukture i približnog izjednačavanja dugoročnih i kratkoročnih izvora, kao rezultat reprograma duga za plin iz prethodnog razdoblja i odobravanja dugoročnog kredita HBOR-a od 200 milijuna kuna.

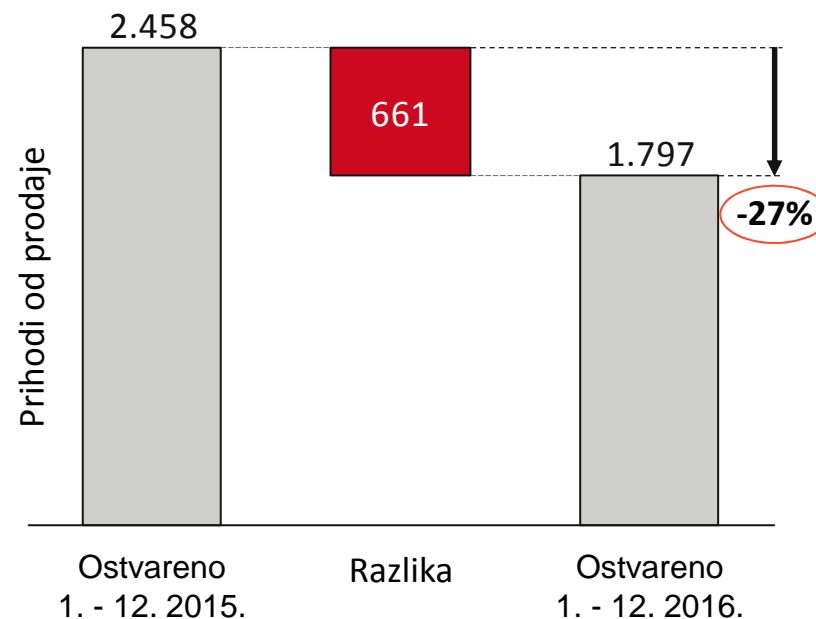


Prodaja mineralnih gnojiva ukupno

KOLIČINE PRODAJE (000 t)
2016 / 2015. GODINE



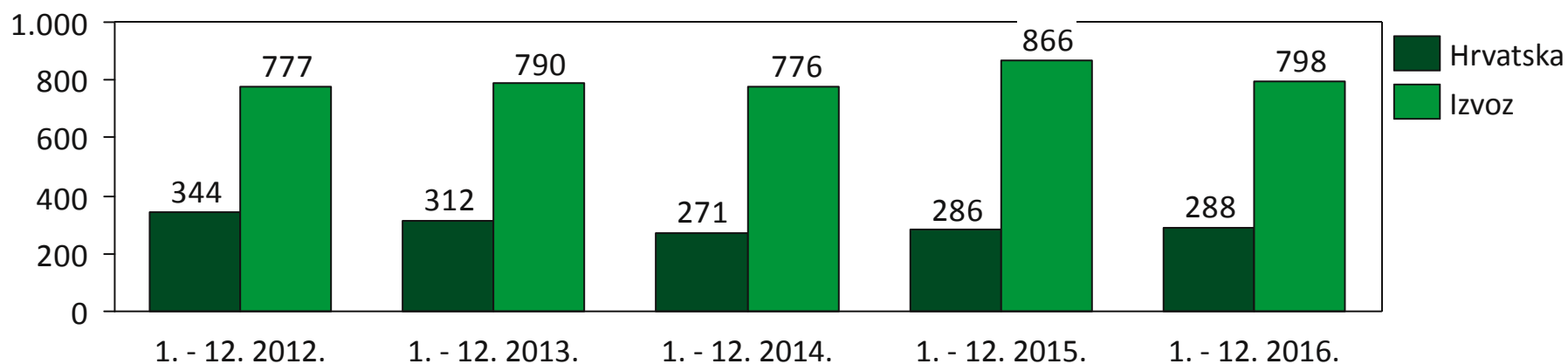
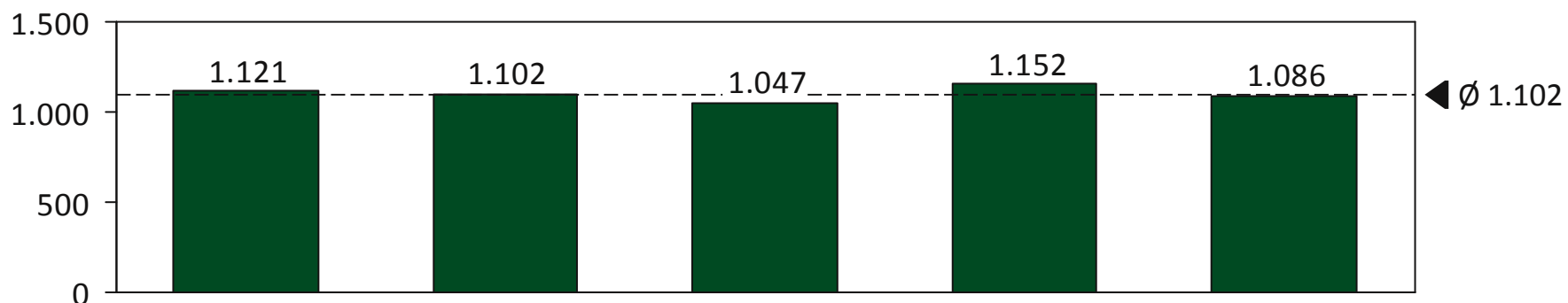
PRIHODI OD PRODAJE (milijuni kuna)
2016 / 2015. GODINE



Ostvaren je količinski pad prodaje gnojiva od 6% te smanjenje prihoda od prodaje 27%, što ukazuje na značajan pad prosječnih prodajnih cijena. Pad cijena mineralnih gnojiva bio je najviše izražen u 4. tromjesečju radi sprječavanja uvoza mineralnih gnojiva u Republiku Hrvatsku.

Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva u periodu 01.-12. 2012. - 2016. godine

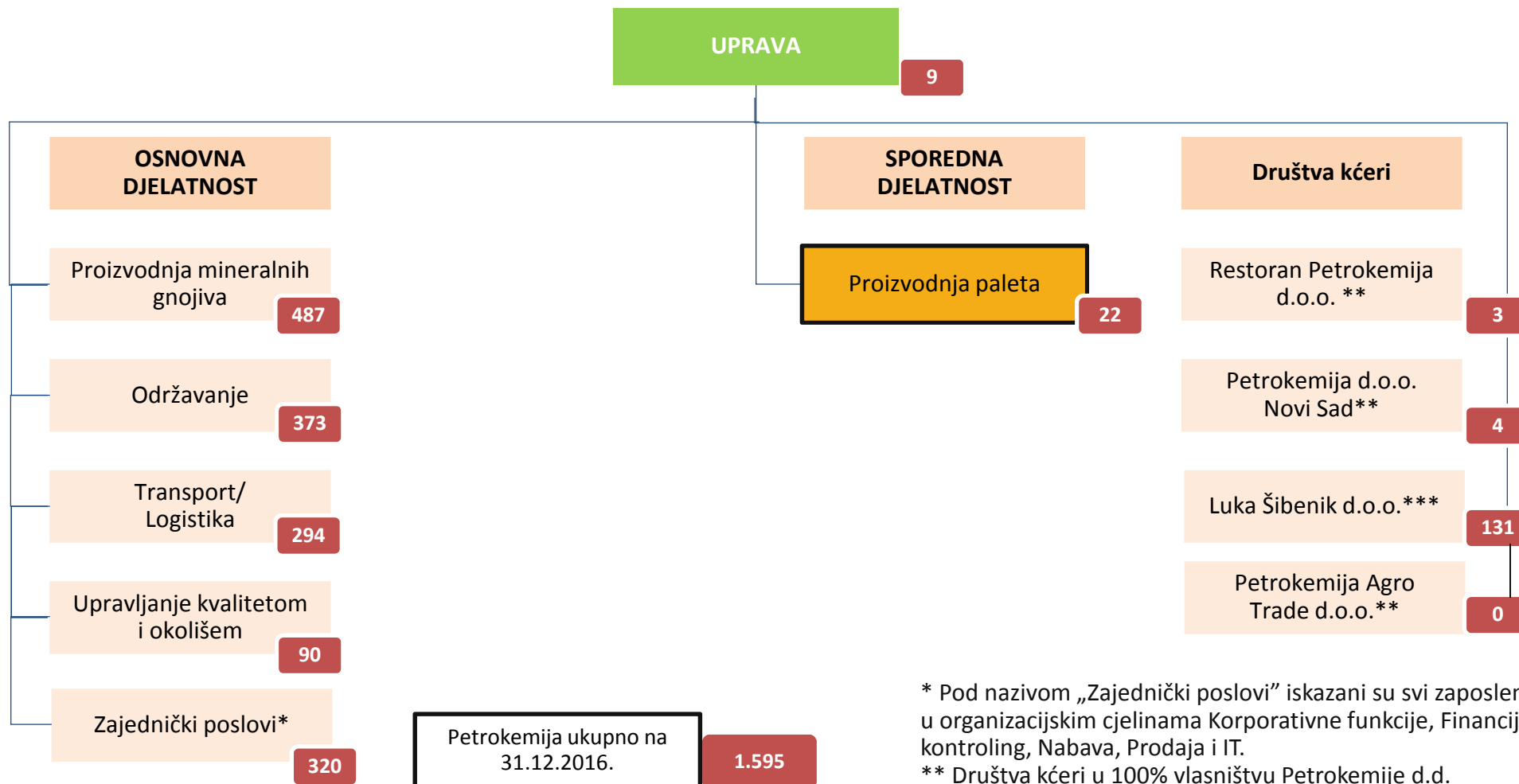
ukupna **prodaja** (000 tona)



Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju 01. – 12. 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.- 12. 2016. godine:
 - ❑ Ukupni prihodi 1.940,7 milijuna kuna,
 - ❑ Ukupni rashodi 2.028,3 milijuna kuna,
 - ❑ Gubitak prije oporezivanja - 87,6 milijuna kuna,
 - ❑ Porez na dobit 0,3 milijuna kuna,
 - ❑ Gubitak nakon oporezivanja - 87,9 milijuna kuna,
- ❑ Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 33,9 milijuna kuna.
- ❑ Petrokemija d.o.o. Novi Sad poslovala je pozitivno ostvarivši 15 tisuća kuna dobiti (nakon oporezivanja), Restoran Petrokemija d.o.o ostvario je dobit 23 tisuće kuna, dok je Luka Šibenik iskazala gubitak 670 tisuća kuna (nakon oporezivanja).
- ❑ Petrokemija Agro Trade d.o.o. nije imala transakcija.

Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



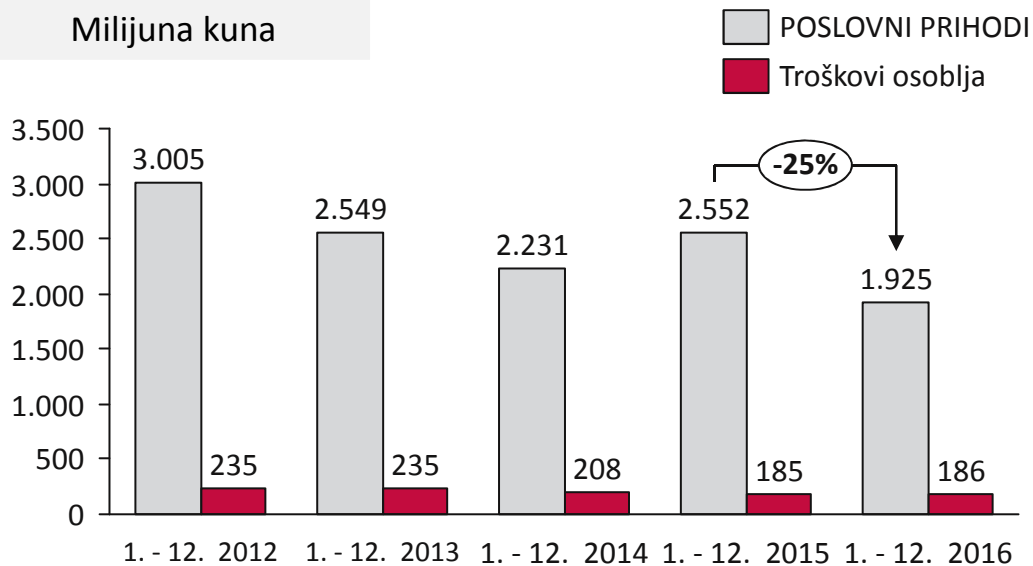
* Pod nazivom „Zajednički poslovi” iskazani su svi zaposlenici u organizacijskim cjelinama Korporativne funkcije, Financije i kontroling, Nabava, Prodaja i IT.

** Društva kćeri u 100% vlasništvu Petrokemije d.d.

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

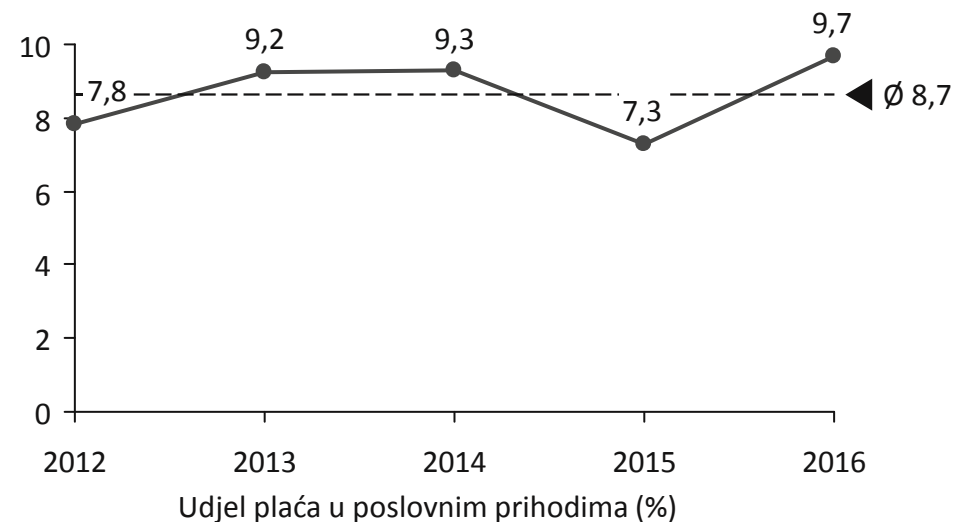
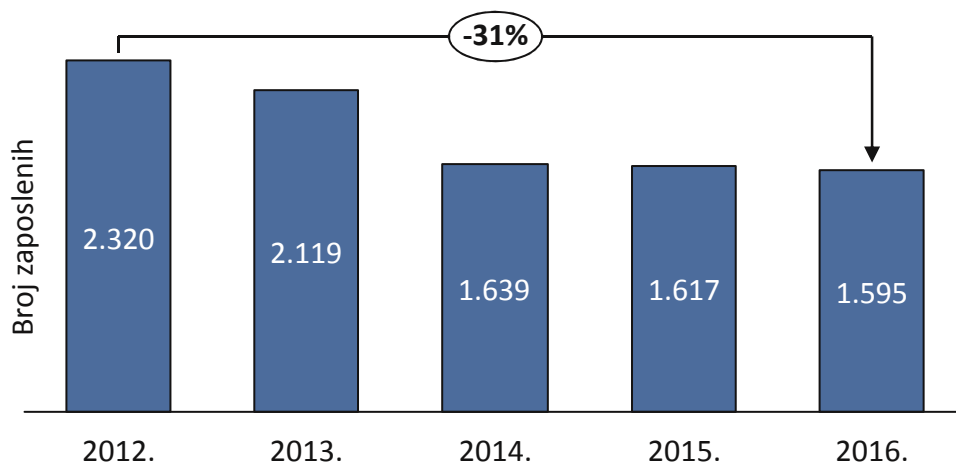
Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih

Milijuna kuna



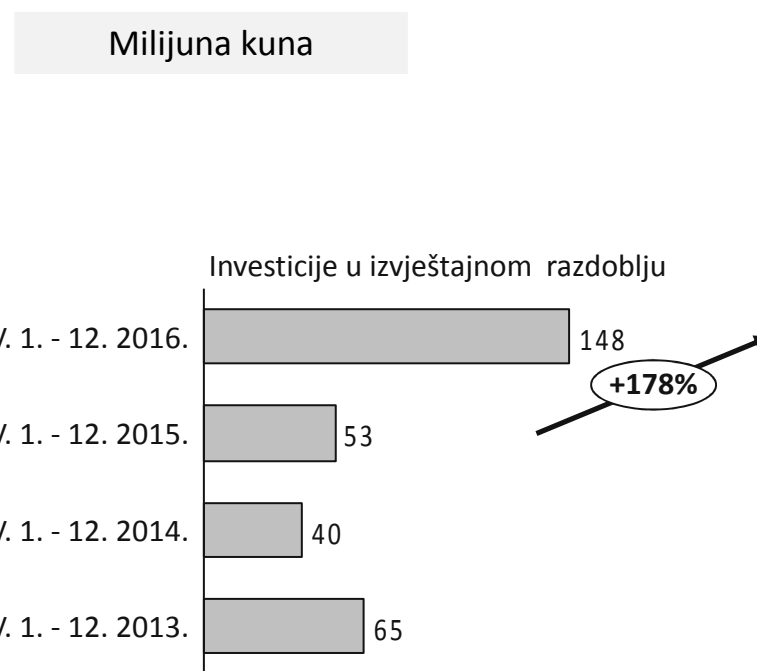
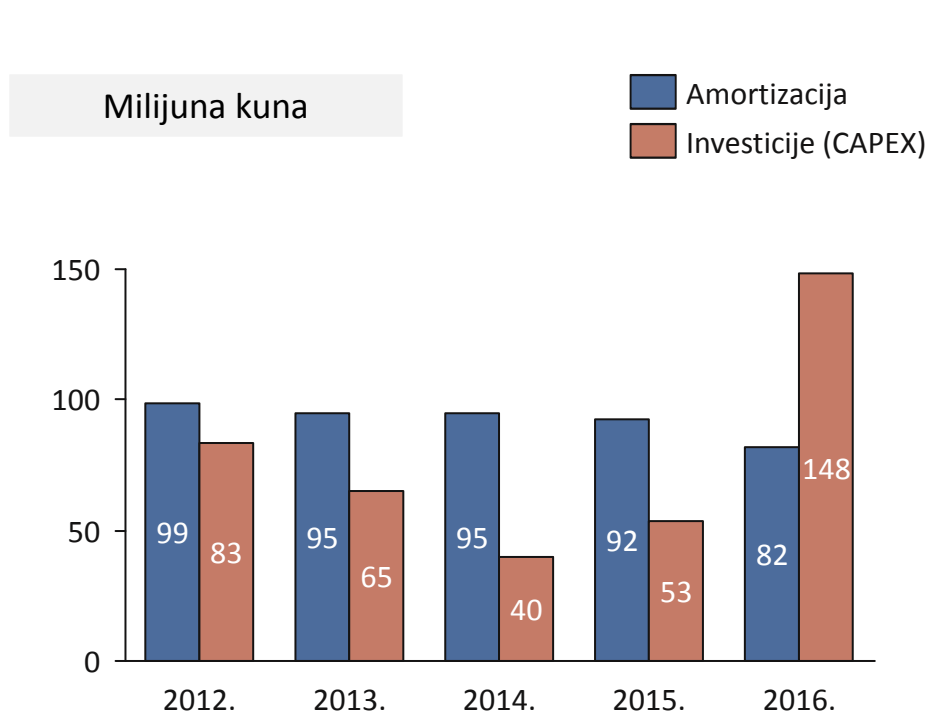
Na 31.12.2016. godine Petrokemija d.d. imala je **1.595 radnika**, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 138 radnika, što daje ukupan broj od 1.733 zaposlenih.

Trošak osoblja u poslovnim prihodima ima udjel 9,7%.



Ostvarene investicije

- Ostvarene investicije u izvještajnom razdoblju 2016. godine iznose 148,2 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje 2015. godine povećanje iznosi 94,9 milijuna kuna ili 178%.
- Planirana razina investicija od 173 milijuna kuna nije u potpunosti ostvarena (indeks 86,2) zbog ograničenih mogućnosti financiranja, odnosno izostanka podrške poslovnih banaka.



Kvaliteta zraka kutinskog područja u razdoblju od 1. do 12. 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	K1, K2, DMP	Amonijak (NH ₃)
K1, K2, K6, K7, DMP		Dušikov dioksid (NO ₂)
K2, K7, DMP		Sumporovodik (H ₂ S)
	DMP	PM10

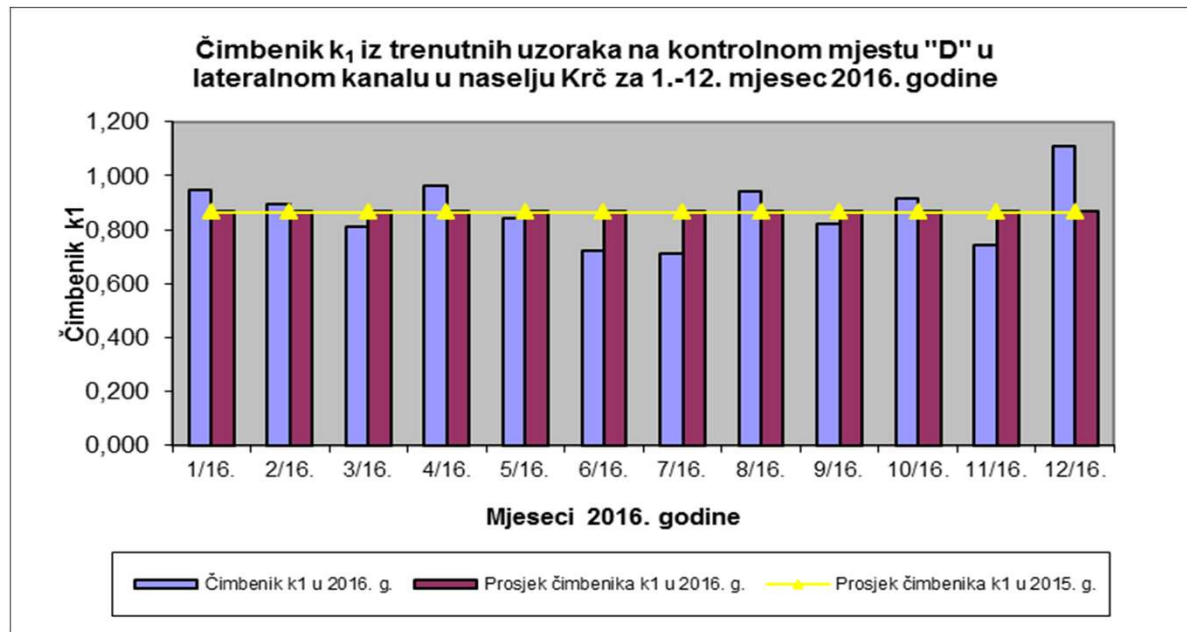
Napomena:

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 12. mjeseca 2016 (lokalna mreža)

Mjerna postaja	<i>Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u razdoblju od 1. do 12. mjesec 2016. / Dopušteni broj prekoračenja</i>
K 1 - Dom zdravlja	32 / 7
K 2 - Vatrogasni dom	25 / 7
K 6 - Husain	6 / 7
K 7 - Krč	3 / 7
UKUPNO	66

Upravljanje vodama



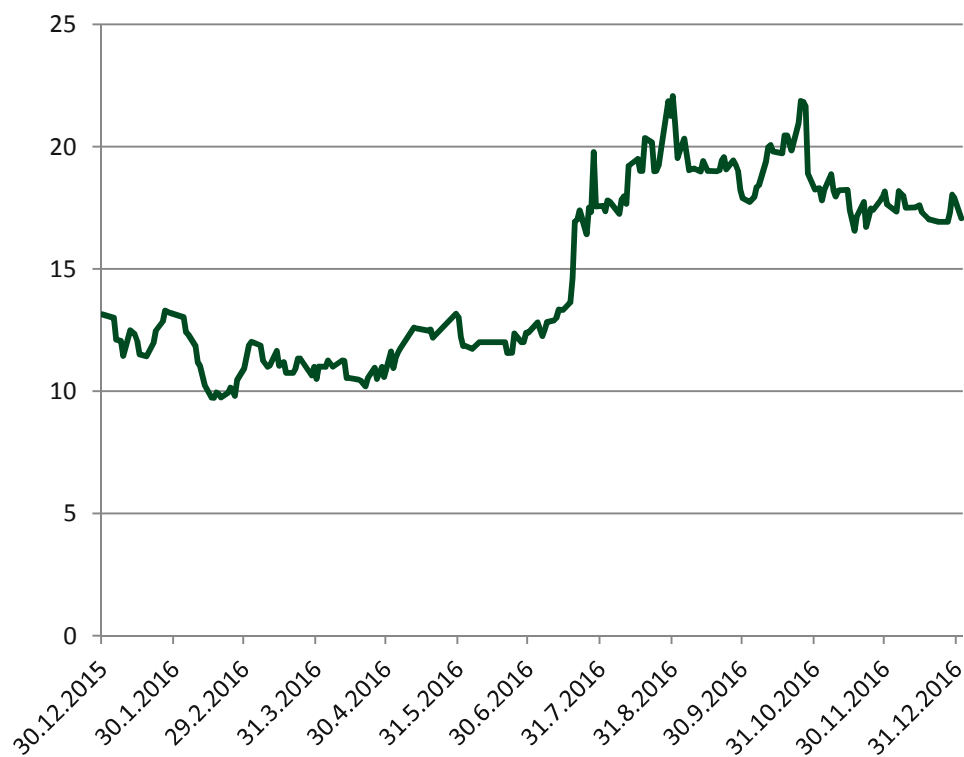
- Prosječna vrijednost čimbenika k_1 za razdoblje od 1. do 12. mjeseca 2016.g. je na istoj razini u odnosu na ostvareni prosjek za isti period 2015.g.
- U razdoblju od 1. do 12. mjeseca 2016.g. ostvarena je niža potrošnja sirove vode u odnosu na ostvarenu potrošnju u istom periodu 2015.g.

Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice, promjene u NO i Upravi

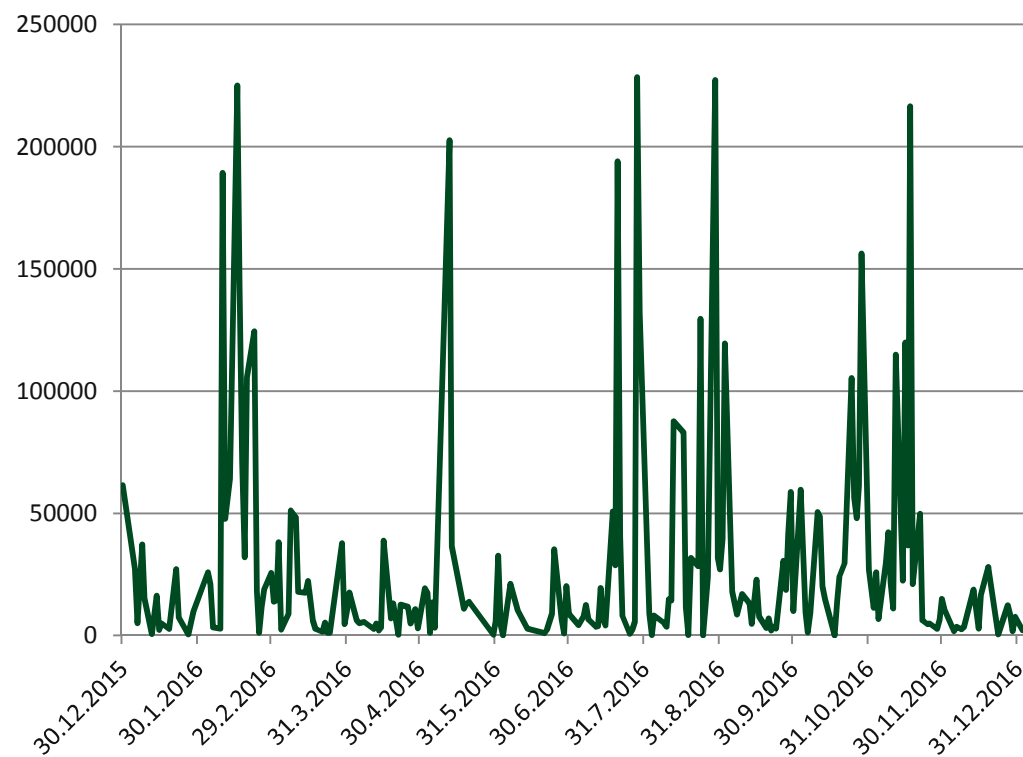
- ❑ Temeljni kapital Društva nakon provedenog povećanja u 2015. godini iznosi 386.135.400,00 kuna i podijeljen je na 12.871.180 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna.
- ❑ Na 30. prosinca 2015. godine prosječna vrijednost dionice iznosila je 13,14 kuna, a na 30. prosinca 2016. godine 17,90 kuna (rast 36,15%).
- ❑ 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.
- ❑ Na sjednici 06.02.2017. godine za predsjednika Nadzornog odbora izabran je Mijo Šepak.
- ❑ Nadzorni odbor je na sjednici 06.02.2017. donio odluku kojom se utvrđuje da 6.2.2017. godine prestaje mandat predsjednika Uprave Nenada Zečevića i članova Uprave Antonije Perošević Galović, Tamare Pernar i Vladimira Fresla. Nadzorni odbor je imenovao Đuru Popijača iz Zagreba predsjednikom Uprave te Nenada Zečevića članom Uprave. Mandat imenovanim članovima Uprave počinje teći dana 7. veljače 2017. godine i traje do 6. veljače 2021. godine.

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

KRETANJE CIJENE DIONICE PETROKEMIJE d.d.
za razdoblje 01. – 12. 2016. godine (kuna / dionici)



KRETANJE DNEVNOG PROMETA DIONICE PETROKEMIJE d.d.
za razdoblje 01. – 12. 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 do 31.12.2016. godine nije realizirana. U trenutku objave ovih financijskih izvješća, Uprava nema preciznih saznanja o daljnjim namjerama većinskog vlasnika i potencijalnih investitora.
- ❑ Zbog djelomičnog neostvarivanja pretpostavki iz Programa restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje 2015. - 2019. godina, 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.
- ❑ Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 11. svibnja 2016. godine donijela Odluku o izmjeni i dopuni Odluke o utvrđivanju popisa trgovačkih društava i drugih pravnih osoba od strateškog i posebnog interesa za Republiku Hrvatsku. Petrokemija d.d., Kutina brisana je s popisa trgovačkih društava od posebnog interesa u kojima Republika Hrvatska ima većinski udio. Slijedom navedene Odluke, izvršen je 6. srpnja 2016. godine prijenos dionica Petrokemije d.d. s Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom (DUUDI) na Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), kao pravnu osobu s javnim ovlastima, čija je djelatnost upravljanje dionicama i poslovnim udjelima u trgovačkim društvima čiji je imatelj Republika Hrvatska, a koja nisu utvrđena kao društva od strateškog i posebnog interesa za Republiku Hrvatsku.
- ❑ 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 ugovorne obveze za plinsku godinu 2015/2016., te je isto tako za plinsku godinu 2016/2017 ugovorila određene količine prirodnog plina po novim uvjetima u odnosu na dosadašnje.

Ključni događaji u 2016. godini (nastavak)

- ❑ 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.
- ❑ Sukladno planovima o remontnim radovima u 2016. godini, u srpnju i prvoj polovici kolovoza je proveden remont postrojenja za proizvodnju mineralnih gnojiva, po obimu radova jedan od većih u posljednjih desetak godina. Ukupna vrijednost investicija na godišnjoj razini je 148 milijuna kuna, od čega je, uz sufinanciranje Hrvatske banke za obnovu i razvitak iz Programa „Kreditiranje projekata zaštite okoliša, energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije“, 38 milijuna kuna uloženo u izgradnju novog visokotlačnog plinovoda, koji sada opskrbljuje prirodnim plinom sva proizvodna postrojenja naše tvrtke. Tijekom remonta, na postrojenju UREE realizirana je i investicija „Mjera M7“ čime će se postići značajno poboljšanje ekološkog standarda u smislu smanjenja onečišćenja otpadnih voda
- ❑ Vlada Republike Hrvatske je na 38. sjednici održanoj 31. kolovoza 2016. donijela Odluku o davanju suglasnosti društvu Petrokemija d.d. za kreditno zaduženje u visini 200 milijuna kuna kod Hrvatske banke za obnovu i razvitak, radi provedbe restrukturiranja i financijske konsolidacije društva i Odluku o davanju državnog jamstva u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak, za kreditno zaduženje društva Petrokemija d.d. radi provedbe restrukturiranja i financijske konsolidacije društva. Detaljno na stranicama Vlade RH: <https://vlada.gov.hr/sjednice/38-sjednica-vlade-republike-hrvatske-19380/19380>

Ključni događaji u 2016. godini (nastavak)

- ❑ Nastavno na Odluku Vlade RH o davanju suglasnosti društvu Petrokemija d.d. za kreditno zaduženje u visini 200 milijuna kuna Petrokemija d.d. i Hrvatska banka za obnovu i razvitak potpisali su ugovor o kreditu. Kredit je korišten za podmirenje dospjelih obveza za prirodni plin, provedbu restrukturiranja i financijske konsolidacije društva, sukladno odlukama Vlade RH.
- ❑ Nadzorni odbor Petrokemije d.d. dao je suglasnost na izbor tvrtke KPMG Croatia d.o.o., Zagreb kao konzultanta za izradu Programa restrukturiranja Društva, sukladno propisanim aktivnostima iz Odluke Vlade RH o davanju suglasnosti društvu Petrokemija d.d. za kreditno zaduženje u visini 200 milijuna kuna kod HBOR-a. Aktivnosti na izradi Programa restrukturiranja započele su 15. rujna 2016. godine, do kraja izvještajnog razdoblja napravljena je prva radna varijanta. Završetak i prezentacija Programa prema nadležnim institucijama planira se u prvom dijelu 2017. godine.
- ❑ Petrokemija, d.d. i HEP-ESCO d.o.o. potpisali su Ugovor o izvedbi projekta energetske učinkovitosti „Modernizacija sustava elektromotornih pogona na postrojenjima Vode - 2, Energana i Crpna stanica Pakra te modernizacija dijela sustava vanjske rasvjete“. Ovim investicijama u mjere energetske učinkovitosti će se postići uštede na električnoj energiji od oko 3,4 GWh na godišnjoj razini, uz predviđenu isplativost investicije u roku od dvije godine. HEP ESCO će projekt financirati i voditi, a investicija će se vraćati na osnovu ostvarenih ušteda.
- ❑ Dana 10. studenog 2016. godine sklopljen je Ugovor o pripajanju trgovačkog društva Restoran – Petrokemija, d.o.o. (Pripojeno društvo) društvu Petrokemija, d.d. (Društvo preuzimatelj). Ugovor o pripajanju zaprimljen je dana 11.11. 2016. godine u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod poslovnim brojem: R3-16464/16. U 2017. godini Restoran je nastavio svoju redovnu djelatnost kao jedna od organizacijskih cjelina u okviru Petrokemije d.d.

Značajniji financijski rizici u 2017. godini

Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u 2017. godini karakteriziraju brojni parametri, čije učinke je vrlo teško ocijeniti. Postignuti dogovori oko novih uvjeta nabavke prirodnog plina i reprograma dospelog duga za prirodni plin umanjili su dio rizika prenesenih iz prethodnog razdoblja. Međutim, prema sadašnjoj tržišnoj situaciji procjenjuje se da će u 2017. godini biti i dalje vrlo izražen utjecaj promjenjive razine cijena mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu i relativno visoke razine cijene prirodnog plina u Europi i Republici Hrvatskoj. Izuzetno visoko financijsko opterećenje u poslovanju Petrokemije d.d. čini ekstremno visoka cijena transporta prirodnog plina, koja je i do tri puta veća u odnosu na ostale zemlje EU. 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 2017. godine vjerojatno će ovisiti i o dinamici te obuhvatu potencijalnih mjera restrukturiranja Društva i Grupe Petrokemija, a osim navedenog 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, u 2016. godini promjena tečaja USD nije uzrokovala značajne 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 u 2017. godini uz tečaj EUR-a te kretanje cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu,
- ❑ Prodajne cijene mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu rasle su krajem 2016. i početkom 2017. godine, ali su i dalje na niskoj razini, kratkoročno i pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena, a cijena dušičnog gnojiva urea već duže vrijeme je na niskoj razini, tako da u situaciji izraženijeg rasta cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu, može doći u pitanje isplativost proizvodnje u pojedinim vremenskim intervalima

Značajniji financijski rizici u 2017. godini (nastavak)

- ❑ Snižavanje razine PDV-a u 2017. godini trebalo bi se povoljno odraziti na prodaju mineralnih gnojiva na domaćem tržištu.
- ❑ Nabavne cijene većine osnovnih sirovina su niže od prethodnog razdoblja, ali 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 su smanjeni, ali će biti značajni i u slijedećem razdoblju,
- ❑ U 2016. godini proveden je opsežan remont, čija provedba i financiranje su dijelom financirani iz dugoročnih izvora, ali rizici u pogledu iznalaženja novih dugoročnih izvora financiranja investicija u 2017. godini su i dalje nazočni, a iz operativnog poslovanja je vrlo teško odvojiti sredstva za nastavak procesa intenzivnog investiranja. Rokovi realizacije dijela tzv. „ekoloških investicija”, sukladno Rješenju objedinjenih uvjeta zaštite okoliša (do 31.12.2017.), biti će teško dostižni, a neke će investicije zbog teškoća u financiranju vjerojatno biti prenesene u 2018. godinu.
- ❑ Reguliranjem duga za prirodni plin isporučen u prethodnim razdobljima i odobrenjem kredita HBOR-a od 200 milijuna kuna otklonjena je u trećem tromjesečju 2016. godine opasnost blokade i zastoja u isporuci prirodnog plina, odnosno proizvodnji, ali na oprez upućuju kretanja cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu na prijelazu 2016./2017. godine,
- ❑ Kao što je prethodno navedeno, 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.
- ❑ Viša razina ostvarenog gubitka u četvrtom tromjesečju 2016. godine, u odnosu na prethodni dio godine, upućuje na oprez u predviđanju financijskih i poslovnih rezultata u 2017. godini. Dio tog negativnog učinka biti će prenesen već na rezultat prvog tromjesečja 2017. godine, zbog obveza za isporuku mineralnih gnojiva za primljene predujmove iz četvrtog tromjesečja 2016. godine.

Izjava posloводства o odgovornosti

Na temelju članka 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.

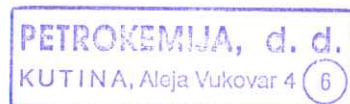
Financijski izvještaji **za razdoblje 01.01.2016. godine do 31.12.2016. godine** daju istinit i vjeran prikaz financijskih pozicija Društva Petrokemija d.d. i Grupe Petrokemija te rezultata njegova poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

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.

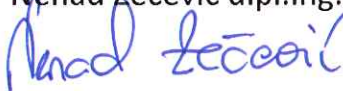
Predsjednik Uprave:

mr.sc. Đuro Popijač



Član Uprave:

Nenad Zečević dipl.ing.



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

31.12.2016.

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.hr

Internet adresa: www.petrokemija.hr

Šifra i naziv općine/grada: 220 KUTINA

Šifra i naziv županije: 3 SISAČKO-MOSLAVAČKA

Broj zaposlenih: 1.733

(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: 044-682-796

Adresa e-pošte: marina.maric@petrokemija.hr

Prezime i ime: POPIJAČ ĐURO, ZEČEVIĆ NENAD

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2016.

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	685.493.783
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.766.579	8.023.084
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.036.775	4.487.689
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.729.804	3.535.395
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	624.446.862	677.172.585
1. Zemljište	011	49.482.153	48.506.703
2. Građevinski objekti	012	237.973.192	224.445.550
3. Postrojenja i oprema	013	239.481.179	349.873.487
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	19.919.716	16.734.517
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	13.770.947	99.731
7. Materijalna imovina u pripremi	017	62.706.943	36.330.588
8. Ostala materijalna imovina	018	1.112.732	1.182.009
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	147.582
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		147.582
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	380.150	142.995
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	603.628.992	538.917.438
I. ZALIHE (036 do 042)	035	487.397.760	401.667.560
1. Sirovine i materijal	036	205.262.118	205.011.823
2. Proizvodnja u tijeku	037	23.265.819	20.229.445
3. Gotovi proizvodi	038	257.109.820	164.942.675
4. Trgovačka roba	039	1.159.789	863.874
5. Predujmovi za zalihe	040	600.214	10.619.743
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	76.426.033	79.156.010
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	10.717.146	18.046.686
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	19.795	6.931
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	63.163.775	35.586.861
6. Ostala potraživanja	049	2.525.317	25.515.532
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	30.382.105	33.632.160
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	26.546.147	32.620.660
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	215.093	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	3.620.865	1.011.500
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	9.423.094	24.461.708
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	29.733	297.716
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.236.259.853	1.224.708.937
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.175.630.879	1.335.568.822

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	133.189.246	45.530.199
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	-256.156.639
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	163.356.072	256.156.639
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-93.198.465	-87.944.607
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	93.198.465	87.944.607
VII. MANJINSKI INTERES	078	3.808.383	3.696.045
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	11.537.699	12.979.471
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	10.572.383	12.134.011
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	965.316	845.460
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	130.093.507	365.716.220
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	269.882.887
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	730.636.998
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	142.583.026	225.163.666
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	91.296.296	52.663.832
4. Obveze za predujmove	097	127.348.404	136.968.706
5. Obveze prema dobavljačima	098	512.986.845	289.058.992
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	11.517.992	11.481.299
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.250.176	8.237.051
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	7.063.452
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	59.537.741	69.846.049
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.236.259.853	1.224.708.937
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.175.630.879	1.335.568.822
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	129.380.863	41.834.154
2. Pripisano manjinskom interesu	110	3.808.383	3.696.045

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: PETROKEMIJA GRUPA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2.565.247.571	647.738.983	1.933.699.714	496.343.250
1. Prihodi od prodaje	112	2.517.889.581	633.315.937	1.853.436.176	477.064.676
2. Ostali poslovni prihodi	113	47.357.990	14.423.046	80.263.538	19.278.574
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.604.116.082	673.468.557	1.982.855.910	534.339.354
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-31.677.120	-16.704.161	94.926.654	-21.112.803
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.243.081.284	557.650.401	1.510.804.940	437.821.839
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.158.618.991	534.680.596	1.442.558.679	421.983.984
b) Troškovi prodane robe	118	13.748.456	3.469.339	3.792.235	807.383
c) Ostali vanjski troškovi	119	70.713.837	19.500.466	64.454.026	15.030.472
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	197.869.312	50.460.426	198.552.007	49.788.633
a) Neto plaće i nadnice	121	124.367.192	31.681.939	124.399.075	31.411.711
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	44.650.407	11.419.864	45.204.393	11.119.743
c) Doprinosi na plaće	123	28.851.713	7.358.623	28.948.539	7.257.179
4. Amortizacija	124	93.086.759	22.456.354	83.083.590	21.487.609
5. Ostali troškovi	125	89.709.082	48.346.562	71.399.124	24.802.620
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.052.586	3.264.796	10.044.338	7.506.199
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	34.767	1.670	7.509.701	4.979.353
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.017.819	3.263.126	2.534.637	2.526.846
7. Rezerviranja	129	7.994.179	7.994.179	14.045.257	14.045.257
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	17.270.931	2.859.409	7.035.939	533.842
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	17.270.931	2.859.409	7.035.939	533.842
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	71.252.223	16.778.985	45.490.183	19.311.469
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	70.936.726	16.463.488	45.490.183	19.311.469
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	315.497	315.497		
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	2.582.518.502	650.598.392	1.940.735.653	496.877.092
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.675.368.305	690.247.542	2.028.346.093	553.650.823
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-92.849.803	-39.649.150	-87.610.440	-56.773.731
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	92.849.803	39.649.150	87.610.440	56.773.731
XII. POREZ NA DOBIT	151	348.662	55.178	334.167	243.533
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-93.198.465	-39.704.328	-87.944.607	-57.017.264
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	93.198.465	39.704.328	87.944.607	57.017.264
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-93.343.142	-39.911.854	-87.856.849	-57.176.478
2. Pripisana manjinskom interesu	156	144.677	207.526	-87.758	159.214

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-93.198.465	-39.704.328	-87.944.607	-57.017.264
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	-93.198.465	-39.704.328	-87.944.607	-57.017.264
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	-93.343.142	-39.911.854	-87.856.849	-57.176.478
2. Pripisana manjinskom interesu	170	144.677	207.526	-87.758	159.214

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

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	2.885.276.436	1.992.655.657
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	4.883.096	6.914.953
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	355.990.344	220.528.428
5. Ostali novčani primici	005	5.385.070	770.643
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	3.251.534.946	2.220.869.681
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	2.283.601.501	2.069.461.529
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	200.819.886	202.096.547
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	15.513.575	12.211.710
4. Novčani izdaci za kamate	010	35.991.962	46.054.098
5. Novčani izdaci za poreze	011	117.861.148	45.857.144
6. Ostali novčani izdaci	012	6.728.627	7.138.931
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	2.660.516.699	2.382.819.959
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	591.018.247	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	0	161.950.278
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	28.750	1.728.206
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019	4.649.343	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	4.678.093	1.728.206
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	37.724.470	106.342.374
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	20.000	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	37.744.470	106.342.374
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	33.066.377	104.614.168
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	8.200.000	536.934.785
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	109.749.532	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	117.949.532	536.934.785
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	452.257.112	257.941.089
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	229.514.082	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	681.771.194	257.941.089
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	0	278.993.696
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	563.821.662	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	12.429.250
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	5.869.792	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	18.913.750	13.043.958
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	12.429.250
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	5.869.792	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	13.043.958	25.473.208

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2016. do 31.12.2016.

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	-256.156.639
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-93.198.465	-87.944.607
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	3.696.045
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	133.189.246	45.530.199
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	41.834.154
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	3.808.383	3.696.045

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. – 12. 2016. godine

U razdoblju 01. - 12. 2016. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 1.940,7 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.028,3 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 87,6 milijuna kuna ili 4,5% od ukupnih prihoda. U prethodnoj godini gubitak je bio 92,9 milijuna kuna, što ukazuje na pozitivan pomak u financijskom rezultatu od 5,6% ili 5,3 milijuna kuna.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je pozitivan u iznosu od 33,9 milijuna kuna. Na razini 2016. godine, ukupni prihodi manji su 24,9% u odnosu na 2015. godinu, dok su ukupni rashodi manji za 24,2%. Ovi podaci ukazuju na smanjeni obujam poslovanja zbog prodaje manjih količina mineralnih gnojiva (-5,8%) te nižih prodajnih i nabavnih cijena (od 5% do 30%), ali je evidentno poboljšanje financijskog rezultata, unatoč nepovoljnoj situaciji na globalnom tržištu koju karakterizira izraziti pad cijena mineralnih gnojiva u većem dijelu godine, što je evidentno i kod svih ostalih proizvođača 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 je domaća prodaja približno ista kao i 2015. godine, čak i 6% viša od 2014. godine, ali još uvijek na niskoj razini. Ova pojava 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 niske domaće 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 niske cijene 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. - 12. 2016. godine za uočiti je 49,1 milijuna kuna gubitka iz poslovnih aktivnosti, koji je uvećan s 38,5 milijuna kuna gubitka ostvarenog iz financijskih aktivnosti, što rezultira ukupnim gubitkom od 87,6 milijuna kuna. Nakon oporezivanja gubitak je 87,9 milijuna kuna. Gubitak iz financijskih aktivnosti odraz je nepovoljne strukture financiranja, odnosno visoke zaduženosti prema dobavljačima prirodnog plina, ali je istovremeno manji 28,8% od istog razdoblja prethodne godine, zbog manjeg negativnog utjecaja tečajnih razlika, ali i uspješnog reprograma dijela kratkoročnog duga prema dobavljačim prirodnog plina i financijskim institucijama uz povoljniju kamatu.

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 5,8% manju količinsku prodaju mineralnih gnojiva, ostvareni 24,6% manji poslovni prihodi.

Prodaja na domaćem tržištu približno je na razini prethodne godine (indeks 100,6), ali se procjenjuje da je i dalje nezadovoljavajuća zbog gospodarske iscrpljenosti i slabe likvidnosti hrvatske poljoprivrede.

je i dalje nezadovoljavajuća zbog gospodarske iscrpljenosti i slabe likvidnosti hrvatske poljoprivrede, nedovoljne podrške poslovnih banaka, loših agroklimatskih uvjeta u prvom tromjesečju 2016. godine te kašnjenja u isplati poticaja iz proračuna. Zastoj proizvodnje tijekom kapitalnih remontnih radova (45 kalendarskih dana), kao i opasnost blokada isporuke prirodnog plina i obustave proizvodnje tijekom srpnja i kolovoza utjecao je na pad prodaje mineralnih gnojiva u trećem tromjesečju, jer su se na zalihima morale kontinuirano držati količine mineralnih gnojiva pod zalogom, tako da nisu prodane niti one količine gotovih proizvoda za kojima je postojao interes tržišta. Prodaja u Hrvatskoj i užoj regiji i u drugom tromjesečju tekuće godine bila je pod pritiskom lošeg općeg stanja u poljoprivredi i povećane konkurencije drugih dobavljača mineralnih gnojiva. Veća domaća prodaja izostala je i zbog 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 imali su smanjenje količina i pritisak na snižavanje cijena mineralnih gnojiva u zadnjem tromjesečju 2016. godine radi izuzetno velikog pritiska niskih cijena, čak i do 20 % nižih od strane konkurentnih proizvođača mineralnih gnojiva iz regije (Mađarska, BiH, Srbija, Italija) te značajnog povećanja cijene prirodnog plina na otvorenom tržištu u IV. kvartalu 2016.

Razina količinskog ostvarenja prodaje u izvozu manja je za 7,9%, uglavnom zbog tržišnih razloga. 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 bio 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 27% ostvaren u 2016. godini, što upućuje na oprez u predviđanju financijskih rezultata u 2017. godini. Isto tako, pad cijena uree posljedično smanjuje cijenu KAN-a - u 2016. godini za 17- 38%, u odnosu na 2015. godinu, ovisno o sezoni potrošnje što je značajna devijacija u odnosu na prošle godine kada je KAN zadržavao premiju na cijenu u odnosu na cijenu UREE, ukoliko se uzme u obzir jedinična količina hranjiva.

4. Rashodi

Ostvarenje poslovnih rashoda manje je za 23,9% u odnosu na prethodnu godinu, kao odraz manje prodaje 5,8% i nižih nabavnih cijena sirovina. Cijene glavnih sirovina u proizvodnji mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu su niže (od 5% do 30%), pri čemu je najmanji pad ostvaren kod sirovih fosfata, a najveći kod prirodnog plina, pri čemu u zadnjem kvartalu ipak dolazi do značajnog povećanja cijene prirodnog plina. Sukladno tome, 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 2016. godini, bila je niža 33,8% izražena u USD, a ostvarena u kunama manja je za 34,7% od 2015. godine. Ovaj postotak bio bi i veći, da nije došlo do izrazitog rasta cijene prirodnog plina u četvrtom tromjesečju (prosječna cijena u četvrtom tromjesečju viša je 9,8% od prosjeka za prvih devet mjeseci).

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 izveštajnom 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 plinsku godinu 2016/2017. ugovorila određene količine prirodnog plina po novim uvjetima (eskalacijska formula koja se bazira na tržištu prirodnog plina TTF i VTP) 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, međutim rast cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu, naročito u zadnjem kvartalu 2016. ponovo aktualizira neravnotežu između nabavne cijene prirodnog plina i cijene dušičnih mineralnih gnojiva na globalnom tržištu.

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. te 2016/2017. Procjenjuje se da je negativan učinak ovog povećanja na poslovni rezultat Petrokemije d.d. na godišnjoj razini oko 25 milijuna kuna. U 2016. godini ostvaren je negativan učinak od 22 milijuna kuna zbog manjih količina kupljenog prirodnog plina (remont u srpnju i kolovoza). Ostvareni trošak transporta po standardnom metru kubnom prirodnog plina porastao je 21,3% u odnosu na 2015. godinu, uslijed novih zakonskih propisa od strane HERA-e.

6. Proizvodnja i iskorištenje kapaciteta

U 2016. godini Petrokemija d.d. je, u odnosu na prethodnu godinu, ostvarila 11,7% manju ukupnu razinu proizvodnje, što je jednim dijelom posljedica zastoja u remontu tijekom srpnja i kolovoza (45 kalendarski dana). U strukturi proizvodnje došlo je do slijedećih promjena: 12,1% je manja proizvodnja uree, 1,4% povećana je proizvodnja KAN-a, dok je zbog tržišnih razloga 30,9% smanjena proizvodnja NPK-a gnojiva. Tijekom 2016. godine ostvareno je iskorištenje proizvodnih kapaciteta od 86,4%, uglavnom radi provedenog planiranog zastoja tijekom srpnja i kolovoza 2016. te zbog smanjene proizvodnje NPK gnojiva, odnosno prilagođavanja tržišnim uvjetima i ograničenjima.

Zbog tržišnih razloga postrojenja za proizvodnju fosforne kiseline te postrojenje za proizvodnju čađe je u zastoju od polovice 2009. godine. S tim problemom ušlo se i u prvo tromjesečje 2017. godine, uz otvorene pretpostavke da se poveća proizvodnja sumporne kiseline za novi proizvod Petrokemijas (granulirani amonijev sulfat - AS) i poboljšanje svojstava NPK gnojiva dodavanjem sumpora. Savladana vlastita tehnologija osigurala je bazu za proizvodnju Amonijevog-sulfata (Petrokemijas) i Amonijevog-sulfonitrata (ASN), čime je proširen asortiman proizvoda, revitalizirano postrojenje NPK 2 i dodatno povećana proizvodnja granuliranih mineralnih gnojiva.

Kriza izazvana neskladom ulazno-izlaznih cijena na tržištu čađe još uvijek je prisutna, tako da se za postrojenja za proizvodnju čađe i fosforne kiseline razmatraju različite opcije i rješenja, uključivo i proračune za potencijalnu demontažu opreme i sanaciju terena.

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 i dalje financirati značajnije financijske zahvate iz tekućih kratkoročnih izvora, tako da je nakon provedenog obimnog remonta postrojenja u srpnju i kolovozu 2016. godine i završetka investicije visokotlačnog plinovoda u cilju smanjenja utroška energije (djelomično financirana kreditom HBOR-a), dinamika budućih investicija u 2017. godini ovisiti o raspoloživim izvorima – dokapitalizaciji ili dugoročnim bankarskim kreditima. Vrijednost ostvarenih investicija u 2016. godini je 148,2 milijuna kuna, u odnosu na isto razdoblje 2015. godine povećanje iznosi 94,9 milijuna kuna, pri čemu je provedena i kapitalna ekološka investicija u cilju rješavanja smanjenja onečišćenja otpadnih voda postrojenja za proizvodnju uree, sukladno izdanom Rješenju objedinjenih uvjeta zaštite okoliša.

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). Vrlo nepovoljno stanje ugrožene likvidnosti i solventnosti Društva ublaženo je dugoročnim kreditom HBOR-a od 200 milijuna kuna, uz 100 % jamstvo Vlade Republike Hrvatske, čime je podmiren dio dospjelih dugovanja prema dobavljačima prirodnog plina i dio drugih obveza, sukladno Odluci Vlade Republike Hrvatske. 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 31.12.2016. 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 do 31.12.2016. godine nije realizirana.

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

Za ublažavanje neravnoteže u bilanci financiranja i održanje kontinuiteta poslovanja u kolovozu 2016. godine Društvo je dobilo dugoročni kredit HBOR-a od 200 milijuna kuna, uz 100% jamstvo Vlade Republike Hrvatske, čime je osiguran dio dugoročnih izvora financiranja obrtnih sredstava i nastavak aktivnosti restrukturiranja poslovanja.

Odlukom Vlade Republike Hrvatske, Uprava društva pokrenula je izradu Programa restrukturiranja koji se mora predati ovlaštenim tijelima (Ministarstvo gospodarstva, Ministarstvo financija i CERP), kako bi ista bila u mogućnosti provesti eventualni postupak prednotifikacije ili notifikacije prema Europskoj Komisiji (DG Competition). Za izradu navedenog Programa restrukturiranja, Petrokemija d.d. je izabrala savjetnika KPMG d.o.o. Zagreb.

Daljnji tijek odnosa s potencijalnim financijskim i/ili strateškim partnerima, bankama i velikim dobavljačima ovisit će o mjerama koje će biti definirane u Programu restrukturiranja Društva, te budućim odlukama većinskog vlasnika.

10. Financijski rizici u slijedećem razdoblju

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

1. Kretanje cijene prirodnog plina,
2. Promjene cijena osnovnih sirovina na svjetskom tržištu (MAP, DAP, fosfat, kalijev klorid, sumpor),
3. Promjene razine potražnje i prodajnih cijena mineralnih gnojiva,
4. Kretanje cijena osnovnih poljoprivrednih kultura,
5. Tečaj USD i EUR-a prema domaćoj valuti,
6. Troškove financiranja i međovalutarne 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 je obuhvatio 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. Za potrebe kredita HBOR-a ovaj je program ponovo ažuriran i produžen vremenski horizont do 2026. godine. Najvažniji problem tekućeg operativnog poslovanja – rastući dug prema dobavljačima prirodnog plina, ublažen je barem jednim dijelom kroz dugoročni kredit HBOR-a od 200 milijuna kuna, čime je osiguran dio dugoročnih izvora financiranja obrtnih sredstava i nastavak aktivnosti restrukturiranja poslovanja.

Otvorenost Grupe Petrokemija kretanjima na svjetskom tržištu otvara značajne rizike mogućih cjenovnih i financijskih oscilacija u 2017. godini. Učinkovito upravljanje rizikom rasta cijene prirodnog plina (ugovorena cijena u 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 -278 milijuna kuna, dok je na 31.12.2015. godine bilo stanje -377 milijuna kuna) i izostankom potpore financijskih institucija u financiranju obrtnog kapitala.

Postignuti dogovori oko novih uvjeta nabavke plina i reprograma dospjelog duga za prirodni plin umanjili su dio rizika prenesenih iz prethodnog razdoblja. Ostvareni tržišni i financijski rezultati za 2015. i 2016. godinu, kao i ocjena tržišne pozicije u trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja, posebno s aspekta neizvjesne domaće prodaje, ugrožene likvidnosti i solventnosti Društva, upućuju na oprez u predviđanju budućih trendova u poslovanju u 2017. godini, uz mogućnost povremenih zastoja dijela postrojenja te promjene u organizaciji Društva i Grupe Petrokemija. Rast cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu u četvrtom tromjesečju aktualizira neravnotežu između nabavne cijene prirodnog plina i cijene dušičnih mineralnih gnojiva na globalnom tržištu. Ukoliko se ovaj trend nastavi, to može negativno utjecati na poslovni rezultat u 2017. godini.

Odluke većinskog vlasnika oko modela buduće podrške i određenja prema 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 indicirani dugoročni kredit banaka za investicije u modernizaciju i trajna obrtna sredstva, koji bi omogućio realizaciju planiranih aktivnosti restrukturiranja i financijske konsolidacije u razdoblju 2016. – 2026. godina.

