

Petrokemija d.d., Kutina

Nekonsolidirano godišnje izvješće
za 2019. godinu

Petrokemija d.d.

Nekonsolidirano godišnje izvješće za 2019. godinu

Sadržaj

Izvješće posloводства za Društvo za 2019. godinu <i>(Izvješće o stanju Društva za 2019. godinu)</i>	1 – 9
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	10 – 12
Izjava o odgovornosti Uprave	13
Izvješće neovisnog revizora na nekonsolidirane izvještaje	14 - 19
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	20
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	21
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	22
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku	23
Bilješke <i>(čine sastavni dio financijskih izvještaja)</i>	24 - 66

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu

Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

Petrokemija d.d. (ZB: PTKM-R-A; petrokemija.hr) danas je objavila rezultate za 2019 godinu. Ovo izvješće sadrži revidirane financijske izvještaje ⁽¹⁾ za razdoblje koje završava 31. prosinca 2019., a koje je pripremila Uprava u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Financijski rezultati Petrokemija d.d. ⁽²⁾ (MSFI)

U milijunima kuna	2018	2019	%
Prihodi od prodaje	1.805	2.107	17
EBITDA ⁽³⁾	(321)	265	n.a.
EBITDA bez jednokratnih stavki ⁽⁴⁾	(209)	334	n.a.
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	(411)	167	n.a.
Operativna dobit bez jednokratnih stavki ⁽⁴⁾	(299)	235	n.a.
Neto rezultat iz financijskih aktivnosti	(60)	(26)	(56)
Neto dobit/(gubitak)	(471)	140	n.a.
Neto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki ⁽⁴⁾	(359)	209	n.a.
Pojednostavljen slobodan novčani tok ⁽⁵⁾	(327)	311	n.a.
Neto dug ⁽⁶⁾	528	397	(25)
Neto gearing (%) ⁽⁷⁾	69	52	(26)
CAPEX (kapitalni izdaci)	117	23	(80)
U milijunima eura ⁽⁸⁾	2018	2019	%
Prihodi od prodaje	243	284	17
EBITDA ⁽³⁾	(43)	36	n.a.
EBITDA bez jednokratnih stavki ⁽⁴⁾	(28)	45	n.a.
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	(55)	22	n.a.
Operativna dobit bez jednokratnih stavki ⁽⁴⁾	(40)	32	n.a.
Neto rezultat iz financijskih aktivnosti	(8)	(4)	(56)
Neto dobit/(gubitak)	(63)	19	n.a.
Neto dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki ⁽⁴⁾	(48)	28	n.a.
Pojednostavljen slobodan novčani tok ⁽⁵⁾	(44)	42	n.a.
Neto dug ⁽⁶⁾	71	53	(25)
Neto gearing (%) ⁽⁷⁾	69	52	(26)
CAPEX (kapitalni izdaci)	16	3	(80)

⁽¹⁾ Nakon objave nerevidiranih rezultata društvo je od strane Porezne Uprave (PU) zaprimilo porezno rješenje kojim se osporava PDV u iznosu od 13,3 milijuna kuna koji je ranije priznat kao PDV oslobođenje za isporuke dobara unutar EU, te zatezne kamate u iznosu 0,4 milijuna kuna. Na navedeno rješenje uložena je žalba, te u ovom trenutku nije moguće procijeniti hoće li žalba biti usvojena. Slijedom navedenog, prema rješenju PU, društvo je na datum izvještavanja priznalo obvezu za utvrđenu PDV obvezu i zateznu kamatu unutar ostalih obveza i pripadajući trošak unutar ostalih troškova poslovanja

⁽²⁾ Petrokemija je tijekom 2019. godine uskladila računovodstvenu politiku za tretman naknada za emisiju stakleničkih plinova te povezanih stavkama imovine i obveza usvojivši bruto princip prikazivanja. Navedena promjena računovodstvene politike nije imala efekata na neto rezultat, neto imovinu kao niti na izvještaj o novčanom toku i izvještaj o promjenama glavnice za prethodno razdoblje; reklasifikacija prethodnih razdoblja pojašnjena je na stranici 8.

⁽³⁾ EBITDA (dobit prije kamata, poreza, otpisa i amortizacije) = EBIT(dobit prije kamata i poreza) + amortizacija

⁽⁴⁾ U 2019. godine na EBITDA, Dobit iz poslovanja i Neto dobit negativno je utjecalo 66 milijuna kuna jednokratnih stavki vezanih uz otpremnine i 2 milijun kuna vrijednosnog usklađivanja obveza za naknade na emisije CO₂, dok je 112 milijuna kuna vrijednosnog usklađivanja obveza za naknade na emisije CO₂ negativno utjecalo na EBITDA, Gubitak iz poslovanja i Neto gubitak u I-XII. 2018. godine

⁽⁵⁾ Pojednostavljen slobodan novčani tok = EBITDA bez jednokratnih stavki – CAPEX (kapitalni izdaci)

⁽⁶⁾ Neto dug = Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze + Obaveze za predujmove + Odgođeno plaćanje troškova razdoblja + Rezerviranja – Novac i novčani ekvivalenti – Dani zajmovi i depoziti – Ostala kratkoročna imovina; reklasifikacija prethodnih razdoblja pojašnjena je na stranici 8.

⁽⁷⁾ Neto gearing = Neto dug / (neto dug plus vlasnički kapital)

⁽⁸⁾ Kod preračunavanja vrijednosti iz kune u euro, primjenjuju se sljedeće srednje tečajne stope Hrvatske narodne banke (HNB): za I.-XII. 2018. – 7,41 HRK/EUR; I.-XII. 2019. – 7,41 HRK/EUR; na dan 31. prosinac 2018. – 7,42 HRK/EUR; na dan 31. prosinac 2019. – 7,44 HRK/EUR

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu

Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

U 2019. godini Petrokemija d.d. povećala je prihode od prodaje za 17% na iznos od 2.107 milijuna kuna što je uglavnom posljedica značajno veće prodaje na domaćem i regionalnom tržištu. EBITDA bez jednokratnih stavki povećala se na 334 milijuna kuna zahvaljujući većoj proizvodnji, većem volumenu prodaje na profitabilnijim tržištima i nižom cijenom prirodnog plina na Europskom tržištu.

CAPEX iznosi 23 milijuna kuna, što je niže u usporedbi s 2018. godinom zbog dvogodišnjeg remonta koji je realiziran u 2018. godini. Zbog financijskog rezultata iz 2019. godine značajno se smanjio neto dug koji na kraju 2019. godine iznosi 397 milijuna kuna, uz stopu gearinga od 52%.

Proizvodnja i prodaja

Proizvodnja gnojiva (kt)	2018	2019	%
Gnojiva	1.034	1.135	10
Prodaja gnojiva (kt)	2018	2019	%
Domaće tržište	292	340	16
Izvoz	737	788	7
Ukupna prodaja gnojiva (kt)	1.029	1.128	10

Glavni vanjski parametri

	2018	2019	%
Cijena prirodnog plina* (EUR/MWh)	23,01	14,75	(36)
Emisijske jedinice CO ₂ - EUA** (EUR/jedinica)	24,63	24,93	1
Prosjek HRK/USD	6,28	6,62	5
Zatvaranje HRK/USD	6,47	6,65	3
Prosjek HRK/EUR	7,41	7,41	0
Zatvaranje HRK/EUR	7,42	7,44	0

* Podaci za tržište CEGH – prosjek razdoblja

** Podaci za tržište EEX – zatvaranje razdoblja

Rezultati poslovanja u 2019. godini u odnosu na poslovanje u 2018. godini

KLJUČNI POKAZATELJI

- Upravljanje postrojenjem uz visoku iskoristivost svih jedinica, čime se postiže ukupna proizvodnja veća za 101 kt u usporedbi s 2018. godinom u kojoj je realiziran dvogodišnji remont
- Veći ukupni volumen prodaje na domaćem (16%) i izvoznom tržištu (7%) uz porast prodaje na regionalnom te smanjenje prodaje na spot tržištu
- Niža cijena prirodnog plina kao rezultat niže cijene prirodnog plina na Europskim tržištima

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu

Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

Rezultati poslovanja u 2019. godini u odnosu na poslovanje u 2018. godini (nastavak)

U 2019. godini Petrokemija d.d. zabilježila je jedan od najboljih rezultata u svojoj povijesti. Pokazali smo sposobnost da postanemo prodajno usmjerena tvrtka i iskoristimo prednost niskih cijena plina na europskom tržištu te ostvarimo neto dobit od 140 milijuna kuna u odnosu na 471 milijuna kuna neto gubitka ostvarenog u istom razdoblju prošle godine.

Uspoređujući rezultate bez jednokratnih stavki, neto dobit za 2019. godinu iznosi 209 milijuna kuna u usporedbi s neto gubitkom od 359 milijun kuna u 2018. godini. Jednokratne stavke ukazuju na negativan učinak vrijednosnog usklađivanja obveza za naknade na emisiju CO₂ od 2 milijuna kuna za 2019. godinu i 112 milijuna kuna za 2018. godinu, za 2019. godinu jednokratne stavke su i 66 milijuna kuna troška otpremnina.

Poslovanje Petrokemije d.d. u 2019. godini i dalje je pod pozitivnim utjecajem vanjskih i internih faktora. Interno, volumen prodaje u Hrvatskoj i na regionalnim tržištima, veliki obujam proizvodnje i implementirane mjere efikasnosti imali su pozitivan utjecaj na rezultat. Što se tiče vanjskih faktora, niža cijena prirodnog plina na Europskim tržištima imala je značajan utjecaj, djelomično kompenzirano višim cijenama za naknade na emisije CO₂. U usporedbi s istim razdobljem prethodne godine, nisu zabilježene nikakve značajne izmjene cijena gnojiva

Značajno smo poboljšali svoj financijski položaj dovodeći neto dug i gearing na najnižu razinu u posljednjih nekoliko godina, i ulaže se dosta napora kako bi konstantno bili spremni za brze prilagodbe i sposobni uspješno voditi poslovanje u neizvjesnom i nestabilnom okruženju.

Petrokemija d.d.
Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu
Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka Petrokemija, d.d.

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinac 2018. i 2019.

(u milijunima kuna)

U milijunima kuna	Bilješka	2018	2019	%
Prihod od prodaje	1	1.805	2.107	17
Prihod od vlastite potrošnje proizvoda i usluga		31	3	(92)
Ostali poslovni prihodi		17	21	25
Ukupni poslovni prihodi		1.853	2.131	15
Promjene zaliha gotovih proizvoda i proizvodnje u tijeku		5	67	1,297
Trošak sirovina i potrošnog materijala	2	1.687	1.333	(21)
Amortizacija	5	89	99	10
Ostali materijalni troškovi	2	79	59	(25)
Troškovi osoblja	6	187	177	(5)
Trošak ostale prodane robe		2	15	583
Ostali troškovi	4	185	200	8
Umanjenja vrijednosti i davanja		23	11	(51)
Rezerviranja za davanja i rizike	3	7	4	(38)
Poslovni rashodi		2.264	1.965	(13)
Dobit/(Gubitak) iz poslovanja		(411)	167	n.a.
Financijski prihodi		16	3	(80)
Financijski troškovi		76	29	(61)
Neto (gubitak) / dobit iz financijskih aktivnosti	7	(60)	(26)	(56)
Dobit/(Gubitak) prije oporezivanja		(471)	140	n.a.
Dobit/(Gubitak) razdoblja		(471)	140	n.a.

Petrokemija d.d.
Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu
Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Petrokemija, d.d.
 Na dan 31. prosinac 2019.
 (u milijunima kuna)

U milijunima kuna	Bilješka	31 Dec 2018	31 Dec 2019	%
Aktiva				
Dugoročna imovina				
Nematerijalna imovina		3	2	(35)
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	694	613	(12)
Ulaganje u društva-kćeri		13	23	70
Ostala ulaganja		0	0	0
Dugoročna potraživanja		0	0	0
Odgođeni porez		0	0	0
Ukupna dugoročna imovina		711	638	(10)
Kratkoročna imovina				
Zalihe	10	294	218	(26)
Potraživanja od kupaca neto	11	15	39	161
Ostala potraživanja		70	37	(47)
Dati zajmovi i depoziti		348	343	(1)
Ostala kratkoročna imovina		27	98	262
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		16	38	0
Novac i novčani ekvivalenti		10	39	308
Ukupna kratkoročna imovina		778	812	4
Ukupna imovina	8	1.490	1.450	(3)
Vlasnički kapital i obveze				
Kapital i rezerve				
Temeljni kapital		550	550	0
Kapitalne rezerve		154	(0)	n.a.
Ostale rezerve		(0)	(0)	0
Zadržana dobit / (gubitak)		0	(317)	n.a.
Dobit / (gubitak)		(471)	140	n.a.
Manjinski interesi		0	0	0
Ukupni vlasnički kapital		233	373	60
Dugoročne obveze				
Dugoročni krediti		459	182	(60)
Ostale dugoročne obveze		0	0	0
Rezerviranja za primanja zaposlenika		12	12	1
Druga rezerviranja		8	9	19
Ukupne dugoročne obveze		479	203	(57)
Kratkoročne obveze				
Zajmovi od banaka i prekoračenja		132	383	190
Obveze prema dobavljačima	13	309	145	(53)
Porezi i doprinosi		8	20	166
Ostale kratkoročne obveze	14	122	68	(44)
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		196	233	19
Obveza za primanja zaposlenika		11	24	123
Ukupne kratkoročne obveze		778	873	12
Ukupne obveze	12	1.257	1.077	(14)
Ukupni kapital i obveze		1.490	1.450	(3)

Petrokemija d.d.
Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu
Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

Nekonsolidirani tijek novaca Petrokemija, d.d.
Za razdoblje završeno na dan 31. prosinac 2018. i 2019
(u milijunima kuna)

U milijunima kuna	Bilješka	2018	2019	%
Dobit razdoblja		(471)	140	n.a.
Usklađivanja za:				
Amortizacija		89	99	10
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i od troškova		4	7	(52)
Ostali financijski izdaci/(prihodi) priznati u dobiti		64	20	(69)
(Smanjenje)/povećanje rezerviranja		(0)	2	n.a.
Gubitak/(dobit) zbog tečajnih razlika		(6)	(2)	(71)
Ostale nenovčane stavke		21	7	(67)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu	15	(298)	273	n.a.
Promjene u obrtnom kapitalu	16	482	(105)	n.a.
Smanjenje/(povećanje) zaliha		(29)	63	n.a.
Smanjenje/(povećanje) potraživanja i prijevremenih otplata		(12)	6	n.a.
(Smanjenje)/povećanje obveza prema kupcima i ostalih obv.		523	(174)	n.a.
Novac ostvaren iz poslovanja		184	168	(9)
Kamatni rashodi (neto)		(64)	(17)	(74)
Neto novčani priljev iz poslovnih aktivnosti		120	151	25
Novčani tokovi iskorišteni u ulaganjima				
Kapitalni izdaci, troškovi istraživanja i razvoja		(114)	(25)	(78)
Kamate na zajmove, neto		0	0	0
Ulaganja i zajmovi trećim stranama, neto		0	2	n.a.
Neto novčani iznos za ulaganja	17	(114)	(23)	(80)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti				
Izdavanje vlastitih i financijskih dužničkih instrumenata		450	0	n.a.
Pozajmice za otplatu, neto		0	(33)	n.a.
Ostale financijske aktivnosti		(104)	0	0
Neto novčani iznos iskorišten u financijskim aktivnostima		346	(33)	n.a.
Neto (smanjenje)/povećanje novaca i novčanih ekvivalenata*		353	95	(73)
1. siječnja		32	385	1.097
Učinak promjena deviznog tečaja		0	0	0
Na završetku razdoblja		385	480	25

*Novčani ekvivalenti uključuju kratkoročne depozite do 3 mjeseca

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu

Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

Osvrt na financijske rezultate i bilješke

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Bilješka

REZULTATI 2019. GODINE ⁽¹⁾

- 1 **Ukupni prihodi od prodaje** u 2019. godini iznose 2.107 milijuna kuna, što je porast od 17% u odnosu na 2018. godinu, uglavnom zbog većeg volumena prodaje na domaćem i regionalnom tržištu, djelomično kompenzirano manjom prodajom na spotu.
- 2 **Troškovi sirovina, potrošnog materijala i drugi materijalni troškovi** su za 21% ispod razine 2018. godine te iznose 1.392 milijuna kuna, uglavnom zahvaljujući nižem trošku prirodnog plina.
- 3 U 2019. godini zabilježena su **rezerviranja** u iznosu od 4 milijuna kuna, dok su u 2018. godini zabilježena rezerviranja u iznosu od 7 milijuna kuna, a odnose se uglavnom na rezerviranja za sanacije te isplate zaposlenicima.
- 4 Ostali **troškovi poslovanja** ostvareni u 2019. godini su za 8% iznad razine 2018. godine, među istima u 2019. ističe se trošak otpremnina i značajan trošak za emisijske jedinice CO2 (EUA) dok je u 2018. najznačajniji trošak vrijednosnog usklađivanje obveza za naknade na emisiju CO2.
- 5 **Amortizacija** u iznosu od 99 milijuna kuna je 10% veća u odnosu na 2018. godinu.
- 6 **Troškovi osoblja** u iznosu od 177 milijuna kuna su 5% niži u odnosu na 2018. godinu.
- 7 **Neto rezultat iz financijskih aktivnosti** je u 2019. godini negativan te iznosi 26 milijuna kuna, dok je u 2018. godini bio negativan za 60 milijuna kuna.
 - Neto gubitak zbog tečajnih razlika iznosi 2 milijun kuna u 2019. godini, dok je u 2018. godini neto dobit zbog tečajnih razlika iznosila 6 milijuna kuna.
 - Neto kamate iznose 20 milijuna kuna u 2019. godini, dok su u 2018. godini dospjele neto kamate iznosile 64 milijuna kuna.
 - Ostale stavke iznose 4 milijuna kuna u 2019. godini, dok su u 2018. godini iznosile 2 milijuna kuna.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Bilješka

- 8 Na 31. prosinac 2019. **ukupna aktiva** društva Petrokemija d.d. iznosi 1.450 milijuna kuna, što je 3% niže u odnosu na 31. prosinca 2018.
- 9 U razdoblju koje završava 31. prosinca 2019., Petrokemija je uložila 23 milijuna kuna u **nekretnine, postrojenja i opremu**. Učinak amortizacije smanjio je neto knjigovodstvenu vrijednost imovine, postrojenja i opreme na iznos od 613 milijuna kuna.
- 10 **Zalihe** iznose 218 milijuna kuna te su se smanjile za 26% u usporedbi s 31. prosincem 2018. godine, uglavnom zbog veće prodaje gotovog proizvoda u odnosu na proizvodnju.
- 11 **Potraživanja od kupaca** su povećana na 39 milijuna kuna.
- 12 Na 31. prosinac 2019. **ukupne obveze** iznose 1.077 milijuna kuna, što je 14% odnosno 180 milijuna kuna manje u odnosu na 31. prosinca 2018. godine. **Neto dug** ⁽²⁾ društva Petrokemija umanjeno je za 25% u odnosu na 31. prosinac 2018. godine te iznosi 397 milijuna kuna. **Neto gearing** smanjen je sa 69% od 31. prosinca 2018. na 52% od 31. prosinac 2019.
- 13 **Obveze prema dobavljačima** smanjene su za 53% te iznose 145 mil kuna, zahvaljujući nižim obvezama za sirovine i materijal.
- 14 **Ostale kratkoročne obveze** smanjene su za 44% te iznose 68 milijuna kuna, od čega su obveze za predujmove smanjene sa 105 milijuna kuna na 57 milijuna kuna.

Petrokemija d.d.

Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu

Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

Osvrt na financijske rezultate i bilješke (nastavak)

NOVČANI TOK

Bilješka

- 15 **Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu** iznosi 273 milijuna kuna u 2019. godini i predstavlja povećanje od 571 milijuna kuna u usporedbi s 2018. godinom što je u skladu s promjenom EBITDA-e u odnosu na prethodnu godinu.
- 16 **Promjene u obrtnom kapitalu** negativno su utjecale na novčani tok iz poslovnih aktivnosti za 105 milijuna kuna u 2019. godini zbog:
- smanjena vrijednosti zaliha za 63 milijuna kuna, uglavnom u svezi s većom prodajom od proizvodnje i posljedično manjim zalihama gotovih proizvoda
 - smanjenja potraživanja za 6 milijuna kuna
 - smanjenja obveza prema dobavljačima i drugih obveza za 174 milijuna kuna, što je posljedica manjih obveza za sirovine i potrošni materijal.
- 17 **Neto odljevi iz ulaganja** iznose 23 milijuna kuna, što je niže u usporedbi s 2018. godinom zbog dvogodišnjeg remonta koji je realiziran u 2018. godini.

Reklasifikacija

⁽¹⁾ Petrokemija je tijekom 2019. godine uskladila računovodstvenu politiku za tretman naknada za emisiju stakleničkih plinova te povezanih stavkama imovine i obveza usvojivši bruto princip prikazivanja. Prema novoj politici i bruto principu prikazivanja, obveze kupnje emisijskih jedinica prikazuju se odvojeno od iznosa kupljenih emisijskih jedinica koje su na stanju na datum izvještavanja, a koje se prikazuju unutar kratkoročne imovine. Nadalje, promjene u cijenama emisijskih jedinica prikazuju se u računu dobiti i gubitka unutar operativnih troškova dok su se prethodno prikazivali unutar financijskih troškova.

Navedena promjena računovodstvene politike imala je za rezultat korekciju prethodne 2018. godine u vidu reklasifikacije iznosa od 112 milijuna kuna iz financijskih troškova u operativne troškove te istovremenog priznavanja kratkoročne imovine koja se odnosi na kupljene emisijske jedinice u iznosu od 16 milijuna kuna i povećanja kratkoročne obveze za kupnju emisijskih jedinica u istom iznosu. Na dan 31. prosinca 2019., Petrokemija je priznala ukupno 38 milijuna kuna imovine po osnovi kupljenih emisijskih jedinica unutar plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda. Komparativni iznosi za račun dobiti i gubitka za četvrti kvartal 2018. godine također su prepravljani na način da je iznos od 20 milijuna kuna reklasificiran sa financijskih na operativne troškove. Navedena promjena računovodstvene politike nije imala efekata na neto rezultat, neto imovinu kao niti na izvještaj o novčanom toku i izvještaj o promjenama glavnice za prethodno razdoblje.

⁽²⁾ Petrokemija je prilagodila metodologiju neto duga kako bi bolje odgovarala standardima poslovnog izvještavanja vlasnika i drugim izlistanim dioničkim društvima, te se neto dug sada računa kao Dugoročne i kratkoročne financijske obaveze + Obaveze za predujmove + Odgođeno plaćanje troškova budućeg razdoblja + Rezerviranja – Novac i novčani ekvivalenti – Dani zajmovi i depoziti – Ostala kratkoročna imovina.

Jednokratne stavke u EBITDA, operativnoj i neto dobiti

Dodatno na međunarodne računovodstvene standarde i međunarodne standarde izvještavanja i regulatornih zahtjeva, kompanija objavljuje jednokratne stavke kako bi postigla višu razinu transparentnosti i pružila bolje razumijevanje uobičajenih poslovnih aktivnosti. Jednokratnim stavkama se smatraju one stavke koje se ne pojavljuju redovno i imaju značajan utjecaj na rezultat. Nadalje, u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom i MRS 36 - umanjenje vrijednosti imovine, Petrokemija d.d. provodi testiranja vrijednosti imovine na kraju svakog izvještajnog razdoblja ako su pokazatelji umanjenja vrijednosti imovine ocijenjeni kao značajni.

U 2019. godini na EBITDA, operativnu i neto dobit negativno je utjecalo 66 milijuna kuna jednokratnih stavki vezanih uz otpremnine i 2 milijun kuna vrijednosnog usklađivanja obveza za naknade na emisije CO₂, dok je 112 milijuna kuna vrijednosnog usklađivanja obveza za naknade na emisije CO₂ negativno utjecalo na EBITDA, operativni i neto gubitak u 2018. godini.

Petrokemija d.d.
Izvešće posloводства za Društvo za 2019. godinu
Izvešće o stanju Društva za 2019. godinu

Financijski instrumenti

Na 31. prosinac 2019. Petrokemija je imala dug po kreditima od 564 milijuna kuna, od čega je 383 milijuna kuna vezano uz kratkoročni dug, a 181 milijuna kuna uz dugoročni dug, tj. 125 milijuna kuna vezano je uz Banke i ostalo, a 439 milijuna kuna vezano uz dugovanje prema dobavljačima plina (HEP, INA i PPD). Tijekom I.-XII.2019. godine ostvarena prosječna kamatna stopa iznosila je 3,56 % godišnje.

Rizici

Posloводство pažljivo promatra razvoj situacije vezane uz COVID 19 i provodi relevantne preporuke HZJZ-a za očuvanje zdravlja i sigurnosti zaposlenih u Društvu te također kontinuirano radi na procjeni učinaka pandemije na poslovanje Društva.

Tijekom prva tri mjeseca potražnja za mineralnim gnojivima bila je u skladu s početnim planom za Q1-2020. Tržišna cijena primarnog inputa, prirodnog plina, niža je od očekivane za Q1-2020, slično sniženju cijene emisijskih jedinica CO2 na EEX-u. Svi ti faktori, u kombinaciji s cijenama mineralnih gnojiva za koje se relativno konstantne tijekom Q1-2020. godine zbog očekivane neelastičnosti potrošnje hrane i poljoprivredne proizvodnje, ukazuju na to da bi Društvo moglo biti u mogućnosti poboljšati likvidnost i stabilizirati svoj financijski položaj. Glavni rizik koji nastaje zbog pandemije COVID 19 odnosi se na potencijalnu destabilizaciju distribucije gnojiva kupcima s obzirom na odredbe karantene i opće poremećaje u lancima opskrbe. Međutim, budući da mjere za suzbijanje pandemije uključuju izuzeće od općenitih ograničenja za poljoprivredni sektor, menadžment ne očekuje značajan utjecaj na sposobnost distribucije proizvoda kupcima.

Uprava, u ovom trenutku, ne očekuje značajniji pad prometa s obzirom na trenutnu potražnju i izuzeće od općih ograničenja za poljoprivredni sektor, ali će to preispitati ako se u bliskoj budućnosti pojave nova i stroža ograničenja uvoza i izvoza.

Ostali rizici su detaljno opisani u revidiranim Financijskim izvještajima društva Petrokemija d.d. za godinu koja završava 31. prosinca 2019. godine.

Uprava

Financijski izvještaji društva Petrokemija d.d. za I.-XII.2019. godine pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), odnosno stvarno prikazuju, u svim materijalnim pogledima, financijski položaj društva, rezultate njegova poslovanja i novčane tokove.

Mandat gospodina Krešimira Rendelija kao člana Uprave istekao je 31. siječnja 2019. godine. Od 1. veljače 2019. članom Uprave imenovan je gospodin Željko Marić koji je zadužen za proizvodnju.

Mandat gospodina Gorana Pleše kao člana Uprave istekao je 31. prosinca 2019. godine. Od 1. siječnja 2020. članom Uprave imenovan je gospodin Juraj Kojundžić koji je zadužen za financije.

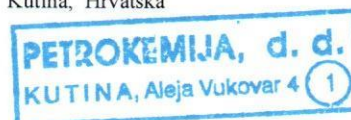
Davor Zmegač
Predsjednik Uprave



Željko Marić
Član Uprave



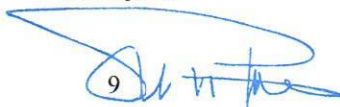
7. travnja 2020. godine
Aleja Vukovar 4
Kutina, Hrvatska



Juraj Kojundžić
Član Uprave



Peter Suba
Član Uprave



Petrokemija d.d., Kutina

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Općenite informacije

Društvo se pridržava ciljeva i smjernica kodeksa korporativnog upravljanja i u njemu sadržanih načela u skladu sa zakonskom regulativom i propisima Republike Hrvatske i najbolje nacionalne 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 detaljno vidjeti 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 Statuta 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 sa Zakonom o trgovačkim društvima definira proces odabira i opoziva Uprave i Nadzornog odbora. Ne postoje ograničenja na osnovi spola, dobi, obrazovanja, struke i sl. Ovlasti Uprave su u potpunosti usklađene sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Struktura korporativnog upravljanja

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva, organi Društva su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava, kojima su 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 sukladno Zakonu i Statutu Društva.

Petrokemija d.d., Kutina

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 sedam članova. 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 ili elektroničkim putem. Na dan sastavljanja ovog izvješća i na dan 31.12.2019. Nadzorni odbor djeluje u sastavu:

Sandor Fasimon, predsjednik
Sabina Škrtić, zamjenica predsjednika
Gabor Horvath, član
Pavao Vujnovac, član
Tomislav Pokaz, član
Mijo Šepak, član
Željko Klaus, član

Tijekom 2019. godine nije došlo do promjena u sastavu Nadzornog odbora.

Revizijski odbor

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

Revizijski odbor, imenovan sukladno zakonu, radio je u protekloj godini u sastavu od tri člana od kojih su svi također članovi Nadzornog odbora. Tijekom 2019. godine održano je šest 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 Grupa izložena u svome poslovanju.

Tijekom 2019. godine Revizijski odbor radi u sastavu:

Sabina Škrtić	Predsjednik
Gabor Horvath	Član
Tomislav Pokaz	Član

Uprava

Uprava vodi poslove Društva. Uprava se sastoji od četiri člana. Članovi su imenovani na mandat koji traje najviše pet godina, 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:

Davor Žmegač	Predsjednik
Krešimir Rendeli	Član do 31. siječnja 2019. godine
Goran Pleše	Član do 31. prosinca 2019. godine
Peter Suba	Član
Željko Marić	Član od 1. veljače 2019. godine
Juraj Kojundžić	Član od 1. siječnja 2020. godine

Petrokemija d.d., Kutina

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 Uprava i Nadzorni Odbor
- Upravu odgovornu 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.

Davor Zmegač
Predsjednik Uprave

Juraj Kojundžić
Član Uprave

Željko Marić
Član Uprave

Peter Suba
Član Uprave

7. travnja 2020. godine
Aleja Vukovar 4
Kutina, Hrvatska



Petrokemija d.d., Kutina

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.

Kako je detaljnije opisano u bilješci 2.4., Uprava očekuje da Društvo može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava 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 utjecaje 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.

Nekonsolidirani financijski izvještaji odobreni su za izdavanje i potpisani od strane Uprave na dan 7. travnja 2020. godine te podnijeti Nadzornom odboru na usvajanje. Nakon toga se godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji podnose Glavnoj skupštini dioničara na prihvaćanje.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe i Izvješće posloводства za Gruppu izdani su zasebno, istovremeno kad i godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji. Društvo će zasebno objaviti Nefinancijsko izvješće, koje se odnosi na istu poslovnu godinu, a tim su izvješćem obuhvaćene informacije koje se zahtijevaju za konsolidirano nefinancijsko izvješće navedene u Zakonu o računovodstvu.

Davor Zmegač
Predsjednik Uprave

Juraj Kobundžić
Član Uprave

Željko Marić
Član Uprave

Peter Suba
Član Uprave

7. travnja 2020. godine
Aleja Vukovar 4
Kutina, Hrvatska





Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Petrokemija d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. 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 ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2019. godine, njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i njegove nekonsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

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 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.

Isticanje pitanja – usporedni podaci

Skrećemo pažnju na bilješku 7 uz financijske izvještaje koja ukazuje na to da su prikazani usporedni podaci za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. prepravljani. Naše mišljenje nije s rezervom po toj osnovi.

Ostala pitanja vezano uz usporedne podatke

Financijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2018., isključujući usklade opisane u bilješci 7 uz financijske izvještaje revidirao je drugi revizor koji je na dan 3. travnja 2019. godine izrazio pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje.

Kao dio naše revizije financijskih izvještaja na dan i za godinu koje je završila 31. prosinca 2019., izvršili smo reviziju usklada opisanih u bilješci 7 koje su provedene kako bi se prepravili prikazani usporedni podaci za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. Nismo bili angažirani za reviziju, uvid ili provođenje bilo kojih procedura nad financijskim izvještajima na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. osim vezano uz usklade opisane u bilješci 7 uz financijske izvještaje. Sukladno tome, ne izražavamo mišljenje niti bilo koji drugi oblik uvjerenja na te financijske izvještaje u cjelini. Međutim, prema našem mišljenju, usklade opisane u bilješci 7 prikladne su i ispravno su provedene.



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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme (NPO) na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 613.099 tisuća kuna uz pripadajući trošak amortizacije od 97.606 tisuća kuna.

Vidi računovodstvenu politiku 3.4 i bilješku 15 uz financijske izvještaje.

Ključno revizijsko pitanje

Kako smo pristupili tom pitanju

Objavljena knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva od 613 milijuna kuna uglavnom se odnosi na glavno proizvodno postrojenje u Kutini.

Tijekom 2019. godine, nabavke NPO u iznosu od 28 milijuna kuna uključivale su iznos od 3 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.

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

- Ocijenili smo sukladnost politike kapitalizacije 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)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Nadalje, volatilnost industrije u kojoj posluje Društvo i njena ovisnost o promjenama nekoliko ključnih faktora (kao što su tržišna cijena gnojiva i prirodnog plina) povećava neizvjesnost prilikom procijenjivanja nadoknadive vrijednosti nekretnina postrojenja i opreme.</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, kojim 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 bitne 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 procjene vezane uz korisni vijek trajanja imovine, politiku kapitalizacije, fer vrijednost i testiranje na umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme određene 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 vežano 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 vežano 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 vežano 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 pripremlilo, posebice u odnosu na pretpostavke kod kojih postoji najveći potencijal utjecaja na rezultate testa, npr. one koje su vežane uz diskontnu stopu;▪ Procijenili smo prikladnost i potpunost objava u vezi s umanjenjem vrijednosti.



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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vežano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije koje su zahtijevane sukladno članku 22. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

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

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

U sastavljanju 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.



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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li 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 financijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza 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 prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje 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 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 financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.



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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju 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 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.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 4. lipnja 2019. da obavimo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja Petrokemije d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi jednu godinu te se odnosi na godinu koja završava 31. prosinca 2019.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 7. travnja 2020. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

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

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

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

7. travnja 2020.

Igor Gosek

Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

Petrokemija d.d., Kutina

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2019.	<i>Prepravljeno*</i> 2018.
Prihodi od prodaje	8	2.107.301	1.805.294
Ostali prihodi	9	23.951	48.123
Ukupni prihodi iz poslovanja		2.131.252	1.853.417
Promjena zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(66.979)	(4.795)
Troškovi sirovina, materijala i usluga	10	(1.406.122)	(1.768.034)
Troškovi osoblja	11	(177.295)	(187.257)
Amortizacija	15, 16	(98.856)	(89.478)
Ostali troškovi poslovanja	12	(215.401)	(214.790)
Ukupno troškovi iz poslovanja		(1.964.653)	(2.264.354)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja		166.599	(410.937)
Financijski prihodi	13	3.161	16.014
Financijski troškovi	13	(29.359)	(75.873)
Neto financijski troškovi		(26.198)	(59.859)
Dobit/(gubitak) prije poreza		140.401	(470.796)
Porez na dobit	14	-	-
Dobit/(gubitak) za godinu		140.401	(470.796)
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		-	-
Ukupni sveobuhvatna dobit/(gubitak)		140.401	(470.796)

* Za detalje prepravljanja vidjeti bilješku 7.

Petrokemija d.d., Kutina
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2019.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	31.12.2019.	<i>Prepravljeno*</i> 31.12.2018.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	613.099	694.361
Nematerijalna imovina	16	2.182	3.375
Ulaganja u pridružena društva		22.849	13.454
Dugotrajna financijska imovina	18	10	10
		638.140	711.200
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	218.193	293.668
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	20	76.132	84.577
Kratkotrajna financijska imovina	18	441.208	375.135
Ostala kratkotrajna imovina	21	37.556	15.544
Novac i novčani ekvivalenti	22	38.773	9.508
		811.862	778.432
Ukupna imovina		1.450.002	1.489.632
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Dionički kapital	23	550.287	550.287
Rezerve		(364)	153.509
Preneseni gubitak		(176.872)	(470.796)
		373.051	233.000
Dugoročne obveze			
Kredit i zajmovi	24	182.374	459.193
Rezerviranja	25	21.125	19.491
		203.499	478.684
Kratkoročne obveze			
Kredit i zajmovi	24	383.126	138.295
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	26	266.090	449.618
Ostale kratkoročne obveze	27	224.236	190.035
		873.452	777.948
Ukupno glavnica i obveze		1.450.002	1.489.632

* Za detalje prepravljavanja vidjeti bilješku 7.

Petrokemija d.d., Kutina
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	42.904	3.912	(242.617)	(195.801)
<i>Sveobuhvatna dobit</i>				
Gubitak za godinu	-	-	(470.796)	(470.796)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(470.796)	(470.796)
Povećanje temeljnog kapitala unosom prava CERP/RH (bilješka 21)	450.000	-	-	450.000
Pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala (bilješka 21)	(392.617)	150.000	242.617	-
Povećanje temeljnog kapitala emisijom dionica	450.000	-	-	450.000
Troškovi dokapitalizacije	-	(401)	-	(401)
Rezerve iz dobiti	-	(2)	-	(2)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	550.287	153.509	(470.796)	233.000
Stanje 1. siječnja 2019.	550.287	153.509	(470.796)	233.000
<i>Sveobuhvatna dobit</i>				
Dobit za godinu	-	-	140.401	140.401
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	140.401	140.401
Prijenosi	-	(153.523)	153.523	-
Troškovi dokapitalizacije	-	(350)	-	(350)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	550.287	(364)	(176.872)	373.051

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Petrokemija d.d., Kutina

Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(u tisućama kuna)

	<i>Bilješka</i>	2019.	2018.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		140.401	(470.796)
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija	15, 16	98.856	89.478
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		1.944	4.412
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosno usklađenje financijske imovine	12	4.784	55
Umanjenje vrijednosti zaliha	12	6.935	20.853
Prihod od kamata i dividendi	13	(813)	(11)
Rashodi od kamata	13	20.830	64.338
Neto povećanje/(ukidanje) rezerviranja		1.633	(267)
Tečajne razlike - neto		(1.741)	(6.073)
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke		21	-
Promjene u radnom kapitalu:		272.850	(298.011)
Smanjenje/(povećanje) zaliha		62.730	(29.148)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja i ostalih potraživanja		5.927	(11.751)
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(173.379)	522.920
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		168.128	184.010
Plaćeni porez na dobit		-	-
Plaćene kamate		(16.805)	(63.674)
Neto novac od poslovnih aktivnosti		151.323	120.336
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	15, 16	(24.781)	(114.092)
Naplaćene kamate i dividende		812	70
Novčani izdaci s osnove danih zajmova		(400)	-
Izdaci za osnivanje ovisnih društava		(200)	-
Prodaja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		1.655	-
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(22.914)	(114.022)
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Primljeni krediti i zajmovi		-	104
Otplata kredita i zajmova		(33.759)	(103.920)
Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti		288	-
Emisija dionica	23	-	450.000
Neto novac od financijskih aktivnosti		(33.471)	346.184
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		94.938	352.498
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		9.508	26.387
Kratkoročni depoziti i ulaganja u novčane fondove na početku godine		375.135	5.758
Ukupno za potrebe izvještaja o novčanom toku		384.643	32.145
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		38.773	9.508
Kratkoročni depoziti i ulaganja u novčane fondove na kraju godine		440.808	375.135
Ukupno za potrebe izvještaja o novčanom toku	22	479.581	384.643

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke

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 2019. godine dionički kapital Društva iznosi 550.287 tisuća kuna i podijeljen je na 55.028.701 nematerijaliziranih redovitih dionica, svaka u nominalnom iznosu od 10 kuna. Dionice kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura prikazana je u bilješci 23.

. 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. Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je zapošljavalo 1.262 zaposlenika (*31. prosinca 2018. godine: 1.597 zaposlenika*)

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:

Davor Žmegač	Predsjednik
Krešimir Rendeli	Član do 31. siječnja 2019. godine
Goran Pleše	Član do 31. prosinca 2019. godine
Peter Suba	Član
Željko Marić	Član od 1. veljače 2019. godine
Juraj Kojundžić	Član od 1. siječnja 2020. godine

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Sandor Fasimon	Predsjednik
Sabina Škrtić	Zamjenica Predsjednika
Gabor Horvath	Član
Pavao Vujnovac	Član
Tomislav Pokaz	Član
Mijo Šepak	Član
Željko Klaus	Član

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., Kutina

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 pripremio u skladu s MSFI EU izdani su zasebno, ali istovremeno kad i nekonsolidirani financijski izvještaji.

Ove nekonsolidirane financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 7. travnja 2020. 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 2019., Društvo je zabilježilo dobit nakon oporezivanja od 140.401 tisuću kuna (2018.: *gubitak nakon poreza 470.796 tisuća kuna*).

Društvo kontinuirano provodi sveobuhvatne mjere operativnog i financijskog restrukturiranja u okviru šireg plana restrukturiranja usvojenog od strane Nadzornog odbora. Plan restrukturiranja, koji je u nekoliko navrata ažuriran, a temelji se na dugoročnoj stabilizaciji Društva između ostalog uključuje dokapitalizaciju od strane strateškog investitora. Kao rezultat ovih nastojanja u listopadu 2018. godine Društvo je uspješno provelo dokapitalizaciju emisijom novih dionica uplaćenih u novcu u iznosu 450.000 tisuća kuna. Najveći dio dokapitaliziranog iznosa proveden je od Terra mineralna gnojiva d.o.o., društva u većinskom vlasništvu Ina d.d. i PPD d.o.o. Ovo povećanje temeljnog kapitala osiguralo je uvjete za financijsku konsolidaciju i stabilnost poslovnih operacija Društva.

Povoljni tržišni uvjeti dodatno su ojačali i stabilizirali likvidnost i profitabilnost Društva, posebno iz razloga što su tržišne cijene glavnog proizvodnog inputa, prirodnog plina, tijekom 2019. godine bile na relativno niskim razinama dok su cijene dušičnih gnojiva bile na manje više konstantnim razinama. Ovaj povoljni miks cijene inputa i outputa rezultirao je značajnom razinom EBITDA marže i neto dobiti ostvarenih u 2019. godini. Temeljeno na ovogodišnjim rezultatima i očekivanim tržišnim kretanjima cijena prirodnog plina i dušičnih gnojiva, Uprava zaključuje da je pretpostavka neograničenosti vremena poslovanja korištena u pripremi financijskih izvještaja na datum izvještavanja 31. prosinca 2019., primjerena. Međutim, Uprava će nastaviti u svojim nastojanjima da poveća operativnu efikasnost i osigura dugoročnu i čvrstu financijsku poziciju manje ovisnu o promjenama eksternih čimbenika. U vidu prethodno navedenog, Uprava kontinuirano prati promjene ključnih čimbenika operativne profitabilnosti, kao što su cijene prirodnog plina i dušičnih gnojiva te implementira mjere u cilju optimizacije poslovnih procesa koje između ostalog uključuju:

- Mjere u cilju promjene u strukturi prodaje:
 - o povećanje cijena i količina izvoza na regionalna tržišta,
 - o smanjenjem izvoza na mediteranska tržišta,
 - o povećanjem količina prodaje tehničkih proizvoda (ADBlue, amonijačna voda i tehnička urea),
 - o povećanjem prodaje KAN/UAN-a u regiji (profitabilniji proizvodi),
 - o jačanjem veza direktno s poljoprivrednim proizvođačima i sl.,
- Mjere u cilju smanjenja operativnih troškova:
 - o strože kontrole i uštede u procesu nabave (niže cijene),
 - o efikasnije procese uvođenjem IT sustava u pojedine procese rada,
 - o promjene u starosnoj strukturi zaposlenih i smanjenje broja zaposlenih,
 - o povećanje efikasnosti u proizvodnji ulaganjima u proizvodna postrojenja.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (*nastavak*)

2 Osnove pripreme

2.4. *Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)*

Iako Društvo na dan 31. prosinca 2019. godine ima višak kratkoročnih obveza nad kratkoročnom imovinom u iznosu od 61.590 tisuća kuna, značajan dio kratkoročnih obveza u iznosu od 224.236 tisuća kuna odnosi se na obveze za emisijske jedinice koje se u najvećem dijelu podmiruju besplatno dodijeljenim jedinicama i ne utječu na kratkoročnu likvidnost Društva. Također, cijene emisijskih jedinica nakon datuma izvještavanja značajno su se smanjile što bi dodatno pozitivno trebalo utjecati na poslovanje u 2020. godini.

Nadalje, trenutno stanje vezano uz pandemiju COVID 19, s obzirom na specifičnost poslovanja Društva i nastavak povoljnih trendova u smislu cijena prirodnog plina, potražnje i cijena dušičnih gnojiva, preliminarno ne ukazuje na promjene u poslovanju koje bi utjecale na procjenu primjerenosti korištenja pretpostavke o neograničenosti poslovanja. Za više detalja vidi bilješku 32.

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. 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.

(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.

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.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

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 umanjjenja vrijednosti ukoliko postoji indikacija za umanjjenje 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
------------------------------------	--------------

3.4 Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjjenje 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	15 - 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.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.5 *Financijski instrumenti*

Financijska imovina i financijske obveze iskazani u priloženim financijskim izvještajima uključuju novac i novčane ekvivalente, utržive vrijednosnice, potraživanja od kupaca i druga potraživanja i obveze, dugoročna potraživanja, zajmove, posudbe i ulaganja. Računovodstvene metode priznavanja i vrednovanja ovih stavaka su izložene u odgovarajućim računovodstvenim politikama. Ulaganja se priznaju ili prestaju priznavati na datum transakcije, kada se kupovina ili prodaja ulaganja odvija prema ugovoru, a uvjeti kojeg zahtijevaju da se isporuka izvrši u vremenskim okvirima određenog tržišta, početno se utvrđuje prema fer vrijednosti, bez uračunavanja troškova transakcije, osim za onu financijsku imovinu klasificiranu po fer vrijednost kroz dobit i gubitak. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine, a utvrđuje se u vrijeme početnog priznavanja.

Dani zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, potraživanja po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su svrstana u dane zajmove i potraživanja. Zajmovi i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske imovine ili obveza, te se prihod ili trošak od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske imovine ili obveza ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Novac i novčani ekvivalenti

Novčana sredstva se sastoje od stanja na računima u bankama i novca u blagajni, te depozita i vrijednosnih papira unovčivih po pozivu ili najkasnije u roku od tri mjeseca.

Petrokemija d.d., Kutina

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

Društvo priznaje ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za potraživanja od kupaca. Iznos očekivanih gubitaka treba ažurirati svaki izvještajni datum u skladu s promjenama kreditnog rizika u odnosu na prvotno iskazane.

Očekivani kreditni gubici za tu financijsku imovinu procjenjuju se s pomoću matrice za određivanje rezerviranja na temelju iskustva kreditnog gubitka iz prethodnog razdoblja, uz primjenu usklađenja s čimbenicima koji su svojstveni dužnicima, općim gospodarskim uvjetima i procjeni trenutnog i predviđenog smjera kretanja uvjeta na izvještajni datum, uključujući, prema potrebi, vremensku vrijednost novca.

Pri procjeni je li se kreditni rizik imovine znatno povećao, Društvo u obzir uzima kvalitativne i kvantitativne prikladne i utemeljene informacije okrenute budućnosti.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se za gubitak uslijed smanjenja vrijednosti preko konta za ispravak vrijednosti. Kada potraživanje od kupca nije moguće naplatiti, ono se otpisuje preko konta za ispravak vrijednosti potraživanja. Ukoliko dođe do naplate prethodno otpisanih potraživanja ona se knjiže u korist prihoda razdoblja.

(ii) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Na svaki izvještajni datum, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine kako bi utvrdilo da li postoje naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina Društva se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

(iii) Ulaganja u ovisna društva

Društvo godišnje provodi testove umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva ukoliko postoje indikacije za umanjenje 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. Novčani tokovi proizašli iz navedenih planova su diskontirani uporabom diskontne stope koja odražava rizik predmetne imovine, a koja je za potrebe testa umanjenje vrijednosti aproksimirana kao ponderirani prosječni trošak kapitala za odgovarajući industrijski segment na odgovarajućem tržištu.

Petrokemija d.d., Kutina

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 izvještavanja, 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., Kutina

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.12 Računovodstveni prikaz najmova

Društvo je primijenilo MSFI 16 *Najmovi* koristeći modificirani retroaktivni pristup, usporedni podaci nisu prepravljani te su i dalje prikazani u okviru MRS 17 i IFRIC 4. Detalji računovodstvene politike prema MRS 17 i IFRIC 4 su prikazani u nastavku nove računovodstvene politike za najmove.

Politika primjenjiva od 1. siječnja 2019. prema MSFI 16

Prilikom sklapanja ugovora, Društvo procjenjuje ukoliko ugovor predstavlja ili sadrži najam. Ugovor predstavlja ili sadrži najam ako se njime prenosi pravo upravljanja nad upotrebom predmetne imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. Kako bi procijenilo sadrži li ugovor prijenos prava upravljanja nad upotrebom predmetne imovine, Društvo primjenjuje definiciju najmova propisanu MSFI-em 16. Ova politika primjenjiva je na najmove koji su sklopljeni nakon 1. siječnja 2019. godine.

Društvo prepoznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu po najmu na datum početka najma. Imovina s pravom korištenja početno se mjeri po trošku, koji se sastoji od početno izmjerene iznosa obveze po najmu prilagođenom za sva plaćanja najam izvršena na datum početka najma ili prije, uvećanog za sve izravne početne troškove koji su nastali i procijenjene troškove demontaže i uklanjanja predmetne imovine ili obnove mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanja predmetne imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma, umanjeno za sva primljena odobrenja vezano uz najam.

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira koristeći linearnu metodu od datuma početka najma do isteka perioda najma, osim ako se po ugovoru o najmu do kraja razdoblja najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenosi na Društvo ili ako trošak imovine s pravom korištenja odražava pretpostavku da će Društvo iskoristiti opciju kupnje. U tom slučaju imovina s pravom korištenja amortizira se od datuma početka najma do kraja njezina korisnog vijeka uporabe, a koji se utvrđuje na istoj osnovi kao i za slične nekretnine ili opremu. Dodatno, imovina s pravom korištenja redovito se umanjuje za gubitke od umanjenja vrijednosti, ukoliko ona postoje, ili se usklađuje uslijed određenih naknadnih mjerenja obveze za najam.

Obveza za najam početno se mjeri po sadašnjoj vrijednosti plaćanja po osnovi najma koja nisu plaćena do tog datuma, diskontirano primjenjujući kamatnu stopu sadržanu u ugovoru o najmu ili, ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, primjenjujući graničnu stopa zaduživanja Društva.

Plaćanja po osnovi najma uključena u mjerenje obveze po najmu uključuju fiksna plaćanja, uključujući i plaćanja koja su u suštini fiksna, varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, a koja se početno mjere primjenom indeksa ili stopa koje vrijede na datum početka najma, iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni na temelju jamstava za ostatak vrijednosti i očekivanu cijenu izvršenja opcije kupnje za koju Društvo ima razumno uvjerenje da će je iskoristiti, plaćanja po osnovi najma u slučaju opcionalnog produljenja trajanja ako Društvo ima razumno uvjerenje da će opciju produljenja iskoristiti te kazne za prijevremeni raskid najma osim ako Društvo ima razumno uvjerenje da neće prijevremeno raskinuti najam.

Obveza za najam mjeri se po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne stope. Ona se ponovo mjeri kada nastanu promjene u budućim plaćanjima za najam zbog promjena indeksa ili stopa, ako nastane promjena u procjeni očekivanog iznosa plaćanja na temelju jamstava za ostatak vrijednosti, ako Društvo promjeni svoju procjenu vezano uz iskorištenje opcije kupnje, produljenja ili raskida ili ako nastane promjena u plaćanjima po osnovi koja su fiksna ili u suštini fiksna.

Kada se obveza za najam ponovo mjeri na navedeni način, odgovarajuće usklade provode se i na neto knjigovodstvenoj vrijednosti imovine s pravom korištenja, ili se priznaju u računu dobiti ili gubitka ukoliko je neto knjigovodstvena vrijednost imovine sa pravom korištenja svedena na nulu.

Društvo prikazuje imovinu s pravom korištenja na poziciji 'nekretnine, postrojenja i oprema' dok obveze za najmove prikazuje na poziciji 'kredita i zajmova' u izvještaju o financijskom položaju.

Kratkoročni najmovi i najmovi imovine niske vrijednosti

Društvo je odabralo da neće primjenjivati definiciju najma na imovinu s pravom korištenja i obvezu za najmove vezano uz najmove imovine niske vrijednosti i kratkoročne najmove. Društvo priznaje plaćanja po osnovi takvih najmova kao trošak po linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (*nastavak*)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

3.12 Računovodstveni prikaz najмова (*nastavak*)

Politika primjenjiva do 1. siječnja 2019. prema MRS 17

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., Kutina

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.16 CO₂ emisijske jedinice

Emisijske jedinice priznaju se unutar kratkoročne imovine u onom dijelu u kojem su namijenjene za podmirenje tekućih obveza po osnovi CO₂ emisija ili za kratkoročno držanje radi trgovanja. Kupljene i besplatno dodijeljene emisijske jedinice priznaju se po fer vrijednosti u trenutku stjecanja te se nakon početnog priznavanja vode po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti.

Kod jedinica koje se kupuju na ETS tržištu (EU platforma za trgovanje CO₂ emisijskim jedinicama), fer vrijednost pri stjecanju predstavlja kupovna cijena jedinica na ETS tržištu. Kod besplatno dodijeljenih jedinica, fer vrijednost pri stjecanju predstavlja zaključna cijena emisijskih jedinica na ETS tržištu emisijskih jedinica na dan dodjele. Dodjela besplatnih emisijskih jedinica smatra se subvencijom te se kao odgovarajuća stavka priznate fer vrijednosti besplatno dodijeljenih emisijskih jedinica u izvještaju o financijskom položaju priznaje odgođeni prihod. Odgođeni prihod po osnovi dodijeljenih besplatnih emisijskih jedinica otpušta se u račun dobiti i gubitka ravnomjerno od trenutka dodjele do kraja izvještajnog razdoblja kao umanjenje troškova nastalih po osnovi priznavanja obveze za predaju emisijskih jedinica.

Emisijske jedinice testiraju se na umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja, a gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje ukoliko njihova knjigovodstvena vrijednost premašuje završnu cijenu na ETS tržištu na datum izvještavanja. Umanjenja vrijednosti priznaju se kao umanjenje knjigovodstvene vrijednosti imovine uz priznavanje gubitka unutar operativnih troškova u računu dobiti i gubitka.

Pri predaji emisijskih jedinica za podmirenje obveze za emisije, emisijske jedinice priznate kao imovina prestaju se priznavati uz odgovarajući prestanak priznavanja obveze za emisije i eventualne gubitke ili dobitke priznate unutar dobiti ili gubitka kao operativni trošak vezan uz emisije ili njegovo umanjenje.

Obveza za trošak CO₂ emisija priznaje se tijekom izvještajnog razdoblja na mjesečnoj razini sukladno planiranoj količini emisija CO₂ emisijskih jedinica za svaki mjesec prema završnoj cijeni na ETS tržištu na zadnji dan svakog mjeseca. Obveze za predaju CO₂ emisijskih jedinica priznaju se unutar kratkoročnih obveza dok se odgovarajući trošak priznaje unutar operativnih troškova poslovanja. Obveza za predaju CO₂ emisijskih jedinica svodi se na tržišnu vrijednost emisijskih jedinica na svaki datum izvještavanja osim u onom dijelu u kojem će one biti podmirene kupljenim jedinicama isključivo namijenjenim u svrhu namirenja obveze za predaju emisijskih jedinica u kojem slučaju se taj dio obveze priznaje u iznosu troška stjecanja navedenih kupljenih jedinica.

3.17 Oporezivanje

Tekući porezi

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u dobit i gubitak, izuzevši stavke koje su direktno priznate u kapitalu i rezervama pri čemu se porez također priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, sukladno poreznim stopama važećim na dan izvještaja o financijskom položaju, te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja. Stopa poreza na dobit za 2019. godinu iznosi 18% (2018. godina 18%).

Odgođeni porezi

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. 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. Na svaki datum izvještaja o financijskom položaju Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obaveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju savršiti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

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.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

4 Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-evima 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) 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 3.7 i bilješku 25).

(ii) 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 umanjenog 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 priteći 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.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

4 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

(iii) Računovodstveni tretman kapitalnih ulaganja prema koncesijskom ugovoru

Grupa kroz svoje ovisno društvo Luka Šibenik d.o.o. ima sklopljen dugoročni ugovor o koncesiji za pružanje lučkih usluga. Kao dio koncesijskog aranžmana, lokalna lučka uprava Šibenik („davatelj koncesije“) prijenosi operativna prava nad lukom Šibenik na Grupu („koncesionar“) koji ima pravo korištenja za vrijeme pružanja usluge kako je definirano u koncesijskom ugovoru. Osim fiksne i varijabilne koncesijske naknade koju plaća Grupa, koncesijski ugovor također definira kapitalna ulaganja i troškove održavanja lučke infrastrukture te ulaganja u opremu nužnu za obavljanje lučke djelatnosti na koncesijskom području. Ugovor utvrđuje uvjete za prijenos lučke infrastrukture na lokalnu lučku upravu ili novog koncesionara po isteku koncesijskog ugovora.

Grupa je razmotrila relevantne standarde i tumačenja financijskog izvještavanja prilikom određivanja ispravnog računovodstvenog tretmana koncesijskog ugovora. Kao dio svoje analize Uprava je ocijenila primjenjivost IFRIC tumačenja 12 *Sporazumi o koncesijama za usluge* (interpretacija koja tumači kako voditi sporazume o koncesijama za uslugama između privatnog i javnog sektora) i primjenjivost novog standarda za najmove, MSFI 16 *Najmovi*.

Uprava je zaključila da ugovor nije u djelokrugu IFRIC 12 tumačenja budući da se mehanizam reguliranja cijena od strane davatelja koncesije ne smatra značajnim.

S druge strane, Uprava je zaključila da koncesijski ugovor sadrži komponente najma i komponente koje se ne smatraju najmom te time spada u djelokrug MSFI 16. U ovom kontekstu, Uprava je zaključila da obveze plaćanja fiksne naknade kao i obveza ulaganja u infrastrukturu luke čine komponente najma prema standardu dok ulaganja u imovinu za vlastitu upotrebu (oprema), održavanje kao i varijabilna koncesijska naknada nemaju obilježja najma.

Međutim, Uprava očekuje da će se u skorijoj budućnosti mijenjati uvjeti koncesijskog ugovora kao rezultat novih pregovora (uključujući vremenski period ugovora i kapitalna ulaganja koja uključuje) u skladu s tržišnim uvjetima, ne očekuju se značajna kapitalna ulaganja do trenutka završetka pregovora. Važeći koncesijski ugovor ne propisuje penalizaciju za prijevremeno otkazivanje ili ne poštivanje ugovorenih uvjeta. Kao rezultat, Grupa nije priznala imovinu s pravom korištenja kao ni pripadajuću obvezu. Nadalje, kapitalna ulaganja po koncesijskom ugovoru do sada uglavnom su se odnosila na opremu dok će buduća kapitalna ulaganja do okončanja pregovora biti minimalna i pretežno za opremu. Ova ulaganja do sada su bila i nastaviti će biti dio nekretnina, postrojenja i opreme kako je objašnjeno u računovodstvenoj politici 3.4 budući da se ne odnosi na komponente ugovora o najmu. Troškovi održavanja vezani za koncesijski ugovor, također se ne smatraju komponentom ugovora o najmu te će se nastaviti priznavati kao trošak unutar računa dobiti ili gubitka u trenutku nastanka.

(iv) Umanjenje vrijednosti potraživanja

Nadoknativa 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), Grupa 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).

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

4 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

(v) *Vijek trajanja i nadoknadivost nekretnina, postrojenja i opreme*

Društvo godišnje pregledava nefinancijsku imovinu vezano uz indikatore za umanjene vrijednosti. Kod imovine gdje se takvi indikatori identificiraju, Društvo provodi testove umanjene vrijednosti materijalne imovine kako bi procijenila ukoliko je knjigovodstvena vrijednost nadoknadiva. Za potrebe provođenja testova umanjene 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 petogodišnjoj projekciji financijske uspješnosti 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 5 godina. Novčani tokovi su diskontirani uporabom diskontne stope koja odražava rizik predmetne imovine, a koja je za potrebe testa umanjene vrijednosti aproksimirana kao ponderirani prosječni trošak kapitala za relevantan industrijski segment iznosi 8,3%. 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.

Tijekom 2019. godine, Društvo je priznalo 2.553 tisuće kuna troška umanjene vrijednosti materijalne imovine. Na temelju provedenih testova umanjene vrijednosti, Uprava smatra da je knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine nadoknadiva.

(vi) *Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva*

Društvo godišnje provodi testove umanjene vrijednosti ulaganja u ovisna društva ukoliko postoje indikacije za umanjene vrijednosti, a temeljeno na rezultatima statičke analize izloženosti Društva u usporedbi s neto imovinom ovisnog društva te koristeći model slobodnih novčanih tokova vlasničkom kapitalu. Za identificirana društva, Društvo procjenjuje nadoknadivu vrijednost i uspoređuje ju s knjigovodstvenom vrijednošću. Društvo je tijekom 2019. godine priznalo umanjene vrijednosti ulaganja u ovisno društvo Luka Šibenik d.o.o. u iznosu od 4.728 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 2.201 tisuća kuna). Vidi bilješke 13 i 17.

5 Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu usvojeni

Nekoliko novih standarda primjenjivo je za godine koje počinju nakon 1. siječnja 2019. godine čija ranije primjena je dozvoljena, međutim, Društvo je odlučilo da neće ranije usvajati nove ili izmijenjene standarde prilikom izrade ovih financijskih izvještaja.

Za sljedeće izmjene standarda i interpretacija ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na nekonsolidirane financijske izvještaje Društva:

- Izmjene u referencama konceptijskog okvira MSFI standarda;
- Definicija poslovne dijelatnosti (Izmjene MSFI 3);
- Definicija materijalnosti (Izmjene MRS 1 i MRS 8);
- IFRS 17 Ugovori o osiguranju.

Petrokemija d.d., Kutina

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 18: Financijska imovina

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

7 Ispravak računovodstvenih pogrešaka / promjena računovodstvene politike

Društvo je provelo prilagodbu računovodstvenog tretmana CO₂ emisijskih jedinica u skladu s relevantnim MSFI-evima.

Obveza za CO₂ emisijske jedinice je prethodno bila priznata u iznosu nedostajućih emisijskih jedinica na svaki datum izvještavanja mjereno prema završnoj cijeni na ETS tržištu (EU platforma za trgovanje CO₂ emisijskim jedinicama), neto od emisijskih jedinica koje su prethodno kupljene umjesto da su prethodno kupljene jedinice na datum izvještavanja prikazane zasebno u sklopu ostale kratkotrajne imovine. Troškovi vezani uz emisijske jedinice bili su uključeni u operativne troškove u iznosu u kojem su emitirane jedinice premašivale iznos besplatno dodijeljenih jedinica za pojedini period, a mjerene su po završnoj cijeni na ETS tržištu na kraju svakog kvartala. Svi efekti ponovnog mjerenja obveze za emisijske jedinice uslijed promjena u njihovoj tržišnoj cijeni prethodno su se iskazivali unutar financijskih troškova umjesto unutar operativnih troškova.

Kao rezultat prepravljavanja, Društvo je priznalo sve emisijske jedinice koje ima na stanju na datum izvještavanja unutar ostale kratkoročne imovine po njihovoj fer vrijednosti na datum dodjele ili kupovine što je u skladu s procjenom da će se te jedinice iskoristiti u roku do godine dana kako bi se zatvorila obveza za CO₂ emisijske jedinice. S druge strane priznata je obveza za CO₂ emisijske jedinice. Nadalje, troškovi priznati kao rezultat promjena cijene na tržištu emisijskih jedinica reklasificirani su iz financijskih troškova u operativne troškove. Promjena računovodstvene politike za CO₂ emisijske jedinice objavljena je u bilješki 3.16.

Pregled učinaka prepravljavanja na ove financijske izvještaje, sukladno prethodno navedenom, na izvještaje o financijskom položaju i sveobuhvatnoj dobiti prikazan je u nastavku. Prepravljavanja nisu imala učinka na prethodne periode za izvještaje o promjenama glavnice i novčanih tokova.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Objavljeno 31.12.2018.	Prepravljaje	Prepravljeno 31.12.2018.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	694.361	-	694.361
Nematerijalna imovina	3.375	-	3.375
Ulaganja u pridružena društva	13.454	-	13.454
Dugotrajna financijska imovina	10	-	10
	711.200	-	711.200
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	293.668	-	293.668
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	84.577	-	84.577
Ostala kratkotrajna imovina	-	15.544	15.544
Kratkotrajna financijska imovina	375.135	-	375.135
Novac i novčani ekvivalenti	9.508	-	9.508
	762.888	15.544	778.432
Ukupna imovina	1.474.088	15.544	1.489.632
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Dionički kapital	550.287	-	550.287
Rezerve	153.509	-	153.509
Preneseni gubitak	(470.796)	-	(470.796)
Raspodijeljivo vlasnicima matice	233.000	-	233.000
Dugoročne obveze			
Kredit i zajmovi	459.193	-	459.193
Rezerviranja	19.491	-	19.491
	478.684	-	478.684
Kratkoročne obveze			
Kredit i zajmovi	138.295	-	138.295
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	624.109	(174.491)	449.618
Ostale kratkoročne obveze	-	190.035	190.035
	762.404	15.544	777.948
Ukupno glavnica i obveze	1.474.088	15.544	1.489.632

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

7 Ispravak računovodstvenih pogrešaka / promjena računovodstvene politike (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	Objavljeno		Prepravljeno
	2018.	Prepravljanje	2018.
Prihodi od prodaje	1.805.294	-	1.805.294
Ostali prihodi	48.123	-	48.123
Ukupni prihodi iz poslovanja	1.853.417	-	1.853.417
Promjena zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	(4.795)	-	(4.795)
Troškovi sirovina, materijala i usluga	(1.768.034)	-	(1.768.034)
Troškovi osoblja	(187.257)	-	(187.257)
Amortizacija	(89.478)	-	(89.478)
Ostali troškovi poslovanja	(102.739)	(112.051)	(214.790)
Ukupno troškovi iz poslovanja	(2.152.303)	(112.051)	(2.264.354)
Gubitak iz poslovanja	(298.886)	(112.051)	(410.937)
Financijski prihodi	16.014	-	16.014
Financijski troškovi	(187.924)	112.051	(75.873)
Neto financijski troškovi	(171.910)	112.051	(59.859)
Gubitak prije poreza	(470.796)	-	(470.796)
Porez na dobit	-	-	-
Gubitak za godinu	(470.796)	-	(470.796)
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak	(470.796)	-	(470.796)

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

8 Prihodi od prodaje

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe	2.100.633	1.800.775
Prihodi od pružanja usluga	6.668	4.519
	2.107.301	1.805.294

Pregled prihoda od prodaje po tržištu:

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Hrvatska	676.263	589.204
Slovenija	99.022	126.394
Bosna i Hercegovina	101.373	98.955
Srbija, Crna Gora i Makedonija	198.169	155.650
Italija	204.549	228.298
Prodaja u zemljama van regije	827.925	606.793
	2.107.301	1.805.294

9 Ostali prihodi

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Prihod od upotrebe za vlastite potrebe	2.564	30.990
Prihodi od izrade ambalaže	4.967	5.768
Prihod od izrade rezervnih dijelova	364	105
Prihodi od prodaje sirovina	320	636
Naplata štete	6.028	3.539
Inventurni viškovi	3.888	2.180
Prihod od ukidanja rezerviranja	1.531	-
Prihodi od prodaje materijalne imovine	186	1.915
Ostali prihodi	4.103	2.990
	23.951	48.123

Prihod od upotrebe za vlastite potrebe uglavnom se odnose na troškove rada i ostale troškove koji su utrošeni kao dio kapitalnih ulaganja. Prihodi od izrade ambalaže odnose se na prihode za izradu paleta za pakiranje gotovih proizvoda, a koje se od 1. studenog 2019. izrađuju u ovisnom društvu Tvornica paleta Kutina d.o.o.

10 Troškovi sirovina, materijala i usluga

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Troškovi sirovina i materijala	1.332.538	1.686.798
Troškovi proizvodnih usluga	59.024	79.105
Troškovi prodane robe u veleprodaji i maloprodaji	14.560	2.131
	1.406.122	1.768.034

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

11 Troškovi osoblja

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Plaće i naknade	111.974	118.086
Doprinosi na plaće	24.818	27.277
Ostali troškovi osoblja	40.503	41.894
	177.295	187.257

Broj zaposlenih na 31. prosinca 2019. u Društvu je bio 1.262 (2018.: 1.597).

12 Ostali troškovi poslovanja

	2019.	<i>Prepravljeno*</i>
	'000 kn	2018.
		'000 kn
Ostali porezi, naknade i takse	94.817	159.998
Vrijednosno usklađenje zaliha	6.935	18.370
Vrijednosno usklađenje materijalne imovine	2.553	-
Neotpisana vrijednost rashodovane dugotrajne materijalne imovine	93	2.482
Ostali troškovi zaposlenih	79.590	12.532
Umanjenje vrijednosti goodwilla	-	-
Premije osiguranja	9.517	9.609
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja	4.434	1.107
Bankarske usluge	2.346	2.580
Manjak gotovih proizvoda	1.960	1.623
Umanjenje vrijednosti potraživanja	55	55
Intelektualne usluge	3.763	835
Troškovi putovanja	702	591
Ostali troškovi	8.636	5.008
	215.401	214.790

* Za detalje prepravljavanja vidjeti bilješku 7.

Ostali porezi, naknade i takse uključuju 60.358 tisuće kuna (2018.: 139.209 tisuća kuna) naknada za emisiju stakleničkih plinova. Također, ukupni iznos uključuje i trošak nepriznatog PDVa i kamata sukladno prvostupanjskom rješenju porezne uprave u iznosu od 13.727 tisuća kuna (vidi bilješku 32).

Društvo redovno provjerava uporabno stanje kratkotrajnih rezervnih dijelova, sirovina i materijala te provodi godišnje otpise. Tijekom 2019. godine iznos umanjena vrijednosti za rezervne dijelove, sirovine i materijale iznosio je 5.951 tisuću kuna (2018.: 16.023 tisuće kuna) što je uključeno u ukupan iznos umanjena vrijednosti zaliha.

Društvo je nastavilo plan restrukturiranja radne snage te nastavila provoditi program zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg se i u 2020. godini očekuju izdaci za dodatne poticajne otpremnine. U 2019. godini isplaćeno je 51.476 tisuće kuna otpremnina, (2018.: 302 tisuće kuna), a koje su priznate unutar ostalih troškova zaposlenih.

U sklopu intelektualnih usluga, nalaze se i troškovi neovisnog konzultanta vezanog uz snimanje trenutnog stanja i provođenje mjera operativnog restrukturiranja. Unutar intelektualnih usluga nalaze se troškovi revizije u iznosu 230 tisuća kuna).

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

13 Financijski prihodi i financijski troškovi

	2019. '000 kn	<i>Prepravljeno*</i> 2018. '000 kn
Prihod od kamata	460	61
Pozitivne tečajne razlike	2.060	15.407
Ostali financijski prihod	641	546
Ukupno financijski prihodi	3.161	16.014
Trošak kamata	(20.830)	(64.338)
Negativne tečajne razlike	(3.801)	(9.334)
Ostali financijski troškovi	(4.728)	(2.201)
Ukupno financijski troškovi	(29.359)	(75.873)
Neto financijski troškovi	(26.198)	(59.859)

* Za detalje prepravljanja vidjeti bilješku 7.

Ostali financijski troškovi odnose se na troškove umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisno društvo Luka Šibenik d.o.o. u iznosu od 4.728 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 2.201 tisuća kuna).

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

14 Porez na dobit

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Tekući porez na dobit	-	-
Odgođeni porezi, neto	-	-
	-	-

Usklađenje efektivne porezne stope

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

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Dobit /(gubitak) prije oporezivanja	140.401	(470.796)
Porez na dobit po stopi od 18% (2018.: 18%)	25.272	(84.743)
Porezno nepriznati rashodi i neoporezivi prihodi	2.518	2.356
Stalne razlike (vezano uz izdvajanje s osnivanjem)	5.875	-
Iskorištenje privremenih razlika prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	(33.665)	-
Porezni gubitak nepriznat kao odgođena porezna imovina	-	82.387
Trošak poreza na dobit	-	-
Efektivna porezna stopa	-%	-%

Stalne razlike odnose se na izdvajanje imovine iz Društva u novoosnovana ovisna društva tijekom godine, a koje je oporezovano po višku fer vrijednosti izdvojene imovine za potrebe poreza nad njenom knjigovodstvenom vrijednosti iz prilikom izdvajanja.

Na datum izvještavanja, preneseni porezni gubici Društva u iznosu od 780.493 tisuća kn (31. prosinca 2018.: 1.140.385 tisuća kn) nisu priznati kao odgođena porezna imovina budući da po mišljenju Uprave u ovom trenutku nije vjerojatno da će se ostvariti trend dostatne buduće oporezive dobiti kojom bi se iskoristili navedeni porezni gubici.

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

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Porezni gubitak iz 2014. - ističe 31. prosinca 2019.	-	64.780
Porezni gubitak iz 2015. - ističe 31. prosinca 2020.	15.992	15.992
Porezni gubitak iz 2016. - ističe 31. prosinca 2021.	15.735	15.735
Porezni gubitak iz 2017. - ističe 31. prosinca 2022.	26.373	26.373
Porezni gubitak iz 2018. - ističe 31. prosinca 2023.	82.387	82.387
	140.487	205.267

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

15 Nekretnine, postrojenja i oprema

(u tisućama kuna)

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati i inventar	Rezervni dijelovi	Investicije u tijeku	Predujmovi	Ukupno
Nabavna vrijednost								
Na dan 1. siječnja 2018.	44.793	581.221	1.442.669	75.719	11.149	81.349	4.763	2.241.663
Usklade	-	-	(1.282)	(615)	-	1.029	-	(868)
Povećanja	-	-	-	-	7.195	86.222	18.424	111.841
Donos sa nematerijalne imovine	-	-	5.136	-	-	-	-	5.136
Prijenos	-	4.624	129.587	521	(2.283)	(113.343)	(19.106)	-
Prodaja i rashod	(417)	(2.331)	(2.533)	(1.658)	-	-	-	(6.939)
Na dan 31. prosinca 2018.	44.376	583.514	1.573.577	73.967	16.061	55.257	4.081	2.350.833
Akumulirana amortizacija								
Na dan 1. siječnja 2018.	-	374.769	1.136.404	56.613	5.120	-	-	1.572.906
Usklade	-	5.211	(6.411)	(135)	(417)	-	-	(1.752)
Trošak amortizacije za godinu	-	17.692	67.221	3.218	-	-	-	88.131
Prodaja i rashod	-	(618)	(537)	(1.658)	-	-	-	(2.813)
Na dan 31. prosinca 2018.	-	397.054	1.196.677	58.038	4.703	-	-	1.656.472
Neto knjigovodstvena vrijednost								
Na dan 31. prosinca 2018.	44.376	186.460	376.900	15.929	11.358	55.257	4.081	694.361

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

15 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati i inventar	Rezervni dijelovi	Investicije u tijeku	Predujmovi	Ukupno
Nabavna vrijednost								
Na dan 1. siječnja 2019.	44.376	583.514	1.573.577	73.967	16.061	55.257	4.081	2.350.833
Imovina s pravom korištenja - MSFI 16	-	-	-	1.858	-	-	-	1.858
Povećanja	-	303	6	-	1.684	23.024	2.960	27.977
Prijenos	-	5.914	67.983	522	(6.331)	(68.088)	-	-
Prodaja i rashod	-	-	(1.935)	(1.680)	-	-	(2.762)	(6.377)
Izdvajanje u ovisna društva	(429)	(4.519)	(19.846)	(3.221)	-	-	-	(28.015)
Na dan 31. prosinca 2019. godine	43.947	585.212	1.619.785	71.446	11.414	10.193	4.279	2.346.276
Akumulirana amortizacija								
Na dan 1. siječnja 2019.	-	397.054	1.196.677	58.038	4.703	-	-	1.656.472
Trošak amortizacije za godinu	-	16.983	75.494	4.121	1.008	-	-	97.606
Prodaja i rashod	-	-	(1.848)	(1.676)	-	-	-	(3.524)
Gubici od umanjenja vrijednosti	-	810	1.743	-	-	-	-	2.553
Prijenos na ulaganja u ovisna društva	-	(3.305)	(13.560)	(3.065)	-	-	-	(19.930)
Na dan 31. prosinca 2019. godine	-	411.542	1.258.506	57.418	5.711	-	-	1.733.177
Neto knjigovodstvena vrijednost								
Na dan 31. prosinca 2019. godine	43.947	173.670	361.279	14.028	5.703	10.193	4.279	613.099

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

Nekretnine Društva opterećene su hipotekama u iznosu od 37.190 tisuća kuna (2018.: 41.589 tisuća kuna) kao osiguranjem za kredite i zajmove.

Društvo je tijekom 2019. godine priznala imovinu s pravom korištenja u iznosu 1.858 tisuća kuna za nove ugovore o najmu vozila sklopljenih u tekućoj godini. Nije bilo drugih efekata priznavanja imovine s pravom korištenja u sklopu prve primjene MSFI 16.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

16 Nematerijalna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Imovina u pripremi	Software i projektna dokumentacija	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2018.	5.403	27.301	32.704
Povećanja	1.367	-	1.367
Prijenos na materijalnu imovinu	(5.136)	-	(5.136)
Prodaja i rashod	-	(281)	(281)
Na dan 31. prosinca 2018.	1.634	27.020	28.654
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2018.	-	24.213	24.213
Trošak amortizacije za godinu	-	1.347	1.347
Prodaja i rashod	-	(281)	(281)
Na dan 31. prosinca 2018.	-	25.279	25.279
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2018.	1.634	1.741	3.375
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2019.	1.634	27.020	28.654
Povećanja	57	-	57
Prijenos	(1.691)	1.691	-
Na dan 31. prosinca 2019. godine	-	28.711	28.711
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2019.	-	25.279	25.279
Trošak amortizacije za godinu	-	1.250	1.250
Na dan 31. prosinca 2019. godine	-	26.529	26.529
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2019. godine	-	2.182	2.182

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

17 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

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

Naziv ovisnog društva	Vlasnički udio u %		Ulaganje	
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019 '000 kn	31.12.2018 '000 kn
Tvornica paleta Kutina d.o.o.	100%	-	2.259	-
Tvornica gline Kutina d.o.o.	100%	-	11.864	-
Luka Šibenik d.o.o.	80%	80%	8.467	13.195
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	100%	100%	259	259
			22.849	13.454

Društvo je tijekom 2019. godine provelo umanjenje vrijednosti u ulaganje u ovisno društvo Luka Šibenik d.o.o. u visini od 4.728 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 2.201 tisuća kuna). Društvo je tijekom 2018. godine prodalo udjele u ovisnom društvu Petrokemija Agro Trade d.o.o. Tijekom 2019. godine Društvo je pokrenulo proces likvidacije ovisnog društva Petrokemija d.o.o., Novi Sad. Na dan 1. studenog 2019. godine Društvo je provelo izdvajanje s osnivanjem dva društva kao zasebne gospodarske cjeline Petrokemije, d.d. – Tvornicu paleta Kutina d.o.o. i Tvornicu gline Kutina d.o.o.

U nastavku pregled neto imovine koja je prenesena na pojedino društvo.

	Tvornica gline	Tvornica paleta
	1.11.2019.	1.11.2019.
Dugotrajna imovina	6.346	1.739
Kratkotrajna imovina	5.975	524
Novac	100	100
Kratkoročne obveze	(560)	(104)
Neto imovina	11.861	2.259

18 Financijska imovina

	31.12.2019.	31.12.2018.
	'000 kn	'000 kn
Dugotrajna financijska imovina		
Ulaganja u ostale vlasničke instrumente	10	10
Kratkotrajna financijska imovina		
Dani depoziti s ugovorenim rokom dospjeća do 3 mjeseca	343.133	348.133
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	97.675	27.002
Dani zajmovi	400	-
	441.208	375.135

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 te stečene dionice društva Pounje d.d., Hrvatska Kostajnica sukladno pravomoćnosti stupanja na snagu prestečajne nagodbe. Depoziti se odnose na depozite u bankama čija je inicijalna ročnost kraća od tri mjeseca s kamatnom stopom od 0,13% godišnje.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

19 Zalihe

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Gotovi proizvodi	74.737	152.807
Sirovine i materijal	83.615	100.758
Proizvodnja u tijeku	27.059	14.992
Trgovačka roba	3.458	611
Rezervni dijelovi	27.111	23.213
Predujmovi	2.213	1.287
	218.193	293.668

20 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca	143.043	119.077
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(104.085)	(104.148)
Neto potraživanja od kupaca	38.958	14.929
Potraživanja od povezanih društava	713	4.340
Potraživanja za poreze i doprinose	34.268	62.992
Unaprijed plaćeni troškovi	329	14
Potraživanja od zaposlenika	7	31
Ostala potraživanja	1.857	2.271
	76.132	84.577

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

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Stanje na početku razdoblja	104.148	106.174
Povećanje	55	55
Neto tečajne razlike	(4)	(8)
Naplaćeno	(41)	(34)
Isknjiženje za nenaplativo	(73)	(2.039)
Stanje na kraju razdoblja	104.085	104.148

Starosna struktura potraživanja od kupaca i povezanih društava na datum izvještavanja je kako slijedi:

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Nedospjelo	33.265	11.435
Dospjelo 0-60 dana	6.387	7.767
Dospjelo 61-120 dana	61	67
Dospjelo 121-180 dana	1	4
Dospjelo 181-360 dana	7	6
Dospjelo preko jedne godine	104.035	104.138
	143.756	123.417

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

20 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (nastavak)

Potraživanja od kupaca denominirana su u sljedećim valutama:

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Hrvatska (HRK)	136.800	109.616
Europska unija (EUR)	3.018	13.801
SAD (USD)	3.938	-
	143.756	123.417

21 Ostala kratkotrajna imovina

	31.12.2019. '000 kn	<i>Prepravljeno*</i> 31.12.2018. '000 kn
Kupljene emisijske jedinice	37.556	15.544
	37.556	15.544

* Za detalje prepravljanja vidjeti bilješku 7.

22 Novac i novčani ekvivalenti

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Novac na računima u bankama	38.767	9.499
Novac u blagajni	6	9
Novac i novčani ekvivalenti prikazani u izvještaju o financijskom položaju	38.773	9.508
Dani depoziti s ugovorenim rokom dospjeća do 3 mjeseca	343.133	348.133
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	97.675	27.002
Novac i novčani ekvivalenti prikazani u izvještaju o novčanom toku	479.581	384.643

Novac u banci odnosi se na novčane račune u komercijalnim bankama koji nose prosječnu kamatnu stopu od 0,01% na godišnjoj razini.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

23 Kapital i rezerve

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Upisani kapital	550.287	550.287

Struktura vlasništva na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

Vlasnička struktura	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
TERRA MINERALNA GNOJIVA d.o.o.	30.000.000	54,52%	30.000.000	54,52%
CERP/RH	9.852.828	17,90%	9.852.828	17,90%
HPB d.d./Fond za financiranje razgradnje NEK	7.006.592	12,73%	7.006.592	12,73%
JANAF d.d.	5.000.000	9,09%	5.000.000	9,09%
PBZ d.d./skrbnički račun / Plinacro d.o.o.	3.000.430	5,45%	3.000.000	5,45%
Ćorić Božo	4.400	0,01%	-	-
Pavelić Ivan	3.284	0,01%	2.574	0,00%
Ribičić Jasna	3.219	0,01%	-	-
PT drvo d.o.o.	3.000	0,01%	-	-
Baretić Bojan	2.955	0,01%	-	-
OTP banka d.d./AZ OMF Kategorije B	-	-	26.971	0,05%
Addiko bank d.d./PBZ Croatia osiguranje d.d. OMF	-	-	24.851	0,05%
OTP banka d.d./Erste Plavi OMF Kategorije B	-	-	22.576	0,04%
PBZ d.d./ State Street Client Account	-	0,00%	6.141	0,01%
Ostali dioničari	151.993	0,28%	86.168	0,16%
Ukupno	55.028.701	100,00%	55.028.701	100,00%
Uplaćene, a neregistrirane dionice	-	-	-	-
Ukupno dionički kapital	55.028.701		55.028.701	

Dionički kapital Društva sastoji se od redovnih 55.028.701 dionica (31. prosinca 2018.: 55.028.701 dionica) nominalne vrijednosti od 10 kuna (31. prosinca 2018.: 10 kuna) po dionici.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

23 Kapital i rezerve (nastavak)

- (a) Odlukom Glavne skupštine Društva od 9. srpnja 2018. povećan je temeljni kapital Društva s iznosa od 42.904 kuna za iznos od 450.000 tisuća kuna, izdavanjem 45.000 tisuća novih redovnih dionica Centru za restrukturiranje i prodaju („CERP/RH“), pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna. Opisanim izdavanjem dionica, Društvo je ustupilo otvorena potraživanja po primljenim kreditima trećih strana u visini od 450.000 tisuća kuna. Time, temeljni kapital je povećan na 492.904 tisuće kuna.
- (b) Odlukom Nadzornog odbora te Rješenjem trgovačkog suda, dana 5. studenog 2018., Društvo je smanjilo temeljni kapital kao pokriće gubitaka prethodnih perioda u visini od 392.617 tisuća kuna, dok je istovremeno povećana ostala pričuva u visini od 150.000 tisuća kuna. Time je temeljni kapital smanjen na 100.287 tisuća kuna.
- (c) Odlukom Nadzornog odbora te Rješenjem trgovačkog suda, dana 5. studenog 2018., Društvo je provelo povećanje temeljnog kapitala upisom 45.000 tisuća novih redovitih dionica nominalne vrijednosti 10,00 kuna te unosom u temeljni kapital u novcu u visini od 450.000 tisuća kuna. Najveći udio provedene kapitalizacije imalo je društvo Terra Mineralna Gnojiva d.o.o. te time na datum akvizicije dionica efektivno postalo većinskim vlasnikom Grupe.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

24 Krediti i zajmovi

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Dugoročni krediti		
Banke	106.620	124.849
Kredit od povezanih društava	74.401	332.889
Obveze po leasingu	1.353	-
Ostali primljeni krediti	-	1.455
	182.374	459.193
Kratkoročni krediti		
Banke	18.634	21.000
Kredit od povezanih društava	364.383	117.295
Obveze po leasingu	13	-
Ostali primljeni krediti	96	-
	383.126	138.295
Ukupno krediti	565.500	597.488

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

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Do 1 godine	383.126	138.295
Od 1 do 2 godine	88.977	278.530
Od 2 do 5 godina	43.313	116.661
Preko 5 godina	50.084	64.002
	565.500	597.488

Bankovni krediti

Kamatne stope na bankovne kredite prikazane u prethodnoj tablici su u rasponu od 4% do 5,5%.

Kredit od povezanih društava

Kredit od povezanih društava odnose se na kredite od društava INA d.d. PPD d.o.o. i HEP d.d. odobrenih po fiksnim kamatnoj stopi od 3%.

Društvo je je dio svojih obveza prema dobavljačima krajem 2018. godine pretvorilo u dugoročne kredite putem sklapanja sporazuma o otplati duga s dobavljačima uz prosječnu kamatnu stopu u rasponu od 3% do 4,5% na godišnjoj razini. Društvo je tijekom 2019. godine ugovorilo novi otplatni plan za dio postojećih kratkoročnih kredita u iznosu od 104.536 tisuća kuna koji dospijevaju tijekom 2020. i 2021. godine.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

24 Krediti i zajmovi

Kretanje kredita

	Stanje na dan 31.12.2018.	Primljeni krediti i zajmovi	Otplata i ustup kredita i zajmova	Tečajne razlike	Stanje na dan 31.12.2019.
Bankovni krediti	145.849	-	(21.000)	405	125.254
Dobavljači (Ina d.d., PPD d.o.o. i HEP d.d.)	444.184	-	(5.400)	-	438.784
Povezano društvo (Luka Šibenik d.o.o.)	6.000	-	(6.000)	-	-
Ostali krediti (HEP ESCO d.o.o.)	1.455	-	(1.359)	-	96
Obveze po najmu	-	1.865	(499)	-	1.366
	597.488	1.865	(34.258)	405	565.500

Od ukupne obveze prema bankama u iznosu od 125.254 tisuće kuna na 31. prosinca 2019. godine 4.500 tisuća kuna se odnosi na obveze prema Privrednoj banci Zagreb (PBZ), 28.163 tisuće kuna se odnosi na Hrvatsku Banku za Obnovu i razvitak (HBOR), 92.591 tisuću kuna se odnosi na HBOR i Hrvatsku poštansku banku d.d. (HPB).

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

25 Rezerviranja

(u tisućama kuna)	Jubilarnе nagrade	Otpremnine	Sudski sporovi	Rezervacija za sanaciju "Čadare"	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2018.					
Dugoročni dio	6.862	4.701	428	7.500	19.491
Kratkoročni dio	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja 2019.	6.862	4.701	428	7.500	19.491
Povećanje rezerviranja	976	-	245	1.300	2.521
Ukidanje rezerviranja	-	(16)	-	-	(16)
Iskorišteno	(855)	(16)	-	-	(871)
Stanje 31. prosinca 2019.	6.983	4.669	673	8.800	21.125
Stanje 31. prosinca 2019.					
Dugoročni dio	6.983	4.669	673	8.800	21.125
Kratkoročni dio	-	-	-	-	-
	6.983	4.669	673	8.800	21.125

Sanacija čadare

Društvo je prekinulo korištenje čadare čija lokacija je nedaleko glavnog operativnog postrojenja. Vežano uz navedenu odluku priznata je rezervacija za troškove zatvaranja i sanacije postrojenja. Ova rezervacija ponovno se procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

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 673 tisuće kuna vežano uz pravne sporove. Uprava vjeruje da po osnovi sudskih postupaka u tijeku neće nastati značajni troškovi iznad onih koji su rezervirani na datum izvještavanja.

Jubilarnе 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:

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

	<u>31.12.2019.</u>	31.12.2018.
Diskontna stopa	1,50%	2,40%
Stopa fluktuacije	6,30%	3,25%

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

26 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	31.12.2019.	<i>Prepravljeno*</i> 31.12.2018.
	'000 kn	'000 kn
Obveze prema dobavljačima	138.110	306.720
Obveze prema povezanim društvima	2.663	1.967
Ugovorne obveze (primljeni predujmovi kupaca)	57.005	105.063
Obveze za plaće i ostale naknade zaposlenicima	32.775	17.025
Obveze za kamate	15.223	11.196
Obveze za doprinose i ostale pristojbe	19.232	6.216
Ostalo	1.082	1.431
	266.090	449.618

* Za detalje prepravljanja vidjeti bilješku 7.

27 Ostale kratkoročne obveze

	31.12.2019.	<i>Prepravljeno*</i> 31.12.2018.
	'000 kn	'000 kn
Obveza za emisijske jedinice	224.236	190.035
	224.236	190.035

* Za detalje prepravljanja vidjeti bilješku 7.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

28 Upravljanje rizicima

Upravljanje financijskim rizicima

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
	'000 kn	'000 kn
Kratkotrajna financijska imovina	441.208	375.135
Potraživanja od kupaca	38.958	14.929
Novac i novčani ekvivalenti	518.354	394.151
Ukupno zajmovi i potraživanja	998.520	784.215
Ukupno financijska imovina	998.520	784.215
Obveze po kreditima	565.500	597.488
Obveze prema dobavljačima	138.110	306.720
Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku	703.610	904.208
Ukupno financijske obveze	703.610	904.208

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 dospijea 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 2019. 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.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

28 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.

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 dospelja te uključuju i novčane tokove po glavnici i kamatama. 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. Društvo ima značajne iznose kredita koji dospjevaju u slijedećim godinama. Društvo i dalje provodi proces restrukturiranja - vidi bilješku 2.4 za više detalja. S obzirom na povoljna tržišna kretanja u smislu cijena prirodnog plina, mineralnih gnojiva i emisijskih jedinica, poslovodstvo smatra da će pozicija likvidnosti u narednoj godini dodatno ojačati.

<i>na dan 31. prosinca 2019.</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	38.958	38.958	38.958	-	-	-
	38.958	38.958	38.958	-	-	-
<i>Kamatonosna imovina:</i>						
Kratkotrajna financijska imovina	441.208	441.340	441.340	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	38.773	38.773	38.773	-	-	-
	479.981	479.981	479.981	-	-	-
	518.939	518.939	518.939	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2019.</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
			(u tisućama kuna)			
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>						
Obveze prema dobavljačima	138.110	138.110	138.110	-	-	-
	138.110	138.110	138.110	-	-	-
<i>Kamatonosne obveze:</i>						
Obveze po kreditima	565.500	617.561	405.219	97.271	56.867	58.204
	565.500	617.561	405.219	97.271	56.867	58.204
	703.610	755.671	543.329	97.271	56.867	58.204

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

28 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Analiza rizika likvidnosti (nastavak)

<i>na dan 31. prosinca 2018.</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana <i>(u tisućama kuna)</i>	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>						
Potraživanja od kupaca	14.929	14.929	14.929	-	-	-
	14.929	14.929	14.929	-	-	-
<i>Kamatonosna imovina:</i>						
Kratkotrajna financijska imovina	375.135	375.135	375.135	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	9.508	9.508	9.508	-	-	-
	384.643	384.643	384.643	-	-	-
	399.572	399.572	399.572	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2018.</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana <i>(u tisućama kuna)</i>	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>						
Obveze prema dobavljačima	306.720	306.720	306.720	-	-	-
	306.720	306.720	306.720	-	-	-
<i>Kamatonosne obveze:</i>						
Obveze po kreditima	597.488	671.314	161.560	295.459	139.043	75.252
	597.488	671.314	161.560	295.459	139.043	75.252
	904.208	978.034	468.280	295.459	139.043	75.252

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

28 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 Trezorskim zapisima Ministarstva financija.

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 moguće promjene kamatnih stopa na rezultat Društva prije poreza za izvještajna razdoblja je kako slijedi:

<i>na dan 31. prosinca 2019.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Ugovoreni novč. Tokovi	do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina
Prema trenutno primjenjivim kamatnim stopama	13.745	1.240	1.240	2.048	4.916	4.301
Prema trenutno primjenjivim kamatnim stopama + 1%	15.479	1.403	1.403	2.304	5.530	4.839
Efekt povećanja kamatnih stopa za 1%	(1.734)	(163)	(163)	(256)	(614)	(538)

Prikazani su ugovoreni novčani tokovi po kamatama kredita koji imaju ugovorenu varijabilnu kamatnu stopu.

<i>Na dan 31. Prosinca 2018.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Ugovoreni novčani tokovi	do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	preko 5 godina
Prema trenutno primjenjivim kamatnim stopama	26.273	13.996	7.749	4.528	-	-
Prema trenutno primjenjivim kamatnim stopama + 1%	26.422	14.092	7.797	4.533	-	-
Efekt povećanja kamatnih stopa za 1%	(149)	(96)	(48)	(5)	-	-

Prikazani su ugovoreni novčani tokovi po kamatama kredita koji imaju ugovorenu varijabilnu kamatnu stopu.

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

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

28 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	
	31.12.2019.	31.12.2018.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska unija (EUR)	16.339	14.786
SAD (USD)	16.010	5
	32.349	14.791

	Obveze	
	31.12.2019.	31.12.2018.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska unija (EUR)	126.101	71.800
SAD (USD)	-	84.778
	126.101	156.578

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 djelom su denominirani u EUR a djelom u hrvatskim kunama te je Društvo u tom pogledu djelomčno izloženo valutnom riziku utjecaja EUR-a. Sljedeća tablica prikazuje primjenjivi tečaj kune u odnosu na euro i dolar tijekom izvještajnog perioda:

	Spot valutni tečaj		Prosječni valutni tečaj	
	31.12.2019.	31.12.2018.	2019.	2018.
EUR	7,442580	7,417575	7,413605	7,414359
USD	6,649911	6,469192	6,622347	6,283890

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	
	31.12.2019.	31.12.2018.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(1.098)	(570)

	Utjecaj valute USD	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	1.601	(8.477)

Društvo se trenutno ne štiti od valutnog rizika vezanog uz euro budući da je lokalna valuta vezana uz euro, a ni od valutnog rizika vezano za američki dolar, iako 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 sirovina koje su dijelom vezane uz tečaj američkog dolara.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

28 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:

	31.12.2019.	31.12.2018.
	'000 kn	'000 kn
Nedospjelo	33.265	11.435
Dospjelo 0-120 dana, a neumanjeno	6.387	7.767
Dospjelo preko 120 dana, a neumanjeno	-	-
Ukupno potraživanja od kupaca	39.652	19.202
Novac u banci (uključujući depozite)	381.900	357.632
Ukupna izloženost kreditnom riziku	421.552	376.834

Upravljanje operativnim rizicima

Rizik koncentracije prodaje

Društvo ostvaruje 33% (2018.: 33%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 67% (2018.: 67%) 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 33-35% 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 sirovine za proizvodnju Društva, prirodnog plina, ovisi o dva glavna dobavljača i jednog manjeg dobavljača koji su također i najveći vjerovnici Društva s udjelom od 36% ukupnih obveza (2018.:38%). Društvo nastoji upravljati ovim rizikom stvaranjem dugoročnih strateških odnosa s ključnim dobavljačima te je za prethodnu i sljedeću godinu ugovorena količina čija cijena će se bazirati na u tom trenutku važećoj tržišnoj cijeni. Društvo trenutno ne koristi instrumente zaštite od promjene cijene prirodnog plina.

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 977 tisuća kuna (2018: 270 tisuća kuna).

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

29 Ugovorne i kapitalne obveze

Opskrba plinom

Društvo ima ugovornu obvezu za kupovinu prirodnog plina s dobavljačima INA d.d., Prvo plinarsko društvo d.o.o. iz Vukovara te MET Croatia Energy Team d.o.o. iz Zagreba. Prema ugovorima trenutno na snazi, Društvo ima obvezu kupnje cjelokupne količine prirodnog plina (614 milijuna S/m³) potrebnog u proizvodnom ciklusu od navedenih dobavljača koja je procijenjena na oko 566 milijuna kuna.

Planirana kapitalna ulaganja

Do kraja 2020. godine planirane su investicije u ukupnom iznosu od otprilike 89 milijuna kuna, od kojih se veći dio odnosi na redovna ulaganja u proizvodne kapacitete.

Vezano uz zadovoljenje ekoloških zahtjeva za obavljanje djelatnosti društva potrebna je modernizacija postrojenja za ispunjenje zahtjeva nadležnih zakona iz područja zaštite okoliša u procijenjenom iznosu ulaganja od 274,6 milijuna kuna do 2027. godine.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

30 Povezana društva

Društvo je u povezanom odnosu sa svojim ovisnim i pridruženim društvima, svojim najvećim dioničarem Terra Mineralna Gnojiva d.o.o. te njime povezanim pravnim osobama (INA d.d. i PPD d.o.o.) kao i s pravnim osobama o pod njihovom kontrolom ili utjecajem (ovisna i pridružena društva); ključnim poslovođstvom (vidi niže); užim članovima obitelji ključnog poslovođstva; te pravnim osobama koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog poslovođstva i užih članova njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavlivanje povezanih stranaka* ("MRS 24").

Društvo je također u značajnom vlasništvu Republike Hrvatske direktno putem Centra za restrukturiranje i prodaju („CERP“) te putem ostalih društava pod kontrolom ili značajnim utjecajem Republike Hrvatske (Fond za financiranje razgradnje NEK, JANAF d.d., PLINACRO d.o.o.). Sukladno tome, Društvo je 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 komunalnim 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.

Transakcije s ovisnim društvima

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Luka Šibenik d.o.o.	1.605	1.605
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	28.719	48.558
Tvornica gline Kutina d.o.o. (od 1.studenog 2019)	224	-
Tvornica paleta Kutina d.o.o. (od 1.studenog 2019)	45	-
Petrokemija Agro Trade d.o.o. Kutina	-	4.644
Prodaja robe i usluga	30.593	54.807

Luka Šibenik d.o.o.	-	-
Petrokemija d.o.o., Novi Sad (tečajne razlike)	18	15
Petrokemija d.o.o., Novi Sad (prihodi od udjela)	353	516
Financijski prihodi	371	531

	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Luka Šibenik d.o.o.	334	334
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	-	4.005
Tvornica gline Kutina d.o.o.	315	-
Tvornica paleta Kutina d.o.o.	63	-
Potraživanja na 31. prosinca	712	4.339

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Luka Šibenik d.o.o.	8.967	13.243
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	71	83
Tvornica gline Kutina d.o.o.	76	-
Tvornica paleta Kutina d.o.o.	799	-
Petrokemija Agro Trade d.o.o. Kutina	-	4.691
Kupnja robe i usluga	9.913	18.017

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

30 Povezana društva (nastavak)

Transakcije s ovisnim društvima (nastavak)

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Luka Šibenik d.o.o.	108	300
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	3	33
Financijski troškovi	111	333
	31.12.2019. '000 kn	31.12.2018. '000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	-	23
Luka Šibenik d.o.o.	2.242	1.944
Tvornica gline Kutina d.o.o.	93	-
Tvornica paleta Kutina d.o.o.	328	-
Obveze na 31. prosinca	2.663	1.967
Luka Šibenik d.o.o.	-	6.000
Primljeni krediti i zajmovi	-	6.000
Tvornica gline Kutina d.o.o.	400	-
Dani krediti i zajmovi	400	-

Transakcije s vlasnicima i državnim povezanim društvima

Tijekom 2019. i 2018. godine, Društvo je imalo sljedeće transakcije s vlasnicima i državnim povezanim društvima:

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
PPD d.o.o.		
Kupnja robe i usluga (od 30.10.2018. godine)	454.272	121.725
Financijski troškovi (od 30.10.2018. godine)	1.852	6.751
Obveze na 31. Prosinca	43.981	79.317
Primljeni krediti i zajmovi	60.250	61.001
INA d.d.		
Kupnja plina, ostalih sirovina i usluga	451.600	186.951
Obveze na 31. prosinca	45.955	76.518
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	52.534	53.451
Trošak kamata	1.596	16.510

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

30 Povezana društva (nastavak)

Transakcije s vlasnicima i državnim povezanim društvima (nastavak)

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
HBOR		
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	28.163	28.068
Trošak kamata	1.420	5.848
HŽ Cargo d.o.o.		
Kupnja usluga prijevoza	36.225	44.237
Obveze na 31. prosinca	6.423	5.966
HEP d.d.		
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	326.096	331.655
Trošak kamata	9.900	-
HEP Opskrba d.o.o.		
Kupnja struje	32.413	29.954
Obveze na 31. prosinca	3.884	8.703
HPB d.d.		
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	92.591	92.280
Trošak kamata	5.145	6.326

Transakcije s ključnim rukovodstvom i članovima Nadzornog odbora

Naknade Upravi odnose se na redovite mjesečne izdatke za plaću i ostale primitke u naravi. Tijekom 2019. godine ukupni trošak iznosio je 3.908 tisuća kn (2018.: 2.052 tisuću kn) naknada ključnom rukovodstvu koje broji 5 ljudi (2018.: 4 ljudi). Nadalje, tijekom 2019. godine isplaćeno je ukupno 120 tisuća kn (2018.: 201 tisuća kn) naknada Nadzornom odboru.

31 Potencijalne obveze

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 25.

32 Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Pregovori sa sindikatima

Na datum potpisivanja ovih financijskih izvještaja započeti su pregovori sa sindikatima vezano za Kolektivni ugovor, u ovom trenutku nisu poznati učinci na ukupne troškove osoblja.

Rješenje Porezne uprave

Na dan 5. ožujka 2020. godine Društvo je od strane Porezne Uprave (PU) zaprimilo porezno rješenje kojim se osporava PDV u iznosu 13.361 tisuću kuna koji je ranije prikazan kao PDV oslobođenje za isporuke dobara unutar EU, te zatezne kamate u iznosu 366 tisuća kuna. Na navedeno rješenje uložena je žalba te u ovom trenutku nije moguće procijeniti hoće li žalba biti usvojena. Slijedom navedenog, prema rješenju PU, Društvo je na datum izvještavanja priznalo obvezu za utvrđenu PDV obvezu i zateznu kamatu unutar ostalih obveza i pripadajući trošak unutar ostalih troškova poslovanja.

Petrokemija d.d., Kutina

Bilješke (nastavak)

32 Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Pandemija COVID 19

Djelujući kao glavni proizvođač mineralnih gnojiva u državi, Društvo je pod utjecajem posljedica uzrokovanih pandemijom zarazne bolesti koronavirusa (COVID 19) koju uzrokuje teški akutni respiratorni sindrom koronavirus 2 (SARS-CoV-2), a koji se brzo proširio iz Kine u većinu glavnih svjetskih gospodarstava tijekom prvog tromjesečja 2020. godine.

Odgovarajući na potencijalno ozbiljnu prijetnju koju COVID-19 predstavlja javnom zdravstvu, Vlada Republike Hrvatske (RH) poduzela je mjere suzbijanja pandemije koje, izuzev niza preporuka i naputaka Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo (HZJZ), uključuju i formalno ograničenje kretanja ljudi unutar granica RH te ograničenja ulaska ljudi u RH kao i zatvaranje određenih industrija i institucija te obustavljanje ili značajno ograničavanje javnog i ostalog prijevoza.

U kontekstu navedenog, 19. ožujka 2020. Vlada RH donijela je program državnih potpora za suzbijanje negativnih učinaka COVID-a 19 na gospodarstvo, a koje, između ostalog, uključuju; odgodu plaćanja i/ili obročnu otplatu poreznih obveza, obveznih doprinosa i određenih neporeznih davanja; poticaje za očuvanje radnih mjesta; poticaje za odobrenje novih kredita za likvidnost gospodarskim subjektima za financiranje plaća, režijskih troškova i ostalih osnovnih troškova poslovanja.

Poslovodstvo pažljivo promatra razvoj situacije vezane uz COVID 19 i provodi relevantne preporuke HZJZ-a za očuvanje zdravlja i sigurnosti zaposlenih u Društvu te također kontinuirano radi na procjeni učinaka pandemije na poslovanje Društva. Međutim, posljedice pandemije COVID 19 na poslovanje Društva u doglednom razdoblju složene su i dalekosežne obzirom na raznolikost faktora koji utječu na sektor proizvodnje gnojiva te lance opskrbe, kao i obzirom na složenost procjene šireg globalnog i regionalnog učinka i načina na koji će se isti odraziti na lokalnoj razini.

Tijekom prva tri mjeseca potražnja za mineralnim gnojivima bila je u skladu s početnim planom za Q1-2020. Tržišna cijena primarnog inputa, prirodnog plina, niža je od očekivane za Q1-2020, slično sniženju cijene emisijskih jedinica CO₂ na EEX-u (Europska Energetska Burza). Uz to, trenutne tržišne "futures" cijene prirodnog plina za Q2-Q4 2020 (na CEGH - Centralni Europski Plinski Hub) niže su od očekivanih u budžetu Društva za trošak prirodnog plina u 2020. godini, što ukazuje da bi cijena prirodnog plina trebala za ostatak 2020. biti ispod inicijalno očekivanih iznosa u budžetu. Svi ti faktori, u kombinaciji s cijenama mineralnih gnojiva za koje se očekuje da će ostati relativno konstantne tijekom 2020. godine zbog očekivane neelastičnosti potrošnje hrane i poljoprivredne proizvodnje, ukazuju na to da bi Društvo moglo biti u mogućnosti poboljšati likvidnost i stabilizirati svoj financijski položaj. Glavni rizik koji nastaje zbog pandemije COVID 19 odnosi se na potencijalnu destabilizaciju distribucije gnojiva kupcima obzirom na odredbe karantene i opće poremećaje u lancima opskrbe. Međutim, kako mjere za suzbijanje pandemije uključuju izuzeće od općenitih ograničenja za poljoprivredni sektor, menadžment ne očekuje značajan utjecaj na sposobnost distribucije proizvoda kupcima. Nadalje, značajni poremećaji u opskrbi prirodnim plinom ne smatraju se razumno mogućima budući da globalna opskrba prirodnim plinom nije toliko ovisna o Kini, a sam opskrbeni lanac nije radno intenzivan, što umanjuje većinu ograničenja koja su nametnuta kao rezultat suzbijanja pandemije. Nadalje, Društvo je u vlasništvu dva najveća domaća distributera i proizvođača prirodnog plina i najznačajniji je lokalni kupac prirodnog plina što mu daje strateški položaj u nacionalnom lancu distribucije plina.

Uprava, u ovom trenutku, ne očekuje značajniji pad prometa obzirom na trenutnu potražnju i izuzeće od općih ograničenja za poljoprivredni sektor, ali će to preispitati ako se u bliskoj budućnosti pojave nova i stroža ograničenja uvoza i izvoza. Društvo također planira veći remont tijekom 2020. godine (obično se obavlja u ljetnim mjesecima). Međutim, vrijeme i opseg remonta ovisit će o potražnji mineralnih gnojiva, dostupnosti rezervnih dijelova i ograničenjima putovanja (jer su neki stručnjaci uključeni u remont iz inozemnih duštava).

Dodatno, ne očekuje se da će kašnjenja u naplati potraživanja imati značajan utjecaj na likvidnost i poslovanje Društva obzirom na relativno nisku izloženost potraživanjima od kupaca i na široku uporabu plaćanja po osnovi predujmova. Iako je neto kratkoročna pozicija Društva na dan 31. prosinca 2019. negativna u iznosu 61.590 tisuća kuna, značajan iznos obveza odnosi se na obveze emisije CO₂ (224.236 tisuća kuna) koje će se u prvom tromjesečju 2020. podmiriti kroz već kupljene jedinice (37.556 tisuća kuna) i nove besplatno dodjeljene jedinice. Uzimajući to u obzir, podmirivanje ove obveze zahtjevati će minimalan ili nikakav odljev novca. Kad se uskladi za efekt CO₂ emisijskih jedinica, neto kratkoročna pozicija Društva značajno je pozitivna i iznosi od 125.090 tisuća kuna. Međutim, opseg i značaj utjecaja pandemije u konačnici će ovisiti o duljini i ozbiljnosti zdravstvene krize. Uprava je analizirala trenutni likvidnosni položaj Društva, trendove u ključnim industrijskim pokazateljima (cijene plina i CO₂) i cijene mineralnih gnojiva u kontekstu mjera koje su usvojene za suzbijanje pandemije. Sljedom navedenog, menadžment je zaključio da u okviru razumno mogućih ishoda nema značajne nesigurnosti u vezi s događajima ili uvjetima koji mogu izazvati značajnu neizvjesnost u sposobnost Društva da nastavi s pretpostavkom neograničenosti poslovanja.

Petrokemija d.d.
NADZORNI ODBOR

Broj: 1/2020.

Kutina, 07.04.2020.

Na osnovu članka 21. Statuta Petrokemije d.d. i članka 300.c i 300.d Zakona o trgovačkim društvima, na sjednici 5/2020 održanoj dana 07.04.2020. godine Nadzorni odbor Petrokemije d.d. donio je

ODLUKU
O DAVANJU SUGLASNOSTI NA GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2019.
GODINU

I

Nakon pregleda godišnjih finacijskih izvještaja Nadzorni odbor Petrokemije d.d. daje suglasnost na Godišnje nekonsolidirane finacijske izvještaje Petrokemije d.d. za 2019. 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 na usvajanje.

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
- Bilješke uz finacijske izvještaje
- Godišnje nekonsolidirano izvješće

III

Bilanca bilježi aktivu i pasivu u vrijednosti **1.450.003.651,21 HRK.**

Ostvarena dobit nakon oporezivanja u poslovanju 2019. godine iznosi **140.401.027,66 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:


/Sandor Fasimon/

Petrokemija d.d.
UPRAVA
NADZORNI ODBOR
Broj: 3/2020.

Kutina, 07.04.2020.

Uprava i Nadzorni odbor predlažu Glavnoj skupštini donošenje odluka kako slijedi:

Na temelju članka 275., a u vezi s člankom 220. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15 i 40/19) i članka 27. Statuta, Glavna skupština Petrokemije d.d. donosi

ODLUKU

o upotrebi dobiti Društva

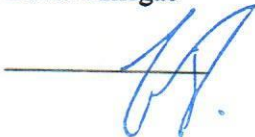
Članak 1.

Ostvarena dobit u poslovnoj godini koja je završila 31.12.2019. godine, a koja nakon oporezivanja iznosi **140.401.027,66 HRK** raspoređuje se za pokriće dijela prenesenog gubitka prethodne godine.

Članak 2.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Uprave:
Davor Žmegač



Predsjednik Nadzornog odbora:
Sandor Fasimon

