

Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće
za Društvo
za 2016. godinu

Petrokemija d.d.
Godišnje izvješće za Društvo

Sadržaj

Izvješće posloводства za Društvo za 2016. godinu	1 – 12
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	13 – 15
Izjava o odgovornosti Uprave	16
Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d.	17 - 24
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	25
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	26
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	27
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku	28
Bilješke (<i>čine sastavni dio financijskih izvještaja</i>)	29 - 61

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu

Ključni pokazatelji Petrokemija d.d. za 2016. godinu

- Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija d.d. 1.932,1 milijuna kuna, 24,8% manje od istog razdoblja prošle godine,
- Gubitak iz poslovnih odnosa 48,6 milijuna kuna, gubitak iz financijskih odnosa 38,7 milijuna kuna, ukupno gubitak u poslovanju 87,3 milijuna kuna (isto razdoblje 2015. godine – 92,5 milijuna kuna gubitka),
- Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) 33,7 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 proizvodnog 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 Petrokemija d.d. 46,8 milijuna kuna,
- Investirano u Petrokemiji d.d. 134,5 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 Društva za 2016. godinu

- U razdoblju 01. – 12. 2016. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 1.932,1 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.019,40 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 87,3 milijuna kuna ili 4,5% od ukupnih prihoda,
- Manja količinska prodaja 5,8%, a prosječne prodajne cijene niže 22,4% u odnosu na 2015. godinu,
- U strukturi prihoda 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,
- 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% od ostvarenja u 2015. godini,
- Količinska prodaja glinarskih proizvoda i tekućih gnojiva za 13,6% veća od ostvarenja u 2015. godini,
- Smanjenje cijena mineralnih gnojiva na svjetskim tržištima prelilo se u značajnoj mjeri na EU i regiju, što je uzrokovalo povećani uvoz jeftinijih mineralnih gnojiva.
- 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.
- 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 44 milijuna kuna, na 31.12.2015. godine 168 milijuna kuna)
- Kratkoročna imovina manja u odnosu na kraj 2015. godine za 10,7%, a kratkoročne obveze veće za 6% (učinak kredita HBOR-a i programa duga za prirodni plin),

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

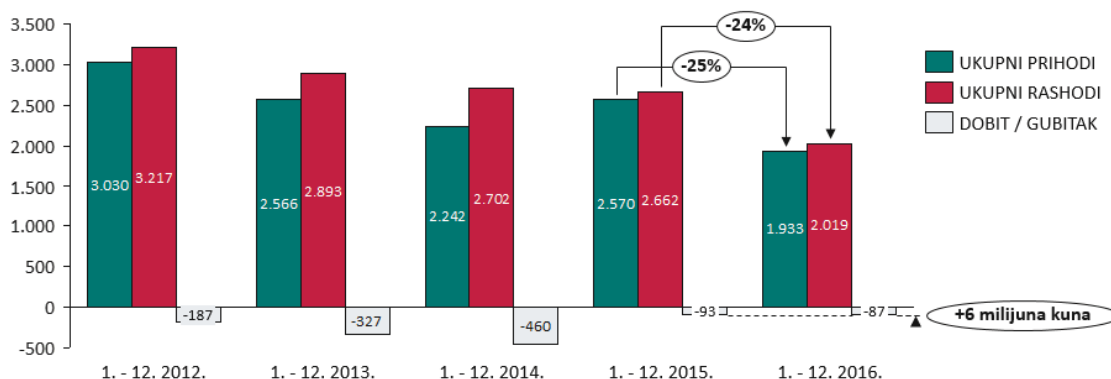
Izvešće Uprave o stanju Društva za 2016. godinu (*nastavak*)

- 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 je 1.595, smanjenje za 22 ili 1,4% u odnosu na 31. 12. 2015. godine,
- Ostvarena razina ulaganja u investicije od 134,5 milijuna kuna, u odnosu na isto razdoblje 2015. godine povećanje iznosi 81,2 milijuna kuna.

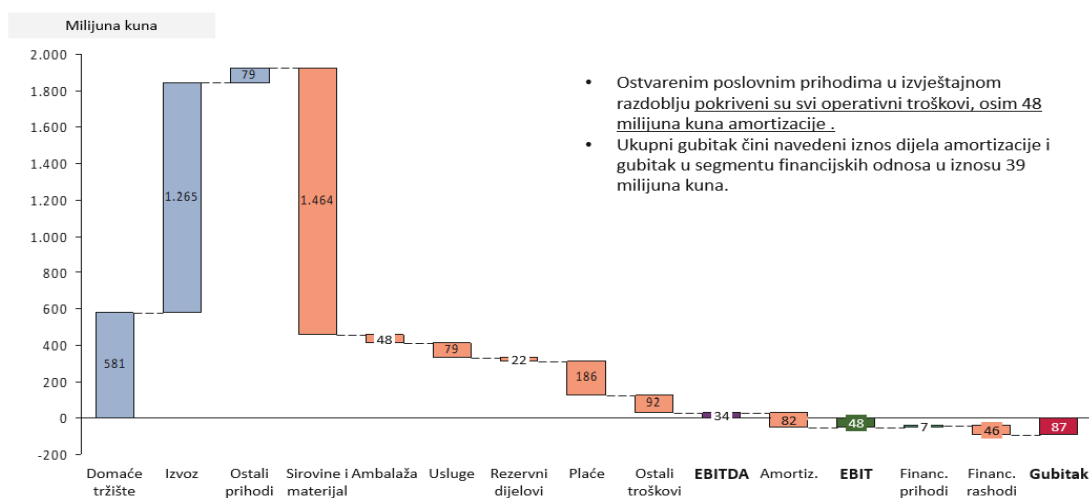
Račun dobiti i gubitka za 2016. godinu

- Ukupni prihodi 1.932,1 milijuna kuna,
- Ukupni rashodi 2.019,4 milijuna kuna,
- Gubitak - 87,3 milijuna kuna,
- **EBITDA +33,7 milijuna kuna**

Milijuna kuna



Struktura prihoda i rashoda za 2016. godinu:



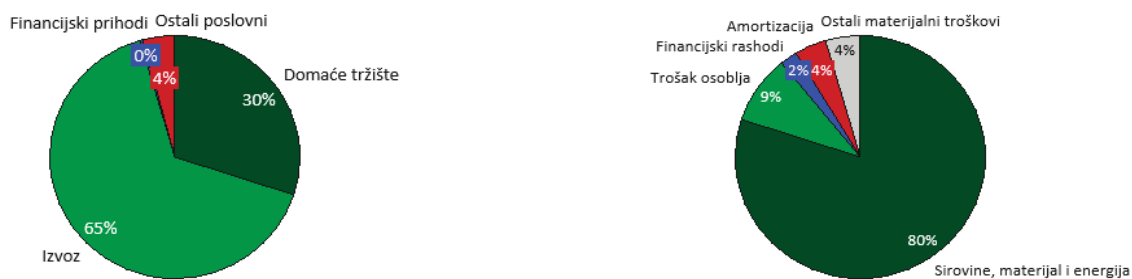
- Ostvarenim poslovnim prihodima u izvještajnom razdoblju pokriveni su svi operativni troškovi, osim 48 milijuna kuna amortizacije.
- Ukupni gubitak čini navedeni iznos dijela amortizacije i gubitak u segmentu financijskih odnosa u iznosu 39 milijuna kuna.

U razdoblju 01. – 12. 2016. godine Petrokemija je ostvarila 30% prihoda na domaćem, 65% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 5% ukupnih prihoda. U strukturi ukupnih rashoda dominantnih 80% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 9%, dok svi ostali troškovi čine 11%.

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

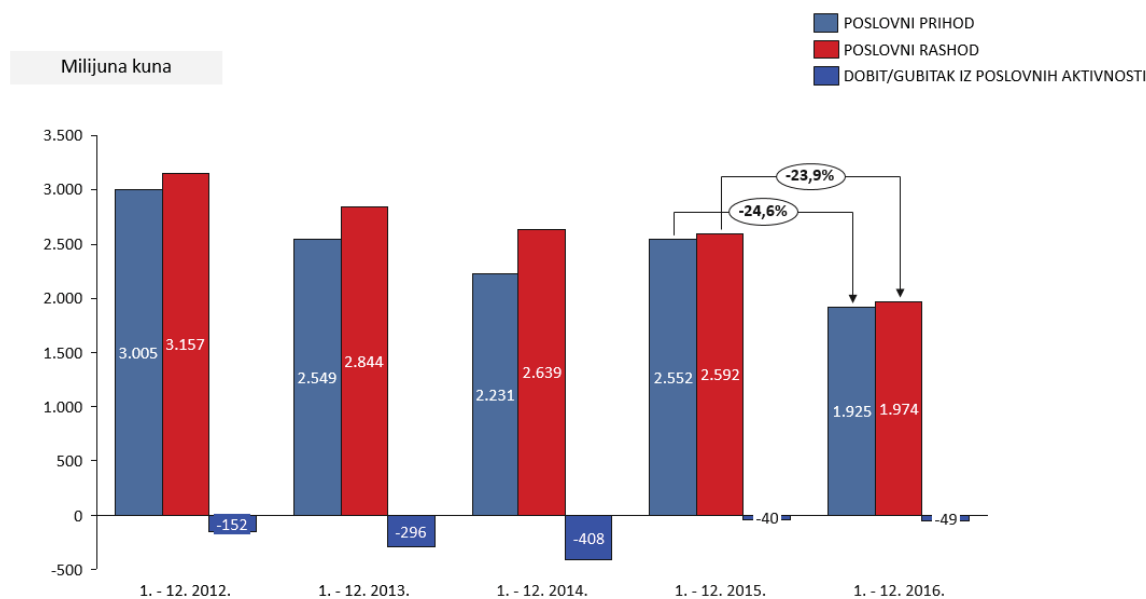
Struktura prihoda i rashoda za 2016. godinu (*nastavak*):



Ključni financijski pokazatelji za 2016. godinu

<i>u tisućama kuna</i>	I-XII 2016	I-XII 2015	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	1.925.227	2.551.761	(626.534)	(24,6%)
Poslovni rashodi	1.973.821	2.592.116	(618.295)	(23,9%)
EBITDA	33.650	51.888	(18.238)	
Amortizacija	82.244	92.243	(9.999)	(10,8%)
Neto financijski rezultat	(38.716)	(52.157)	13.441	25,8%
Rezultat prije oporezivanja	(87.310)	(92.512)	5.202	
	31.XII 2016.	31.XII 2015.	Razlika	% promjene
Dugotrajna imovina	701.781	652.127	49.654	7,6%
Kratkotrajna imovina	532.270	596.095	(63.825)	(10,7%)
Kapital i rezerve	46.828	134.138	(87.310)	(65,1%)
Dugoročne obveze + rezerviranja	185.433	139.936	45.497	32,5%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.001.790	974.148	27.642	2,8%

Dobit i gubitak iz poslovnih aktivnosti u 2016. godini



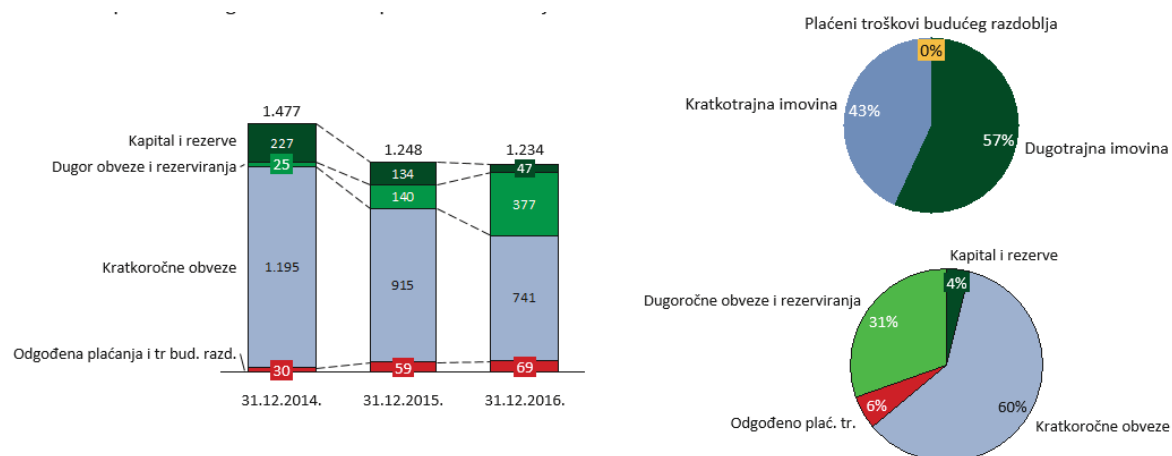
Petrokemija d.d.

Izješće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

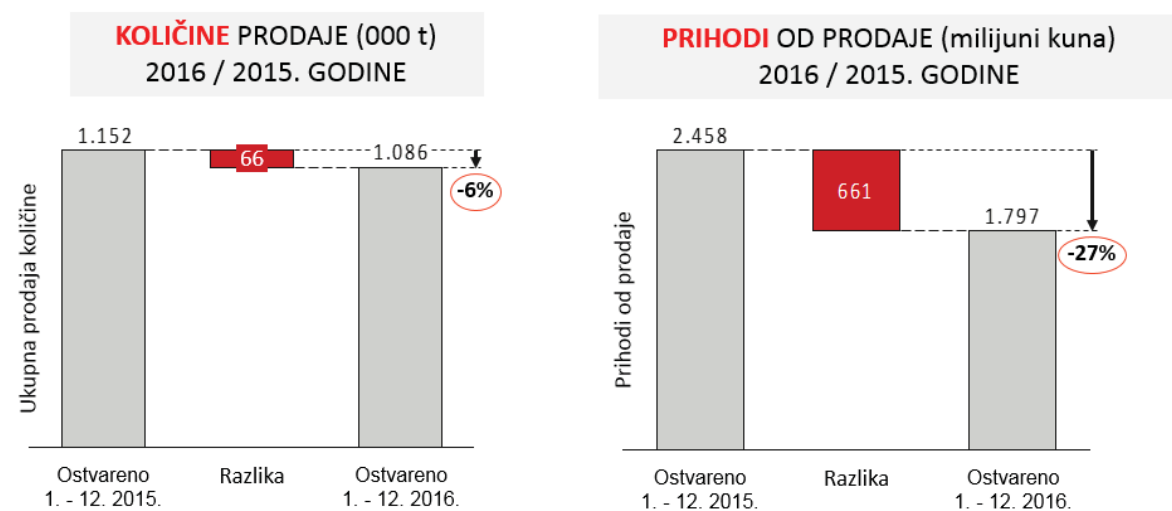
Struktura imovine i obveza na 31.12.2016. godine

Na dan 31.12.2016. godine Petrokemija je imala 43% vrijednosti kratkotrajne i 57% dugotrajne imovine.

Razina kapitala od 47 milijuna kuna odraz je umanjena za gubitke iskazane u razdoblju 2014. - 2016. godina. 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. Na kraju izvještajnog razdoblja 31.12.2016. godine, dio dugoročnih obveza koje dospijevaju na naplatu u 2017. godini prenesen je na kratkoročne obveze i time su kratkoročne obveze premašile kratkoročnu imovinu za 469 milijuna kuna.



Prodaja mineralnih gnojiva ukupno



Ostvareno je količinski pad prodaje gnojiva od 6% te smanjenje prihoda od prodaje 27%, što ukazuje na značajan pad prosječnih prodajnih cijena.

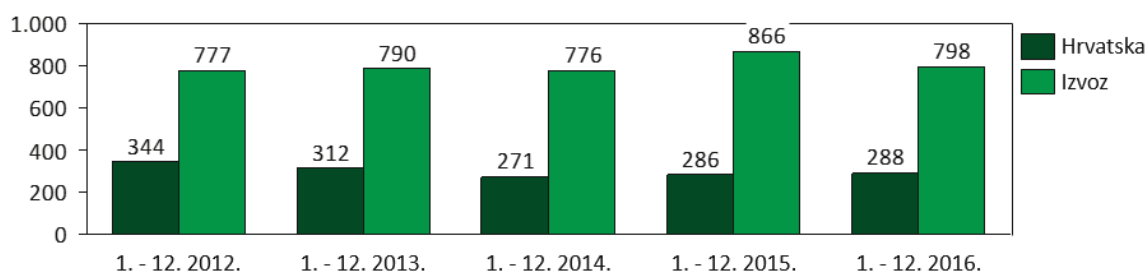
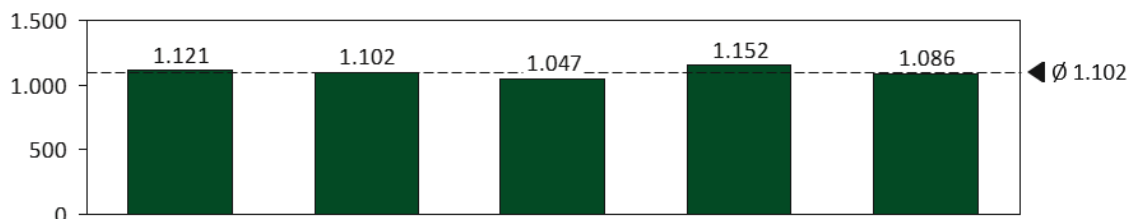
Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

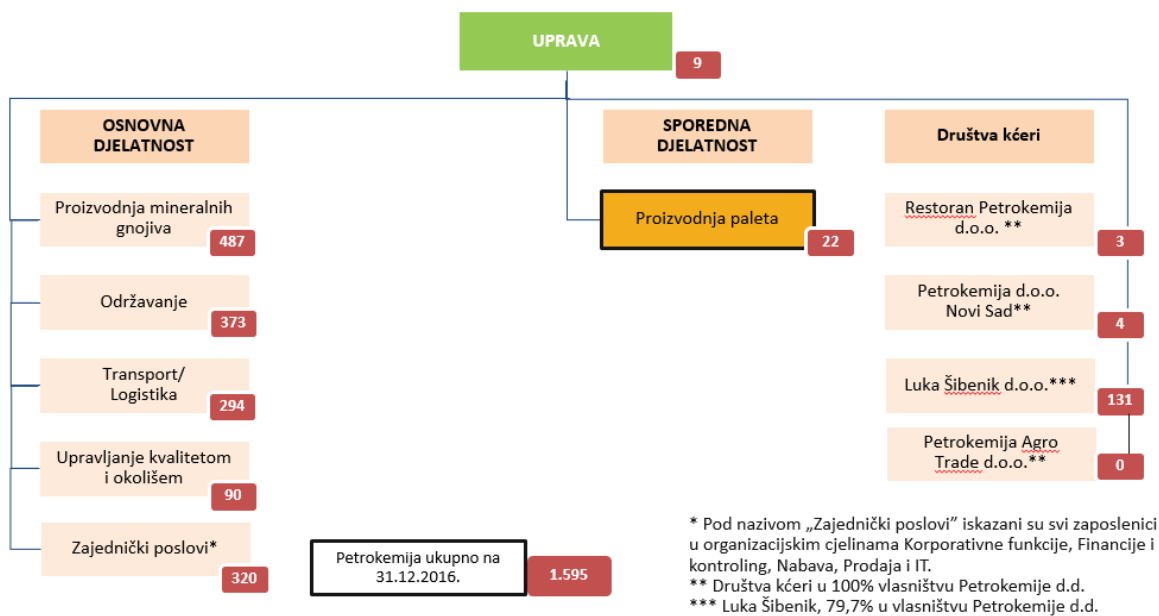
Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva u periodu 2012. - 2016. godine

u tisućama tona

ukupna prodaja (000 tona)



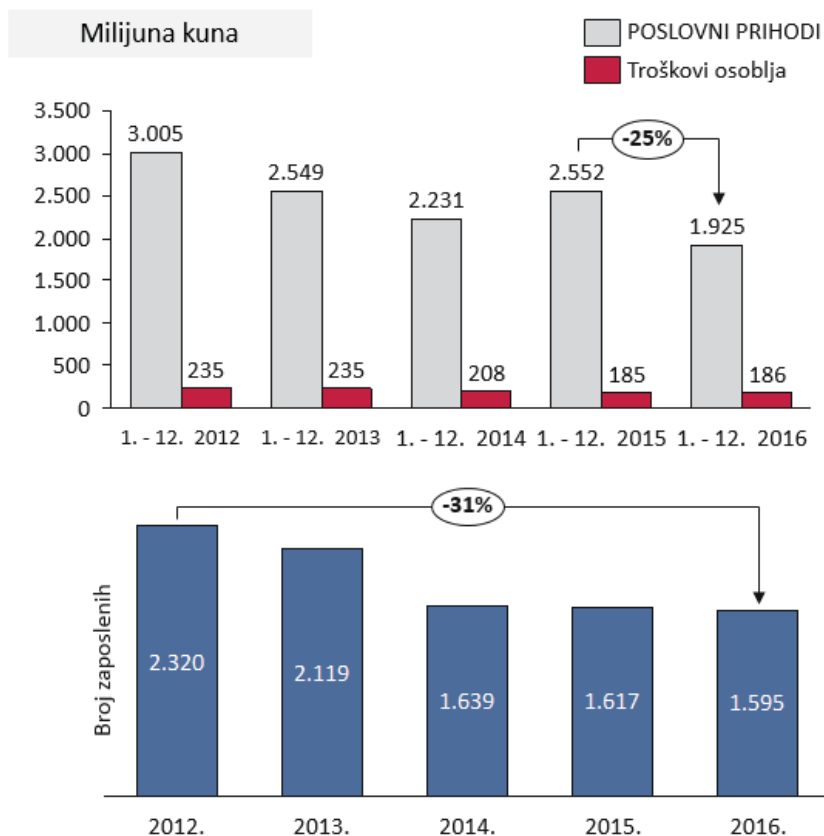
Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



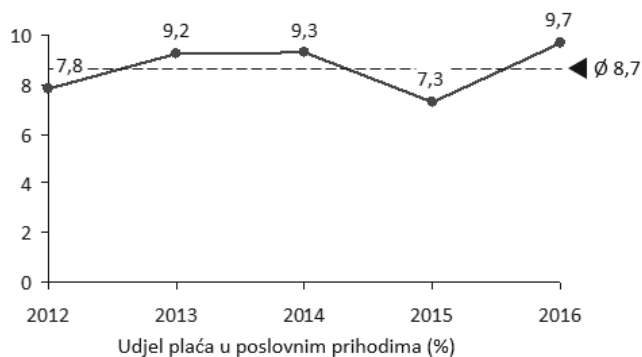
Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih



Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih (*nastavak*)



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%.

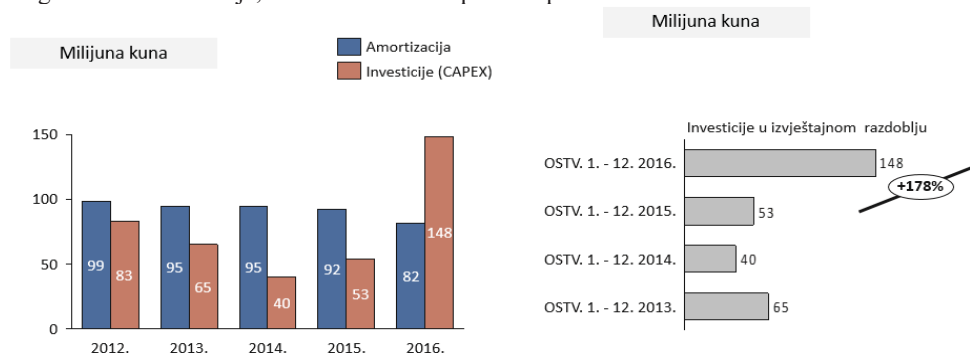
Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

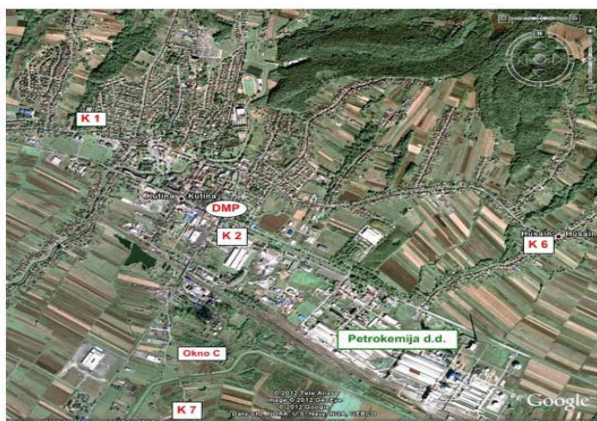
Ostvarene investicije

Ostvarene investicije u izvještajnom razdoblju 2016. godine iznose 134,5 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje 2015. godine povećanje iznosi 81,2 milijuna kuna ili 178%.

Planirana razina investicija od 173 milijuna kuna nije u potpunosti ostvarena (indeks 77,7) 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 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	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.

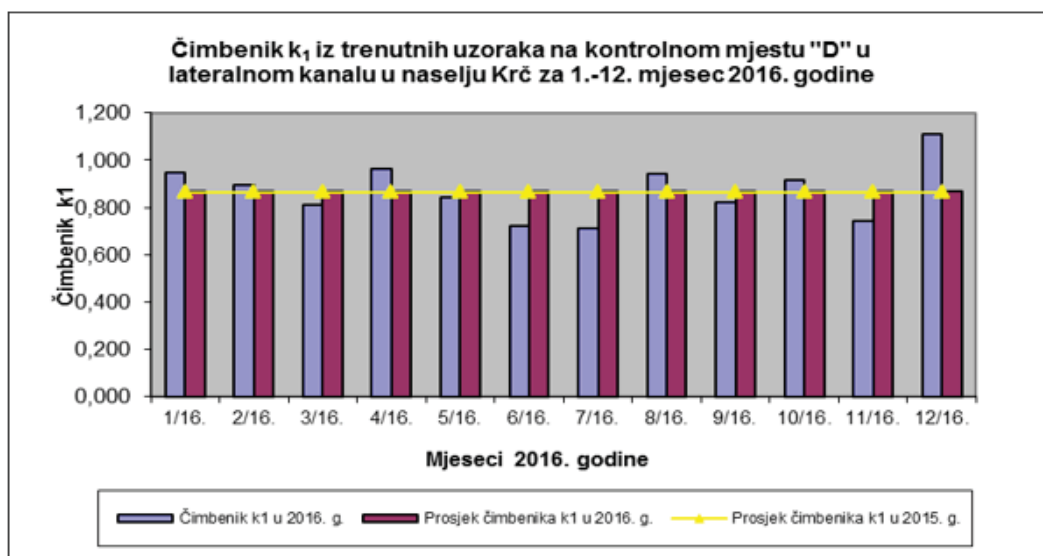
Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za AMONIJAK za razdoblje od 1. do 12. mjeseca 2016 (lokalna mreža)

Mjerna postaja	Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u razdoblju od 1. do 12. mjesec 2016. / Dopusćeni broj prekoračenja
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 k₁ 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.

Petrokemija d.d.

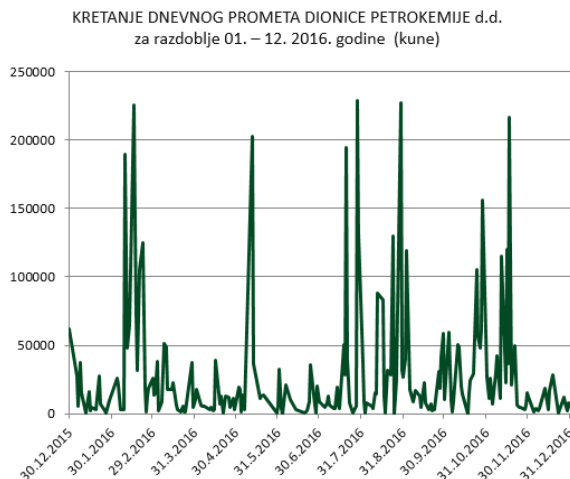
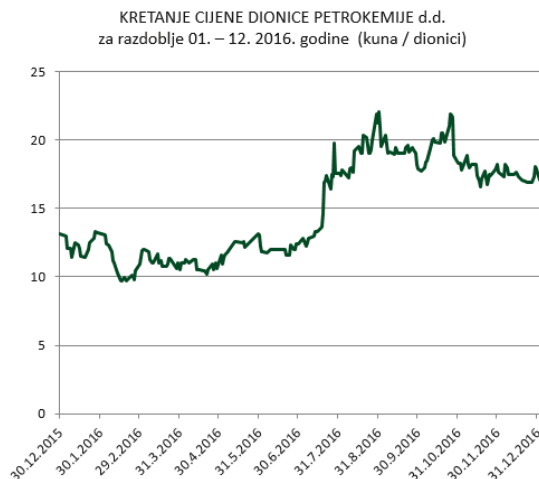
Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice

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 36,22%).

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



Promjene u Nadzornom odboru Petrokemije d.d.

Tomislav Pokaz podnio je s danom 8.2.2016. godine ostavku na funkciju predsjednika i člana Nadzornog odbora Petrokemije d.d. iz razloga prelaska na novu dužnost koja je nespojiva s članstvom u Nadzornom odboru.

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 imenovan 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.

Na Izvanrednoj glavnoj skupštini Društva 23. ožujka 2017. godine izabran je novi član Nadzornog odbora Robert Blažinović.

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

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.
- 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>
- 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

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

Ključni događaji u 2016. godini (nastavak)

- Nadzorni odbor Petrokemije d.d. dao je suglasnost na izbor 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. U trenutku objave revidiranih financijskih izvještaja u suradnji s konzultantima napravljen je prijedlog Koncepta restrukturiranja koji je upućen nadležnim institucijama na razmatranje.
- 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 međuodnosu. 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
- 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,

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2016. godinu (*nastavak*)

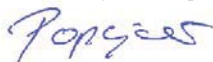
Značajniji financijski rizici u 2017. godini (*nastavak*)

- 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.

Ostale informacije

Društvo nema značajnih aktivnosti istraživanja i razvoja. Nadalje, budući da Društvo čini značajnu većinu imovine, obveza, kapitala, prihoda i rashoda Grupe, analize posloводства primarno su bazirane na rezultatima poslovanja i financijskom položaju Društva dok individualni rezultati poslovanja ovisnih društava nisu razmatrani.

Đuro Popijač
Predsjednik Uprave



Nenad Zečević
Član Uprave



13. travnja 2017.
Aleja Vukovar 4
Kutina
Hrvatska



Petrokemija d.d.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Općenite informacije

Društvo se pridržava ciljeva i smjernica kodeksa korporativnog upravljanja i u njemu sadržanih načela u skladu s zakonskom regulativom i propisima Republike Hrvatske i nacionalne najbolje prakse. Cilj takvog korporativnog upravljanja je osigurati učinkovitu i transparentnu raspodjelu uloga i odgovornosti korporativnih Tijela, uravnotežen strateški nadzor, funkciju upravljanja i kontrole s naglaskom na upravljanje rizicima, zaštitu imovine i reputacije. Poslovna strategija, korporativna politika, ključni korporativni propisi i poslovna praksa su usmjereni prema kreiranju transparentnog i efikasnog poslovanja pritom stvarajući čvrste veze s lokalnom zajednicom.

Dionice Društva kotiraju na službenom tržištu Zagrebačke burze te je Društvo usklađeno s kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Društvo poštuje i slijedi propisane smjernice za korporativno upravljanje (kao što je moguće vidjeti detaljno u objavljenom godišnjem upitniku Zagrebačke burze). Najveći dioničari prema podacima Središnjeg klirinškog depozitarnog društva navedeni su u tablici „Vlasnička struktura“ u bilješci Dionički kapital.

Zakon o trgovačkim društvima i Statut Društva definiraju ovlasti te funkcioniranje Glavne skupštine. Poziv na Glavnu skupštinu, prijedlozi odluka i usvojene odluke se javno objavljuju sukladno odredbama Statutu Društva, Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o tržištu kapitala i pravilima Zagrebačke burze. Postoji vremensko ograničenje vezano uz glasačka prava na Glavnoj skupštini: sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima dioničari moraju prijaviti sudjelovanje u roku kako bi mogli sudjelovati na Glavnoj skupštini. Ni pod kojim uvjetima se ne mogu odvojiti prava koje proizlaze iz vrijednosnih papira od vlasništva istih. Ne postoje vrijednosni papiri s posebnim pravima niti ograničenja prava glasa (jedna dionica jedan glas).

Statut Društva zajedno s Zakonom o trgovačkim društvima definira proces odabira i opoziva Uprave i Nadzornog odbora. Ne postoje ograničenja na osnovi spola, dobi, obrazovanja, struke i sl. Zakon o trgovačkim društvima određuje bilo kakve izmjene i dopune Statuta Društva. Ovlasti Uprave su u potpunosti usklađene s Zakonom o trgovačkim društvima.

Struktura korporativnog upravljanja

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva organi Društva su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava, a spomenutim su aktima regulirane i njihove dužnosti i odgovornosti.

Glavna skupština

Glavna skupština Društva odlučuje o pitanjima određenima zakonom i Statutom Društva, a između ostaloga donosi Statut, odlučuje o upotrebi dobiti, odlučuje o povećanju i smanjenju kapitala, bira i razrješuje članove Nadzornog odbora, daje razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenuje vanjskog revizora Društva te obavlja i druge poslove suglasno Zakonu i Statutu Društva.

U 2016. godini održana je redovna godišnja Glavna skupština dana 11. svibnja 2016. godine i Izvanredna glavna skupština dana 23. ožujka 2017. godine.

Petrokemija d.d.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja (nastavak)

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor Društva nadzire vođenje poslova Društva i u tu svrhu pregledava i ispituje poslovne knjige i dokumentaciju Društva. Nadzorni odbor podnosi Glavnoj skupštini Društva pisano izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva. Nadzorni odbor Društva sastoji se od četiri člana. U pravilu se redovne sjednice Nadzornog odbora sazivaju jednom u tri mjeseca. O važnim i neodložnim pitanjima Nadzorni odbor može odlučivati na sjednicama koje se održavaju pisanim putem.

Članovi Nadzornog odbora na datum ovog godišnjeg izvješća i tokom razdoblja izvještavanja su kako slijedi:

Mijo Šepak	Član od 11.5.2016. do 6.2.2017., Predsjednik od 6.2.2017.
Marijan Kuprešak	Predsjednik od 11.5.2016. do 6.2.2017., Član od 6.2.2017.
Branimir Fleković	Zamjenik Predsjednika do 19.2.2016., Predsjednik do 11.5.2016.
Tomislav Pokaz	Predsjednik do 8.2.2016.
Sonja Ivoš	Član od 19.2.2016., Zamjenica Predsjednika do 11.5.2016.
Željko Klaus	Član od 11.5.2016., od 11.5.2016. Zamjenik Predsjednika
Krešimir Huljev	Član od 11.5.2016.
Ladislav Turčinović	Član od 11.5.2016.
Mladen Novak	Član od 11.5.2016. do 31.7.2016.
Robert Blažinović	Član od 23.3.2017.

Revizijski odbor

Sukladno Statutu Društva, Nadzorni odbor Društva osnovao je Revizijski odbor. Rad Revizijskog odbora reguliran je Pravilnikom o radu Revizijski odbor.

Revizijski odbor, imenovan sukladno zakonu, radio je u protekloj godini u sastavu od četiri člana od kojih su svi također članovi Nadzornog odbora. Tijekom 2016. godine održano je pet sjednica Odbora za reviziju. Na sjednicama je raspravljano o pitanjima iz nadležnosti Nadzornog odbora. Odbor za reviziju pomagao je Nadzornom odboru u izvršavanju dužnosti vezanih za nadzor procesa financijskog izvještavanja, procesa revizije (uključujući preporuku glavnoj skupštini za izbor vanjskog revizora), kao i usklađenosti sa zakonima, propisima, pravilima i etičkim kodeksom.

Uz pomoć Revizijskog odbora, Nadzorni odbor nadzirao je adekvatnost sustava unutarnjih kontrola, koji se ostvaruje kroz tri međusobno neovisne kontrolne funkcije (unutarnja revizija, kontrola rizika, praćenje usklađenosti), a u cilju uspostave takvog sustava unutarnjih kontrola koji će omogućiti pravodobno otkrivanje i praćenje svih rizika kojima je Društvo izloženo u svome poslovanju.

Odbor za reviziju na datum ovog Godišnjeg izvješća radio je u sastavu:

Marijan Kuprešak	Predsjednik
Mijo Šepak	Član
Željko Klaus	Član
Ladislav Turčinović	Član
Robert Blažinović	Član

Uprava

Uprava vodi poslove Društva. Broj članova uprave varira te se trenutno sastoji od dva člana. Članovi su obično imenovani na mandat do četiri godine, tijekom kojeg su zaduženi za pojedina područja poslovanja. Uprava se redovno sastaje i donosi upravljačke odluke. Članovi Uprave na datum ovog godišnjeg izvješća i tokom razdoblja izvještavanja su kako slijedi:

Đuro Popijač	Predsjednik od 6. veljače 2017.
Nenad Zečević	Član, Predsjednik do 6. veljače 2017.
Antonija Perošević Galović	Član do 6. veljače 2017.
Tamara Pernar	Član do 6. veljače 2017.
Vladimir Fresl	Član do 6. veljače 2017.

Petrokemija d.d.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja (nastavak)

Ključni elementi sustava Unutarnjih kontrola i upravljanja rizicima koji se odnose na financijsko izvještavanje Društva i Grupe

Cjelokupni sustavi kontrole Društva i Grupe uključuju:

- odgovarajuću organizacijski strukturu na svim razinama sa raspodjelom dužnosti i definiranim razinama ovlasti te mehanizme izvještavanja prema višim razinama upravljanja
- unutarnje kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti
- računovodstvene i administrativne politike i procedure u okviru kontrolnih funkcija koje se odnose na ključne rizike
- model korporativnog upravljanja koji čine Upravni i Nadzorni Odbor
- Upravu odgovorne za politike temeljnih područja poslovanja
- usklađenost podataka, konsolidiranih u financijskim izvještajima Grupe, koji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva i Grupe. Konsolidirani podaci provjeravaju se od strane Uprave kako bi se osiguralo da su financijski izvještaji pripremljeni u skladu s potrebnom zakonskom regulativom i odobrenim računovodstvenim politikama
- Kodeks ponašanja koji utvrđuje temeljne standarde ponašanja članova Uprave i nadzornih tijela, kao i zaposlenika i vanjskih suradnika koji su, u okviru svojih uloga, dužni obavljati svoje dužnosti u interesu Društva i Grupe i njenih dioničara na marljiv, pravilan, pravedan i profesionalan način

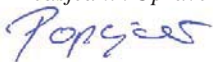
Osnova sustava interne kontrole Društva i Grupe je interna politika koja definira temeljna načela, strukturu i funkcije nositelja aktivnosti unutarnjih kontrola. što pridonosi pravilnom korporativnom upravljanju i promicanju transparentnosti poslovanja pritom osiguravajući sigurno i stabilno poslovanje u skladu s regulatornim zahtjevima.

Glavne značajke su sljedeće:

- sveobuhvatan set računovodstvenih politika i procedura koje se odnose na pripremu godišnjeg izvješća u skladu s Međunarodnim Računovodstvenim Standardima usvojenim od strane EU
- Interna revizija Društva nadgleda cjelokupno poslovanje s ciljem procjene adekvatnosti uspostavljenog sustava internih kontrola
- Odjel za Administrativno i Financijsko upravljanje koji osigurava pouzdanost računovodstvenog i financijskog izvještavanja, nadzora i zaštite sustava internih kontrola za pripremu financijskih informacija
- Godišnje izvješće Društva podliježe detaljnom pregledu i odobrenju kroz proces strukturiranog upravljanja koji uključuje više i izvršno financijsko osoblje

Društvo je definiralo proces pripreme i objavljivanja financijskih izvještaja u detaljnom internom dokumentu. U svrhu praćenja i minimiziranja navedenih rizika Društvo koristi mjere opisane u bilješci *Upravljanje rizicima* unutar financijskih izvještaja.

Đuro Popijač
Predsjednik Uprave



Nenad Zečević
Član Uprave



13. travnja 2017.

Aleja Vukovar 4
Kutina
Hrvatska



Petrokemija d.d.

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava društva Petrokemija d.d. ("Društvo") odgovorna je za svaku poslovnu godinu pripremiti nekonsolidirane financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva, njegovog rezultata poslovanja i njegovih novčanih tokova, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite te pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

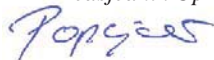
Uprava je svjesna da postoji neizvjesnost oko sposobnosti Društva da ostvari svoje potrebe za financiranjem te da refinancira ili servisira svoje obveze kako one dospijevaju. Međutim, kako je detaljnije opisano u bilješci 2.4., Uprava opravdano očekuje da Društvo može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo neograničenosti poslovanja pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Ako iz bilo kojeg razloga Društvo neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Društva da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine po trenutno priznatim vrijednostima ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima priznatim u nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Ovi financijski izvještaji ne sadrže eventualne efekte koji bi rezultirali iz nemogućnosti Društva da nastavi poslovati po principu neograničenosti poslovanja.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa poslovnog upravljanja, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Izvješće posloводства prikazano na stranicama 1 do 12 te Izjava o primjeni kodeksa poslovnog upravljanja, prikazana na stranicama 13 do 15, kao i priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji odobreni su za izdavanje i potpisani od strane Uprave na dan 13. travnja 2017. godine te podnijeti Nadzornom odboru. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe i Godišnje izvješće za Grupu izdani su zasebno, istovremeno kad i godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji.

Đuro Popijač
Predsjednik Uprave



Nenad Zečević
Član Uprave



13. travnja 2017.
Aleja Vukovar 4
Kutina
Hrvatska





Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d.

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Petrokemija d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine te nekonsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Prema našem mišljenju, osim učinaka pitanja navedenih u *Osnovi za izražavanje mišljenja s rezervom*, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za 2016. godinu, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije („MSFI EU“).

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

Kao što je opisano u bilješci 29, Društvo ima pravnu obvezu za sanaciju odlagališta u Kutini i vraćanje zemljišta u prvobitno stanje. Sukladno MRS-u 37 *Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina*, Društvo treba priznati rezervaciju za troškove sanacije zemljišta i zatvaranje odlagališta. Navedena rezervacija nije priznata u nekonsolidiranim financijskim izvještajima za 2016. i 2015. godinu. Da je navedena rezervacija priznata u skladu s MRS-om 37, na dan 31. prosinca 2016. godine dugoročne obveze bile bi veće te bi glavnica bila manja za 155.356 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 148.520 tisuća kuna) dok bi neto rezultat za godinu koja je tada završila bio manji za 6.836 tisuća kuna (2015.: 6.541 tisuću kuna). Naše je mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvještajima u prethodnom razdoblju također bilo s rezervom po istoj osnovi.

Kao što je opisano u bilješci 18, na dan 31. prosinca 2016. godine, zalihe rezervnih dijelova u iznosu od 91.414 tisuća kn (2015.: 93.662 tisuće kn) uključuju stavke koje se odnose na veće rezervne dijelove i opremu u pričuvi koje Društvo očekuje koristiti duže od jednog razdoblja. MRS 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema* zahtjeva da se takve stavke klasificiraju kao dio postrojenja i opreme te, sukladno tome, amortiziraju. Zatražili smo od Društva da pripremi procjenu koja bi kvantificirala učinke vezano uz navedeno. Navedena procjena nije izvršena.

Kao što je opisano u bilješci 14, nekretnine, postrojenja i oprema te povezani rezervni dijelovi Društva na dan 31. prosinca 2016. godine uključuju stavke u iznosu od 14.567 tisuća kuna, odnosno, 20.140 tisuća kuna (2015.: 16.483 tisuće kuna, odnosno, 20.174 tisuće kune) za koje postoje indikacije da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Sukladno MRS-u 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema* te MRS-u 2 *Zalihe*, Društvo je obvezno procijeniti nadoknadivu vrijednost, odnosno, neto utrživu vrijednost navedene imovine. Navedena procjena nije izvršena.

Nije nam bilo praktično kvantificirati učinke odstupanja od MSFI EU navedenih u dva prethodna odlomka na objavljene iznose nekretnina, postrojenja i opreme, zaliha i akumuliranih gubitaka na dan 31. prosinca 2016. godine i 31. prosinca 2015. godine kao niti na objavljene iznose amortizacije, umanjenja vrijednosti i neto rezultata za godine koje su tada završile. Naše je mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvještajima u prethodnom razdoblju također bilo s rezervom po istoj osnovi.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja s rezervom.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. (nastavak)

Značajna neizvjesnost vezano uz vremensku neograničenost poslovanja

Bez daljnjeg izražavanja rezervi na mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku 2.4 u nekonsolidiranim financijskim izvještajima koja ukazuje na to da je Društvo u 2016. godini zabilježilo neto gubitak od 87.310 tisuća kuna (2015.: 92.512 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2016. godine, kratkoročne obveze Društva premašivale su njegovu kratkotrajnu imovinu za 469.520 tisuća kuna. Nadalje, Društvo se ne pridržava uvjeta zaduženja za kredit u iznosu od 191.610 tisuća kuna i ima ostale obveze koje dospijevaju unutar 12 mjeseci od datuma izvještavanja u ukupnom iznosu od 313.848 tisuća kuna, a koje Društvo ne očekuje da će biti u mogućnosti otplatiti. Dodatno, kapitalna ulaganja u iznosu od 250.000 tisuća kuna biti će potrebna do kraja 2018. godine kako bi Društvo održalo konkurentnu razinu troškova proizvodnje i zadovoljilo različite zahtjeve zaštite okoliša. Kao što je navedeno u bilješci 2.4., ovi događaji i okolnosti, zajedno s ostalim okolnostima navedenim u bilješci 2.4, ukazuju na to da postoji značajna neizvjesnost koja stvara značajnu sumnju vezano uz sposobnost Društva da nastavi poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja. Naše mišljenje nije s rezervom po ovoj osnovi.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije nekonsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Osim pitanja opisanih u odlomcima *Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom* i *Značajna neizvjesnost vezano uz vremensku neograničenost poslovanja*, odredili smo pitanja opisana u nastavku kao ključna revizijska pitanja za pripočavanje u našem izvješću.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme (NPO) na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 669.538 tisuća kuna uz pripadajući trošak amortizacije od 80.685 tisuća kuna.

Vidi računovodstvenu politiku 3.4 i bilješku 14 uz nekonsolidirane financijske izvještaje.

Ključno revizijsko pitanje

Objavljena knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva od 669 milijuna kuna uglavnom se odnosi na glavno proizvodno postrojenje u Kutini.

Tijekom 2016. godine, nabavke NPO u iznosu od 133 milijuna kuna uključivale su iznos od 37 milijuna kuna koji se odnosi na kapitalizirane vlastite troškove. Identifikacija takvih troškova te njihovog iznosa kao i utvrđivanje zadovoljavaju li oni kriterije za kapitalizaciju uglavnom obuhvaća primjenu kompleksnijih pretpostavki.

Ovisno o njihovoj prirodi, izdaci povezani s osnovnim sredstvima mogu biti kapitalizirani kao NPO ili priznati kao trošak kada nastanu. U donošenju takve odluke, Uprava mora razmotriti, između ostalog, hoće li navedeni izdaci generirati buduće ekonomske koristi, što nužno podrazumijeva prosudbu, na primjer vezano uz utvrđivanje dodaju li aktivnosti ili stavke vrijednost ili održavaju postojeću imovinu.

Korisni vijek trajanja NPO pregledava se godišnje pri čemu se primjenjuje prosudba primarno vezano uz uzimanje u obzir tehničkih faktora koji mogu utjecati na očekivani korisni vijek trajanja imovine.

Kako smo pristupili tom pitanju

Vezano uz kapitalizaciju NPO, između ostalog, proveli smo sljedeće procedure:

- Ocijenili smo sukladnost politike kapitalizacije Društva s relevantnim računovodstvenim standardima
- Na uzorku stavaka, provjerili smo kapitalizirane iznose u odnosu na popratnu dokumentaciju (npr. račune).
- Ocijenili smo razumnost korisnog vijeka trajanja koje koristi Društvo usporedbom s korisnim vijekom trajanja koji primjenjuju poduzeća u istoj industriji, kao i kroz upite s odgovarajućim tehničkim osobljem.
- Pregledali smo uzorak transakcija vezano uz otuđenja NPO kako bi ocijenili ukoliko je bilo značajnih dobitaka ili gubitaka koji su priznati pri otuđenju te indiciraju li takvi dobitci ili gubici da amortizacijske stope ne odražavaju stvarni korisni vijek trajanja te imovine.
- Preispitali smo količine kapitaliziranih vlastitih troškova usporedbom s planiranim iznosima te našim razumijevanjem prirode obavljenog posla.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Nadalje, nastavak pogoršanja poslovanja Društva kao rezultat nepovoljnih uvjeta na tržištu zbog smanjenja tržišne cijene gnojiva i neadekvatnog pristupa tržištu opskrbe prirodnim plinom (ključna proizvodna sirovina) predstavlja indikator mogućeg umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme Društva.</p> <p>U skladu sa zahtjevima relevantnih standarda financijskog izvještavanja, pojedine stavke nekretnina, postrojenja i opreme ili jedinice koje generiraju novac (JKGN) za koje postoje indikatori umanjenja vrijednosti Društvo mora testirati za potencijalno umanjenje vrijednosti. Svako takvo umanjenje vrijednosti priznaje se u onoj mjeri u kojoj knjigovodstveni iznos sredstva (ili povezane JKGN) premašuje njegov nadoknadivi iznos.</p> <p>Procjena nadoknadivog iznosa te imovine, čime se općenito smatra njena vrijednost u upotrebi (temeljena na diskontiranim novčanim tokovima) ili, u nekim slučajevima fer vrijednost umanjena za troškove prodaje, oslanja se na važne prosudbe i pretpostavke o budućnosti, uključujući: budući rast profitabilnosti, kapitalne izdatke, obrtni kapital, inflaciju i najprikladniju diskontnu stopu. Te projekcije izložene su značajnoj varijabilnosti zbog promjene tržišnih uvjeta.</p> <p>Stoga je procjena fer vrijednosti i testiranje na umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme određena kao ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Vežano uz rizik umanjenja vrijednosti, između ostalog, proveli smo sljedeće procedure:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pregledali smo kontrole Društva vezano uz identifikaciju indikatora za umanjenje vrijednosti; ▪ Ocijenili smo primjerenost prosudbi koje Društvo primjenjuje kod identifikacije imovine ili JKGN-a kod kojih potencijalno postoji umanjenje vrijednosti; ▪ Ocijenili smo primjerenost alokacije stavaka imovine na JKGN-ove; ▪ Kritički smo ocijenili pretpostavke i procjene koje je Društvo koristilo za određivanje nadoknadivog iznosa nekretnina, postrojenja i opreme i eventualno priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti, koristeći naše vlastite stručnjake za procjenu vrijednosti. Navedeno je uključivalo: <ul style="list-style-type: none"> - preispitivanje procjena rukovodstva vezano uz projicirane financijske rezultate poslovanja usporedbom stvarnih rezultata s planiranim iznosima prethodnog razdoblja, kao i s predviđanjima za buduća razdoblja; - testiranje cjelovitosti modela, uključujući i njegovu matematičku točnost i ocjenu primijenjenih ključnih pretpostavaka (kao što su predviđanja prodajnih količina, tržišnih cijena gnojiva i prirodnog plina u narednom razdoblju) za razumnost u odnosu na eksterne izvore podataka i povijesne financijske rezultate; - usporedili smo ključne pretpostavke rukovodstva vezano uz očekivane kapitalne izdatke uključene u model s postojećim kapitalnim obvezama i povijesnim razinama kapitalnih izdataka; ▪ Ocijenili smo analizu osjetljivosti testova umanjenja vrijednosti koju je Društvo pripremio, posebice u odnosu na pretpostavke kod kojih postoji najveći potencijal utjecaja na rezultate testa, npr. one koje su vezane uz diskontnu stopu; ▪ Procijenili smo prikladnost i potpunost objava u vezi s umanjenjem vrijednosti.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje gotovih proizvoda

Zalihe gotovih proizvoda na dan 31. prosinca 2016. godine iznose 164.943 tisuća kuna.

Vidi računovodstvenu politiku 3.6 i bilješku 18 uz nekonsolidirane financijske izvještaje.

Ključno revizijsko pitanje

Društvo se primarno bavi proizvodnjom i distribucijom mineralnih gnojiva kupcima u Hrvatskoj i drugim zemljama, unutar i izvan Europske unije. Na tržišne cijene gnojiva značajno utječe volatilitet potražnje za poljoprivrednim proizvodima koja nije nužno u korelaciji tržišnih cijena prirodnog plina, ključne sirovine za proizvodnju Društva i najznačajnije sastavnice troška zaliha gotovih proizvoda. Prema tome, postoji rizik da tržišne cijene gnojiva u određenom trenutku padnu ispod razine troška njihove proizvodnje.

Na svaki datum izvještavanja, kako je propisano relevantnim računovodstvenim standardima, Društvo utvrđuje premašuje li vrijednost zaliha njihovu neto utrživu vrijednost. Društvo svoje zalihe gotovih proizvoda testira vezano uz potencijalno smanjenje njihovih očekivanih prodajnih cijena ispod razine troškova proizvodnje.

Usredotočili smo se na ovo područje budući da utvrđivanje knjigovodstvene vrijednosti zaliha zahtijeva značajne prosudbe posloводства, koje se oslanjaju na pretpostavke, kao što su, prije svega, tržišne cijene gnojiva ostvarive u budućnosti kao i očekivane razine tržišne potražnje za gnojivima. Promjene ovih pretpostavki mogu dovesti do značajne promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti zaliha i pripadajućeg učinka na rezultat poslovanja.

Kako smo pristupili tom pitanju

Između ostalog, proveli smo sljedeće procedure:

- Testirali smo interne kontrole vezano uz vrednovanje zaliha i procjenu neto utržive vrijednosti;
- Analizirali smo bruto marže po proizvodima kako bismo identificirati zalihe prodane uz nisku ili negativne maržu prije kraja godine što može ukazati na proizvode na zalihama na kraju godine koji imaju rizik umanjeanja vrijednosti;
- Na temelju uzorka, razmotrili smo ukoliko je umanjeње vrijednosti na neto utrživu vrijednost za pojedine stavke zaliha opravdano s obzirom na njihove prodajne cijene i očekivane troškove prodaje nakon izvještajnog datuma;
- Ocijenili smo adekvatnost objava vezano uz procjene uključene u utvrđivanje neto utržive vrijednosti zaliha i eventualnog pripadajućeg umanjeanja vrijednosti.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju nekonsolidirane financijske izvještaje niti naše izvješće neovisnog revizora o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na nekonsolidirane financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije.

U vezi s našom revizijom nekonsolidiranih financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno krivo iskazane. Ukoliko, na osnovi posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajno krivi iskaz ostalih informacija, dužnost nam je izvijestiti o tome. Izuzev krivih iskaza ostalih informacija koji se odnose na stavke kod kojih su utvrđena odstupanja od MSFI EU opisana u *Osnovi za izražavanje mišljenja s rezervom*, u vezi s tim nemamo ništa za izvijestiti.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane člankom 20. hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ove procedure uključuju razmatranje uključuju li Izvešće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člancima 21., 24. i 22. hrvatskog Zakona o računovodstvu te prikupljanje dokaza u vezi određenih informacija koje su uključene u Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Na osnovi procedura, čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije nekonsolidiranih financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju, a uzevši u obzir da smo izdali mišljenje s rezervom na nekonsolidirane financijske izvještaje:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства te dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji sadrže informacije iz članka 22. stavak 1. točke 3. i 4. i članka 24. stavak 2. hrvatskog Zakona o računovodstvu (izvadak Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja) za financijsku godinu za koji su pripremljeni nekonsolidirani financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s nekonsolidiranim financijskim izvještajima na koje smo izdali mišljenje s rezervom.
- Izvešće posloводства i izvadci Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, pripremljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s primjenjivim zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.
- Izjava o primjeni koda korporativnog upravljanja sadrži informacije koje su zahtijevane člankom 22. stavak 1. točke 2., 5., 6. i 7. hrvatskog Zakona o računovodstvu.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva PETROKEMIJA d.d. (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za nekonsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu MSFI EU te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju nekonsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza nekonsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblavanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i razmatramo odražavaju li nekonsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kao bi se postigla fer prezentacija.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva PETROKEMIJA d.d. (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Igor Gošek.

KPMG
KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštene revizori

Eurotower

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

13. travnja 2017.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Igor Gošek

Direktor, Hrvatski ovlaštene revizor

Petrokemija d.d.

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(u tisućama kuna)

	<i>Bilješka</i>	2016.	2015.
Prihodi od prodaje	7	1.845.625	2.508.752
Ostali prihodi	8	79.602	43.009
Ukupni prihodi iz poslovanja		1.925.227	2.551.761
Promjena zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(94.926)	31.676
Troškovi sirovina, materijala i usluga	9	(1.520.909)	(2.248.566)
Troškovi osoblja	10	(191.875)	(191.019)
Amortizacija	14,15	(82.244)	(92.243)
Ostali troškovi poslovanja	11	(83.867)	(91.964)
Ukupno troškovi iz poslovanja		(1.973.821)	(2.592.116)
Gubitak iz poslovanja		(48.594)	(40.355)
Financijski prihodi	12	6.852	17.766
Financijski troškovi	12	(45.568)	(69.923)
Neto financijski troškovi		(38.716)	(52.157)
Gubitak prije poreza		(87.310)	(92.512)
Porez na dobit	13	-	-
Gubitak za godinu		(87.310)	(92.512)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak		(87.310)	(92.512)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Petrokemija d.d.
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(u tisućama kuna)

	<i>Bilješka</i>	31.12.2016.	31.12.2015.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	669.538	620.140
Nematerijalna imovina	15	8.022	7.766
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	16	24.213	24.213
Dugotrajna financijska imovina	17	8	8
		701.781	652.127
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	18	397.600	483.774
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	19	78.705	77.355
Kratkotrajna financijska imovina	17	33.632	27.560
Novac i novčani ekvivalenti	20	22.333	7.406
		532.270	596.095
Ukupna imovina		1.234.051	1.248.222
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Dionički kapital	21	386.135	386.135
Rezerve		(200)	(200)
Preneseni gubitak		(339.107)	(251.797)
		46.828	134.138
Dugoročne obveze			
Kredit i zajmovi	22	173.432	129.260
Rezerviranja	23	12.001	10.676
		185.433	139.936
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	520.030	728.820
Kredit i zajmovi	22	481.760	245.328
		1.001.790	974.148
Ukupno glavnica i obveze		1.234.051	1.248.222

Petrokemija d.d.
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(u tisućama kuna)

Stanje 1. siječnja 2015.

Sveobuhvatna dobit

Gubitak za godinu

Ostala sveobuhvatna dobit

Ukupna sveobuhvatna dobit

Prijenosi

Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici

Troškovi registracije uplaćenog temeljnog kapitala *

Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici

Stanje 31. prosinca 2015. godine

	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	Ukupno
	386.135	301.447	(460.188)	227.394
	-	-	(92.512)	(92.512)
	-	-	-	-
	-	(300.903)	(92.512)	(92.512)
	-	-	300.903	-
	-	(744)	-	(744)
	-	(744)	-	(744)
	386.135	(200)	(251.797)	134.138

(u tisućama kuna)

Stanje 1. siječnja 2016.

Sveobuhvatna dobit

Gubitak za godinu

Ostala sveobuhvatna dobit

Ukupna sveobuhvatna dobit

Stanje 31. prosinca 2016. godine

	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	Ukupno
	386.135	(200)	(251.797)	134.138
	-	-	(87.310)	(87.310)
	-	-	-	-
	-	-	(87.310)	(87.310)
	386.135	(200)	(339.107)	46.828

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Petrokemija d.d.

Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(u tisućama kuna)	Bilješka	2016.	2015.
Gubitak prije poreza		(87.310)	(92.512)
Amortizacija	14,15	82.244	92.243
Umanjenje vrijednosti potraživanja	11	18	921
Prihod od kamata	12	(80)	(1.662)
Trošak kamata	12	32.174	45.773
Neto povećanje/(ukidanje) rezerviranja		4.409	2.259
Dobit/gubitak od rashoda nekretnina, postrojenja i opreme		(3.889)	36
Prihod od upotrebe za vlastite potrebe		(37.499)	(17.381)
Promjene u radnom kapitalu:		(9.933)	29.677
Smanjenje/(povećanje) zaliha		86.174	35.883
Smanjenje potraživanja i ostalih potraživanja		(1.368)	142.399
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		154.130	206.068
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja		(3.084)	(894)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		225.919	413.133
Plaćene kamate		(29.444)	(46.044)
Neto novac od poslovnih aktivnosti		196.475	367.089
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	14,15	(134.571)	(58.594)
Naplaćene kamate		80	1.662
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
Neto primici/(izdaci) od depozita u bankama i novčanih fondova		(6.075)	16.548
Izdaci za osnivanje ovisnih društava		-	(20)
Prodaja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		6.562	-
Ostali primici/(izdaci) od dugotrajne financijske imovine		-	133
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(134.004)	(40.271)
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Primljeni krediti i zajmovi		30.394	9.694
Otplata kredita i zajmova		(77.941)	(335.495)
Izdaci za troškove dokapitalizacije		-	(744)
Neto novac od financijskih aktivnosti		(47.547)	(326.545)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		14.924	273
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		8.420	8.147
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	23.344	8.420

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Petrokemija d.d.

Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)

1 Općenite informacije

Društvo Petrokemija d.d. Tvornica gnojiva („Društvo“) osnovano je 1965. godine, premda početak proizvodnje čađe, datira od 1926. godine. Danas je Društvo registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta MBS 080004355 i OIB 24503685008.

Na dan 31. prosinca 2016. godine dionički kapital Društva iznosi 386.135 tisuća kuna i podijeljen je na 12.871.180 nematerijaliziranih redovitih dionica, svaka u nominalnom iznosu od 30 kuna. Dionice Društva kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura prikazana je u bilješci 21.

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je zapošljavalo 1.595 zaposlenika (31. prosinca 2015. godine: 1.617 zaposlenika).

Sukladno nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti te uz osnovnu djelatnost proizvodnje mineralnih gnojiva, upisane u registar Trgovačkog suda u Sisku, Društvo obavlja djelatnosti proizvodnje dodataka hrani za životinje, proizvodnje kemikalija i kemijskih proizvoda, proizvodnje ostalih proizvoda od gume, metala, opskrbe električnom energijom, plinom, parom i toplom vodom, skupljanja, pročišćavanja i distribucije vode, istraživanja i razvoja u prirodnim, tehničkim i tehnološkim znanostima.

Tijela Društva

Tijela Društva su Uprava društva, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Uprava

Članovi Uprave Društva tijekom godine do datuma odobravanja ovih financijskih izvještaja bili su:

Đuro Popijač	Predsjednik od 6. veljače 2017.
Nenad Zečević	Član, Predsjednik do 6. veljače 2017.
Antonija Perošević Galović	Član do 6. veljače 2017.
Tamara Pernar	Član do 6. veljače 2017.
Vladimir Fresl	Član do 6. veljače 2017.

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Mijo Šepak	Član od 11.5.2016. do 6.2.2017., Predsjednik od 6.2.2017.
Marijan Kuprešak	Predsjednik od 11.5.2016. do 6.2.2017., Član od 6.2.2017.
Branimir Fleković	Zamjenik Predsjednika do 19.2.2016., Predsjednik do 11.5.2016.
Tomislav Pokaz	Predsjednik do 8.2.2016.
Sonja Ivoš	Član do 19.2.2016., Zamjenica Predsjednika do 11.5.2016.
Željko Klaus	Član do 11.5.2016., od 11.5.2016. Zamjenik Predsjednika
Krešimir Huljev	Član do 11.5.2016.
Ladislav Turčinović	Član od 11.5.2016.
Mladen Novak	Član od 11.5.2016. do 31.7.2016.
Robert Blažinović	Član od 23.3.2017.

Glavna skupština

Glavna skupština je organ Društva u kojem dioničari ostvaruju svoja prava u poslovima Društva, ako zakonom ili Statutom nije drugačije određeno. Glavnu skupštinu Društva čine imatelji dionica s pravom glasa.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

2 Osnove pripreme

2.1 Osnove računovodstva

Nekonsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije ("MSFI EU").

Ovi nekonsolidirani financijski izvještaji napravljeni su samo za Društvo. Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih ovisnih društava koje je Društvo također pripremlilo u skladu s MSFI EU, izdani su zasebno, istovremeno kad i nekonsolidirani financijski izvještaji.

Ove nekonsolidirane financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 13. travnja 2017. godine.

2.2 Osnove prikaza

Financijski izvještaji pripremljeni su na osnovi konvencije povijesnog troška, osim gdje je drugačije navedeno.

2.3 Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji izraženi su u hrvatskoj valuti kuni ("kn") koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Svi financijski rezultati zaokruženi su na najbližu tisuću.

2.4 Vremenska neograničenost poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2016. Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja od 87.310 tisuća kn (2015.: 92.512 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2016. Društvo ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 469.520 tisuća kn (2015.: 378.053 tisuća kn).

Društvo održava likvidnost kroz financiranje potraživanjima i drugim mjerama obrtnog kapitala. U uvjetima trenutnih tržišnih cijena mineralnih gnojiva, Društvo ima negativan novčani tok i nije u mogućnosti servisirati postojeći dug. Kontinuirano snižavanje tržišnih cijena gnojiva je postavilo značajan pritisak na likvidnost i solventnost Društva s negativnim obrtnim kapitalom u iznosu od otprilike 44 milijuna kuna na 31. prosinca 2016. te financijskim dugom u iznosu od otprilike 655 milijuna kuna.

Od 2013. godine, Društvo kontinuirano provodi sveobuhvatne mjere operativnog i financijskog restrukturiranja u okviru plana restrukturiranja usvojenog od strane Nadzornog odbora. Plan restrukturiranja, koji je u nekoliko navrata ažuriran, temelji se na realizaciji sljedećih mjera koje su primarno usmjerene na dugoročnu stabilizaciju Društva:

- optimizacija troškova nabave, posebice troška prirodnog plina,
- refokusiranje proizvodnih aktivnosti,
- optimizacija radne strukture,
- dezinvestiranje ili prenamjena neoperativne i neposlovne imovine te
- mjere refinanciranja duga i dokapitalizacija.

U tom pogledu, Društvo je dosad dovršilo nekoliko faza plana restrukturiranja uključujući stabilizaciju financijskog duga u 2014. godini kada su provedena dva kruga dokapitalizacije u ukupnom iznosu od 253.042 tisuće kuna putem emisije novih dionica. Nadalje, u 2014. godini proveden je program zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je za ukupno 492 radnika isplaćena poticajna otpremnina u iznosu od 100.340 tisuća kuna što rezultira uštedama u troškovima osoblja u narednim godinama od približno 45 do 50 milijuna kuna na godišnjoj razini.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

2 Osnove pripreme (nastavak)

2.4 Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)

Tijekom 2015. godine, Društvo je bilo primarno fokusirano na optimizaciju nabave u sklopu čega je Uprava uspjela postići sniženu nabavnu cijenu prirodnog plina. Dodatno, nakon dvije godine kontinuiranog rada, izveden je opsežan remont postrojenja uz maksimalni angažman dostupnih vlastitih resursa što je doprinijelo smanjenju izdataka za provedbu remontu. Remont je, uz opće mjere štednje, doprinio optimizaciji proizvodnih troškova. Nadalje, Uprava je preusmjerila dio proizvodnog procesa i lansirala novi proizvod - granulirani amonijev sulfat (AS), koji je imalo pozitivne učinke na rast prihoda od prodaje i bruto marže i za koji Društvo očekuje da će omogućiti odmak od cjenovno nepovoljnijih proizvoda.

Osim do sada provedenih mjera restrukturiranja, Društvo je iniciralo proces ulaska strateškog investitora koji bi dokapitalizirao Društvo i omogućio dostatnu likvidnost za finalizaciju procesa restrukturiranja i stabilizaciju poslovanja Društva na duži rok. Ovaj proces prošao je kroz nekoliko faza pri čemu je nekolicina investitora izrazila interes i izvršila dubinsko snimanje Društva. U konačnici, posljednji krug pregovora s potencijalnim strateškim investitorima, koji se odvio u prvoj polovici 2016. godine, rezultirao je zaprimanjem dvije obvezujuće ponude. Međutim, parlamentarni izbori u Hrvatskoj, koji su se održali dva puta u posljednje dvije godine, rezultirali su nizom promjena u hrvatskoj Vladi, koja je upravljачko tijelo većinskog vlasnika (države). Kao rezultat politički nestabilnog okruženja, proces se značajno odužio, u konačnici rezultirajući istekom obvezujućih ponuda od zainteresiranih strateških investitora na dan 31. prosinca 2016. godine.

Dugotrajan proces restrukturiranja, posebice vezano uz očekivanu dokapitalizaciju Društva, opteretio je likvidnost Društvo te rezultirao povećanjem duga. Teret likvidnosti nagomilanog duga prema dobavljačima prirodnog plina i bankama dodatno se povećao zbog vanjskih pritisaka konkurencije i trenda snižavanja tržišnih cijena mineralnih gnojiva. Zbog hitnih potreba refinanciranja obrtnog kapitala, Društvo je osiguralo kredit u iznosu od 200 milijuna kuna od Hrvatske Banke za Obnovu i Razvoj (HBOR) s hrvatskom Vladom kao jamcem za kredit. Po odobravanju kredita, hrvatska Vlada kao jamac uputila je Društvo da pripremi ažurirani plan restrukturiranja koji bi uključivao pregled opcija dostupnih dionicima. Kredit HBOR-a uglavnom je korišten za refinanciranje kratkoročnih obveza prema dobavljačima prirodnog plina, financiranje potrebnih kapitalnih investicija te nastavak programa zbrinjavanja viška zaposlenih. Kredit HBOR-a sadržava financijske uvjete zaduženja kojih se Društvo obvezno pridržavati na kvartalnoj razini kako bi ugovorena ročnost kredita ostala važeća. Međutim, s obzirom na financijsku poziciju Grupe i njene rezultate poslovanja, testiranjem na bazi ostvarenih podataka za dvanaest mjeseci 2016. godine, ocijenjeno je da Grupa na dan 31. prosinca 2016. godine ne udovoljava navedenim uvjetima, a prosudbom financijskih pokazatelja za prvo tromjesečje 2017. godine, dolazi se do prosudbe kako niti na 31. ožujka 2017. godine Grupa ne bi udovoljila uvjetima zaduženja tako da bi kredit mogao odmah postati naplativ, bilo od Grupe ili od jamca. Grupa je u redovitom kontaktu s HBOR-om te iako dosadašnja komunikacija ukazuje na to da je vjerovnik sklon zadržati ugovorenu ročnost kredita te je u tom smislu odobrio odgodu od penalizacije vezano uz nepridržavanje uvjeta zaduženja na 31. prosinca 2016. godine, ne postoji garancija da će Grupa dobiti takvu odgodu i u narednim kvartalnim razdobljima 2017. godine, odnosno sve dok se na ugovorenim financijskim pokazateljima ne pokažu učinci programa restrukturiranja Grupe, koji je u pripremi.

Nadalje, Uprava je svjesna da Društvo očekuju značajne otplate duga u 2017. koje vjerojatno neće biti u mogućnosti servisirati ukoliko se ne provede šire restrukturiranje poslovanja Društva. Trenutne projekcije financijskog poslovanja Društva ukazuju na to da će Društvo, bez obzira provedbe dodatnih mjera restrukturiranja, imati negativne novčane tokove te će joj biti potrebno refinanciranje i dokapitalizacija. Po nalogu većinskog dioničara, Društvo je pripremla nacrt plana restrukturiranja koji uključuje projekcije financijske uspješnosti te se temelji na pretpostavci da će se Društvo dokapitalizirati u 2017. godini. Pregovori s ključnim dionicima, hrvatskom Vladom i dobavljačima prirodnog plina, vezano uz opcije restrukturiranja poslovanja i financiranja Društva su trenutno u tijeku.

Petrokemija d.d.

Bilješke *(nastavak)*

2 Osnove pripreme *(nastavak)*

2.4 Vremenska neograničenost poslovanja *(nastavak)*

Svi dionici prepoznali su to da je trenutna struktura duga Društva neodrživa te da svi dionici (financijski kreditori, dioničari, vlada i dobavljači) trebaju doprinijeti kako bi se postiglo konsensualno restrukturiranje. Opcije restrukturiranja koje su dosad razmatrane uključuju privatizaciju Društva kroz strukturirani proces javnog natječaja zainteresiranim strateškim investitorima ili financijsko restrukturiranje Društva koje može uključivati prolongaciju ugovorenih rokova otplate duga, konverziju postojećeg duga u kapital ili financijsku injekciju. Posljedično, na temelju dosadašnjih razgovora, Uprava očekuje da se pregovori koji su u tijeku fokusiraju na restrukturiranje koje uključuje ili sve ili kombinaciju sljedećih mjera: prolongacija ugovorenih rokova otplate duga, konverzija postojećeg duga u kapital i/ili dodatna novčana injekcija, doprinos operativnih dionika u obliku popusta, odnosno smanjenja troškova.

Temeljeno na navedenim koracima i procjeni predanosti različitih strana da se pregovori uspješno okončaju i plan restrukturiranja implementira, Uprava je razumno uvjeren da će svi relevantni dionici postići dogovor vezano uz restrukturiranje Društva, a koji će omogućiti Društvu da podmiri svoje obveze kako dospijevaju kroz sljedećih 12 mjeseci. Međutim, ne postoji garancija da će se pregovori okončati postizanjem dogovora svih relevantnih dionika u raspoloživom vremenu (ili uopće) kako bi se osigurali ciljevi opisani gore te, ako dogovor i bude postignut, ne postoji garancija da će to biti obliku ili pod uvjetima prema o kojima se raspravlja. Uprava je svjesna da ove okolnosti predstavljaju značajnu nesigurnost koja može uzrokovati značajnu sumnju u mogućnost Društva da nastavi poslovati pod pretpostavkom neograničenosti poslovanja te da Društvo možda neće biti u mogućnosti realizirati svu svoju imovinu i ispuniti sve svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja. Ipak, Uprava je uvjeren da dogovor može biti postignut te su sukladno tome financijski izvještaji pripremljeni pod pretpostavkom neograničenosti poslovanja i ne uključuju usklade koje bi bile potrebne kada Društvo ne bi bilo u mogućnosti nastaviti neograničeno poslovati.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike dane u nastavku primjenjivane su dosljedno za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima.

3.1 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

(i) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Društvo kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ulaganja u ovisna društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjenje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini (računovodstvena politika 3.7).

(ii) Pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjenje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini (računovodstvena politika 3.7).

3.2 Strane valute

Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju strane valute važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na datum sastavljanja bilance preračunate su u mjernu valutu upotrebom tečaja strane valute važećeg na taj datum. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u račun dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute preračunavaju se koristeći tečaj na dan transakcije.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama koje su iskazane po fer vrijednosti, preračunavaju se u mjernu valutu po tečajevima stranih valuta važećim na dan utvrđivanja fer vrijednosti.

3.3 Nematerijalna imovina

(i) Licence za software i projektna dokumentacija

Licence i projektna dokumentacija se amortiziraju tijekom očekivanog korisnog vijeka upotrebe. Očekivani korisni vijek upotrebe pregledava se godišnje te se vrše procjene umanjenja vrijednosti ukoliko postoji indicacija za umanjenje vrijednosti.

(ii) Naknadni troškovi

Naknadni troškovi vezani uz kapitaliziranu nematerijalnu imovinu priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

(iii) Amortizacija

Amortizacija se obračunava koristeći linearnu metodu otpisa kroz procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine. Nematerijalna imovina amortizira se od datuma kada je raspoloživa za upotrebu. Procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine je kako slijedi:

Software i projektna dokumentacija

3 - 5 godina

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.4 Nekretnine, postrojenja i oprema

Sredstva u vlasništvu

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova zaduživanja za nekretnine, postrojenja i opremu u razdoblju dok traje izgradnja.

Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki nekretnina, postrojenja i opreme samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

Trošak amortizacije tereti račun dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka postrojenja i opreme. Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Očekivani vijek upotrebe je kako slijedi:

Zgrade	6 - 50 godina
Postrojenja i oprema	5 - 25 godina
Alati i inventar	5 - 25 godina

Metode amortizacije i korisni vijek upotrebe, kao i ostatak vrijednosti, pregledavaju se na godišnjoj razini.

3.5 Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativne financijske instrumente čine potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Nederivativni financijski instrumenti početno se vrednuju po njihovoj fer vrijednosti te za instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uvećano za transakcijske troškove, osim u slučaju opisanom u nastavku. Nederivativni financijski instrumenti naknadno se mjere na način koji je opisan u nastavku.

Financijski instrument priznaje se ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od financijske imovine te ako Društvo prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja, odnosno, na datum kada se Društvo obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Instrumenti su klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko ih Društvo drži za trgovanje ili su određeni kao takvi prilikom inicijalnog priznavanja. Financijski instrumenti određeni su po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko Društvo upravlja tim ulaganjima i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u dobit ili gubitak u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u dobit ili gubitak.

Računovodstvo financijskih prihoda i troškova objašnjeno je u zasebnoj bilješci unutar značajnih računovodstvenih politika.

Ostali nederivativni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka, depozita po viđenju i mjenica. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Društva te depoziti u bankama s originalnim rokom dospjeća manjim od tri mjeseca, uključeni su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenata u svrhu prikazivanja Izvještaja o novčanom toku.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.6 Zalihe

Zalihe sirovina i gotovih proizvoda iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Trgovačka roba iskazuje se po nižem od troška nabave i prodajne cijene (umanjene za poreze i marže). Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

Rezervni dijelovi koji se smatraju strateškima vode se u zalihama te se od trenutka ugradnje priznaju kao naknadni trošak pripadajuće stavke postrojenja i opreme i amortiziraju kroz procijenjeni korisni vijek trajanja.

3.7 Umanjenje vrijednosti

(i) Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom.

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjenje vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Kumulativni gubitak koji je umanjenjem financijske imovine raspoložive za prodaju prethodno priznat unutar ostale sveobuhvatne dobiti prebacuje se u dobit ili gubitak.

Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ukoliko se ukidanje može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine zadužnice, ukidanje se priznaje unutar dobiti ili gubitka. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjenja vrijednosti priznaje se unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

(ii) Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Društva, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadivi iznos se utvrđuje na svaki datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti imovine priznaje se ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara novac najmanja je skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava.

Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama, a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac priznaje se u većem iznosu od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budućni novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwill-a se ne ukida. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na datum izvještavanja ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.8 Primanja zaposlenih

(i) Doprinosi u obvezni mirovinski fond

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih radnika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

(ii) Dugoročna primanja radnika

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (jubilarne nagrade i otpremnine pri redovnoj mirovini) ravnomjerno u razdoblju u kojem je primanje ostvareno na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obvezu za dugoročna primanja radnika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontne stope koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganja u državne obveznice.

(iii) Bonusi

Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Društva, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave može realno očekivati da će bonusi biti primljeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja.

Kod obveza za bonuse očekuje se da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma bilance, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

3.9 Rezervacije

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja utvrđuju se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

3.10 Prihodi

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se kada su na kupca preneseni značajni rizici i koristi vlasništva. Porezi, diskonti i količinski popusti isključuju se iz prihoda. Rezerviranja za popuste dane kupcima priznaju se u razdoblju kad je priznata prodaja, prema uvjetima iz ugovora.

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge izvršene prema stupnju dovršenosti transakcije na datum izvještavanja.

3.11 Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihodi sastoje se od prihoda od kamata na investirana sredstva, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te dobitaka od tečajnih razlika.

Prihod od kamate priznaje se u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, gubitaka od tečajnih razlika, promjena fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.12 Računovodstveni prikaz najмова – najmoprimalac je Društvo

Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine gdje Društvo prihvaća gotovo sve koristi i rizike vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se po procijenjenoj sadašnjoj vrijednosti pripadajućih plaćanja najмова. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Pripadajuća obveza za najamninu, umanjena za financijske rashode iskazuje se u ostalim dugoročnim obvezama. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni po ugovoru o financijskom najmu amortiziraju se tijekom korisnog vijeka imovine.

Najmovi imovine kod kojih koristi i rizike vlasništva zadržava najmodavac klasificiraju se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова terete račun dobiti i gubitka po linearnoj metodi tijekom trajanja najмова. Ako se poslovni najam raskine prije isteka roka najma, sva plaćanja najmodavcu u obliku kazne priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je došlo do raskida.

3.13 Dionički kapital

Dionički kapital se sastoji od redovnih dionica. Troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, a koji se ne odnose na poslovna spajanja, iskazuju se u glavnici kao umanjenje primitaka. Troškovi izdavanja dionica nastali izravno u vezi s poslovnim spajanjem uključuju se u trošak stjecanja.

3.14 Dividende

Dividende se priznaju u izvješću o promjenama glavnice i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su odobrene od vlasnika Društva.

3.15 Informacije o segmentima

Segment je dio Društva koji se može izdvojiti ili kao dio angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment) ili kao dio angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga unutar određenog ekonomskog okruženja (zemljopisni segment), koji je podložan rizicima i koristima koje se razlikuju od onih drugog segmenta.

Društvo ne izvještava po segmentima, odnosno, ne postoji interno izvještavanje sukladno segmentima osim na razini prihoda po zemljopisnim tržištima i proizvodima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.16 Oporezivanje

(i) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

(ii) Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skorjoj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako postoji zakonsko pravo na prijebaj tekuće porezne obveze i imovine te ukoliko se odnose na poreze koje je obračunalo isto porezno tijelo na isti oporezivi subjekt, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili svoju poreznu imovinu i obveze realizirati istovremeno.

(iii) Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Društvo uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci mogu postati dostupni koji mogu uzrokovati da Društvo promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

(iv) Porez na dodanu vrijednost (PDV)

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

4 Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu usvojeni

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2016. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Slijedi pregled:

- MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora sa kupcima

MSFI 15 uspostavlja sveobuhvatan okvir za utvrđivanje načina i vremena priznavanja prihoda. On zamjenjuje postojeće smjernice priznavanje prihoda, uključujući i MRS 18 *Prihodi*, MRS 11 *Ugovori o izgradnji* i IFRIC 13 *Programi lojalnosti kupaca*. MSFI 15 biti će na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., s dozvoljenom ranijom primjenom. Ne očekuje se da će ovaj novi standard imati značajan utjecaj na nekonsolidirane financijske izvještaje Društva.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

4 Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu usvojeni (nastavak)

- *MSFI 9 Financijski instrumenti*

U srpnju 2014. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je konačnu verziju MSFI 9 *Financijski instrumenti*. MSFI 9 biti će na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine s dozvoljenom ranijom primjenom. Društvo planira primijeniti MSFI 9 od 1. siječnja 2018. godine. Ne očekuje se da će ovaj novi standard imati značajan utjecaj na nekonsolidirane financijske izvještaje Društva.

- *MSFI 16 Najmovi*

MSFI 16 uvodi jedinstven bilančni model za računovodstvo najmovi kod najmoprimaca. Najmoprimac priznaje pravo korištenja imovine koja predstavlja pravo na korištenje predmetne imovine te obvezu najma koji predstavlja obvezu plaćanja najma. Postoji mogućnost iznimke za kratkoročne najmove i najmove predmeta male vrijednosti. Računovodstvo najmodavca ostaje slično postojećem standardu - to jest najmodavci i dalje klasificiraju najmove kao financijski ili poslovni najam.

Standard će biti na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Ranija primjena dozvoljena je za subjekte koji primjenjuju MSFI 15 *Prihodi od ugovora s kupcima* na datum ili prije datuma prve primjene MSFI-a 16. Za sada, najznačajniji identificirani utjecaj je da će Društvo priznati novu imovine i obveze po operativnim najmovima.

- *Inicijative pri objavi (izmjene i dopune MRS-a 7)*

Izmjene i dopune zahtijevaju objavljivanja koja omogućuju korisnicima financijskih izvještaja da procjene promjene u obvezama koje proizlaze iz financijskih aktivnosti, uključujući promjene koje proizlaze kako iz novčanih tokova tako i nenovčanih promjena. Dodaci će biti na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine s dozvoljenom ranijom primjenom. Ne očekuje se da će ova nova inicijativa imati značajan utjecaj na nekonsolidirane financijske izvještaje Društva.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

5 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe koje je napravila Uprava u primjeni računovodstvenih politika, a koje imaju značajan utjecaj na iznose iskazane u financijskim izvještajima, navedene su u zasebnoj bilješci. Ključne pretpostavke vezane uz budućnost na kojima se temelje značajne procjene i ostali ključni izvori nesigurnosti, koji uključuju značajan rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini, navedene su niže.

(i) Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima (vidi računovodstvenu politiku 3.16 i bilješku 13).

(ii) Aktuarske procjene korištene za izračun obveza za naknade zaposlenima

Trošak definiranih planiranih naknada utvrđen je koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode navedenih planova, te procjene sadržavaju element nesigurnosti (vidi računovodstvenu politiku 3.8 i bilješku 23).

(iii) Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Društva koje proizlaze iz tih postupaka.

Društvo priznaje rezerviranja u ukupnom očekivanom iznosu odljeva ekonomskih koristi kao posljedice sudskog postupka, a koji je uglavnom iznos spora uvećan za procijenjene povezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo), ukoliko je po mišljenju Uprave, a na temelju konzultacija s pravnim savjetnicima, vjerojatnost nepovoljnog ishoda za Društvo veća od povoljnog ishoda. Društvo ne priznaje rezerviranja za sudske sporove i očekivane vezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo) u slučajevima u kojima Uprava procjeni da je nepovoljan ishod sudskog postupka manje vjerojatan nego povoljan ishod za Društvo.

Gdje postoje naznake moguće nagodbe u odnosu na pojedini sudski postupak, rezervacija se priznaje u iznosu očekivanog iznosa nagodbe umanjenoj za već postojeća rezerviranja vezana uz taj sudski postupak, a temeljeno na najboljoj procjeni Uprave napravljenoj u suradnji sa svojim pravnim savjetnicima.

Gdje je Društvo tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će pritićati u Društvo kao rezultat očekivanog ishoda spora priznaju se samo kada je njihova realizacija gotovo sigurna, što je obično na dan priljeva tih ekonomskih koristi.

Rezervacije za obveze Društva koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja (vidi bilješku 3.9 i 23).

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

5 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

(iv) Umanjenje vrijednosti potraživanja

Nadoknadiva vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja procijenjena je po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova diskontiranih po tržišnoj kamatnoj stopi na datum mjerenja.

Kratkotrajna potraživanja bez navedene kamatne stope mjerena su prema iznosu originalnog računa ukoliko učinak diskontiranja nije značajan.

Društvo redovito pregledava starosnu strukturu potraživanja od kupaca i prati prosječno razdoblje naplate. U slučajevima u kojima su utvrđeni dužnici s dužim danima plaćanja (obično iznad 120 dana), Društvo umanjuje kreditne limite i dane plaćanja za buduće transakcije i, u slučajevima kada je to potrebno, nameće ograničenja vezano uz buduće transakcije dok se nepodmireni dug ne otplati u cijelosti ili djelomično.

U procesu reguliranja naplate dospjelih dugova, Društvo aktivno pregovara s odgovarajućim dužnicima uzimajući u obzir očekivanja budućih poslovnih odnosa, značaj izloženosti prema pojedinom dužniku, mogućnosti kompenzacija, iskorištavanja instrumenata osiguranja (ako ih ima) ili oduzimanja imovine itd.

Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran i posluje samo s gotovinom, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu, fazu u kojoj je pravni spor te obzirom na osiguranja plaćanja (npr. mjenica).

(v) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo godišnje pregledava nefinancijsku imovinu vezano uz indikatore za umanjeње vrijednosti. Kod imovine gdje se takvi indikatori identificiraju, Društvo provodi testove umanjeња vrijednosti materijalne imovine kako bi procijenila ukoliko je knjigovodstvena vrijednost nadoknadiva. Za potrebe provođenja testova umanjeња vrijednosti, Društvo je identificiralo jednu jedinicu koja generira novac, a koja se odnosi na glavni proizvodni pogon u Kutini.

Za glavni proizvodni pogon, kalkulacija nadoknadivog iznosa se temelji na trogodišnjoj projekciji financijske uspješnosti Društva s temeljnom pretpostavkom da će Društvo nastaviti neograničeno poslovati. Kalkulacija nadoknadive vrijednosti implicira terminalnu stopu rasta od 2% za novčane tokove nakon projiciranog perioda od 3 godine. Novčani tokovi su diskontirani uporabom diskontne stope koja odražava rizik predmetne imovine, a koja je za potrebe testa umanjeње vrijednosti aproksimirana kao ponderirani prosječni trošak kapitala za relevantan industrijski segment iznosi te iznosi 12%. Osim diskontne stope, osnovne varijable korištene u modelu izračuna vrijednosti u upotrebi odnose se na očekivane cijene mineralnih gnojiva te cijene prirodnog plina preuzete iz relevantnih vanjskih izvora.

Osim osnovnog proizvodnog pogona, Društvo također posjeduje dva sporedna pogona koji su privremeno neoperativni, odnosno na minimalnoj razini iskoristivosti kapaciteta te za koje je Društvo u procesu razmatranja isplativosti nastavka/povećanja proizvodnje što u konačnici ovisi o dugoročnoj strategiji i ishodu procesa restrukturiranja, posebice ulasku strateškog partnera. Posljedično, Društvo ne provodi testove umanjeња vrijednosti na navedenoj imovini.

Tijekom 2016. i 2015. godine, Društvo nije knjižilo umanjeње vrijednosti materijalne imovine. Uprava smatra da je knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine nadoknadiva uzimajući u obzir zaključke donesene vezano uz korištenje pretpostavke o neograničenosti vremena poslovanja (vidi bilješku 2.4).

(vi) Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva

Društvo godišnje provodi testove umanjeња vrijednosti ulaganja u ovisna društva ukoliko postoje indikacije za umanjeње vrijednosti, a temeljeno na rezultatima statičke analize izloženosti Društva u usporedbi s neto imovinom ovisnog društva. Za identificirana društva, Društvo procjenjuje nadoknadivu vrijednost i uspoređuje ju s knjigovodstvenom vrijednošću.

Kalkulacija nadoknadivog iznosa se temelji na trogodišnjim poslovnim planovima određenog ovisnog društva. Kalkulacija nadoknadive vrijednosti implicira terminalnu stopu rasta od 2% za novčane tokove nakon projiciranog perioda od 3 godine. Novčani tokovi proizašli iz navedenih planova su diskontirani uporabom diskontne stope koja odražava rizik predmetne imovine, a koja je za potrebe testa umanjeње vrijednosti aproksimirana kao ponderirani prosječni trošak kapitala za odgovarajući industrijski segment na odgovarajućem tržištu. S obzirom na navedeno, Društvo je provelo test umanjeња vrijednosti ulaganja u Luku Šibenik d.o.o. koji nije rezultirao priznavanjem gubitka od umanjeња vrijednosti.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

6 Određivanje fer vrijednosti

Društvo ima uspostavljen sustav kontrola u okviru mjerenja fer vrijednosti koji podrazumijeva cjelokupnu odgovornost Uprave i funkcije financija vezanu uz nadziranje svih značajnijih mjerenja fer vrijednosti, konzultiranje s vanjskim stručnjacima te, u kontekstu navedenog, izvještavanje o istome tijelima zaduženima za korporativno upravljanje.

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i funkcija financija ocjenjuju u kojoj mjeri dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-eva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

Sva značajnija pitanja vezana uz procjenu fer vrijednosti izvještavaju se Nadzornom i Revizorskom Odboru.

Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koji se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

- *Razina 1* - kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- *Razina 2* - ulazne varijable koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o ulaznim varijablama za imovinu ili obveze koje su vidljive bilo izravno (npr. kao cijene) bilo neizravno (npr. izvedene iz cijena).
- *Razina 3* - ulazne varijable za imovinu ili obveze koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (ulazne varijable koje nisu vidljive).

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem burze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primjer, OTC derivativi) utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2.

Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Društvo je napravilo sljedeće značajnije procjene fer vrijednosti u okviru pripreme financijskih izvještaja, a koje su detaljnije objašnjene u sljedećim bilješkama:

- bilješka 17: Financijska imovina

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

7 Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe	1.841.841	2.505.238
Prihodi od pružanja usluga	3.784	3.514
	1.845.625	2.508.752

Pregled prihoda od prodaje po tržištu:

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Hrvatska	580.978	708.767
Slovenija	205.837	174.017
Bosna i Hercegovina	131.255	110.315
Srbija i Crna Gora	143.839	156.405
Makedonija	20.137	21.117
Prodaja u zemljama van regije	763.579	1.338.131
	1.845.625	2.508.752

8 Ostali prihodi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Prihodi od prodaje sirovina	1.256	2.947
Prihod od izrade rezervnih dijelova	385	635
Prihod od upotrebe za vlastite potrebe	37.499	17.381
Naplata štete	10.067	5.054
Prihodi od izrade ambalaže	4.923	6.003
Inventurni viškovi	3.035	843
Prihod od ukidanja rezerviranja	3.693	-
Prihodi od prodaje materijalne imovine	3.889	23
Ostali prihodi	14.855	10.123
	79.602	43.009

9 Troškovi sirovina, materijala i usluga

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Troškovi sirovina i materijala	1.439.246	2.155.441
Troškovi prodane robe u veleprodaji i maloprodaji	2.679	5.631
Troškovi proizvodnih usluga	78.984	87.494
	1.520.909	2.248.566

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

10 Troškovi osoblja

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Plaće i naknade	116.164	116.046
Doprinosi na plaće	27.194	27.073
Ostali troškovi osoblja	48.517	47.900
	191.875	191.019

Broj zaposlenih na 31. prosinca 2016. u Društvu je bio 1.595 (2015.: 1.617).

Tijekom 2016. godine, Društvo je nastavilo plan restrukturiranja radne snage te nastavilo provoditi program zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je u siječnju 2017. isplatilo dodatne poticajne otpremnine u iznosu od 5,6 milijuna kuna, a koje su priznate unutar ostalih troškova osoblja.

11 Ostali troškovi poslovanja

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Vrijednosno usklađenje zaliha	143	81
Ostali porezi, naknade i takse	30.972	51.428
Ostali troškovi zaposlenih	13.853	14.138
Premije osiguranja	10.015	10.274
Povećanje rezerviranja	8.102	2.259
Bankarske usluge	4.376	1.797
Manjak gotovih proizvoda	2.517	3.048
Umanjenje vrijednosti potraživanja	18	921
Intelektualne usluge	591	995
Troškovi putovanja	413	487
Ostali troškovi	12.867	6.536
	83.867	91.964

Ostali porezi, naknade i takse uključuju 10.425 tisuća kuna (2015.: 28.739 tisuća kuna) naknada za emisiju stakleničkih plinova. Nakon ulaska Hrvatske u Europsku uniju Petrokemija d.d. kao operater postrojenja podliježe obvezi kupnje emisijskih jedinica.

12 Financijski prihodi i financijski troškovi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Prihod od kamata	80	1.662
Pozitivne tečajne razlike	6.697	6.984
Ostali financijski prihodi	75	9.120
Ukupno financijski prihodi	6.852	17.766
Trošak kamata	(32.174)	(45.773)
Negativne tečajne razlike	(13.394)	(24.150)
Ukupno financijski troškovi	(45.568)	(69.923)
Neto financijski troškovi	(38.716)	(52.157)

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

13 Porez na dobit

Prikazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Tekući porez na dobit	-	-

Usklađenje efektivne porezne stope

Sljedeća tabela prikazuje uskladu troška poreza prikazanog u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti sa zakonskom poreznom stopom:

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Gubitak prije oporezivanja	(87.310)	(92.512)
Porez na dobit po stopi od 20% (2015.: 20%)	(17.462)	(18.502)
Porezno nepriznati rashodi i neoporezivi prihodi	537	689
Privremene razlike nepriznate kao odgođena porezna imovina	89	448
Iskorištenje privremenih razlika prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	(658)	(404)
Porezni gubitak nepriznat kao odgođena porezna imovina	15.735	17.769
Učinak promjene buduće porezne stope s 20% na 18% na nepriznate privremene razlike	1.759	-
Porez priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	-
Efektivna porezna stopa	0,0%	0,0%

Na datum izvještavanja, preneseni porezni gubici Društva u iznosu od 1.037.037 tisuća kn (31. prosinca 2015.: 950.890 tisuća kn) nisu priznati kao odgođena porezna imovina budući da po mišljenju Uprave nije vjerojatno da će biti dostatne buduće oporezive dobiti kojim bi se iskoristili navedeni porezni gubici.

Porezna stopa na buduće oporezive dobiti za razdoblja koja završavaju nakon 31. prosinca 2016. godine promijenila se s 20% na 18%.

Porezna vrijednost raspoloživih poreznih gubitaka u budućim razdobljima jest kako slijedi:

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Porezni gubitak iz 2012. - ističe 31. prosinca 2017.	31.762	35.546
Porezni gubitak iz 2013. - ističe 31. prosinca 2018.	58.397	64.885
Porezni gubitak iz 2014. - ističe 31. prosinca 2019.	64.780	71.978
Porezni gubitak iz 2015. - ističe 31. prosinca 2020.	15.992	17.769
Porezni gubitak iz 2016. - ističe 31. prosinca 2021.	15.735	-
	186.666	190.178

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

14 Nekretnine, postrojenja i oprema

(u tisućama kuna)

	Zemljišta	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati i inventar	Investicije u tijeku	Predumjovi	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2015.	49.482	579.083	1.212.164	70.454	49.380	8.482	1.969.045
Povećanja	-	-	-	-	51.724	5.289	57.013
Prijenos	-	1.167	38.479	331	(39.977)	-	-
Prodaja i rashod	-	-	(1.079)	(581)	-	-	(1.660)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	49.482	580.250	1.249.564	70.204	61.127	13.771	2.024.398
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. siječnja 2015.	-	323.325	946.460	45.729	-	-	1.315.514
Trošak amortizacije za godinu	-	19.270	66.437	4.661	-	-	90.368
Prodaja i rashod	-	-	(1.063)	(561)	-	-	(1.624)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	-	342.595	1.011.834	49.829	-	-	1.404.258
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2015. godine	49.482	237.655	237.730	20.375	61.127	13.771	620.140
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2016.	49.482	580.250	1.249.564	70.204	61.127	13.771	2.024.398
Povećanja	-	-	-	-	132.756	-	132.756
Prijenos	-	6.745	167.978	738	(161.789)	(13.672)	-
Prodaja i rashod	(975)	(2.334)	(4.800)	(349)	-	-	(8.458)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	48.507	584.661	1.412.742	70.593	32.094	99	2.148.696
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. siječnja 2016.	-	342.595	1.011.834	49.829	-	-	1.404.258
Trošak amortizacije za godinu	-	18.697	58.046	3.942	-	-	80.685
Prodaja i rashod	-	(779)	(4.657)	(349)	-	-	(5.785)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	-	360.513	1.065.223	53.422	-	-	1.479.158
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2016. godine	48.507	224.148	347.519	17.171	32.094	99	669.538

Imovina u pripremi prvenstveno se odnosi na opremu za sanaciju i rekonstrukciju proizvodnih pogona.

Nekretnine Društva opterećene su hipotekama u iznosu od 84.450 tisuća kuna (2015.: 75.770 tisuća kuna) kao osiguranjem za kredite i zajmove. Nekretnine, postrojenja i oprema Društva uključuju neoperativnu imovinu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 14.567 tisuća kuna (2015.: 16.483 tisuća kuna) koja se odnosi na postrojenja za proizvodnju fosforne kiseline te čađaru. Društvo je trenutno u procesu razmatranja isplativosti nastavka proizvodnje u navedenim postrojenjima što u konačnici ovisi o dugoročnoj strategiji Društva. Društvo nije bilo u mogućnosti izvršiti adekvatan test umanjenja vrijednosti i procijeniti nadoknadivu vrijednosti navedene neoperativne imovine.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

15 Nematerijalna imovina

(u tisućama kuna)	Imovina u pripremi	Software i projektne dokumentacija	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2015.	3.933	23.513	27.446
Povećanja	1.581	-	1.581
Prijenos sa materijalne imovine	-	-	-
Prijenos	(3.784)	3.784	-
Na dan 31. prosinca 2015.	1.730	27.297	29.027
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2015.	-	19.386	19.386
Trošak amortizacije za godinu	-	1.875	1.875
Na dan 31. prosinca 2015. godine	-	21.261	21.261
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2015. godine	1.730	6.036	7.766
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2016.	1.730	27.297	29.027
Povećanja	1.815	-	1.815
Prijenos	(10)	10	-
Prodaja i rashod	-	(56)	(56)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	3.535	27.251	30.786
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2016.	-	21.261	21.261
Trošak amortizacije za godinu	-	1.559	1.559
Prodaja i rashod	-	(56)	(56)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	-	22.764	22.764
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2016. godine	3.535	4.487	8.022

Nematerijalna imovina u pripremi prvenstveno se odnosi na izradu projektne dokumentacije. Projektna dokumentacija odnosi se na studiju smanjenja emisije amonijaka na postrojenju UREA te studiju apsorpcije plinova na postrojenju NPK 1.

16 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Na datum izvještavanja Društvo drži sljedeće vlasničke udjele u ovisnim društvima:

Naziv ovisnog društva	Vlasnički udjel u %		Ulaganje	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	100%	100%	259	259
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	100%	100%	5.338	5.338
Petrokemija Agro Trade d.o.o.	100%	100%	20	20
Luka Šibenik d.o.o.	80%	80%	18.596	18.596
			24.213	24.213

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

17 Financijska imovina

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Dugotrajna financijska imovina		
Ulaganja u ostale vlasničke instrumente	8	8
Kratkotrajna financijska imovina		
Dani depoziti	1.011	1.014
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	32.621	26.546
	33.632	27.560

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja odnosi se na udjele u novčanim fondovima. Ulaganja u ostale vlasničke instrumente odnose se na manjinski udio u TV Moslavina, Kutina. Depoziti se odnose na depozite u bankama čija je inicijalna ročnost kraća od 3 mjeseca.

Mjerenje fer vrijednosti

Fer vrijednost udjela u novčanim fondovima temelji se na tržišnim cijenama na datum bilance. Sukladno korištenim ulaznim varijablama, procjena je kategorizirana u hijerarhiji fer vrijednosti kao razina 1 (vidi bilješku 6). Ulaganja u ostale vlasničke instrumente za koje ne postoji aktivno tržište vode se po trošku stjecanja i redovito testiraju na umanjenje vrijednosti.

18 Zalihe

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Sirovine i materijal	109.911	108.015
Proizvodnja u tijeku	20.229	23.266
Gotovi proizvodi	164.943	257.109
Trgovačka roba	519	1.122
Rezervni dijelovi	91.414	93.662
Predujmovi	10.584	600
	397.600	483.774

Rezervni dijelovi uključuju pomoćnu opremu koja se može koristiti isključivo uz opremu za koju je namijenjena te bi trebala biti klasificirana u sklopu postrojenja i opreme. Društvo je trenutno u postupku utvrđivanja vrijednosti zaliha rezervnih dijelova koje je potrebno iz kratkotrajne imovine klasificirati u dugotrajnu imovinu kao dio postrojenja i opreme.

19 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca	122.753	116.535
Potraživanja od kupaca dana u faktoring	-	2.300
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(106.198)	(106.276)
Neto potraživanja od kupaca	16.555	12.559
Potraživanja od povezanih društava	1.190	1.502
Unaprijed plaćeni troškovi	41	-
Potraživanja za poreze i doprinose	35.438	63.078
Potraživanja od zaposlenika	7	13
Ostala potraživanja	25.474	203
	78.705	77.355

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

19 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (nastavak)

Kretanje umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca tijekom godine bilo je kako slijedi:

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Stanje na početku razdoblja	106.276	109.389
Povećanje	18	921
Naplaćeno	(37)	(149)
Isknjiženje za nenaplativo	(59)	(3.885)
Stanje na kraju razdoblja	106.198	106.276

Troškovi od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca prikazani su u bilješci „Ostali troškovi poslovanja“.

Starosna struktura potraživanja (uključujući faktoring) na datum izvještavanja je kako slijedi:

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Nedospjelo	10.835	11.474
Dospjelo 0-120 dana	5.699	1.496
Dospjelo 121-180 dana	133	248
Dospjelo 181-360 dana	355	1.769
Dospjelo preko jedne godine	106.921	105.350
	123.943	120.337

Potraživanja od kupaca (uključujući faktoring) denominirana su u sljedećim valutama:

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Hrvatska (HRK)	114.667	111.708
Europska unija (EUR)	7.088	5.251
SAD (USD)	2.188	3.378
	123.943	120.337

20 Novac i novčani ekvivalenti

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Novac na računima u bankama	22.326	7.401
Novac u blagajni	7	5
Novac i novčani ekvivalenti prikazani u izvještaju o financijskom položaju	22.333	7.406
Dani depoziti	1.011	1.014
Novac i novčani ekvivalenti prikazani u izvještaju o novčanom toku	23.344	8.420

Novac u banci odnosi se na novčane račune u komercijalnim bankama koji nose prosječnu kamatnu stopu u rasponu od 0,01% do 0,1% na godišnjoj razini. Depoziti se odnose na depozite u bankama čija je inicijalna ročnost kraća od 3 mjeseca.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

21 Dionički kapital

	31.12.2016.	31.12.2015.
	'000 kn	'000 kn
Upisani kapital	386.135	386.135

Struktura vlasništva na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

Vlasnička struktura	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
CERP/RH	10.277.975	79,85%	10.277.975	79,85%
Societe Generale-Splitska banka d.d./AZ OMF	399.932	3,11%	399.932	3,11%
Addiko bank d.d./PBZ Croatia osiguranje d.d. OMF	366.431	2,85%	366.431	2,85%
Societe Generale-Splitska banka d.d. /Erste Plavi OMF	332.883	2,59%	332.883	2,59%
HPB d.d./Kapitalni fond d.d.	126.713	0,98%	126.713	0,98%
PBZ d.d./State street client account	121.585	0,94%	125.804	0,98%
HPB d.d./Fond za financiranje razgradnje NEK	97.200	0,76%	97.200	0,76%
Zagrebačka banka d.d./AZ profit dobrovoljni mirovinski fond	-	0,00%	45.638	0,35%
Zagrebačka banka d.d./State street bank and trust company	34.030	0,26%	43.425	0,34%
OTP banka d.d.	31.250	0,24%	-	0,00%
PBZ d.d./Skrbnički zbirni račun klijenta	30.616	0,24%	42.062	0,33%
Ostali dioničari	1.052.565	8,18%	1.013.117	7,87%
Ukupno registrirani dionički kapital	12.871.180	100,00%	12.871.180	100,00%
Uplaćene, a neregistrirane dionice	-		-	
Ukupno dionički kapital	12.871.180		12.871.180	

Dionički kapital Društva sastoji se od 12.871.180 redovnih dionica (31. prosinca 2015.: 12.871.180 dionica) nominalne vrijednosti od 30 kuna (31. prosinca 2015.: 30 kuna) po dionici.

Naknadno na smanjenje temeljnog kapitala provedeno tijekom 2014. godine, Društvo je u dva kruga povećalo dionički kapital za iznos od 253.042 tisuća kuna izdavanjem 8.434.733 redovnih dionica nominalne vrijednosti 30 kuna po dionici. Istovremeno, ostale rezerve Društva smanjene su za 240 tisuća kuna, a što se odnosi na troškove izdanja redovnih dionica. Navedeno povećanje dioničkog kapitala nije registrirano na Trgovačkom sudu na 31. prosinca 2014. te se uglavnom odnosi na dokapitalizaciju od strane države. Dana 18. veljače 2015. godine u sudskom registru Trgovačkog suda izvršen je upis povećanja temeljnog kapitala te su navedene dionice registrirane, a trošak registracije temeljnog kapitala u iznosu od 744 tisuće kuna priznat unutar ostalih rezervi.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

22 Krediti i zajmovi

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Dugoročni krediti		
Banke	77.599	33.427
Ostali primljeni krediti	95.833	95.833
	173.432	129.260
Kratkoročni krediti		
Banke	243.536	91.295
Obveze za faktoring	3.910	2.300
Kreditni od povezanih društava	9.150	9.150
Ostali primljeni krediti	225.164	142.583
	481.760	245.328
Ukupno krediti	655.192	374.588

Ročnost otplate kredita i zajmova na datum izvještavanja bile su kako slijedi:

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Do 1 godine	481.760	245.328
Od 1 do 2 godine	73.500	80.926
Od 2 do 5 godina	76.533	48.334
Preko 5 godina	23.399	-
	655.192	374.588

Bankovni krediti

Kreditni od banaka u iznosu od 93.426 tisuća kuna (2015.: 108.889 tisuća kuna) imaju varijabilnu kamatnu stopu. Varijabilne kamatne stope na bankovne kredite prikazane u prethodnoj tablici bile su u rasponu od 4,58% do 5,65%.

Kreditni od banaka u iznosu od 227.709 tisuća kuna (2015.: 15.833 tisuća kuna) imaju fiksnu kamatnu stopu. Fiksne kamatne stope na bankovne kredite prikazane u prethodnoj tablici bile su u rasponu od 5,40% do 8,00%.

Većina bankovnih kredita korištena je kako bi se zatvorili kreditni dobavljača u iznosu od 170.000 tisuća kuna kao i dospjele obveze prema dobavljačima u iznosu od 31.268 tisuća kuna. Navedene transakcije provedene su direktnim transferom novca sa banke na dobavljače te se s perspektive Društva tretiraju kao nenovčane transakcije.

Kreditni od povezanih društava

Kreditni od povezanih društava odnose se na kredite od ovisnih društava Restoran Petrokemija d.o.o. i Luka Šibenik d.o.o. odobrenih po fiksnim kamatnim stopama u rasponu od 5% do 5,14%.

Osiguranja

Kreditni i zajmovi osigurani su hipotekama nad nekretninama Društva u iznosu od 84.450 tisuća kuna te zalihama sirovina i gotovih proizvoda u iznosu od 134.431 tisuća kuna kao i s mjenicama i zadužnicama.

Obveze za faktoring

Obveze za faktoring odnose se na kratkoročno financiranje operativnih novčanih tokova vezanih uz potraživanja od kupaca. Ugovori o faktoringu sklopljeni su s pravom regresa gdje rizik naplate potraživanja od kupaca u konačnici snosi Društvo. Troškove financiranja faktoringa u potpunosti snosi kupac.

Ostali primljeni krediti

Ostali primljeni krediti se odnose na kredit od osiguravajućeg društva u iznosu od 18.000 tisuća kuna (2015.: 2.055 tisuća kuna) po fiksnoj kamatnoj stopi od 6% te na kredite dobavljača. Kao sredstvo upravljanja tekućom likvidnosti, Društvo je tijekom 2014. godine dio svojih obveza prema dobavljačima u iznosu od 298.725 tisuća kuna (2015.: 108.525 tisuća kuna) po dospjeću pretvorilo u kratkoročne kredite putem sklapanja sporazuma o otplati duga s dobavljačima uz prosječnu kamatnu stopu u rasponu od 6% do 9% na godišnjoj razini. Dodatno, tijekom godine iznos od 170.000 tisuća kuna bankovnih kredita iskorišten je za podmirenje kredita dobavljača kroz direktan transfer novca od banaka dobavljačima. Na datum izvještavanja, Društvo ima ukupno 302.997 tisuća kuna (2015.: 236.361 tisuće kuna) kredita prema dobavljačima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

22 Krediti i zajmovi (nastavak)

Uvjeti zaduženja

U lipnju 2016. Društvo je osiguralo kredit u iznosu od 200 milijuna kuna od Hrvatske Banke za Obnovu i Razvoj (HBOR) za koje je kredit jamac hrvatska Vlada. Kredit nosi fiksnu kamatnu stopu te je denominiran u eurima i otplativ u kvartalnim ratama počevši od 30. travnja 2019. godine.

Prema ugovoru o kreditu s HBOR-om, Grupa je obvezna održavati "Pokazatelj pokrića otplate duga" (PPOD) na minimalnoj razini od 1,1 koji predstavlja omjer konsolidiranih neto operativnih prihoda i ukupnog iznosa otplate duga uključujući glavnice i kamatu. Također, Grupa je obvezna održavati omjer konsolidiranog neto duga i EBITDA-e na maksimalnoj razini od 6,0.

Kao posljedica financijske pozicije Grupe i njenih rezultata poslovanja, testiranjem na bazi ostvarenih podataka za dvanaest mjeseci 2016. godine, ocijenjeno je da Grupa na dan 31.12.2016. godine ne udovoljava navedenim uvjetima, a prosudbom financijskih pokazatelja za prvo tromjesečje 2017. godine, dolazi se do prosudbe kako niti na 31. ožujka 2017. godine Grupa ne bi udovoljila uvjetima zaduženja tako da bi kredit mogao odmah postati naplativ, bilo od Grupe ili od jamca. Grupa je u redovitom kontaktu s HBOR-om te dosadašnja komunikacija ukazuje na to da je vjerovnik sklon zadržati ugovorenu ročnost kredita i u tom smislu je odobrio odgodu od penalizacije vezano uz nepridržavanje uvjeta zaduženja na 31. prosinca 2016. godine. Međutim, budući da ne postoji garancija da će Grupa dobiti takvu odgodu i u narednim kvartalnim razdobljima 2017. godine, odnosno sve dok se na ugovorenim financijskim pokazateljima ne pokažu učinci programa restrukturiranja Grupe, koji je u pripremi. Posljedično tome, navedeni kredit u cijelosti je klasificiran kao kratkoročan u financijskim izvještajima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

23 Rezerviranja

(u tisućama kuna)	Jubilarne nagrade	Otpremnine	Sudski sporovi	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2015.				
Dugoročni dio	6.992	2.880	804	10.676
Stanje 1. siječnja 2016.	6.992	2.880	804	10.676
Povećanje rezerviranja	1.226	967	385	2.578
Iskorišteno	(732)	(16)	(505)	(1.253)
Stanje 31. prosinca 2016.	7.486	3.831	684	12.001
Na dan 31. prosinca 2016.				
Dugoročni dio	7.486	3.831	684	12.001

Pravni postupci

Postoji određeni broj pokrenutih pravnih postupaka protiv Društva u manjim iznosima, kao i onih koje je Društvo pokrenulo protiv drugih. Ukupno je rezervirano 385 tisuća kuna vezano uz pravne sporove. Uprava Društva vjeruje da po osnovi sudskih postupaka u tijeku neće nastati značajni troškovi iznad onih koji su rezervirani na datum izvještavanja.

Jubilarne nagrade i otpremnine

Sukladno kolektivnom ugovoru koji je potpisalo, Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru, ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im se 8 tisuća kuna neto. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema.

Obvezu za ova dugoročna primanja radnika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice.

Ulazne varijable za aktuarski izračun rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Diskontna stopa	3,0%	4,0%
Stopa fluktuacije	3,4%	3,7%

24 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Obveze prema dobavljačima	287.685	511.628
Obveze prema povezanim društvima	4.634	8.573
Obveze za plaće i ostale naknade zaposlenicima	22.148	16.493
Obveze za kamate	3.065	335
Obveze za doprinose i ostale pristojbe	6.171	6.540
Primljeni predujmovi	136.962	126.006
Ostalo	59.365	59.245
	520.030	728.820

Tijekom 2016. Društvo je u sklopu plana likvidnosti reprogramiralo i reklasificiralo dug prema dobavljačima prirodnog plina u iznosu od 298.725 tisuća kuna (2015.: 108.525 tisuća kuna) u kratkoročne kredite potpisivanjem ugovora o kreditima s dobavljačima prirodnog plina. Iznos ostalih obveza sadrži obvezu kupnje emisijskih jedinica u iznosu 57.851 tisuća kuna (2015.: 53.443 tisuće kuna).

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

25 Upravljanje rizicima

Upravljanje financijskim rizicima

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kratkotrajna financijska imovina	33.632	27.560
Potraživanja od kupaca	17.745	14.061
Novac i novčani ekvivalenti	22.333	7.406
Ukupno zajmovi i potraživanja	73.710	49.027
Ukupno financijska imovina	73.710	49.027
Obveze po kreditima	655.192	374.588
Obveze prema dobavljačima	287.685	511.628
Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku	942.877	886.216
Ukupno financijske obveze	942.877	886.216

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, pod standardnim uvjetima, određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente

Financijski instrumenti koji se drže do dospjeća u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio. Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je kotirana na tržištu vrijednosnica ili ona koja je dobivena korištenjem metode diskontiranog novčanog toka.

Na dan 31. prosinca 2016. iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ove imovine i obveza i zbog toga što većina kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza nosi varijabilne kamatne stope.

Na izvještajne datume, knjigovodstvena vrijednost kredita banaka i ostalih kredita približna je njihovoj fer vrijednosti budući da većina tih zajmova nosi varijabilnu kamatnu stopu ili fiksnu kamatnu stopu koja je približna trenutnim tržišnim kamatnim stopama ili je naplativa na poziv (u slučaju nepridržavanja uvjeta zaduženja kao što je ranije opisano).

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

26 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti prateći neto kratkotrajnu poziciju i adresirajući očekivane tekuće deficite likvidnosti. Kao dio svojih ugovornih obveza za kredite, Društvo prati i uvjete zaduženja na razini Grupe.

Analiza rizika likvidnosti

Tablice u nastavku prikazuju ugovorna dospijeca financijskih obveza i financijske imovine Društva iskazanih u nekonsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih tokova do dospijeca te uključuju i novčane tokove po glavnici i kamatama.

<i>na dan 31. prosinca 2016.</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
			(u tisućama kuna)			
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>						
Potraživanja od kupaca	17.745	17.745	17.745	-	-	-
	17.745	17.745	17.745	-	-	-
<i>Kamatonosna imovina:</i>						
Kratkotrajna financijska imovina	33.632	33.800	33.800	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	22.333	22.445	22.445	-	-	-
	55.965	56.245	56.245	-	-	-
	73.710	73.990	73.990	-	-	-
<i>na dan 31. prosinca 2016.</i>						
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>						
Obveze po kreditima	3.910	3.910	3.910	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	287.685	287.685	287.685	-	-	-
	291.595	291.595	291.595	-	-	-
<i>Kamatonosne obveze:</i>						
Obveze po kreditima	651.282	730.031	505.458	89.716	108.007	26.850
	651.282	730.031	505.458	89.716	108.007	26.850
	942.877	1.021.626	797.053	89.716	108.007	26.850

Cilj Društva je osigurati dostatnu likvidnost kroz financiranje od strane banaka i dobavljača, faktoring potraživanja te avansna plaćanja s ciljem podmirivanja svojih obveza kako one dospijevaju.

Kontinuirano snižavanje cijena na tržištu mineralnih gnojiva u kombinaciji s vanjskim pritiscima od strane konkurencije, postavilo je značajan pritisak na likvidnost i solventnost Društva. Društvo ima značajne iznose kredita koji dospijevaju u 2017. godini koje vjerojatno neće biti u mogućnosti servisirati ukoliko se ne provede šire restrukturiranje poslovanja Društva. Društvo je pripremio nacrt plana restrukturiranja te su trenutno u tijeku pregovori s ključnim dionicima, hrvatskom Vladom i dobavljačima prirodnog plina, vezano uz restrukturiranje poslovanja Društva i osiguranje likvidnosti dostatne za održivo poslovanje. Vidi bilješku 2.4 za više detalja.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

26 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku budući da se zadužuje i po fiksnim, ali i po promjenjivim kamatnim stopama. Varijabilne kamatne stope koje su na datum izvještavanja bile primjenjive na relevantni dio zaduženja Društva bazirane su na sljedećem:

(u tisućama kuna)	2016.	2015.
Krediti banaka bazirani na Trezorskim zapisima Ministarstva financija	93.426	108.889
	93.426	108.889

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja. Za promjenjive kamatne stope, analiza je pripremljena na način da je izračunat učinak razumno mogućeg povećanja kamatnih stopa kod zaduženja s varijabilnim kamatnim stopama na očekivane ugovorne novčane tokove takvih zaduženja u odnosu na one koji su izračunati primjenom kamatne stope primjenjive na kraju trenutnog razdoblja izvještavanja. Pri internom izvještavanju kamatnog rizika ključnom rukovodstvu, koristi se povećanje/smanjenje od 100 baznih poena što predstavlja realno moguću promjenu kamatnih stopa prema procjeni Uprave.

Procijenjeni učinak realno mogućeg promjene kamatnih stopa na rezultat Društva prije poreza za izvještajna razdoblja je kako slijedi:

na dan 31. prosinca 2016.	Ugovoreni	do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina
	novčani tokovi					
Prema trenutno primjenjivim kamatnim stopama	100.743	28.519	21.917	22.846	27.461	-
Prema trenutno primjenjivim kamatnim stopama + 1%	102.170	28.920	22.201	23.206	27.843	-
Efekt povećanja kamatnih stopa za 1%	(1.427)	(401)	(284)	(360)	(382)	-

Društvo se trenutno ne štiti od kamatnog rizika budući da se procjena mogućeg učinka promjena kamatnih stopa ne smatra značajnom.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

26 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo određene transakcije obavlja u stranoj valuti te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Imovina	
	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska unija (EUR)	8.208	19.221
SAD (USD)	2.602	3.381
	10.810	22.602

	Obveze	
	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska unija (EUR)	103.972	103.899
SAD (USD)	148.319	90.203
	252.291	194.102

Analiza izloženosti valutnom riziku

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na euro i američki dolar, zbog činjenice da se većina transakcija sa stranim kupcima denominira u euru i američkom dolaru. Krediti i zajmovi denominirani su u hrvatskim kunama te Društvo u tom pogledu nije izloženo valutnom riziku. Sljedeća tablica prikazuje primjenjivi tečaj kune u odnosu na euro i dolar tijekom izvještajnog perioda:

	Spot valutni tečaj		Prosječni valutni tečaj	
	31.12.2016.	31.12.2015.	2016.	2015.
EUR	7,557787	7,635047	7,529383	7,609601
USD	7,168536	6,991801	6,803718	6,862262

U sljedećoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na euro i 10% u odnosu na američki dolar kao procjenu realno mogućeg povećanja tečaja navedenih valuta. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Utjecaj valute EUR	
	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(958)	(847)

	Utjecaj valute USD	
	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(14.572)	(8.682)

Društvo se trenutno ne štiti od valutnog rizika vezanog uz euro budući da je lokalna valuta vezana uz euro, ali procjenjuje potrebu za zaštitom od valutnog rizika vezanog uz američki dolar s obzirom na nedavnu volatilnost ove valute i izloženost prema istoj koja proizlazi iz cijene plina kao glavne sirovine koja je dijelom vezana uz tečaj američkog dolara.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

26 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva.

Na izloženost Društva kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik.

Društvo ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca. Društvo određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja od kupaca te ostalih potraživanja i ulaganja.

Ukupna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja je kako slijedi:

	2016.	2015.
Nedospjelo	10.835	11.474
Dospjelo 0-120 dana, a neumanjeno	5.699	1.496
Dospjelo preko 120 dana, a neumanjeno	1.211	1.091
Ukupno potraživanja od kupaca	17.745	14.061
Novac u banci (uključujući depozite)	23.337	8.415
Ukupna izloženost kreditnom riziku	41.082	22.476

Dospjela potraživanja preko 120 dana uključuju 723 tisuće kuna potraživanja dospjelih preko 360 dana koja nisu umanjena te za koje Uprava smatra da su nadoknativa.

Upravljanje operativnim rizicima

Rizik koncentracije prodaje

Društvo ostvaruje 32% (2015.: 28%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 68% (2015.: 72%) prihoda od prodaje Društvo ostvaruje od prodaje stranim kupcima (u smislu geografske lokacije kupaca). Društvo određuje prodajne cijene prema kupcima u skladu s makroekonomskim uvjetima koje prevladavaju na svakom od tržištu gdje su kupci locirani.

Društvo ima značajnu koncentraciju prihoda na nekoliko kupaca pri čemu približno 45-50% prihoda generira pet najvećih kupaca. Posljedično tome, kapacitet Društva da generira prihode uvelike ovisi o kvaliteti njenih odnosa sa svojim ključnim kupcima, njihovoj financijskoj stabilnosti ili vjerojatnosti da kupci promjene dobavljača uslijed povećanih konkurentskih pritisaka i nemogućnosti Društva da osigura konkurentne cijene zbog svoje opterećene pozicije likvidnosti.

Društvo upravlja ovim rizikom kroz aktivnu i učestalu komunikaciju s ključnim kupcima, stjecanje novih kupaca te kroz praćenje relevantnih konkurenata i tržišnih uvjeta kako na lokalnoj tako i na međunarodnoj razini.

Cjenovni rizik

Opskrba ključne sirove za proizvodnju Društva, prirodnog plina, ovisi o dva glavna dobavljača koji su također najveći vjerovnici Društva s udjelom od 33% ukupnih obveza. Uslijed produženih plaćanja prema dobavljačima zbog opterećene pozicije likvidnosti, pristup opskrbi prirodnim plinom po tržišnim cijenama je ograničen i stvara dodatni pritisak na marže proizvoda.

Društvo nastoji upravljati ovim rizikom stvaranjem dugoročnih strateških odnosa s ključnim dobavljačima te je u procesu pregovora oko smanjenja cijene prirodnog plina kao preduvjeta stvaranja uvjeta za održiv nastavak poslovanja.

Društvo ima ulaganja u novčane fondove koji su izloženi cjenovnom riziku. Promjene u tržišnim vrijednostima udjela u novčanim fondovima za 1% umanjili bi rezultat Društva za 326 tisuća kuna (2015: 265 tisuća kuna).

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Ugovorne i kapitalne obveze

Opskrba plinom

Društvo ima ugovornu obvezu za kupovinu prirodnog plina s dobavljačima INA d.d. u kojoj Republika Hrvatska ima vlasnički udio od 44,8% i Prvo plinarsko društvo d.o.o. iz Vukovara. Prema ugovorima trenutno na snazi, Društvo ima obvezu kupnje cjelokupne količine prirodnog plina potrebnog u proizvodnom ciklusu od navedenih dobavljača od čega će se dio nabavljati po cijeni zasnovanoj na kombinaciji „oil index formule“ i spot cijene plina, a dio po fiksnoj cijeni plina. Navedene ugovorne obveze ističu 1. listopada 2017. godine. Društvo se do trenutka isteka ugovora obvezalo nabaviti minimalno 465,8 milijuna m³ prirodnog plina što prema spot cijenama na tržištu na 31. prosinca 2016. godine iznosi otprilike 640 milijuna kuna.

Kapitalne obveze

Društvo planira značajna ulaganja u proizvodni proces koji se tiču zakonodavnog okvira zaštite okoliša kao i tehnološke obnove ključnih proizvodnih procesa (modernizacija proizvodnje amonijaka). U sklopu navedenog, Društvo je obvezno do kraja 2018. godine osigurati 190 milijuna kuna kapitalnih ulaganja u ekološku učinkovitost postrojenja sukladno Rješenju o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša. Uz navedeno, Društvo očekuje da će u navedenom periodu biti potrebno dodatnih 60 milijuna kuna izdataka vezano uz redovna ulaganja u proizvodne kapacitete kako bi se održala proizvodna konkurentnost.

28 Povezana društva

Petrokemija d.d. u značajnom je vlasništvu Republike Hrvatske koja putem Centra za restrukturiranje i prodaju („CERP“) drži udio od 79,85% u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva te time ima značajni utjecaj na poslovanje Društva.

Društvo smatra da su mu izravno povezane osobe njezini ključni dioničari (vidi bilješku 21) i pravne osobe pod njihovom kontrolom ili utjecajem (ovisna i pridružena društva); ključni management (vidi niže); uži članovi obitelji ključnog managementa; te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog managementa i uži članova njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavljivanje povezanih stranaka* (“MRS 24“).

Nadalje, s obzirom na značajni utjecaj države u vlasništvu, Društvo je u povezanom odnosu s državnim institucijama i društvima gdje država drži većinski udio ili ima značajan utjecaj.

Transakcije s ovisnim društvima

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	38.027	104.954
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	95	95
Luka Šibenik d.o.o.	226	-
Prodaja robe i usluga	38.348	105.049
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	47	2.262
Financijski prihodi	47	2.262
	31.12.2016.	31.12.2015.
	'000 kn	'000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	1.190	1.502
Potraživanja na 31. prosinca	1.190	1.502
	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	247	435
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	159	193
Luka Šibenik d.o.o.	18.000	21.795
Kupnja robe i usluga	18.406	22.423
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	48	213
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	162	220
Luka Šibenik d.o.o.	300	111
Financijski troškovi	510	544

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

28 Povezana društva (nastavak)

Transakcije s ovisnim društvima (nastavak)

	31.12.2016. '000 kn	31.12.2015. '000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	39	2.940
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	73	55
Luka Šibenik d.o.o.	4.522	5.578
Obveze na 31. prosinca	4.634	8.573
Luka Šibenik d.o.o.	6.000	6.000
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	3.150	3.150
Primljeni krediti i zajmovi	9.150	9.150

Transakcije s državnim povezanim društvima

Obzirom da je Društvo u većinskom državnom vlasništvu ono je također u povezanom odnosu s državnim institucijama i ostalim društvima u većinskom državnom vlasništvu ili društvima u kojima država ima značajan utjecaj. U svrhu objava transakcija s povezanim društvima, Društvo ne smatra rutinske transakcije (kao plaćanje poreza, pristojbi i sl.) s raznim lokalnim društvima (u direktnom ili indirektnom u vlasništvu Države) ili s drugim državnim tijelima transakcijama s povezanim društvima.

Značajnije transakcije koje Društvo ima s državnim poduzećima odnose se na kupnju plina koji je osnovna sirovina u proizvodnom ciklusu Društva, usluge teretnog željezničkog prijevoza te opskrbe električnom energijom. Društvo se također djelomično financira od strane banke koja je u većinskom vlasništvu države. Tijekom 2016. godine, Društvo je imalo sljedeće transakcije s državnim povezanim društvima:

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
HBOR		
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	222.701	-
Trošak kamata	3.098	-
INA d.d.		
Kupnja plina, ostalih sirovina i usluga	487.475	704.554
Obveze na 31. prosinca	53	172.390
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	152.510	107.195
Trošak kamata	3.795	13.848
HŽ Cargo d.o.o.		
Kupnja usluga prijevoza	64.494	81.273
Obveze na 31. prosinca	6.278	8.529
HEP Opskrba d.o.o.		
Kupnja struje	17.765	21.234
Obveze na 31. prosinca	2.812	3.425
HPB d.d.		
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	-	-
Trošak kamata	-	6.119

Transakcije s ključnim rukovodstvom i članovima Nadzornog odbora

Naknade Upravi odnose se na redovite mjesečne izdatke za plaću i ostale primitke u naravi. Tijekom 2016. godine isplaćeno je ukupno 2.670 tisuća kn (2015.: 3.506 tisuća kn) naknada ključnom rukovodstvu koje broji 4 ljudi (2015.: 4 ljudi).

Nadalje, tijekom 2016. godine isplaćeno je ukupno 186 tisuće kn (2015.: 204 tisuća kn) naknada Nadzornom odboru.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

29 Potencijalne obveze

Rezerviranja za zaštitu okoliša

Društvo je tijekom niza godina u sklopu dijela proizvodnog ciklusa formiralo odlagalište nusproizvoda fosfogipsa za koje ima obvezu sanacije zemljišta i zatvaranja odlagališta u skladu s planom sanacije. Trenutno, Društvo nema detaljni plan sanacije no procijenilo je okvirni trošak sanacije i zatvaranja prema studiji relevantnog stručnjaka. Međutim, pravni okvir ne definira jasno period u kojem je potrebno provesti sanaciju niti jasno propisuje metodu prema kojoj bi se sanacija trebala provesti.

Nadalje, kako je objašnjeno u nastavku, odlagalište ima potencijal, iako ograničen, za komercijalnu upotrebu kao sirovina u građevinarstvu te Društvo također razmatra mogućnost potencijalnog produljenja roka za sanaciju. Sukladno navedenom, osim preliminarne procjene relevantnih stručnjaka, Društvo nije pripremila detaljan plan sanacije niti priznalo rezervaciju za sanaciju.

Ograničenja vezana uz procjenu troškova sanacije i zatvaranja

Prema trenutno važećem Zakonu o održivom gospodarenju otpadom, fosfogips spada u kategoriju neopasnog otpada te za njegovo odlaganje Društvo posjeduje dozvole izdane od Ministarstva zaštite okoliša. S obzirom na tip odlagališta, trenutno su na raspolaganju tri modela, odnosno, varijante sanacije i zatvaranja čiji odabir naposljetku ovisi i o odlukama resornih ministarstava, a što u konačnici uvjetuje i visinu troškova sanacije:

- Varijanta 1

Ova varijanta primijenjena je na pojedinim odlagalištima u Europi i svijetu i zahtjevnija je i u pogledu veće količine gline i supstrata, postavljanja folije i potrebnih financijskih sredstava.

- Varijanta 2

Ova varijanta izrađena je na temelju znanstvenog istraživanja prikazanog u elaboratu „Postupno ozelenjivanje odlagališta fosfogipsa“ i povoljnija je jer izostaje postavljanje folije i nanošenje značajne količine gline i supstrata.

- Varijanta 3

Ova varijanta ne predviđa zatvaranje odlagališta nego uporabu fosfogipsa kao sirovine u cestogradnji, građevinarstvu, poljoprivredi i drugim djelatnostima dok bi troškovi sanacije zemljišta pri tome bili znatno manji.

Uprava procjenjuje, s obzirom na sve povezane nedorečenosti postojeće regulative, da je u ovom trenutku najizvjesnija varijanta 3. Procijenjeni troškovi sanacije zemljišta prema ovoj varijanti iznosili bi 155 milijuna kuna (uključujući efekte diskontiranja).

Sudski sporovi

Postoji određeni broj pokrenutih pravnih postupaka protiv Društva u manjim iznosima, kao i onih koje je Društvo pokrenulo protiv trećih strana. Uprava vjeruje da po osnovi sudskih postupaka u tijeku neće nastati značajni troškovi iznad onih koji su rezervirani na datum izvještavanja kako je prikazano u bilješci 23.

Petrokemija d.d.
NADZORNI ODBOR

Broj: 9/2017.

Kutina, 13.4.2017.

Na osnovu članka 21. Statuta Petrokemije d.d. i članka 300.c i 300.d Zakona o trgovačkim društvima, na sjednici 9/2017. održanoj dana 13.4.2017. godine Nadzorni odbor Petrokemije d.d. donio je

O D L U K U
O DAVANJU SUGLASNOSTI NA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2016. GODINU

I

Nakon pregleda godišnjih finacijskih izvještaja Nadzorni odbor Petrokemije d.d. daje suglasnost na Godišnje finacijske izvještaje Petrokemije d.d. za 2016. godinu što ih je sastavila Uprava Društva.

Davanjem suglasnosti iz prethodnog stavka smatra se da su Uprava i Nadzorni odbor utvrdili ove finacijske izvještaje.

Uprava i Nadzorni odbor uputit će informaciju o ovako utvrđenim finacijskim izvještajima Glavnoj skupštini.

II

Godišnje finacijske izvještaje na koje se odnosi suglasnost iz točke I čine:

- Bilanca
- Račun dobiti i gubitka
- Izvještaj o novčanom tijeku
- Izvještaj o promjenama kapitala
- Godišnje izvješće i nekonsolidirani finacijski izvještaji za 2016. godinu – Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. s bilješkama

III

Bilanca bilježi aktivu i pasivu u vrijednosti **1.234.053.689,13 HRK**.

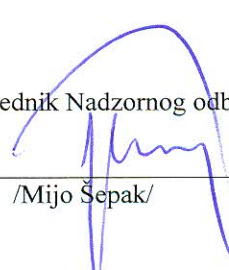
Ostvareni gubitak u poslovanju 2016. godine iznosi **87.310.399,21 HRK**.

Izvještaji iz točke II. priloženi su ovoj Odluci i njezin su sastavni dio.

IV

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Nadzornog odbora:



/Mijo Šepak/

Petrokemija d.d.
NADZORNI ODBOR

Broj: 11/2017.

Kutina, 13.4.2017.

Na osnovu članka 21. Statuta Petrokemije d.d. i članka 220. do 223. te sukladno članku 300.b. stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima, na sjednici 9/2017 održanoj dana 13.4.2017. godine Nadzorni odbor Petrokemije d.d. donio je

ODLUKU
o pokriću gubitka za 2016. godinu

I


Prihvća se prijedlog Uprave da se ostvareni gubitak u poslovanju za 2016. godinu u cjelokupnom iznosu od **87.310.399,21 HRK** prenese kao nepokriveni gubitak u 2017. godinu.

Ovako utvrđen prijedlog pokrića gubitka zajednički će uputiti Glavnoj skupštini Društva Uprava i Nadzorni odbor.

II

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Nadzornog odbora:



/Mijo Šepak/

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2016.

do

31.12.2016.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03674223

Matični broj subjekta (MBS): 080004355

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 24503685008

Tvrtka izdavatelja: PETROKEMIJA d.d.

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: 1.595
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 20.15

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: MARIĆ MARINA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 044 647 829

Telefaks: 044 682 795

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

Prezime i ime: POPIJAČ ĐURO, ZEČEVIĆ NENAD

(osobe ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2016.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	652.126.997	701.782.032
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	620.139.893	669.390.841
1. Zemljište	011	49.482.151	48.506.702
2. Građevinski objekti	012	237.655.207	224.148.613
3. Postrojenja i oprema	013	236.606.850	345.925.594
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	19.908.525	16.704.376
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	13.770.947	99.731
7. Materijalna imovina u pripremi	017	62.249.818	33.538.840
8. Ostala materijalna imovina	018	466.395	466.985
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	24.220.525	24.220.525
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	24.212.988	24.212.988
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		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	596.093.720	532.230.428
I. ZALIHE (036 do 042)	035	483.777.443	397.600.114
1. Sirovine i materijal	036	201.680.135	201.325.786
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	1.121.455	518.884
5. Predujmovi za zalihe	040	600.214	10.583.324
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	77.349.481	78.665.036
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	1.501.814	1.190.352
2. Potraživanja od kupaca	045	10.259.372	16.556.415
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	18.795	6.931
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	63.071.957	35.436.528
6. Ostala potraživanja	049	2.497.543	25.474.810
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	27.560.525	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		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.014.378	1.011.500
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	7.406.271	22.333.118
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		41.229
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.248.220.717	1.234.053.689
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	134.138.298	46.827.900
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	-159.284.780	-251.797.101
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	159.284.780	251.797.101
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-92.512.322	-87.310.399
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	92.512.322	87.310.399
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	10.675.465	12.000.758
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	9.870.883	11.316.033
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	804.582	684.725
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	129.259.259	365.042.685
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	33.425.926	269.209.352
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	914.975.693	740.933.779
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	17.722.984	13.783.657
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	51.925.926
4. Obveze za predujmove	097	126.005.590	136.962.093
5. Obveze prema dobavljačima	098	511.627.525	287.685.453
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	10.764.135	10.757.706
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	12.174.427	7.658.852
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.801.710	6.996.426
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	59.172.002	69.248.567
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.248.220.717	1.234.053.689
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.175.630.879	1.335.568.822
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2.551.763.210	1.925.227.744
1. Prihodi od prodaje	112	2.508.752.889	1.845.624.359
2. Ostali poslovni prihodi	113	43.010.321	79.603.385
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.592.117.309	1.973.822.557
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-31.677.120	94.926.654
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.248.564.257	1.520.912.450
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.155.441.423	1.439.247.783
b) Troškovi prodane robe	118	5.630.116	2.679.440
c) Ostali vanjski troškovi	119	87.492.718	78.985.227
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	185.151.389	185.984.975
a) Neto plaće i nadnice	121	116.045.959	116.164.109
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	42.032.113	42.627.073
c) Doprinosi na plaće	123	27.073.317	27.193.793
4. Amortizacija	124	92.243.845	82.244.182
5. Ostali troškovi	125	85.795.988	65.869.592
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.051.166	10.044.337
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	34.767	7.509.700
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.016.399	2.534.637
7. Rezerviranja	129	7.987.784	13.840.367
8. Ostali poslovni rashodi	130		
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	17.765.030	6.851.894
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	2.261.556	47.496
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	15.503.474	6.804.398
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	69.923.253	45.567.480
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	543.878	508.944
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	69.379.375	45.058.536
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	2.569.528.240	1.932.079.638
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.662.040.562	2.019.390.037
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-92.512.322	-87.310.399
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	92.512.322	87.310.399
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-92.512.322	-87.310.399
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	92.512.322	87.310.399

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-92.512.322	-87.310.399
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	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
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-92.512.322	-87.310.399
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	2.891.419.545	1.995.150.376
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	3.257.678.055	2.223.364.400
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	597.161.356	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	0	159.455.559
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	273.317	14.923.969
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	8.147.332	8.420.649
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	273.317	14.923.969
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	8.420.649	23.344.618

* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2016. do 31.12.2016.

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	-159.284.780	-251.797.101
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-92.512.322	-87.310.399
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	134.138.298	46.827.900
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		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance