

**Petrokemija d.d.**

Konsolidirani  
financijski izvještaji  
za 2015. godinu

**Petrokemija d.d.**  
**Konsolidirani financijski izvještaji**

**Sadržaj**

Godišnje izvješće za 2015. godinu	1 – 10
Izjava o odgovornosti Uprave	11
Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d.	12 – 13
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	15
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	16
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	17
Bilješke ( <i>čine sastavni dio financijskih izvještaja</i> )	18 - 52

# Petrokemija d.d.

## Godišnje izvješće za 2015. godinu

### Ključni pokazatelji Grupe Petrokemija za 2015. godinu

- Ostvareni ukupni prihodi Grupe Petrokemija 2.582,5 milijuna kuna, 14,8% više od istog razdoblja prošle godine,
- Gubitak Grupe Petrokemija iz poslovnih odnosa 38,9 milijuna kuna, iz financijskih odnosa gubitak 53,9 milijuna kuna, ukupno gubitak prije oporezivanja 92,8 milijuna kuna, gubitak nakon oporezivanja 93,2 milijuna kuna,
- Dobit Grupe Petrokemija prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) +54,2 milijuna kuna,
- Ostvarena proizvodnja mineralnih gnojiva 1.211 tisuća tona. Unatoč provedenom remontu u siječnju 2015. godine, 11,5% veća od ostvarenja u 2014. godini, kada remonta nije bilo.
- U odnosu na 2014. godinu, proizvodnja NPK kompleksnih mineralnih gnojiva veća za 65,4%, grupa jednostavnih dušičnih mineralnih gnojiva KAN, AN, UAN, AS i ASN veća za 1,5%, dok je zbog remonta i tržišnih razloga manja proizvodnja uree za 3,7%,
- Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 90%,
- Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva 1.152 tisuće tona, veća 10,0 % od ostvarenja prethodne godine,
- Udjel količinske prodaje mineralnih gnojiva na domaćem tržištu je 25%,
- Domaća prodaja 286 tisuća tona, a izvoz 866 tisuća tona mineralnih gnojiva,
- Kapital i rezerve Grupe Petrokemija na 31.12.2015. godine 133,2 milijuna kuna,
- Investirano u Petrokemiji d.d. 53,3 milijuna kuna,
- Zaposleno na 31.12.2015. godine Petrokemija d.d. 1.617 radnika, a u Grupi Petrokemija 1.762 radnika.

### Izvjeshće Uprave o stanju Grupe Petrokemija za 2015. godinu

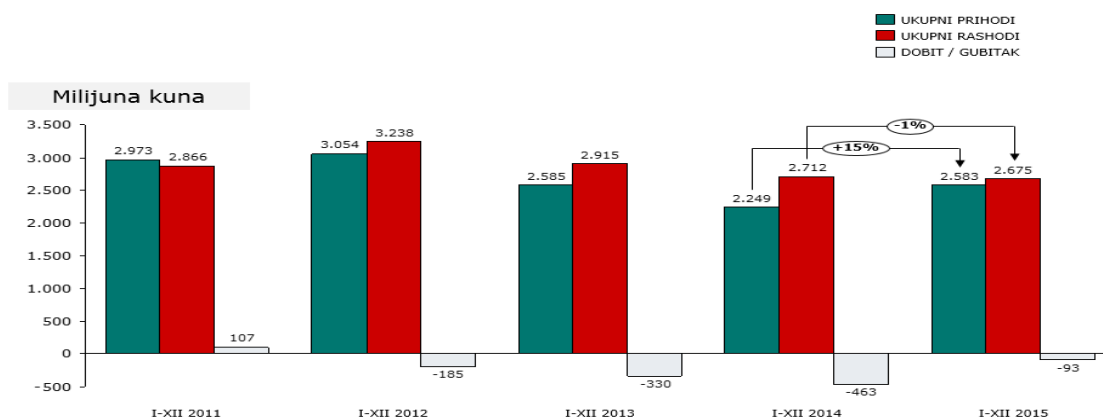
- U razdoblju I-XII 2015. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 2.582,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.675,4 milijuna kuna te je iskazala gubitak prije oporezivanja od 92,9 milijuna kuna ili 3,6% od ukupnih prihoda. Gubitak nakon oporezivanja je 93,2 milijuna kuna.
- U izvještajnom razdoblju došlo je do visokog rasta tečaja USD (19,4% više od 2014. godine, a 23,6% više od prosjeka prethodnih deset godina), što je zbog nabavljanja prirodnoga plina u cijenama utvrđenim u USD pojedinačno najznačajniji financijski rizik u poslovanju Petrokemije d.d. Porast tečaja na prosječno 6,86 HRK na godišnjoj razini prouzročio je dodatni negativni financijski učinak na rezultat od 186 milijuna kuna.
- U strukturi prihoda Petrokemije d.d. domaća prodaja čini 27,6% ili 708 milijuna kuna, što je 10,4% više u odnosu na 2014. godinu, dok izvoz čini 70,0% ili 1.800,00 milijuna kuna što je 15,8% više u odnosu na 2014. godinu.
- Veća količinska prodaja 10,0%, a prosječne prodajne cijene više 6,1% u odnosu na isto razdoblje 2014. godine,
- Asortimanski veće ostvarenje u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu ostvareno je kod NPK kompleksnih mineralnih gnojiva za 74,8%, dok je manje ostvarenje ostvareno kod UREE za 7,80% (nepovoljna tržišna cijena) te KAN-a 2,4%,
- Domaća prodaja za 5,4% veća od ostvarenja u 2014. godini,
- Prodaja u izvozu za 11,6% veća od ostvarenja u 2014. godini,
- Količinska prodaja glinarskih proizvoda i tekućih mineralnih gnojiva za 16,4% veća od ostvarenja u 2014. godini.
- Unatoč prikupljenih 253 milijuna kuna u prethodnom postupku dokapitalizacije, pokazatelj tekuće likvidnosti ispod preporučene vrijednosti (negativan radni kapital Grupe Petrokemija od 358 milijuna kuna),
- Kratkoročna imovina manja u odnosu na isto razdoblje 2014. godine za 25,4%, a kratkoročne obveze manje za 21,2%,
- Pokazatelj financijske stabilnosti ispod preporučenih vrijednosti, pokazatelji zaduženosti i vlastitog financiranja pogoršani u odnosu na 2014. godinu,
- Ostvarena prosječna cijena prirodnog plina 0,3% niža u kunama u odnosu na 2014. godinu, a 15,4% manja u USD,
- Ukupan broj zaposlenih radnika je 1.617, smanjenje za 22 u odnosu na 31. XII 2014. godine,
- Ostvarena razina ulaganja u investicije od 53,3 milijuna kuna, u odnosu na 2014. godinu povećanje iznosi 13,4 milijuna kuna, jer je većina remontnih zahvata provedena u obliku investicija.

# Petrokemija d.d.

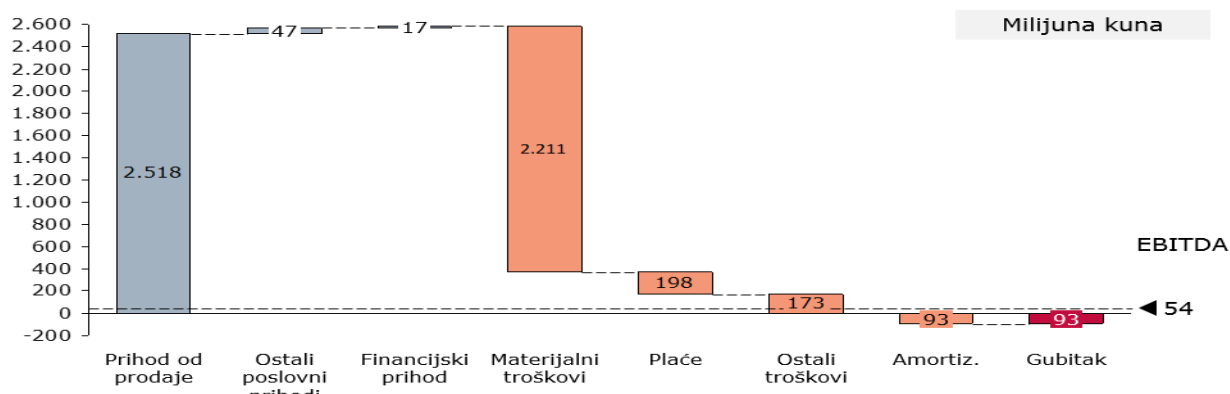
## Godišnje izvješće za 2015. godinu (nastavak)

Račun dobiti i gubitka Petrokemije d.d. za 2015. godinu

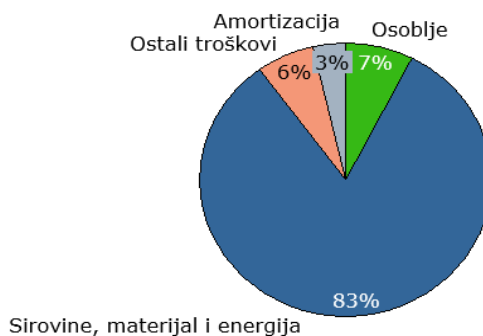
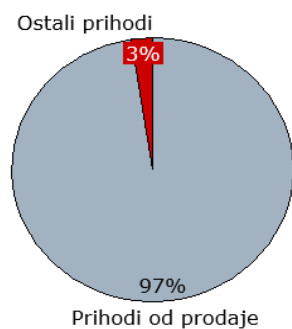
- Ukupni prihodi: 2.582,5 milijuna kuna,
- Ukupni rashodi: 2.675,4 milijuna kuna,
- Gubitak prije oporezivanja: -92,9 milijuna kuna,
- **EBITDA: +54,2 milijuna kuna**



Struktura prihoda i rashoda za 2015. godinu:



U 2015. godini Petrokemija d.d. je ostvarila 28% prihoda na domaćem, 70% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 2% ukupnih prihoda. Na razini Grupe Petrokemija 97% prihoda čine prihodi od prodaje proizvoda i usluga, a 3% ostali prihodi. U strukturi ukupnih rashoda Grupe Petrokemija dominantnih 83% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 7%, dok svi ostali troškovi čine 10%.



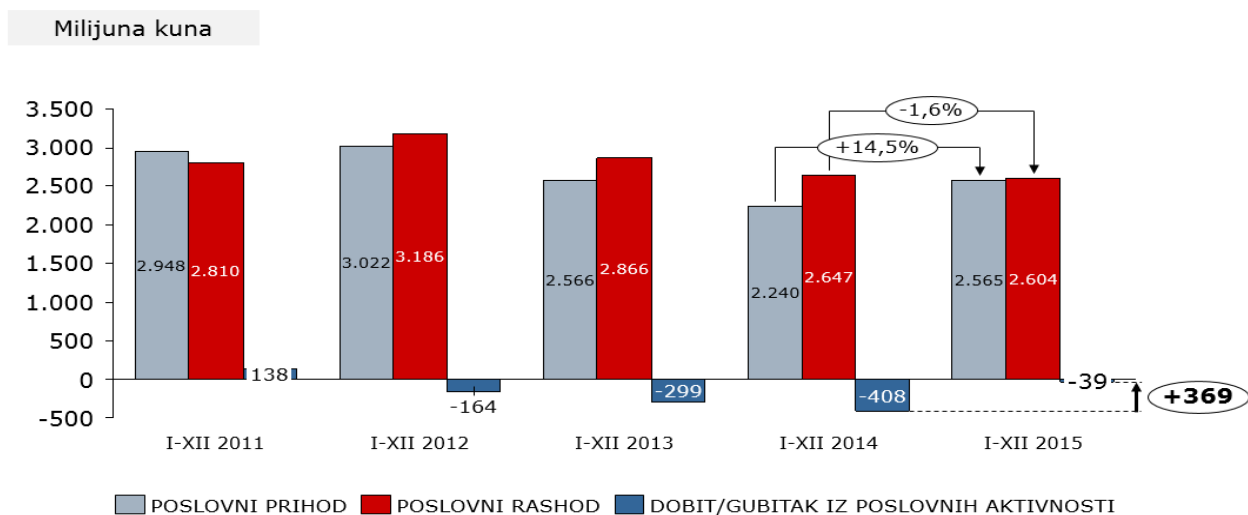
# Petrokemija d.d.

## Godišnje izvješće za 2015. godinu (nastavak)

Ključni financijski pokazatelji za 2015. godinu:

u tisućama kuna	I-XII 2015	I-XII 2014	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	2.565.246	2.239.504	325.742	14,5%
Poslovni rashodi	2.604.117	2.647.438	(43.321)	(1,6%)
<b>EBITDA</b>	<b>54.217</b>	<b>(310.986)</b>	<b>365.203</b>	<b>117,4%</b>
Amortizacija	93.088	96.948	(3.860)	(4,0%)
Neto financijski rezultat	(53.978)	(54.868)	890	1,6%
<b>Rezultat prije oporezivanja</b>	<b>(92.849)</b>	<b>(462.802)</b>	<b>369.953</b>	<b>79,9%</b>
	<b>31.XII 2015.</b>	<b>31. XII 2014.</b>	<b>Razlika</b>	<b>% promjene</b>
Dugotrajna imovina	632.599	666.468	(33.869)	(5,1%)
Kratkotrajna imovina	603.661	808.705	(205.044)	(25,4%)
Kapital i rezerve	133.189	227.197	(94.008)	(41,4%)
Dugoročne obveze + rezerviranja	141.633	27.241	114.392	419,9%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	961.438	1.220.735	(259.297)	(21,2%)

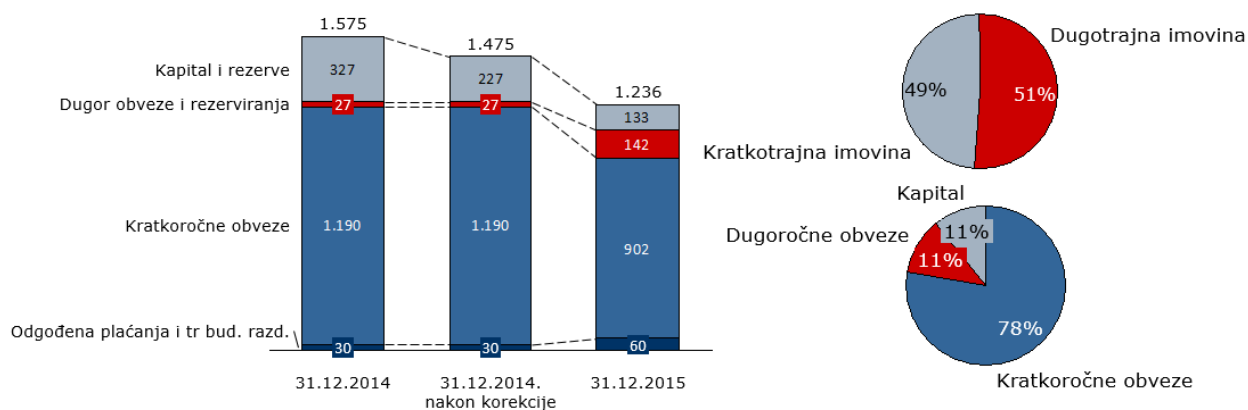
Dobit i gubitak iz poslovnih aktivnosti Grupe Petrokemija u periodu 2011. - 2015. godine



Struktura imovine i obveza Grupe Petrokemija na 31.12.2015. godine

Na dan 31.12.2015. godine Grupa Petrokemija je imala 49% vrijednosti kratkotrajne i 51% dugotrajne imovine, što se može tumačiti relativno visokom otpisanosti i starošću proizvodnih i pratećih postrojenja.

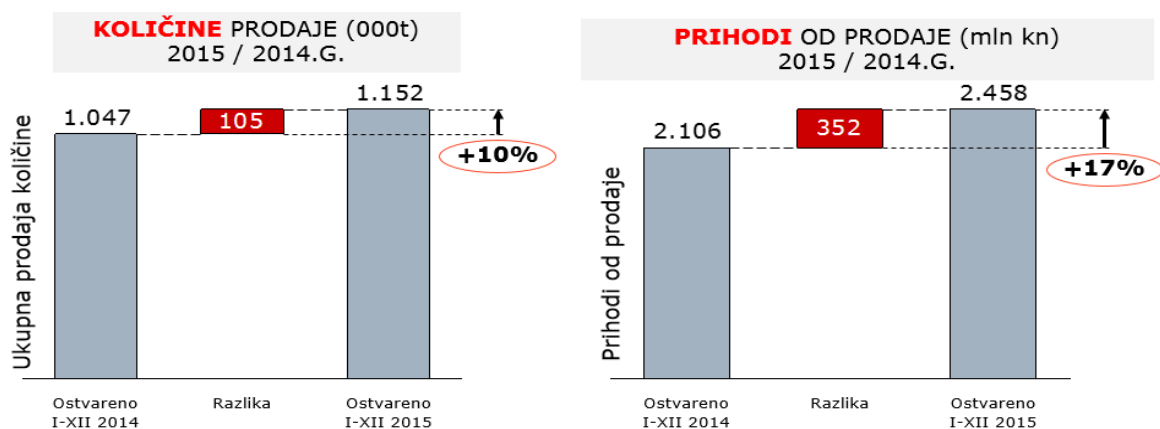
Razina kapitala s rezervama i ulogom prije upisa u sudski registar odraz je provedenog smanjenja kapitala u 2014. godini te umanjenja za gubitak iskazan u 2014. godini, a zatim povećanja kapitala za 253 milijuna kuna prikupljenih iz postupka dokapitalizacije. Na 31.12.2014. godine izvršen je ispravak vrijednosti potraživanja 99,4 milijuna kuna od Gorup d.o.o. na teret rezultata 2014. g. U strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori.



# Petrokemija d.d.

## Godišnje izvješće za 2015. godinu (nastavak)

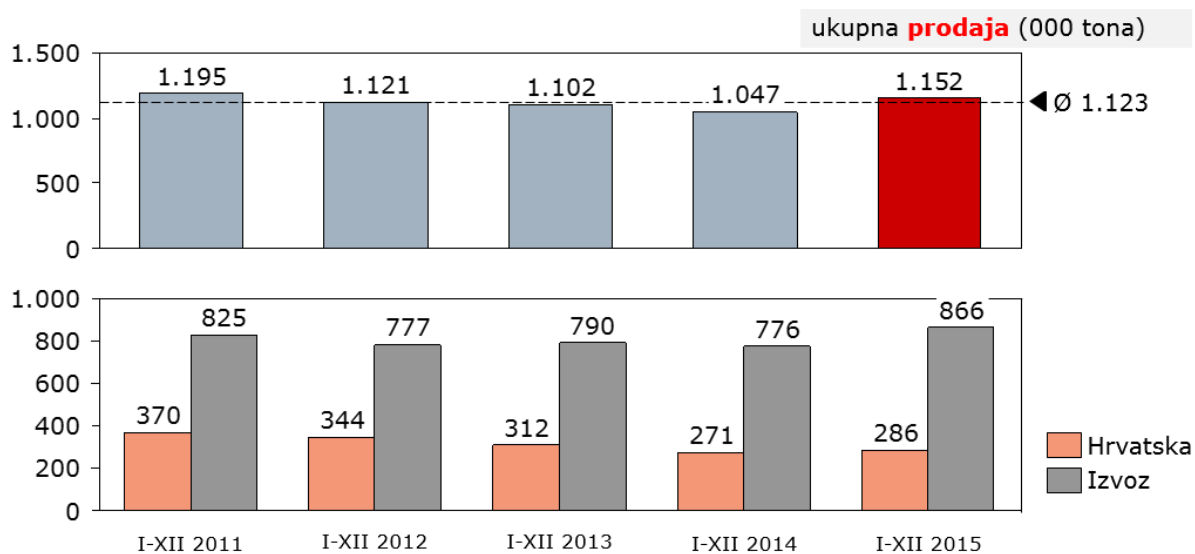
Prodaja mineralnih gnojiva ukupno



Napomena: Podaci za Petrokemiju d.d.

Ostvaren je količinski rast prodaje mineralnih gnojiva od 10% te rast prihoda od prodaje mineralnih gnojiva 17%, što ukazuje na blagi rast prosječnih prodajnih cijena.

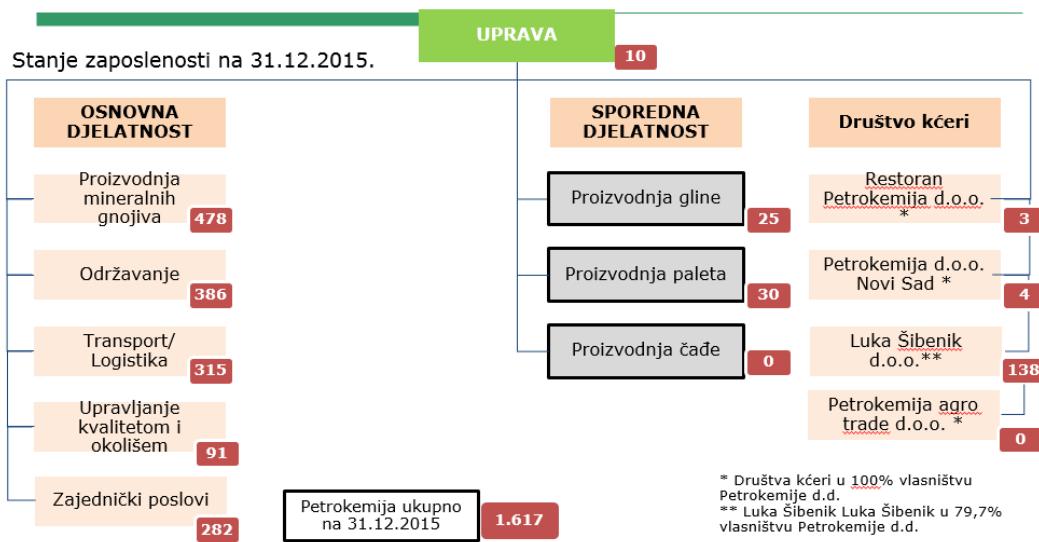
Ostvarenje prodaje mineralnih gnojiva u periodu 2011. - 2015. godine



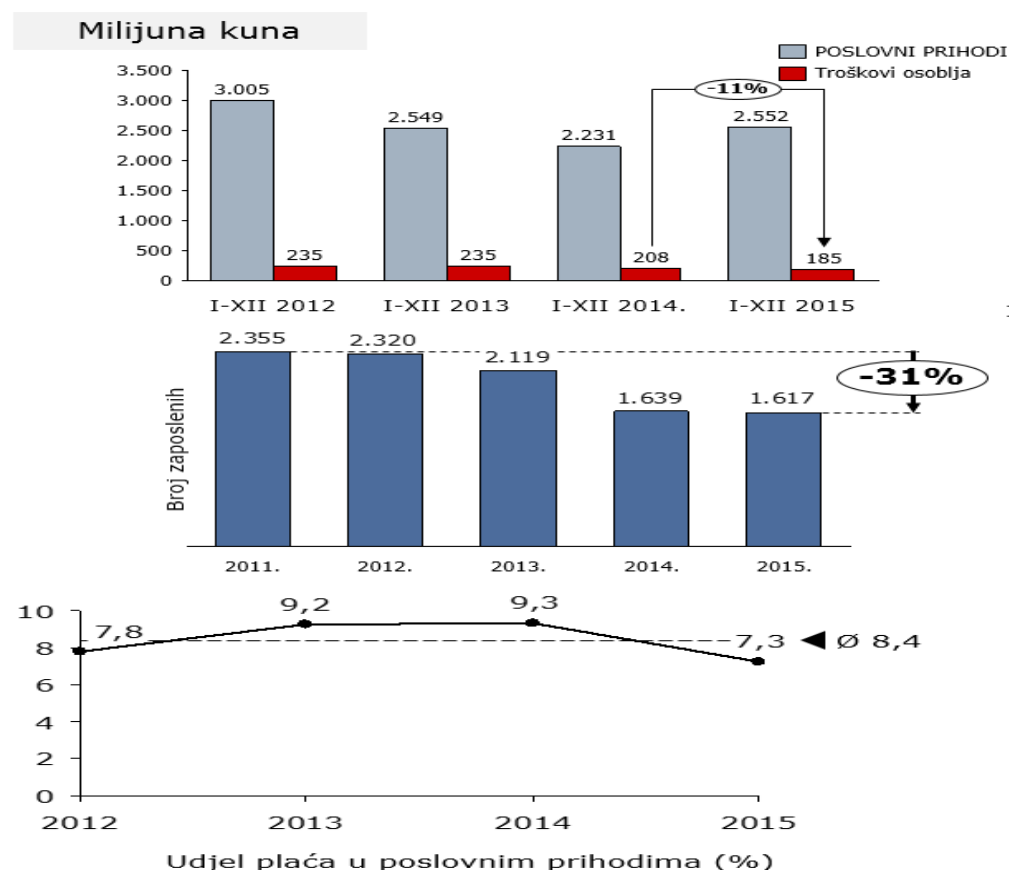
# Petrokemija d.d.

## Godišnje izvješće za 2015. godinu (nastavak)

Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih



Na 31.12.2015. godine Petrokemija d.d. imala je 1.617 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 145 radnika, što daje ukupan broj od 1.762 zaposlenih.

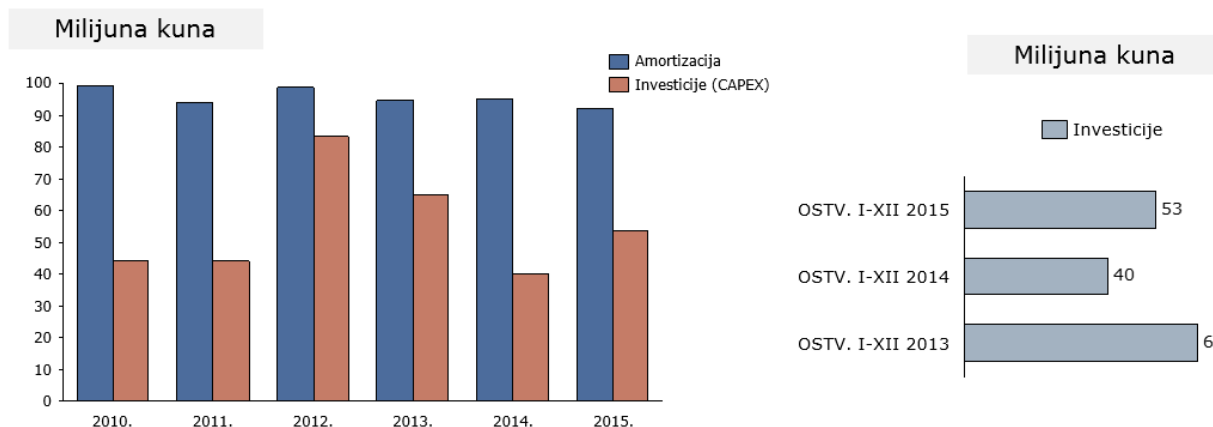
Trošak osoblja u poslovnim prihodima ima udjel 7,3%, a u poslovnim rashodima 7,1%.

# Petrokemija d.d.

## Godišnje izvješće za 2015. godinu (nastavak)

### Ostvarene investicije

Ostvarene investicije u izvještajnom razdoblju 2015. godine iznose 53,3 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje 2014. godine povećanje iznosi 13,4 milijuna kuna ili 33,7%. To je odraz provedenog remonta postrojenja, koji je tretiran kao investicija.



Kvaliteta zraka kutinskog područja za razdoblje I - XII 2015. godine po mjernim postajama lokalne (K1,K2,K3,K5,K6 i K7) i državne mreže (DMP)



Čisti ili neznatno onečišćen zrak	Onečišćen zrak	Onečišćujuća tvar
I kategorija C<GV	II kategorija C>GV	
K2,K7, DMP		Sumporov dioksid (SO <sub>2</sub> )
K1,K2,K3,K6,K7		Taložna tvar
K1,K2,K3,K5, K6, K7, DMP		Amonijak (NH <sub>3</sub> )
K1,K2,K3,K5, K6,K7, DMP		Dušikov dioksid (NO <sub>2</sub> )
K2,K7, DMP		Sumporovodik (H <sub>2</sub> S)
	DMP	PM10

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

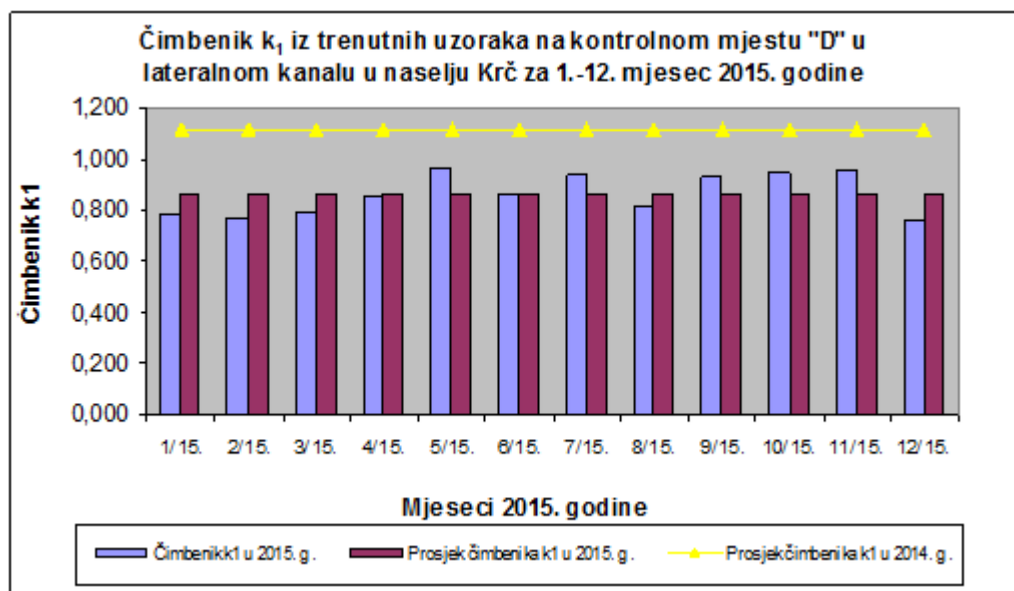


## Petrokemija d.d. Godišnje izvješće za 2015. godinu (nastavak)

Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za amonijak za razdoblje I - XII 2015. godine (lokalna mreža)

Mjerna postaja	Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u razdoblju od 1. do 12. mjesec 2015. / Dopusćeni broj prekoračenja
K 1 - Dom zdravlja	2 / 7
K 2 - Vatrogasni dom	6 / 7
K 3 - Meteorološki krug	6 / 7
K 5 - Dom športova	1 / 7
K 6 - Husain	3 / 7
K 7 - Krč	0 / 7
<b>UKUPNO</b>	<b>18</b>

### Upravljanje vodama



Prosječna vrijednost čimbenika  $k_1$  za razdoblje od 1. do 12. mjeseca 2015. g. niža je u odnosu na ostvareni prosjek u istom razdoblju 2014. g.

Prosječna mjesečna potrošnja sirove vode u razdoblju 1. do 12. mjesec 2015. g. iznosila je 593.213 m<sup>3</sup> što je za 2,06% niže u odnosu na ostvareni prosjek u istom razdoblju 2014. g.

# Petrokemija d.d.

## Godišnje izvješće za 2015. godinu (*nastavak*)

### *Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice*

Na Glavnoj skupštini održanoj 20. svibnja 2014. godine, Društvo je donijelo Odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala radi pokrića gubitaka, smanjenjem pojedinačnog nominalnog iznosa redovnih dionica oznake PTKM-R-A s iznosa od 170,00 kuna za iznos od 140,00 kuna na iznos od 30,00 kuna.

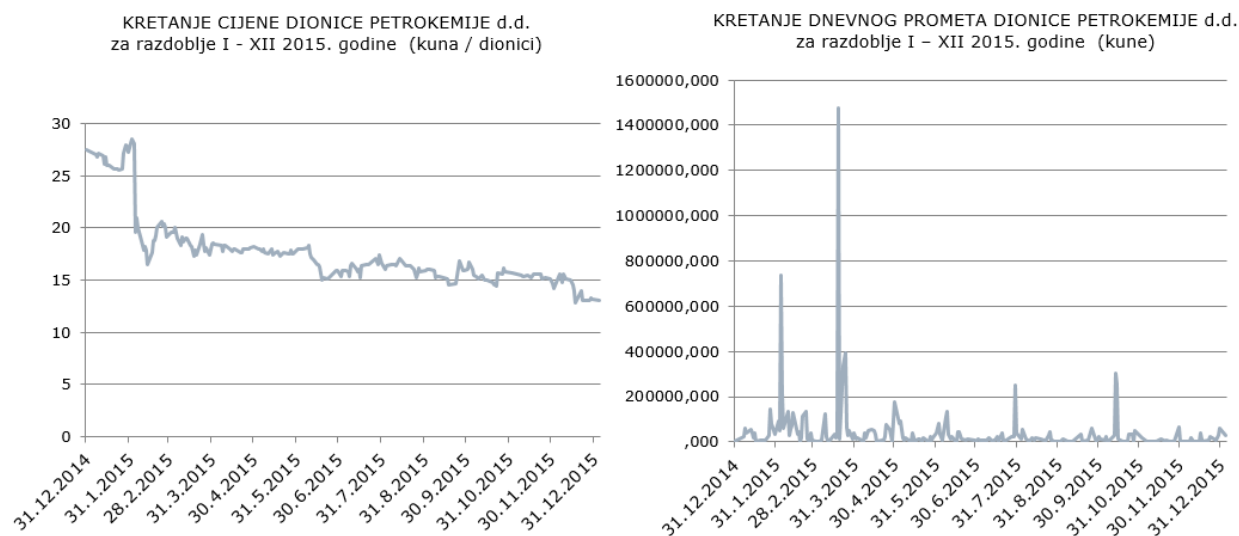
Slijedom navedenog, temeljni kapital Društva je smanjen s iznosa od 754.195.990,00 kuna za iznos od 621.102.580,00 kuna na iznos od 133.093.410,00 kuna i podijeljen je na 4.436.447 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna.

U I., II. i III.krugu ukupno je upisano i uplaćeno 8.434.733 novih dionica Društva, čime je sukladno Odluci Glavne skupštine o povećanju temeljnog kapitala ulozima u novcu uz djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara i izmjenama Statuta od 20. svibnja 2014. („Odluka o povećanju temeljnog kapitala“), ispunjen uvjet da se izdanje novih dionica smatra uspješno izvršenim ako se u utvrđenim rokovima za upis i uplatu upiše i uplati najmanje 8.333.333 novih dionica.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 18. veljače 2015. godine, temeljni kapital Društva povećan je s iznosa od 133.093.410,00 kuna za iznos od 253.041.990,00 kuna na iznos od 386.135.400,00 kuna izdavanjem 8.434.733 redovne dionice na ime oznake PTKM-R-C, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna. Temeljni kapital Društva nakon provedenog povećanja iznosi 386.135.400,00 kuna i podijeljen je na 12.871.180 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A, pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna.

Na 31.prosinca 2014.godine prosječna vrijednost dionice iznosila je 27,50 kuna, na 30.prosinca 2015.godine imala cijenu 13,14 kuna (pad 52%). 31.prosinca 2015.godine nije trgovano dionicom Petrokemije d.d.

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



### *Promjene u Nadzornom odboru Petrokemije d.d.*

Tijekom izvještajnog razdoblja istekao je mandat dvojici članova Nadzornog odbora Petrokemije d.d.: Goranu Kralju (9. ožujka 2015. godine) i Željku Klausu (28. ožujka 2015. godine).

Odlukom Glavne skupštine Društva Petrokemija d.d. od 12. lipnja 2015. godine, smanjen je broj članova Nadzornog odbora sa sedam na pet.

Davoru Rakiću je s danom 30.07.2015. godine prestalo članstvo u Nadzornom odboru u svojstvu imenovanog predstavnika radnika zbog ostavke, a Željko Klaus čiji mandat započinje 31.07.2015. godine imenovan je za člana Nadzornog odbora u svojstvu predstavnika radnika na mandat od 4 godine.

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

Dana 19. veljače 2016 godine, član Nadzornog odbora g. Branimir Fleković imenovan je novim Predsjednikom Nadzornog odbora.

# Petrokemija d.d.

## Godišnje izvješće za 2015. godinu (*nastavak*)

### *Ključni događaji u 2015. godini*

- U procesu odabira strateškog partnera u 2014. godini isti nije pronađen, tako da je od strane Uprave i NO pokrenut Program restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje 2014.-2018. godina. Program je podrazumijevao dokapitalizaciju i reprogram kratkoročnih dugova, jer je u međuvremenu došlo do pogoršanja financijskog položaja Društva, do razine koja ugrožava kontinuitet poslovanja. U prva dva kruga postupka dokapitalizacije Društva u 2014. godini uplaćeno je 253 milijuna kuna za 8,4 milijuna dionica. U trećem krugu provedenom na prijelazu siječnja i veljače 2015. godine nije bilo zainteresiranih investitora, tako da je postupak okončan upisom kapitala u iznosu 253 milijuna kuna, a planirano je 500 milijuna kuna.
- Zbog djelomičnog neostvarivanja pretpostavki iz Programa restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje 2014.-2018. godine, krajem 2014. godine izrađena je revizija navedenog Programa za plansko razdoblje 2015.-2019. godina. U reviziji su izvršene ključne promjene pretpostavki u dijelu promjene asortimana i aktiviranja postrojenja koja su bila u zastoju (NPK 2 i Sumporna kiselina). Također su umanjeni planirani iznosi investicija, a samim time i potreba za dodatnim financiranjem Programa. U izvještajnom razdoblju počele su se ostvarivati prve planirane aktivnosti - snižena je nabavna cijena prirodnog plina i ostvaruju se promjene u asortimanu proizvodnje i prodaje.
- U siječnju je, nakon dvije godine kontinuiranog rada, izveden opsežan remont postrojenja, kojeg su karakterizirali maksimalni angažman vlastitih stručnih potencijala i mjere štednje. Nakon remonta startala su sva postrojenja, a u prvom tromjesečju ostvarena je jedna od pretpostavki iz Programa restrukturiranja - proizvedene su probne količine novog proizvoda - granuliranog amonijevog sulfata (AS), koji je pokazao prve pozitivne učinke na. Ukoliko se uspije ostvariti prodaja značajnijih količina novog proizvoda „PETROKEMIJas” i ASN, to će omogućiti odmak od cjenovno nepovoljne uree, koja već duže vrijeme ima izuzetno nisku cijenu na spot tržištu. Također su uspješno provedene aktivnosti prilagođavanja sastava NPK gnojiva zahtjevu tržišta za dodavanjem sumpora.
- Tijekom mjeseca lipnja 2015. godine potencijalni zainteresirani investitori Prvo plinarsko društvo d.o.o. Vukovar i MET Holding AG, Švicarska, proveli su dubinsko snimanje Petrokemije d.d., sukladno zahtjevima Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom Republike Hrvatske. U trenutku objave financijskih izvješća, Uprava nema saznanja o daljnjim namjerama većinskog vlasnika i potencijalnih investitora.
- Ministarstvo zaštite okoliša i prirode donijelo je 10. srpnja 2015. godine povodom zahtjeva operatera Petrokemija d.d. tvornica gnojiva Rješenje o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša za 14 pogona postojećeg postrojenja za proizvodnju gnojiva Petrokemija d.d. na lokaciji Aleja Vukovar 4, Kutina. Rješenje o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša izdano je na rok od pet godina. Cjelovito rješenje objavljeno je na web stranicama Ministarstva zaštite okoliša i prirode: [http://www.mzoip.hr/doc/10072015\\_-\\_petrokemija\\_dd\\_tvornica\\_gnojiva\\_kutina\\_.pdf](http://www.mzoip.hr/doc/10072015_-_petrokemija_dd_tvornica_gnojiva_kutina_.pdf)
- Petrokemija d.d. zaključila je, temeljem provedenog međunarodnog natječaja, nove ugovore za opskrbu prirodnim plinom u plinskoj godini 2015/2016. Ugovori su zaključeni s INA - om d.d. Zagreb i Prvim plinarskim društvom d.o.o. Vukovar kao najpovoljnijim dobavljačima po natječaju. Također su s dobavljačima INA d.d. i PPD d.o.o. postignuti sporazumi o otplati duga za isporučeni prirodni plin kao i revidirani uvjeti isporuke prirodnog plina od veljače do rujna 2015. godine.
- Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu broj Tt-15/21727-4 od 25.8.2015. godine u Sudski registar je upisano osnivanje društva s ograničenom odgovornošću Petrokemija agro trade d.o.o. za trgovinu i usluge sa sjedištem u Kutini, Aleja Vukovar 4. Jedini osnivač društva je Petrokemija d.d. tvornica gnojiva Kutina, Aleja Vukovar 4. U 2015. godini društvo nije ostvarivalo poslovne aktivnosti.
- Petrokemija d.d. imala je u 2014. godini nenaplaćeno potraživanje od društva Gorup d.o.o. iz Klanjca u iznosu od oko 97 milijuna kuna, koje je uvećano za kamatu utvrđeno (priznato) u postupku predstečajne nagodbe nad Gorup d.o.o. u ukupno prijavljenom iznosu od oko 99,9 milijuna kuna. Postupak predstečajne nagodbe nad Gorup d.o.o. pokrenut je 6. veljače 2015. godine. Na ročištu u postupku predstečajne nagodbe nad dužnikom Gorup d.o.o. održanom 4. rujna 2015. godine Petrokemija d.d., kao jedan od vjerovnika u postupku, nije podržala izmijenjeni Plan financijskog restrukturiranja Gorup d.o.o.
- Izvanredno terećenje financijskog rezultata, kao posljedica prenesenog problema iz prethodnog razdoblja u naplati potraživanja od Gorup d.o.o. i obveza po regresnom faktoringu za navedenog kupca, izvršeno je na način da je 99,4 milijuna kuna teretilo rezultat 2014. godine (sukladno MRS 8), a 0,6 milijuna kuna obračunatih kamata teretilo je rezultat 2015. godine.

# Petrokemija d.d.

## Godišnje izvješće za 2015. godinu (*nastavak*)

### *Ključni događaji u 2015. godini (nastavak)*

- U listopadu 2015. godine upućen je javni poziv na iskazivanje indikativnog interesa za upisom novih redovnih dionica društva Petrokemija d.d. nastavno na Odluku Vlade Republike Hrvatske od 24. rujna 2015. godine, o davanju ovlaštenja za prihvaćanje odluke na Glavnoj skupštini o provedbi dokapitalizacije u novcu, stvarima i pravima trgovačkog društva Petrokemija d.d., Kutina.
- Nastavno na razdoblje u kojem je od 2. do 23. listopada 2015. godine bilo omogućeno svim zainteresiranim ulagateljima iskazivanje indikativnog interesa za upisom novih dionica Petrokemije d.d. u novcu, stvarima i pravima Društvo je zaprimilo određeni broj Izjava o iskazu interesa kao i zahtjeva za provođenje postupka dubinske analize poslovanja Petrokemije d.d. Nadzorni odbor Petrokemije d.d. je na sjednici održanoj 24. 11. 2015. godine dao suglasnost Upravi za provođenje postupka dubinske analize i otvaranje sobe za pregled podataka, sukladno utvrđenim listama podataka i potpisanim ugovorima o povjerljivosti podataka. Dubinska analiza provedena je u periodu od 30.11. do 21.12.2015. godine.
- Sukladno revidiranom Programu restrukturiranja i financijske konsolidacije 2015. – 2019. godine Petrokemija d.d. proizvela je i ponudila tržištu prve količine još jednog novog proizvoda, granuliranog amonijevog sulfonitrata (ASN). Granulirani amonijev sulfonitrat sadrži dušik u oba oblika, amonijskom i nitratnom i pogodan je za prihranu i predstjetvenu gnojidbu svih poljoprivrednih kultura. Uz dušik sadrži i sumpor, koji je također vrlo bitno hranjivo u ishrani poljoprivrednih kultura. Navedeni proizvod radi ukupnog sadržaja dušika od 26% u amonijskom i nitratnom obliku idealna je zamjena za KAN. Povećanjem proizvodnje i prodaje ovog proizvoda smanjuje se izloženost globalnim tržišnim oscilacijama vezanim uz proizvod urea.
- U Petrokemiji d.d. održan je u prosincu certificirajući audit od strane Lloyd's Registera za normu ISO50001:2011, Sustav upravljanja energijom. Petrokemija d.d. druga je tvrtka u Hrvatskoj koja uvodi ovaj certifikat i Sustav upravljanja energijom. ISO50001:2011 pomaže organizacijama da uspostave sustave i postupke potrebne za poboljšanje energetske učinkovitosti, što bi trebalo dovesti do smanjenja troškova energije i dugoročno smanjenja emisije stakleničkih plinova, odnosno troškova koji nastaju po toj osnovi.

### *Značajniji financijski rizici u 2016. godini*

- Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u 2016. godini karakteriziraju brojni parametri, čije učinke je vrlo teško ocijeniti, a prema sadašnjoj tržišnoj situaciji procjenjuje se da će zbog niske razine cijena mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu, još uvijek relativno visoke nabavne cijene prirodnog plina i visokih troškova financiranja biti ostvaren gubitak, čija razina će ovisiti o slijedećim rizicima:
- Petrokemija d.d. ima visoku ovisnost rezultata o kretanju cijena mineralnih gnojiva i sirovina za njihovu proizvodnju na svjetskom tržištu, tečaju kune prema USD i EUR-u i njihovom međuodnosu. Nakon visokog rasta tečaja USD od prosječno 19,4% tijekom 2015. godine, dodatni rast tečaja USD uzrokovao bi dodatne negativne učinke u poslovanju Grupe,
- Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se i dalje na domaćem tržištu, prema ugovorima zaključenim s dva dobavljača - INA d.d. iz Zagreba i Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara. Cijena prirodnog plina vezana je uz tečaj USD i EUR-a te kretanje cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu,
- Prodajne cijene mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu i dalje su pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena, a cijena dušičnog gnojiva urea je na vrlo niskoj razini,
- Oscilacije cijena sirovina na svjetskom tržištu, koje su i do sada bile prisutne, imat će utjecaj na razinu materijalnih troškova u slijedećem razdoblju,
- Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja biti će značajni i u slijedećem razdoblju,
- Visoka zaduženost može rezultirati i povremenim zastojevima u isporuci prirodnog plina, odnosno proizvodnji, koji bi generirali dodatne troškove i ugrozili dugoročno opstojnost Društva.
- Financiranja investicija ovisiti će o ključnim odlukama većinskog vlasnika u pogledu nastavka procesa restrukturiranja, dokapitalizaciji i/ili pronalasku strateškog partnera.

## **Petrokemija d.d.**

### **Izjava o odgovornosti Uprave**

Uprava društva Petrokemija d.d. („Društvo“) odgovorna je za svaku poslovnu godinu pripremiti konsolidirane financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), njihovih rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu sa 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 Grupe 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 konsolidiranih financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

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

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

Uprava je odgovorna pripremiti godišnje izvješće u skladu sa zakonskim i regulatornim odredbama iz članka 18. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13, 121/14) te podnijeti Nadzornom odboru svoje godišnje izvješće zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje konsolidirane financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva i godišnje izvješće za Društvo izdani su zasebno, istovremeno kad i godišnji konsolidirani financijski izvještaji.

Godišnje izvješće za Grupu i konsolidirani financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave dana 17. ožujka 2016. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:

**Nenad Zečević**  
Predsjednik Uprave

**Antonija Perošević Galović**  
Član Uprave

**17. ožujka 2016.**  
Aleja Vukovar 4  
Kutina  
Hrvatska

**Tamara Pernar**  
Član Uprave

**Vladimir Fresl**  
Član Uprave

**PETROKEMIJA, d. d.**  
KUTINA, Aleja Vukovar 4 1

## Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d.

### Izješće o konsolidiranim financijskim izvješćajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvješćajima društva Petrokemija d.d. i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirani izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, konsolidirane izvješćaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za 2015. godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

#### *Odgovornost Uprave za financijske izvješćaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvješćajima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja usvojenim od strane Europske unije i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvješćajima bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

#### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvješćajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su konsolidirani financijski izvješćaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvješćajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvješćajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvješćajima koje sastavlja Grupa u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvješćajima.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje s rezervom.

#### *Osnova za mišljenje s rezervom*

1. Kao što je navedeno u bilješci 31, Grupa ima obvezu za sanaciju zemljišta. Sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja MRS 37 *Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina*, Grupa treba priznati rezerviranje za obvezu sanacije zemljišta. Kao što je objašnjeno u bilješci 31, Grupa nije procijenila i priznala na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. rezerviranje za troškove sanacije i zatvaranja odlagališta. Učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvješćavanja na financijske izvješćaje nisu procijenjeni. Naše je mišljenje o konsolidiranim financijskim izvješćajima u prethodnom razdoblju također bilo kvalificirano po istoj osnovi.
2. Na dan 31. prosinca 2015. godine, zalihe uključuju stavke u iznosu od 93.662 tisuće kn (2014.: 97.363 tisuće kn) koje se odnose na veće rezervne dijelove, opremu u pričuvu i rezervne dijelove koji se mogu upotrebljavati samo uz određeni predmet postrojenja i opreme te koje Grupa očekuje koristiti duže od jednog razdoblja. Sukladno zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvješćavanja MRS 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema*, navedene rezervne dijelove i opremu u pričuvu potrebno je klasificirati kao dio postrojenja i opreme. Grupa nije dovršila postupak utvrđivanja vrijednosti zaliha rezervnih dijelova koje je potrebno iz kratkotrajne imovine klasificirati u dugotrajnu imovinu kao dio postrojenja i opreme te nije izračunala učinak retroaktivnih prepravljavanja vezanih uz amortizaciju. Učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvješćavanja na financijske izvješćaje nisu procijenjeni. Naše je mišljenje o konsolidiranim financijskim izvješćajima u prethodnom razdoblju također bilo kvalificirano po istoj osnovi.
3. Na dan 31. prosinca 2015. godine, imovina Grupe uključuje nekretnine, postrojenja i opremu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 16.483 tisuće kn (2014.: 18.823 tisuće kn) i pripadajuće rezervne dijelove i materijal u ukupnom iznosu od 20.174 tisuće kn (2014.: 20.324 tisuća kn), a za koje postoje indikacije na umanjenje vrijednosti, odnosno, niže neto ostvarive vrijednosti. Sukladno zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvješćavanja MRS 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema*, potrebno je provesti test umanjenja vrijednosti navedene imovine te procijeniti njenu nadoknadivu vrijednost kao i neto ostvarivu vrijednost povezanih rezervnih dijelova i materijala sukladno zahtjevima MRS-a 2 : *Zalihe*. Budući da Grupa nije izvršila takvu procjenu, učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvješćavanja na financijske izvješćaje nisu procijenjeni. Naše je mišljenje o konsolidiranim financijskim izvješćajima u prethodnom razdoblju također bilo kvalificirano po istoj osnovi.



## Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d. (nastavak)

### Izvješće o konsolidiranim financijskim izvještajima (nastavak)

#### *Mišljenje s rezervom*

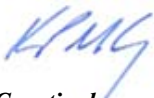
Prema našem mišljenju, osim učinaka navedenih u *Osnovi za mišljenje s rezervom*, konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i njene konsolidirane novčane tokove za 2015. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

#### *Isticanje pitanja*

Bez daljnjeg izražavanja rezervi na mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku 2.4 u konsolidiranim financijskim izvještajima. U godini koja je završila 31. prosinca 2015. Grupa je zabilježila gubitak nakon oporezivanja od 93.198 tisuća kn (2014.: 463.172 tisuće kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Grupa ima konsolidirane kratkoročne obveze koje premašuju konsolidiranu kratkotrajnu imovinu za 357.777 tisuća kn (2014.: 412.030 tisuća kn). Ako iz bilo kojeg razloga Grupa neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Grupe da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine po trenutno priznatim vrijednostima ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima priznatim u konsolidiranim financijskim izvještajima. Do datuma ovog izvješća nisu postignuti dogovori s vjerovnicima i financijerima oko načina osiguranja likvidnosti te pregovori sa strateškim partnerima nisu finalizirani i njihov ishod nije izvjestan. S obzirom na ove uvjete te ostale uvjete navedene u bilješci 2.4 i moguće učinke rezervi na mišljenje navedenih gore, sposobnost Grupe da nastavi poslovati po principu neograničenosti vremena poslovanja ovisi o sposobnosti Grupe da refinancira postojeću financijsku zaduženost te da se dokapitalizira ili o ishodu procesa uključivanja strateškog partnera. Ovi financijski izvještaji ne sadrže eventualne efekte koji bi rezultirali iz nemogućnosti Grupe da nastavi poslovati po principu neograničenosti poslovanja.

### Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Sukladno zakonskim i regulatornim zahtjevima primjenjivim na izvještajna razdoblja do 31. prosinca 2015., Uprava Društva sastavila je godišnje izvješće, prikazano na stranicama 1 do 10. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu sa zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13, 121/14). Naša je odgovornost izvijestiti o usklađenosti informacija iz godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima, na osnovi procedura koje smo smatrali prikladnima na osnovi članka 17. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13, 121/14). Informacije iz godišnjeg izvješća usklađene su s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 14 do 52.

  
**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**  
Hrvatski ovlašteni revizori  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb  
Hrvatska

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

17. ožujka 2016.  
U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

  
Joško Džida  
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

# Petrokemija d.d.

## Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila na 31. prosinca 2015.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	<b>2015.</b>	2014. <i>*prepravljeno</i>
Prihodi od prodaje	8	<b>2.517.890</b>	2.201.492
Ostali prihodi	9	<b>47.356</b>	38.012
<b>Ukupni prihodi iz poslovanja</b>		<b>2.565.246</b>	2.239.504
Promjena zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		<b>31.676</b>	9.042
Troškovi sirovina, materijala i usluga	10	<b>(2.243.083)</b>	(2.034.401)
Troškovi osoblja	11	<b>(203.738)</b>	(327.782)
Amortizacija	15, 16	<b>(93.088)</b>	(96.948)
Ostali troškovi poslovanja	12	<b>(95.884)</b>	(197.349)
<b>Ukupno troškovi iz poslovanja</b>		<b>(2.604.117)</b>	(2.647.438)
<b>Gubitak iz poslovanja</b>		<b>(38.871)</b>	(407.934)
Financijski prihodi	13	<b>17.273</b>	9.415
Financijski troškovi	13	<b>(71.251)</b>	(64.283)
<b>Neto financijski troškovi</b>		<b>(53.978)</b>	(54.868)
<b>Gubitak prije poreza</b>		<b>(92.849)</b>	(462.802)
Porez na dobit	14	<b>(349)</b>	(370)
<b>Gubitak za godinu</b>		<b>(93.198)</b>	(463.172)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit:</b>			
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		<b>(66)</b>	(494)
<b>Ukupni sveobuhvatni gubitak</b>		<b>(93.264)</b>	(463.666)
<b>Gubitak za raspodjelu:</b>			
Vlasnicima matice		<b>(93.341)</b>	(462.685)
Vlasnicima nevladajućih udjela		<b>143</b>	(487)
<b>Sveobuhvatni gubitak za raspodjelu:</b>			
Vlasnicima matice		<b>(93.407)</b>	(463.179)
Vlasnicima nevladajućih udjela		<b>143</b>	(487)
<b>Gubitak po dionici (u kunama)</b>			
- osnovna i razrijeđena	24	<b>(7,25)</b>	(104,29)

\* - za prepravljavanja vidi bilješku 7(ii).



# Petrokemija d.d.

## Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2015.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	<b>31.12.2015.</b>	31.12.2014. *prepravljeno
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	<b>624.444</b>	658.085
Nematerijalna imovina	16	<b>7.767</b>	8.062
Odgodena porezna imovina		<b>380</b>	313
Dugotrajna financijska imovina	18	<b>8</b>	8
		<b>632.599</b>	666.468
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	20	<b>487.394</b>	523.417
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	21	<b>76.676</b>	223.148
Kratkotrajna financijska imovina	18	<b>30.167</b>	50.661
Novac i novčani ekvivalenti	22	<b>9.424</b>	11.479
		<b>603.661</b>	808.705
<b>Ukupna imovina</b>		<b>1.236.260</b>	1.475.173
<b>GLAVNICA I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i pričuve</b>			
Dionički kapital	23	<b>386.135</b>	386.135
Rezerve		<b>(200)</b>	301.447
Preneseni gubitak		<b>(256.555)</b>	(464.051)
Raspodijeljivo vlasnicima matice		<b>129.380</b>	223.531
Nevladajući udjel		<b>3.809</b>	3.666
		<b>133.189</b>	227.197
<b>Dugoročne obveze</b>			
Kredit i zajmovi	25	<b>130.094</b>	17.015
Rezerviranja	26	<b>11.539</b>	10.226
		<b>141.633</b>	27.241
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	27	<b>725.260</b>	647.854
Kredit i zajmovi	25	<b>236.178</b>	572.881
		<b>961.438</b>	1.220.735
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>		<b>1.236.260</b>	1.475.173

\* - za prepravljavanja vidi bilješku 7(ii).

# Petrokemija d.d.

## Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(u tisućama kuna)	Raspodijeljivo					Ukupno glavnica
	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	vlasnicima matice	Nevladajući udjel	
<b>Stanje 1. siječanj 2014. godine</b>	<b>754.196</b>	<b>7.967</b>	<b>(328.255)</b>	<b>433.908</b>	<b>4.153</b>	<b>438.061</b>
<i>Sveobuhvatna dobit</i>						
Gubitak za godinu (prepravljeno - bilješka 7)	-	-	(462.685)	(462.685)	(487)	(463.172)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(494)	(494)	-	(494)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(463.179)</b>	<b>(463.179)</b>	<b>(487)</b>	<b>(463.666)</b>
Prijenosi	-	(7.967)	7.967	-	-	-
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>						
Smanjenje dioničkog kapitala (bilješka 23)	(621.103)	301.687	319.416	-	-	-
Uplaćeni, ali neregistrirani kapital (bilješka 23)*	253.042	(240)	-	252.802	-	252.802
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>	<b>(368.061)</b>	<b>301.447</b>	<b>319.416</b>	<b>252.802</b>	<b>-</b>	<b>252.802</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2014. godine (prepravljeno)</b>	<b>386.135</b>	<b>301.447</b>	<b>(464.051)</b>	<b>223.531</b>	<b>3.666</b>	<b>227.197</b>

(u tisućama kuna)	Raspodijeljivo					Ukupno glavnica
	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	vlasnicima matice	Nevladajući udjel	
<b>Stanje 1. siječanj 2015. godine</b>	<b>386.135</b>	<b>301.447</b>	<b>(464.051)</b>	<b>223.531</b>	<b>3.666</b>	<b>227.197</b>
<i>Sveobuhvatna dobit</i>						
Gubitak za godinu	-	-	(93.341)	(93.341)	143	(93.198)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(66)	(66)	-	(66)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(93.407)</b>	<b>(93.407)</b>	<b>143</b>	<b>(93.264)</b>
Prijenosi	-	(300.903)	300.903	-	-	-
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>						
Troškovi registracije uplaćenog temeljnog kapitala *	-	(744)	-	(744)	-	(744)
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>	<b>-</b>	<b>(744)</b>	<b>-</b>	<b>(744)</b>	<b>-</b>	<b>(744)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>386.135</b>	<b>(200)</b>	<b>(256.555)</b>	<b>129.380</b>	<b>3.809</b>	<b>133.189</b>

\* Uplaćeni, a neregistrirani dionički kapital odnosi se na iznos dokapitalizacije od strane dioničara koji s 31. prosinca 2014. nije bio registriran na Trgovačkom sudu. Dana 18. veljače 2015. godine u sudskom registru Trgovačkog suda izvršen je upis povećanja temeljnog kapitala (vidi bilješku 23) te su troškovi registracije priznati unutar ostalih pričuva.

**Petrokemija d.d.**  
**Konsolidirani izvještaj o novčanom toku**  
*za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.*

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015.	2014. *prepravljeno
<b>Gubitak prije poreza</b>		<b>(92.849)</b>	(462.802)
Amortizacija		93.088	96.948
Umanjenje vrijednosti potraživanja		922	100.437
Prihod od kamata		(1.169)	(1.962)
Trošak kamata		45.408	51.709
Neto povećanje/(ukidanje) rezerviranja		2.265	(4.968)
Gubitak od rashoda nekretnina, postrojenja i opreme		456	1.817
Umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		-	646
Tečajne razlike - neto		(66)	(494)
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>		<b>48.055</b>	(218.669)
Smanjenje/(povećanje) zaliha		36.023	(74.864)
Smanjenje potraživanja i ostalih potraživanja		145.550	76.169
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		185.681	311.678
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja		(952)	962
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>414.357</b>	95.276
Plaćeni porez na dobit		(416)	(647)
Plaćene kamate		(45.679)	(52.573)
<b>Neto novac od poslovnih aktivnosti</b>		<b>368.262</b>	42.056
<b>Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti</b>			
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(59.435)	(46.287)
Naplaćene kamate		1.169	1.962
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju		-	9.853
Neto primici/(izdaci) od depozita u bankama i novčanih fondova		16.548	(43.094)
Ostali primici/(izdaci) od dugotrajne financijske imovine		133	3.065
<b>Neto novac od ulagačkih aktivnosti</b>		<b>(41.585)</b>	(74.501)
<b>Novčani tok od financijskih aktivnosti</b>			
Primljeni krediti i zajmovi		3.694	605.449
Otplata kredita i zajmova		(335.495)	(835.326)
Povećanje temeljnog kapitala	23	-	253.042
Izdaci za troškove dokapitalizacije		(744)	(240)
<b>Neto novac od financijskih aktivnosti</b>		<b>(332.545)</b>	22.925
<b>Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(5.868)</b>	(9.520)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		18.913	28.433
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	22	<b>13.045</b>	18.913

\* - za prepravljavanja vidi bilješku 7(i).

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)

### 1 Općenite informacije

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

Na dan 31. prosinca 2015. godine dionički kapital Društva iznosi 386.135 tisuća kuna i podijeljen je na 12.871.180 nematerijaliziranih redovitih dionica, svaka u nominalnom iznosu od 30 kuna. Dionice Društva kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura prikazana je u bilješci 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.

Društvo i njegova ovisna društva navedena u bilješci 17 zajedno čine Grupu. Osnovne djelatnosti ovisnih društava su pružanje ugostiteljskih usluga (Restoran Petrokemija d.o.o.), pružanje lučkih usluga (Luka Šibenik d.o.o.) i prodaja gnojiva (Petrokemija Novi Sad d.o.o.).

Na dan 31. prosinca 2015. godine Grupa je zapošljavala 1.762 zaposlenika (31. prosinca 2014. godine: 1.793 zaposlenika).

#### *Tijela Društva*

Tijela Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

#### *Uprava*

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

Nenad Zečević	Predsjednik
Antonija Perošević Galović	Član
Tamara Pernar	Član
Vladimir Fresl	Član

#### *Nadzorni odbor*

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Tomislav Pokaz	Predsjednik, odstupio 8. veljače 2016. godine
Branimir Fleković	Član, Predsjednik od 19. veljače 2016.
Sonja Ivoš	Član, Zamjenica Predsjednika od 19. veljače 2016.
Goran Kralj	Član do 9. ožujka 2015. godine
Krešimir Huljev	Član
Željko Klaus	Član do 28. ožujka 2015. godine i ponovno član od 31. srpnja 2015. godine
Davor Rakić	Član do 30. srpnja 2015. godine

#### *Glavna skupština*

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

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 2 Osnove pripreme

#### 2.1 Izjava o uskladenosti

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

Ovi konsolidirani financijski izvještaji napravljeni su za Grupu. Financijski izvještaji Grupe sadrže konsolidirane financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava. Nekonsolidirani financijski izvještaji koje je Društvo obvezno pripremiti u skladu s MSFI izdani su zasebno, istovremeno kad i ovi konsolidirani financijski izvještaji.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 17. ožujka 2016. 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 Neograničenost vremena poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2015. Grupa je zabilježila gubitak nakon oporezivanja od 93.198 tisuća kn (2014.: 463.172 tisuće kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Grupa ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 357.777 tisuća kn (2014.: 412.030 tisuća kn).

Od 2013. godine, Društvo kontinuirano provodi sveobuhvatne mjere operativnog i financijskog restrukturiranja u okviru plana restrukturiranja usvojenog od strane Nadzornog odbora, a koje mjere su primarno usmjerene na:

- optimizaciju troškova nabave,
- refokusiranje proizvodnih aktivnosti,
- optimizaciju radne strukture,
- dezinvestiranje ili prenamjenu neoperativne i neposlovne imovine te
- mjere refinanciranja duga i dokapitalizaciju.

Paralelno s provedbom mjera restrukturiranja predviđenih inicijalno usvojenim planom, Društvo je tijekom 2014. godine napravilo nadogradnju plana restrukturiranja te izradilo novi petogodišnji plan restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje do 2019. godine.

U nadogradnji plana izvršene su ključne promjene pretpostavki u dijelu strukture asortimana proizvodnje i prodaje, aktiviranja postrojenja koja su u zastoju, pronalaska dugoročnih izvora financiranja te ostvarivanja niže cijene prirodnog plina sukladno usvojenoj strategiji nabave prirodnog plina. Također, u 2014. godini proveden je program zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je za ukupno 492 radnika isplaćena poticajna otpremnina u iznosu od 100.340 tisuća kuna pri čemu se u narednim godinama očekuju uštede u troškovima osoblja od približno 45 do 50 milijuna kuna na godišnjoj razini. Nadalje, kao što je opisano i u bilješci 23, Društvo je tijekom 2014. godine uspješno provelo dva kruga dokapitalizacije u ukupnom iznosu od 253.042 tisuće kuna emisijom novih dionica.

Tijekom 2015. godine, počele su se ostvarivati prve planirane aktivnosti pri čemu je postignuta snižena nabavna cijena prirodnog plina te su ostvarene promjene u asortimanu proizvodnje i prodaje. Nakon dvije godine kontinuiranog rada, u siječnju 2015. godine izveden je opsežan remont postrojenja uz maksimalni angažman vlastitih stručnih potencijala i mjere štednje. Također, u prvom tromjesečju 2015. godine ostvarena je jedna od pretpostavki iz plana restrukturiranja, odnosno, proizvedene su probne količine novog proizvoda - granuliranog amonijevog sulfata (AS), koji je ostvario prve pozitivne učinke na prihode od prodaje i bruto marže. Društvo je usmjereno na ostvarenje prodaje značajnijih količina navedenog novog proizvoda što bi omogućilo odmak od cjenovno nepovoljnijih proizvoda.

# **Petrokemija d.d.**

## **Bilješke (*nastavak*)**

### **2 Osnove pripreme (*nastavak*)**

#### **2.4 Neograničenost vremena poslovanja (*nastavak*)**

Osim provedenih mjera restrukturiranja, Društvo je nastavilo s pregovorima oko ulaska strateškog partnera u sklopu kojeg je nekoliko zainteresiranih investitora tijekom 2015. godine provelo dubinsko snimanje Društva te dostavilo neobvezujuće ponude i iskaze interesa za ulazak u vlasničku strukturu Društva.

Iako do datuma ovih izvještaja nije postignut dogovor s vjerovnicima i financijerima oko načina osiguranja likvidnosti te iako pregovori sa potencijalnim strateškim investitorima nisu finalizirani, Društvo nastavlja provođenje procesa restrukturiranja i financijske konsolidacije. Imajući u vidu provedene mjere restrukturiranja i očekivane efekte, Uprava smatra kako će Društvo biti u stanju, uz podršku vjerovnika, financijera i dioničara stvoriti pretpostavke za održivo poslovanje.

Uprava je svjesna da postoji neizvjesnost oko sposobnosti Društva da ostvari svoje potrebe za financiranjem te da refinancira ili servisira svoje obveze kako one dospijevaju. Međutim, kako je gore opisano, Uprava očekuje da Društvo može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. 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 konsolidiranim financijskim izvještajima.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike dane u nastavku primjenjivane su od strane Društva i svih njegovih ovisnih društava dosljedno za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima.

#### 3.1 Osnove konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju financijske izvještaje Petrokemije d.d. ("Društvo") i društava nad kojima Društvo ima kontrolu (ovisna društva) na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. Kontrola je prisutna ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama pojedinog društva radi ostvarivanja koristi iz njegova poslovanja.

##### (i) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Društvo kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva u potpunosti su konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Društvo te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Društvo koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje ovisnog društva je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i vlasničkih udjela izdanih od strane Društva. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Društvo priznaje manjinske udjele u stečenom ovisnom društvu ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog ovisnog društva.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom ovisnom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg vlasničkog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Društva u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečenog ovisnog društva u slučaju kupnje po cijeni nižoj od prodajne, razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

##### (ii) Transakcije eliminirane u konsolidaciji

Stanja i transakcije između Društva i njegovih ovisnih društava te sva nerealizirana dobit iz transakcija između Društva i njegovih ovisnih društava, eliminirani su pri konsolidaciji financijskih izvještaja. Nerealizirana dobit iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli i zajedničkim društvima gdje Društvo dijeli kontrolu s drugim vlasnicima eliminirana je do razine udjela Društva u takvim društvima. Nerealizirana dobit ostvarena iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli, eliminirana je umanjnjem ulaganja u to društvo. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirana dobit, ali samo do iznosa koji ne predstavlja trajno umanjnje imovine.

##### (iii) Gubitak kontrole

Nakon gubitka kontrole nad ovisnim društvom, Društvo prestaje priznavati njegovu imovinu i obveze, eventualni manjinski interes u njemu te druge komponente kapitala i rezervi. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz gubitka kontrole priznaje se u unutar dobiti ili gubitka. Ako Društvo zadržava udio u bivšem ovisnom društvu, taj se udio iskazuje po fer vrijednosti na dan gubitka kontrole. Nakon toga, iskazuje se kao ulaganje koje se vrednuje po metodi udjela ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ovisno o razini zadržanog utjecaja.

#### 3.2 Goodwill

Goodwill koji nastaje poslovnim spajanjem se knjiži po trošku utvrđenom na datum preuzimanja, tj. stjecanja subjekta, umanjnjem za eventualne gubitke zbog umanjnja vrijednosti. Radi testiranja na umanjnje, goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu koja stvara novac (ili skupine takvih jedinica) od koje se očekuju koristi od sinergija koje proizlaze iz spajanja.

Jedinica koja stvara novac na koju je goodwill raspoređen podvrgava se provjeri umanjnja vrijednosti jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjnju njene vrijednosti. Ako je nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjnjem prvo se raspoređuje tako da se umanjni knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na ostalu imovinu jedinice koja stvara novac na temelju knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac. Gubitak uslijed umanjnja vrijednosti goodwilla izravno se knjiži u dobit ili gubitak iskazan u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Jednom priznati gubitak od umanjnja goodwilla se ne poništava u idućim razdobljima. Prilikom otuđenja jedinice koja stvara novac, pripadajući iznos goodwilla ulazi u utvrđivanje dobiti ili gubitka od prodaje.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### 3.3 *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.

##### *Članice Grupe*

Stavke uključene u financijske izvještaje svakog pojedinog društva u Grupi iskazane su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem društvo posluje ("funkcionalna valuta").

Prihodi i rashodi te novčani tokovi inozemnih operacija preračunati su u funkcionalnu valutu Grupe korištenjem tečaja koji približno odražava tečaj na dan transakcije (prosječni tečaj za godinu), a njihova imovina i obveze preračunate su po tečaju važećem na kraju godine. Sve tečajne razlike, nastale ovakvim preračunom, prikazuju se unutar glavnice.

##### *Neto ulaganje u članice Grupe*

Tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemno poslovanje priznaju se unutar glavnice. Prilikom prodaje inozemne operacije, tečajne razlike priznaju se u dobiti ili gubitku kao dio dobiti ili gubitka od prodaje inozemnog poslovanja.

#### 3.4 *Nematerijalna imovina*

##### *(i) Licence za software i projektna dokumentacija*

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

##### *(ii) Naknadni troškovi*

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

##### *(iii) Amortizacija*

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

Software i projektna dokumentacija

3 - 5 godina



# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### 3.5 Nekretnine, postrojenja i oprema

##### (i) Sredstva u vlasništvu

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjnje 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 Grupi. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

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

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

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

##### (ii) Imovina koja je predmet koncesijskog aranžmana

Ovisno društvo Luka Šibenik d.o.o. ima sklopljen dugoročni ugovor o koncesiji za pružanje lučkih usluga što predstavlja većinu prihoda koje ovisno društvo generira. Trenutni koncesijski aranžman uključuje prijenos operativnih prava nad lukom Šibenik na ograničeni vremenski period, pod kontrolom lokalne lučke uprave, korištenjem specifične imovine (lučke infrastrukture) ili izgrađene od strane ovisnog društva za vrijeme trajanja koncesijskog aranžmana ili primljene od strane ovisnog društva za naknadu ili bez naknade.

Ovaj aranžman definira "obvezu pružanja javnih usluga" ovisnog društva u zamjenu za naknadu. Naknada se temelji na uvjetima rada, kontinuitetu usluga, regulaciji cijena i obvezama vezano uz održavanje/zamjenu lučke infrastrukture. Ugovor utvrđuje uvjete za prijenos lučke infrastrukture na lokalnu lučku upravu ili koncesionara nasljednika po isteku.

##### Izdaci za održavanje

Održavanje sredstava koja su dio koncesijskog aranžmana priznaje se kao trošak kada nastane unutar dobiti ili gubitka i iskazuje u okviru troškova korištenih materijala i usluga.

##### Kapitalna ulaganja u područje pod koncesijom

Kapitalna ulaganja u lučku infrastrukturu napravljena u skladu s uvjetima iz koncesijskog aranžmana priznaju se kao imovina unutar odgovarajuće klase nekretnina, postrojenja i opreme te iskazuju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

U slučaju da se radi o imovini koja se prema koncesijskom aranžmanu po njegovom isteku prenosi na lokalnu lučku upravu („Davalatelj koncesije“), amortizacija navedene imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška nabave umanjenog za rezidualnu vrijednost sredstva tijekom kraćeg od procijenjenog korisnog vijeka trajanja i preostalog trajanja koncesijskog aranžmana.

U slučaju imovine koja se ne prenosi na Davatelja koncesije, amortizacija se obračunava u skladu s amortizacijskom politikom klase nekretnina, postrojenja i opreme u koju je navedeno sredstvo klasificirano kao što je objašnjeno u bilješci 3.5 (i).

##### Imovina prenesena na ovisno društvo od strane Davatelja koncesije

Kao dio koncesijskog aranžmana, lokalna lučka uprava (Davalatelj) prenijela je prava upravljanja nad nizom stavaka imovine koje čine lučku infrastrukturu na ovisno društvo koje ima pravo na korištenje te imovine tijekom pružanja usluga definiranih u koncesijskom ugovoru. Takva imovina ne priznaje se od strane Grupe već se umjesto toga vodi vanbilančno.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### 3.6 *Financijski instrumenti*

##### *Nederivativni financijski instrumenti*

Nederivativne financijske instrumente čine potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti početno se vrednuju po njihovoj fer vrijednosti te za instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uvećano za transakcijske troškove, osim u slučaju opisanom u nastavku. Nederivativni financijski instrumenti naknadno se mjere na način koji je opisan u nastavku.

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

##### *Novac i novčani ekvivalenti*

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

##### *Ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*

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

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

##### *Ostalo*

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

#### 3.7 *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.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### 3.8 Umanjenje vrijednosti

##### (i) *Financijska imovina*

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

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

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

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

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

##### (ii) *Nefinancijska imovina*

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

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

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

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

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

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### 3.9 Primanja zaposlenih

##### (i) Doprinosi u obvezni mirovinski fond

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa 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. Grupa nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

##### (ii) Dugoročna primanja radnika

Grupa 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 Grupe, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave može realno očekivati da će bonusi biti primljeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja.

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

#### 3.10 Rezervacije

Rezerviranja se priznaju ako Grupa 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.

#### 3.11 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.

#### 3.12 Financijski prihodi i troškovi

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

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

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

# **Petrokemija d.d.**

## **Bilješke (*nastavak*)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)**

#### **3.13 Računovodstveni prikaz najmovi – najmoprimac je Grupa**

Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine gdje Grupa prihvaća gotovo sve koristi i rizike vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se po procijenjenoj sadašnjoj vrijednosti pripadajućih plaćanja najmovi. 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 najmovi terete račun dobiti i gubitka po linearnoj metodi tijekom trajanja najmovi. 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.

#### **3.14 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.

#### **3.15 Dividende**

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

#### **3.16 Informacije o segmentima**

Segment je dio Grupe 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.

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

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### 3.17 Oporezivanje

##### (i) Porez na dobit

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

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

##### (ii) Odgođena porezna imovina i obveze

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

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

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

##### (iii) Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Grupa 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 Grupa promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

##### (iv) Porez na dodanu vrijednost (PDV)

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

### 4 Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu usvojeni

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2015. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 5 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene

#### *Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika*

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

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

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

#### *(i) Priznavanje odgođene porezne imovine*

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima (vidi računovodstvenu politiku u bilješci 3.17 i bilješku 14).

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

Trošak definiranih planiranih naknada utvrđen je koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode navedenih planova, te procjene sadržavaju element nesigurnosti (vidi računovodstvenu politiku u bilješci 3.9 i bilješku 26).

#### *(iii) Posljedice određenih sudskih sporova*

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

Grupa 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 Grupu veća od povoljnog ishoda. Grupa 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 Grupu.

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

Gdje je Grupa tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će priteći u Grupi 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 Grupe koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja (vidi bilješku 3.10 i 26).

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 5 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene (*nastavak*)

#### (iv) Umanjenje vrijednosti potraživanja

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

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

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

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

#### (v) Računovodstveni tretman koncesije

Značajan dio registrirane djelatnosti ovisnog društva Luka Šibenik d.o.o. provodi se na području pod koncesijom nad pomorskim dobrom. Prema Zakonu o pomorskom dobru i morskim lukama, pomorskim dobrom upravlja Lučka uprava Šibenik, koja je Davatelj koncesije dok je ovisno društvo Operator, odnosno, koncesionar. S obzirom da je Grupa u većinskom državnom vlasništvu te je sukladno tome i ovisno društvo u većinskom vlasništvu države, Grupa ne primjenjuje tumačenje IFRIC 12 *Sporazumi o koncesijama za usluge* pri računovodstvenom tretmanu koncesijskog ugovora ovisnog društva budući da navedeno tumačenje nije obvezno za primjenu kod koncesijskih aranžmana između gdje su i strana koja dodjeljuje ugovor (Davatelj) i strana koja je koncesionar (Operator) iz javnog sektora.



# Petrokemija d.d.

## Bilješke (*nastavak*)

### 6 Određivanje fer vrijednosti

Grupa 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 koje 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.

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

- bilješka 18: Financijska imovina
- bilješka 19: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 7 Usporedne informacije i prepravljajanja početnih stanja

#### (i) Promjena metode prikaza izvještaja o novčanom toku

U 2015. godini, Grupa je promijenila metodu prikaza izvještaja o novčanom toku sa direktne metode na indirektnu metodu prikaza. U sklopu promjene metode prikaza novčanih tokova, novčani tokovi iz financijskih aktivnosti ne uključuju nenovčane efekte refinanciranja duga koji su kod primjene direktne metode prikaza bili uključeni u novčane tokove od financijskih aktivnosti. Zbog sveobuhvatnosti razlika između prikaza izvještaja o novčanom toku po direktnoj i indirektnoj metodi, izrada prikaza učinaka promjene metode prikaza izvještaja o novčanom toku nije bila praktična.

#### (ii) Ispravak greške iz prethodnog izvještajnog razdoblja

Tijekom 2015. napravljen je ispravak u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe za godinu koja završava 31. prosinca 2014. U skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda MRS 8 *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i greške* niže navedeni događaj ispravljen je u usporednim informacijama koje su prikazane u ovim financijskim izvještajima.

#### Umanjenje vrijednosti potraživanja

Na dan 31. prosinca 2014. godine, kratkoročna potraživanja od kupaca uključivala su iznos od 99.439 tisuća kn koji se odnosio na potraživanje prema kupcu. Grupa u izvještajima za 2014. godinu nije umanjila vrijednost navedenog potraživanja iako su na datum izvještavanja postojale značajne neizvjesnosti glede oblika namirenja navedenog potraživanja te njegove nadoknadivosti za Grupu kako je propisano Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja MRS 39 *Financijski instrumenti – priznavanje i mjerenje*. Tijekom 2015. godine, Grupa je prepravila financijske izvještaje za 2014. te priznala umanjenje vrijednosti navedenog potraživanja. Efekt navedenog prepravljajanja rezultirao je umanjenjem rezultata poslovanja za 2014. godinu te umanjenjem glavnica i kratkotrajne imovine u iznosu od 99.439 tisuća kuna. Navedeno prepravljajanje nije imalo utjecaja na prethodno objavljeni novčani tok Grupe.

Utjecaj prepravljajanja na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaj o financijskom položaju je kako slijedi:

#### Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu:

(u tisućama kuna)	Prethodno objavljeno	Prepravljajanje 7(ii)	Prepravljeno
Ostali troškovi poslovanja	(97.910)	(99.439)	<b>(197.349)</b>

#### Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014.:

(u tisućama kuna)	Prethodno objavljeno	Prepravljajanje 7(ii)	Prepravljeno
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	322.587	(99.439)	<b>223.148</b>

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 8 Prihodi od prodaje

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe	2.514.376	2.197.360
Prihodi od pružanja usluga	3.514	4.132
	<b>2.517.890</b>	<b>2.201.492</b>

Pregled prihoda od prodaje po tržištu:

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Hrvatska	707.915	642.871
Slovenija	174.017	179.628
Bosna i Hercegovina	110.315	127.395
Srbija i Crna Gora	166.395	168.236
Makedonija	21.117	33.247
Prodaja u zemljama van regije	1.338.131	1.050.115
	<b>2.517.890</b>	<b>2.201.492</b>

### 9 Ostali prihodi

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Prihodi od prodaje sirovina	2.947	3.966
Prihod od izrade rezervnih dijelova	635	968
Prihod od upotrebe za vlastite potrebe	17.381	3.060
Naplata štete	5.054	4.197
Prihodi od izrade ambalaže	6.003	5.731
Inventurni viškovi	843	4.072
Prihod od ukidanja rezerviranja	-	6.470
Ostali prihodi	14.493	9.548
	<b>47.356</b>	<b>38.012</b>

### 10 Troškovi sirovina, materijala i usluga

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Troškovi sirovina i materijala	2.158.619	1.965.895
Troškovi prodane robe u veleprodaji i maloprodaji	13.750	6.143
Troškovi proizvodnih usluga	70.714	62.363
	<b>2.243.083</b>	<b>2.034.401</b>

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 11 Troškovi osoblja

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Plaće i naknade	126.986	140.427
Doprinosi na plaće	28.852	31.536
Ostali troškovi osoblja	47.900	155.819
	<b>203.738</b>	<b>327.782</b>

Broj zaposlenih na 31. prosinca 2015. u Grupi je bio 1.762 (2014.: 1.793).

Tijekom 2014. godine, Grupa je u sklopu plana restrukturiranja i financijske konsolidacije provela program zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je za ukupno 492 zaposlenika isplatila poticajne otpremnine u iznosu od 100.340 tisuća kuna. Troškovi otpremnina po programu zbrinjavanja viška zaposlenih prikazani su unutar ostalih troškova osoblja.

### 12 Ostali troškovi poslovanja

	2015. '000 kn	2014. '000 kn prepravljeno
Vrijednosno usklađenje zaliha	81	29
Ostali porezi, naknade i takse	51.428	44.692
Ostali troškovi zaposlenih	14.138	17.282
Premije osiguranja	10.274	12.472
Povećanje rezerviranja	2.265	1.502
Bankarske usluge	1.797	3.591
Manjak gotovih proizvoda	3.048	1.639
Umanjenje vrijednosti potraživanja	922	100.437
Intelektualne usluge	995	5.089
Troškovi putovanja	487	810
Ostali troškovi	10.449	9.806
	<b>95.884</b>	<b>197.349</b>

Ostali porezi, naknade i takse uključuju 28.739 tisuća kuna (2014.: 24.854 tisuće kuna) naknada za emisiju stakleničkih plinova. Nakon ulaska Hrvatske u Europsku uniju Petrokemija d.d. kao operater postrojenja podliježe obvezi kupnje emisijskih jedinica.

Kao što je opisano detaljnije u bilješci 7(ii), ostali troškovi poslovanja prepravljeno su za iznos od 99.439 tisuća kuna u liniji „Umanjenje vrijednosti potraživanja“.

### 13 Financijski prihodi i financijski troškovi

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Prihod od kamata	1.169	1.962
Pozitivne tečajne razlike	6.984	3.639
Ostali financijski prihod	9.120	3.814
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	<b>17.273</b>	<b>9.415</b>
Nerealizirani gubici od financijske imovine	(315)	(29)
Trošak kamata	(45.408)	(51.709)
Negativne tečajne razlike	(25.528)	(12.545)
<b>Ukupno financijski troškovi</b>	<b>(71.251)</b>	<b>(64.283)</b>
<b>Neto financijski troškovi</b>	<b>(53.978)</b>	<b>(54.868)</b>

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 14 Porez na dobit

Prikazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Tekući porez na dobit	416	683
Odgođeni porezi, neto	(67)	(313)
	<b>349</b>	<b>370</b>

#### Usklađenje efektivne porezne stope

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

	2015. '000 kn	2014. '000 kn <i>prepravljeno</i>
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>	<b>(92.849)</b>	<b>(462.802)</b>
Porez na dobit po stopi od 20% (2014.: 20%)	(18.570)	(92.560)
Porezno nepriznati rashodi i neoporezivi prihodi	325	20.463
Privremene razlike nepriznate kao odgođena porezna imovina	653	375
Iskorištenje privremenih razlika prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	(547)	(877)
Porezni gubitak nepriznat kao odgođena porezna imovina	17.769	72.171
Učinak primjene različitih poreznih stopa	719	798
Porez priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	<b>349</b>	<b>370</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

Na datum izvještavanja, preneseni porezni gubici Grupe u iznosu od 955.040 tisuća kn (31. prosinca 2014.: 982.825 tisuća kn) nisu priznati kao odgođena porezna imovina budući da po mišljenju Uprave nije vjerojatno da će biti dostatne buduće oporezive dobiti kojom bi se iskoristili navedeni porezni gubici.

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

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Porezni gubitak iz 2010. - ističe 31. prosinca 2015.	-	23.304
Porezni gubitak iz 2012. - ističe 31. prosinca 2017.	35.843	35.865
Porezni gubitak iz 2013. - ističe 31. prosinca 2018.	65.225	65.225
Porezni gubitak iz 2014. - ističe 31. prosinca 2019.	72.171	72.171
Porezni gubitak iz 2015. - ističe 31. prosinca 2020.	17.769	-
	<b>191.008</b>	<b>196.565</b>

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 15 Nekretnine, postrojenja i oprema

(u tisućama kuna)

	<b>Zemljišta</b>	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Postrojenja i oprema</b>	<b>Inventar i oprema</b>	<b>Investicije u tijeku</b>	<b>Predujmovi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>							
Na dan 1. siječnja 2014.	49.482	580.060	1.177.942	58.521	55.684	3.353	1.925.042
Povećanja	-	-	945	-	38.347	5.129	44.421
Prijenos na nematerijalnu imovinu	-	-	-	-	(246)	-	(246)
Prijenos	-	1.332	29.698	13.375	(44.405)	-	-
Prodaja i rashod	-	(1.364)	(5.967)	(1.357)	-	-	(8.688)
<b>Na dan 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>49.482</b>	<b>580.028</b>	<b>1.202.618</b>	<b>70.539</b>	<b>49.380</b>	<b>8.482</b>	<b>1.960.529</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>							
Na dan 1. siječnja 2014.	-	303.097	868.718	42.461	-	-	1.214.276
Trošak amortizacije za godinu	-	20.595	68.508	5.936	-	-	95.039
Prodaja i rashod	-	(98)	(5.439)	(1.334)	-	-	(6.871)
<b>Na dan 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>-</b>	<b>323.594</b>	<b>931.787</b>	<b>47.063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.302.444</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
<b>Na dan 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>49.482</b>	<b>256.434</b>	<b>270.831</b>	<b>23.476</b>	<b>49.380</b>	<b>8.482</b>	<b>658.085</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>							
Na dan 1. siječnja 2015.	49.482	580.028	1.202.618	70.539	49.380	8.482	1.960.529
Povećanja	-	-	999	-	51.739	5.289	58.027
Prijenos	-	1.167	38.479	331	(39.977)	-	-
Prodaja i rashod	-	-	(1.651)	(564)	(17)	-	(2.232)
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>49.482</b>	<b>581.195</b>	<b>1.240.445</b>	<b>70.306</b>	<b>61.125</b>	<b>13.771</b>	<b>2.016.324</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>							
Na dan 1. siječnja 2015.	-	323.594	931.787	47.063	-	-	1.302.444
Trošak amortizacije za razdoblje	-	19.282	67.269	4.661	-	-	91.212
Prodaja i rashod	-	-	(1.215)	(561)	-	-	(1.776)
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>-</b>	<b>342.876</b>	<b>997.841</b>	<b>51.163</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.391.880</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>49.482</b>	<b>238.319</b>	<b>242.604</b>	<b>19.143</b>	<b>61.125</b>	<b>13.771</b>	<b>624.444</b>

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

Nekretnine Grupe opterećene su hipotekama u iznosu od 385.610 tisuća kuna (2014.: 187.887 tisuća kuna) kao osiguranjem za kredite i zajmove.

Nekretnine, postrojenja i oprema Grupe uključuju neoperativnu imovinu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 16.483 tisuće kuna (2014.: 18.823 tisuća kuna) koja se odnosi na postrojenja za proizvodnju fosforne kiseline te čađaru. Grupa je trenutno u procesu razmatranja isplativosti nastavka proizvodnje u navedenim postrojenjima što u konačnici ovisi o dugoročnoj strategiji Grupe. Grupa nije bila u mogućnosti izvršiti adekvatan test umanjenja vrijednosti i procijeniti nadoknadivu vrijednosti navedene neoperativne imovine.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 16 Nematerijalna imovina

(u tisućama kuna)

	Imovina u pripremi	Software i projektna dokumentacija	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>			
Na dan 1. siječnja 2014.	4.919	20.799	25.718
Povećanja	1.511	-	1.511
Prijenos sa materijalne imovine	-	246	246
Prijenos	(2.497)	2.497	-
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>	<b>3.933</b>	<b>23.542</b>	<b>27.475</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>			
Na dan 1. siječnja 2014.	-	17.504	17.504
Trošak amortizacije za godinu	-	1.909	1.909
<b>Na dan 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>-</b>	<b>19.413</b>	<b>19.413</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>			
<b>Na dan 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>3.933</b>	<b>4.129</b>	<b>8.062</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>			
Na dan 1. siječnja 2015.	3.933	23.542	27.475
Povećanja	1.566	15	1.581
Prijenos	(3.784)	3.784	-
Prodaja i rashod	-	(12)	(12)
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>1.715</b>	<b>27.329</b>	<b>29.044</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>			
Na dan 1. siječnja 2015.	-	19.413	19.413
Trošak amortizacije za razdoblje	-	1.876	1.876
Prodaja i rashod	-	(12)	(12)
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>-</b>	<b>21.277</b>	<b>21.277</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>			
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>1.715</b>	<b>6.052</b>	<b>7.767</b>

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

### 17 Ovisna društva

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

Naziv ovisnog društva	Vlasnički udio u %	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	100%	100%
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	100%	100%
Petrokemija Agro Trade d.o.o.	100%	-
Luka Šibenik d.o.o.	80%	80%

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 18 Financijska imovina

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
<b>Dugotrajna financijska imovina</b>		
Ulaganja u ostale vlasničke instrumente	<b>8</b>	8
<b>Kratkotrajna financijska imovina</b>		
Dani depoziti	3.621	7.434
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	26.546	43.094
Kratkotrajna financijska imovina - ostala	-	133
	<b>30.167</b>	50.661

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja odnosi se na udjele u novčanim fondovima. Ostala financijska imovina odnosi se na emisijske jedinice stakleničkih plinova. Ulaganja u ostale vlasničke instrumente odnose se na manjinski udio u TV Moslavina, Kutina.

#### *Mjerenje fer vrijednosti*

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

### 19 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Ulaganja u glavnike vrijednosne papire	-	-
	-	-
	<b>31.12.2015. '000 kn</b>	<b>31.12.2014. '000 kn</b>
Početna knjigovodstvena vrijednost	-	10.499
Vrijednosno usklađenje po fer vrijednosti	-	(646)
Prodaja	-	(9.853)
<b>Zaključna knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka odnosi se na ulaganja u dionice društava koja kotiraju na burzi.

#### *Mjerenje fer vrijednosti*

Fer vrijednost ulaganja u dionice društava koja kotiraju na burzi temelji se na burzovnim cijenama na datum bilance. Sukladno korištenim ulaznim varijablama, procjena je kategorizirana u hijerarhiji fer vrijednosti kao razina 1 (vidi bilješku 6).



# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 20 Zalihe

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Sirovine i materijal	111.597	175.437
Proizvodnja u tijeku	23.266	42.923
Gotovi proizvodi	257.109	206.519
Trgovačka roba	1.160	794
Rezervni dijelovi	93.662	97.363
Predujmovi	600	381
	<b>487.394</b>	<b>523.417</b>

Grupa je trenutno u postupku utvrđivanja vrijednosti zaliha rezervnih dijelova koje je potrebno iz kratkotrajnu imovine klasificirati u dugotrajnu imovinu kao dio postrojenja i opreme.

### 21 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn prepravljeno
<b>Kratkotrajna potraživanja</b>		
Potraživanja od kupaca	116.992	117.951
Potraživanja od kupaca dana u faktoring	2.300	129.495
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(106.276)	(109.389)
Neto potraživanja od kupaca	<b>13.016</b>	<b>138.057</b>
Unaprijed plaćeni troškovi	30	544
Potraživanja za poreze i doprinose	63.170	56.397
Primljene mjenice	215	27.447
Potraživanja od zaposlenika	13	13
Ostala potraživanja	232	690
	<b>76.676</b>	<b>223.148</b>

Kao što je objašnjeno u bilješci 7, tijekom 2015. godine, Grupa je prepravila svoje financijske izvještaje za 2014. godinu vezano uz umanjene potraživanja prema kupcu Gorup d.o.o. za iznos od 99.439 tisuća kuna. Kao rezultat toga, za navedeni iznos prepravljeno je akumulirano umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca.

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

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn prepravljeno
Stanje na početku razdoblja	109.389	9.999
Povećanje	922	100.437
Naplaćeno	(149)	(108)
Isknjiženje za nenaplativo	(3.886)	(939)
<b>Stanje na kraju razdoblja</b>	<b>106.276</b>	<b>109.389</b>

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

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 20 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (nastavak)

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Nedospjelo	10.194	71.517
Dospjelo 0-120 dana	1.730	132.043
Dospjelo 121-180 dana	249	1.484
Dospjelo 181-360 dana	1.769	31.879
Dospjelo preko jedne godine	105.350	10.523
	<b>119.292</b>	<b>247.446</b>

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

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn prepravljeno
Hrvatska (HRK)	110.651	213.341
Europska unija (EUR)	5.263	28.390
SAD (USD)	3.378	5.715
	<b>119.292</b>	<b>247.446</b>

### 22 Novac i novčani ekvivalenti

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Novac na računima u bankama	9.419	11.472
Novac u blagajni	5	7
	<b>9.424</b>	<b>11.479</b>
Dani depoziti	3.621	7.434
<b>Novac i novčani ekvivalenti prikazani u izvještaju o novčanom toku</b>	<b>13.045</b>	<b>18.913</b>

Novac u banci odnosi se na novčane račune u komercijalnim bankama koji nose prosječnu kamatnu stopu u rasponu od 0,3% do 0,5% na godišnjoj razini.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 23 Dionički kapital

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Upisani kapital	<b>386.135</b>	386.135

Struktura vlasništva na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

Vlasnička struktura	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
DUUDI/RH	10.277.975	79,86%	1.944.642	43,83%
Societe Generale-Splitska banka d.d./AZ OMF	399.932	3,11%	399.932	9,01%
Hypo Alpe-Adria bank d.d./PBZ Croatia osiguranje d.d.OMF	366.431	2,85%	366.431	8,26%
Societe Generale-Splitska banka d.d. /Erste Plavi OMF	332.883	2,59%	332.883	7,50%
HPB d.d./Kapitalni fond d.d.	126.713	0,98%	126.713	2,86%
Societe Generale-Splitska banka d.d./AZ Profit DMF	0	0,00%	122.462	2,76%
HPB d.d./Fond za financiranje razgradnje NEK	97.200	0,76%	71.200	1,60%
PBZ d.d./CN ltd.	0	0,00%	50.793	1,14%
Zagrebačka banka d.d./AZ profit dobrovoljni mirovinski fond	45.638	0,35%	0	0,00%
Zagrebačka banka d.d./State street bank and trust company	43.425	0,34%	43.425,00	0,98%
PBZ d.d./State street client account	125.804	0,98%	39.368	0,89%
PBZ d.d./Skrbnički zbirni račun klijenta	42.062	0,33%	-	0,00%
Ostali dioničari	1.013.117	7,86%	938.598	21,16%
<b>Ukupno</b>	<b>12.871.180</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.436.447</b>	<b>100,00%</b>
Uplaćene, a neregistrirane dionice	-		<b>8.434.733</b>	
<b>Ukupno dionički kapital</b>	<b>12.871.180</b>		<b>12.871.180</b>	

Dionički kapital Društva sastoji se od 12.871.180 redovnih dionica (31. prosinca 2014.: 12.871.180 dionica) nominalne vrijednosti od 30 kuna (31. prosinca 2014.: 30 kuna) po dionici od čega 8.434.733 redovnih dionica nije bilo registrirano na Trgovačkom sudu na 31. prosinca 2014.

Tijekom 2014. godine, Društvo je pokrilo 7.967 tisuća kuna prenesenih gubitaka prijenosom iz ostalih rezervi te je provelo pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala u iznosu od 621.103 tisuća kuna u svrhu pokrivanja gubitka Društva ostvarenog u 2013. godini i povećanja ostalih rezervi smanjenjem nominalne vrijednosti dionice za 140 kuna sa 170 kuna na 30 kuna po dionici. Navedenim smanjenjem temeljnog kapitala pokriven je gubitak Društva ostvaren u razdoblju 1. siječnja 2013. do 31. prosinca 2013. u iznosu od 319.416 tisuća kuna, a iznos od 301.687 tisuća kuna unijet je u ostale pričuve Društva.

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

### 24 Zarada/(gubitak) po dionici

#### Osnovna zarada/(gubitak) po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit, odnosno, gubitak Grupe podijeli s prosječno ponderiranim brojem ukupnih redovnih dionica umanjnim za ponderirani prosječni broj redovnih dionica koje je Grupa kupila i drži kao vlastite dionice.

	31.12.2015.	31.12.2014.
Gubitak raspodjeljiv dioničarima matice (u tisućama kuna)	(93.341)	(462.685)
Prosječni ponderirani broj registriranih dionica	<b>12.871.180</b>	4.436.447
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici u kunama	<b>(7,25)</b>	(104,29)

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 25 Krediti i zajmovi

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
<b>Dugoročni krediti</b>		
Banke	34.261	17.015
Ostali primljeni krediti	95.833	-
	<b>130.094</b>	17.015
<b>Kratkoročni krediti</b>		
Banke	91.295	289.951
Komercijalni zapisi	-	13.421
Obveze za faktoring	2.300	82.097
Ostali primljeni krediti	142.583	187.412
	<b>236.178</b>	572.881
<b>Ukupno krediti</b>	<b>366.272</b>	589.896

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

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Do 1 godine	236.539	572.881
Od 1 do 2 godine	81.302	9.044
Od 2 do 5 godina	48.431	7.971
	<b>366.272</b>	589.896

#### **Bankovni krediti i komercijalni zapisi**

Kreditni od banaka u iznosu od 108.889 tisuća kuna (2014.: 144.889 tisuća kuna) imaju varijabilnu kamatnu stopu. Varijabilne kamatne stope na bankovne kredite prikazane u prethodnoj tablici bile su u rasponu od 4,4% do 5,4%.

Kreditni od banaka u iznosu od 16.667 tisuća kuna (2014.: 162.077 tisuća kuna) imaju fiksnu kamatnu stopu. Fiksne kamatne stope na bankovne kredite prikazane u prethodnoj tablici bile su u rasponu od 4,0% do 5,40%.

Komercijalni zapisi imaju fiksnu kamatnu stopu. Kamatne stope na komercijalne zapise prikazane u prethodnoj tablici bile su u rasponu od 7,5% do 8,5%.

#### **Osiguranja**

Kreditni i zajmovi osigurani su hipotekama nad nekretninama Grupe u iznosu od 385.610 tisuća kuna te zalihama gotovih proizvoda u iznosu od 180.232 tisuća kuna kao i s mjenicama i zadužnicama.

#### **Obveze za faktoring**

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

#### **Ostali primljeni krediti**

Ostali primljeni krediti se odnose na kredit od osiguravajućeg društva u iznosu od 2.055 tisuća kuna (2014.: 8.220 tisuća kuna) po fiksnoj kamatnoj stopi od 7% te na kredite dobavljača. Kao sredstvo upravljanja tekućom likvidnosti, Grupa je tijekom 2014. godine dio svojih obveza prema dobavljačima po dospeljeću pretvorilo u kratkoročne kredite putem sklapanja sporazuma o otplati duga s dobavljačima uz prosječnu kamatnu stopu u rasponu od 6% do 9% na godišnjoj razini. Na datum izvještavanja, Grupa ima ukupno 236.361 tisuća kuna (2014.: 179.192 tisuće kuna) kredita prema dobavljačima.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 26 Rezerviranja

(u tisućama kuna)

	Jubilarnе nagrade	Otpremnine	Sudski sporovi	Ukupno
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>				
Dugoročni dio	6.272	2.811	1.143	10.226
Stanje 1. siječnja 2015.	<b>6.272</b>	<b>2.811</b>	<b>1.143</b>	<b>10.226</b>
Povećanje	1.905	360	-	2.265
Iskorišteno	(756)	(19)	(177)	(952)
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>7.421</b>	<b>3.152</b>	<b>966</b>	<b>11.539</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>				
Dugoročni dio	7.421	3.152	966	11.539

#### Pravni postupci

Postoji određeni broj pokrenutih pravnih postupaka protiv Grupe u manjim iznosima, kao i onih koje je Grupa pokrenula protiv drugih. Ukupno je rezervirano 966 tisuća kuna vezano 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, Grupa 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. Tijekom 2014. godine, Grupa je provela program zbrinjavanja viška radnika u sklopu kojeg je za ukupno 492 zaposlenika isplaćena poticajna otpremnina u ukupnom iznosu 100.340 tisuća kuna što je rezultiralo i ukidanjem rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine sukladno smanjenju broja zaposlenih.

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 su kako slijedi:

	Procjena	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Diskontna stopa	4,0%	3,5%
Stopa fluktuacije	3,7%	4,1%

### 27 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	31.12.2015.	31.12.2014.
	'000 kn	'000 kn
Obveze prema dobavljačima	512.987	481.954
Obveze za plaće i ostale naknade zaposlenicima	17.247	16.198
Obveze za kamate	335	606
Obveze za doprinose i ostale pristojbe	7.616	7.837
Primljeni predujmovi	127.349	112.185
Ostalo	59.726	29.074
	<b>725.260</b>	<b>647.854</b>

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 28 Upravljanje rizicima

#### Upravljanje financijskim rizicima

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	<i>prepravljeno</i>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kratkotrajna financijska imovina	30.167	50.661
Potraživanja od kupaca	13.016	138.057
Primljene mjenice	215	27.447
Novac i novčani ekvivalenti	9.424	11.479
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>52.822</b>	<b>227.644</b>
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>52.822</b>	<b>227.644</b>
Obveze po kreditima	366.272	589.896
Obveze prema dobavljačima	512.987	481.954
<b>Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku</b>	<b>879.259</b>	<b>1.071.850</b>
<b>Ukupno financijske obveze</b>	<b>879.259</b>	<b>1.071.850</b>

#### 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 dospeljeća 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 2015. 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.

## 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. Grupa 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 Grupe iskazanih u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih tokova do dospijeca te uključuju i novčane tokove po glavnici i kamatama.

<i>na dan 31. prosinca 2015.</i>	<b>Neto knjig. vrijednost</b>	<b>Ugovoreni novčani tokovi</b>	<b>do godinu dana</b>	<b>1 - 2 godine</b>	<b>2 - 5 godina</b>	<b>preko 5 godina</b>
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>						
Potraživanja od kupaca	13.016	13.016	13.016	-	-	-
Primljene mjenice	215	215	215	-	-	-
	<b>13.231</b>	<b>13.231</b>	<b>13.231</b>	-	-	-
<i>Kamatonosna imovina:</i>						
Kratkotrajna financijska imovina	30.167	30.318	30.318	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	9.424	9.471	9.471	-	-	-
	<b>39.591</b>	<b>39.789</b>	<b>39.789</b>	-	-	-
	<b>52.822</b>	<b>53.020</b>	<b>53.020</b>	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2015.</i>	<b>Neto knjig. vrijednost</b>	<b>Ugovoreni novčani tokovi</b>	<b>do godinu dana</b>	<b>1 - 2 godine</b>	<b>2 - 5 godina</b>	<b>preko 5 godina</b>
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>						
Obveze po kreditima	2.300	2.300	2.300	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	512.987	512.987	512.987	-	-	-
	<b>515.287</b>	<b>515.287</b>	<b>515.287</b>	-	-	-
<i>Kamatonosne obveze:</i>						
Obveze po kreditima	363.972	386.147	246.910	86.479	52.758	-
	<b>363.972</b>	<b>386.147</b>	<b>246.910</b>	<b>86.479</b>	<b>52.758</b>	-
	<b>879.259</b>	<b>901.434</b>	<b>762.197</b>	<b>86.479</b>	<b>52.758</b>	-

Analiza likvidnosti Grupe ukazuje na značajni kratkoročni deficit likvidnosti. Grupa trenutno provodi niz mjera financijskog i operativnog restrukturiranja te aktivno pregovara s vjerovnicima, većinskim vlasnikom i potencijalnim strateškim investitorima kako bi stvorila pretpostavke za održivo poslovanje i premošćivanje deficita likvidnosti. Aktivnosti Grupe u tom pogledu detaljnije su objašnjene u nastavku te u sklopu bilješke 2.4.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 28 Upravljanje rizicima (nastavak)

#### Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

#### Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

##### Neograničenost poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2015. Grupa je zabilježila gubitak nakon oporezivanja od 93.198 tisuća kn (2014.: 463.172 tisuće kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Grupa ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 357.777 tisuća kn (2014.: 412.030 tisuća kn).

Od 2013. godine, Društvo kontinuirano provodi sveobuhvatne mjere operativnog i financijskog restrukturiranja u okviru plana restrukturiranja usvojenog od strane Nadzornog odbora, a koje mjere su primarno usmjerene na:

- optimizaciju troškova nabave,
- refokusiranje proizvodnih aktivnosti,
- optimizaciju radne strukture,
- dezinvestiranje ili prenamjenu neoperativne i neposlovne imovine te
- mjere refinanciranja duga i dokapitalizaciju.

Paralelno s provedbom mjera restrukturiranja predviđenih inicijalno usvojenim planom, Društvo je tijekom 2014. godine napravilo nadogradnju plana restrukturiranja te izradilo novi petogodišnji plan restrukturiranja i financijske konsolidacije za razdoblje do 2019. godine.

U nadogradnji plana izvršene su ključne promjene pretpostavki u dijelu strukture asortimana proizvodnje i prodaje, aktiviranja postrojenja koja su u zastoju, pronalaska dugoročnih izvora financiranja te ostvarivanja niže cijene prirodnog plina sukladno usvojenoj strategiji nabave prirodnog plina. Također, u 2014. godini proveden je program zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je za ukupno 492 radnika isplaćena poticajna otpremnina u iznosu od 100.340 tisuća kuna pri čemu se u narednim godinama očekuju uštede u troškovima osoblja od približno 45 do 50 milijuna kuna na godišnjoj razini. Nadalje, kao što je opisano i u bilješci 23, Društvo je tijekom 2014. godine uspješno provelo dva kruga dokapitalizacije u ukupnom iznosu od 253.042 tisuće kuna emisijom novih dionica.

Tijekom 2015. godine, počele su se ostvarivati prve planirane aktivnosti pri čemu je postignuta snižena nabavna cijena prirodnog plina te su ostvarene promjene u asortimanu proizvodnje i prodaje. Nakon dvije godine kontinuiranog rada, u siječnju 2015. godine izveden je opsežan remont postrojenja uz maksimalni angažman vlastitih stručnih potencijala i mjere štednje. Također, u prvom tromjesečju 2015. godine ostvarena je jedna od pretpostavki iz plana restrukturiranja, odnosno, proizvedene su probne količine novog proizvoda - granuliranog amonijevog sulfata (AS), koji je ostvario prve pozitivne učinke na prihode od prodaje i bruto marže. Društvo je usmjereno na ostvarenje prodaje značajnijih količina navedenog novog proizvoda što bi omogućilo odmak od cjenovno nepovoljnijih proizvoda.

Osim provedenih mjera restrukturiranja, Društvo je nastavilo s pregovorima oko ulaska strateškog partnera u sklopu kojeg je nekoliko zainteresiranih investitora tijekom 2015. godine provelo dubinsko snimanje Društva te dostavilo neobvezujuće ponude i iskaze interesa za ulazak u vlasničku strukturu Društva.

Iako do datuma ovih izvještaja nije postignut dogovor s vjerovnicima i financijerima oko načina osiguranja likvidnosti te iako pregovori sa potencijalnim strateškim investitorima nisu finalizirani, Društvo nastavlja provođenje procesa restrukturiranja i financijske konsolidacije. Imajući u vidu provedene mjere restrukturiranja i očekivane efekte, Uprava smatra kako će Društvo biti u stanju, uz podršku vjerovnika, financijera i dioničara stvoriti pretpostavke za održivo poslovanje.

Uprava je svjesna da postoji neizvjesnost oko sposobnosti Društva da ostvari svoje potrebe za financiranjem te da refinancira ili servisira svoje obveze kako one dospijevaju. Međutim, kako je gore opisano, Uprava očekuje da Društvo može osigurati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. 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 konsolidiranim financijskim izvještajima.



# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 28 Upravljanje rizicima (nastavak)

#### Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

##### Upravljanje kamatnim rizikom

Grupa je izložena 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 Grupe bazirane su na sljedećem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Prosječni valutni tečaj</b>	
Kreditni banaka bazirani na ZIBOR-u	-	5.000
Kreditni banaka bazirani na Trezorskim zapisima Ministarstva financija	108.889	139.889
	<b>108.889</b>	<b>144.889</b>

##### Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

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

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

<i>na dan 31. prosinca 2015.</i>	<b>Ugovoreni novč. tokovi</b>	do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina
		<i>(u tisućama kuna)</i>				
Prema trenutno primjenjivim kamatnim stopama	<b>114.123</b>	2.818	84.708	26.597	-	-
Prema trenutno primjenjivim kamatnim stopama + 1%	<b>115.135</b>	3.363	85.045	26.727	-	-
<b>Efekt povećanja kamatnih stopa za 1%</b>	<b>(1.012)</b>	<b>(545)</b>	<b>(337)</b>	<b>(130)</b>	-	-

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

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 28 Upravljanje rizicima (nastavak)

#### Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

##### Upravljanje valutnim rizikom

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

	<b>Obveze</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
	<b>prepravljeno</b>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska unija (EUR)	103.899	70.029
SAD (USD)	90.203	143.019
	<b>194.102</b>	<b>213.048</b>

	<b>Imovina</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
	<b>prepravljeno</b>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska unija (EUR)	19.221	37.066
SAD (USD)	3.381	3.101
	<b>22.602</b>	<b>40.167</b>

##### Analiza izloženosti valutnom riziku

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

	<b>Spot valutni tečaj</b>		<b>Prosječni valutni tečaj</b>	
	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
EUR	7,635047	7,661471	7,609601	7,630014
USD	6,991801	6,302107	6,862262	5,749322

U sljedećoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe 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.

	<b>Utjecaj valute EUR</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
	<b>prepravljeno</b>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(847)	(330)

	<b>Utjecaj valute USD</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
	<b>prepravljeno</b>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(8.682)	(13.992)

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

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 28 Upravljanje rizicima (nastavak)

#### Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

##### *Upravljanje kreditnim rizikom*

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

Na izloženost Grupe 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.

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

#### Upravljanje operativnim rizicima

##### *Rizik koncentracije prodaje*

Grupa ostvaruje 31% (2014.: 29%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 69% (2014.: 71%) prihoda od prodaje Grupa ostvaruje od prodaje stranim kupcima (u smislu geografske lokacije kupaca). Grupa određuje prodajne cijene prema kupcima u skladu s makroekonomskim uvjetima koje prevladavaju na svakom od tržištu gdje su kupci locirani.

Prihodi Grupe u značajnoj su mjeri izloženi volatilnosti zbog relativno visoke koncentracije prihoda na mali broj kupaca. Tijekom 2015., top 10 kupaca Društva generiralo je približno 62% operativnih prihoda (2014.: 63%) dok je top pet kupaca generiralo približno 43% operativnih prihoda (2014.: 36%). Najznačajnija izloženost prema individualnom kupcu odnosi se na hrvatski konglomerat koji je činio približno 29% ukupnih domaćih operativnih prihoda u 2015. (2014.: 41%) te približno 26% neto potraživanja od nepovezanih kupaca (31. prosinca 2014.: 44 %).

Kao rezultat izloženosti malom broju kupaca, Grupa 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*

Najznačajniji tržišni rizik društva vezan je uz rizik promjene cijena sirovina za proizvodnju (prvenstveno plina) kojim Grupa nastoji upravljati kroz dugoročno definiranje odnosa sa strateškim dobavljačima (INA d.d. i Prvo plinarsko društvo d.o.o.). Grupa je trenutno u procesu pregovora s dobavljačima prirodnog plina oko smanjenja cijene plina u cilju stvaranja pretpostavki za održivo poslovanje.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 29 Ugovorne obveze

#### Opskrba plinom

Grupa ima ugovornu obvezu za kupovinu prirodnog plina s dobavljačima INA d.d. u kojoj Republika Hrvatska ima vlasnički udio od 44,8% i Prvo plinarsko društvo d.o.o. iz Vukovara. Prema ugovorima trenutno na snazi, Grupa ima obvezu kupnje cjelokupne količine prirodnog plina potrebnog u proizvodnom ciklusu od navedenih dobavljača od čega će se dio nabavljati po cijeni zasnovanoj na kombinaciji „oil index formule“ i spot cijene plina, a dio po fiksnoj cijeni plina. Navedene ugovorne obveze ističu 1. listopada 2016. godine.

#### Ugovor o prvenstvenoj koncesiji

Na temelju aneksa Ugovora o prvenstvenoj koncesiji ovlaštenik koncesije Luka Šibenik d.o.o. ima obvezu ulaganja u modernizaciju i kapacitete lučke djelatnosti u ukupnom iznosu od 115.725 tisuća kuna kao preduvjet zadržavanja koncesije. Dinamika i iznosi ugovornih obveza su kako slijedi:

	<b>31.12.2015.</b>
	<b>'000 kn</b>
2012.-2017.	<b>30.100</b>
2016.-2020.	<b>32.745</b>
2020.-2025.	<b>35.780</b>
2025.-2026.	<b>6.000</b>
2026.-2029.	<b>11.100</b>
	<b>115.725</b>

### 30 Povezana društva

Petrokemija d.d. u značajnom je vlasništvu Republike Hrvatske koja putem Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom („DUUDI“) drži udio od 79,85% u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva te time ima značajni utjecaja na poslovanje Društva.

Grupa smatra da su mu izravno povezane osobe njezini ključni dioničari (vidi bilješku 23) i pravne osobe pod njihovom kontrolom ili utjecajem (ovisna i pridružena društva); ključni management (vidi niže); uži članovi obitelji ključnog managementa; te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog managementa i uži članova njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavljivanje povezanih stranaka* (“MRS 24“).

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

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 29 Povezana društva (nastavak)

#### Transakcije s državnim povezanim društvima

Obzirom da je Grupa u značajnom državnom vlasništvu ono je također u povezanom odnosu s državnim institucijama i ostalim društvima u većinskom državnom vlasništvu ili društvima u kojima država ima značajan utjecaj. Značajnije transakcije koje Grupa ima s državnim poduzećima odnose se na kupnju plina koji je osnovna sirovina u proizvodnom ciklusu Grupe, usluge teretnog željezničkog prijevoza te opskrbe električnom energijom. Grupa se također djelomično financira od strane banke koja je u većinskom vlasništvu države.

Tijekom 2015. godine, Grupa je imala sljedeće transakcije s državnim povezanim društvima:

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
<b>Lučka uprava Šibenik</b>		
Naknade za koncesiju	971	581
Obveze na 31. prosinca	366	255
<b>INA d.d.</b>		
Kupnja plina, ostalih sirovina i usluga	704.579	658.441
Obveze na 31. prosinca	172.390	53.437
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	107.195	160.792
Trošak kamata	13.848	777
<b>HŽ Cargo d.o.o.</b>		
Kupnja usluga prijevoza	81.278	62.657
Obveze na 31. prosinca	8.530	6.983
<b>HEP Opskrba d.o.o.</b>		
Kupnja struje	21.937	19.147
Obveze na 31. prosinca	3.425	3.457
<b>HPB d.d.</b>		
Kredit i zajmovi na 31. prosinca	-	130.061
Trošak kamata	6.119	10.799

#### Transakcije s ključnim rukovodstvom i članovima Nadzornog odbora

Naknade Upravi odnose se na redovite mjesečne izdatke za plaću i ostale primitke u naravi. Tijekom 2015. godine isplaćeno je ukupno 3.506 tisuća kn (2014.: 5.300 tisuća kn) naknada ključnom rukovodstvu koje broji 4 ljudi (2014.: 7 ljudi).

Nadalje, tijekom 2015. godine isplaćeno je ukupno 204 tisuće kn (2014.: 266 tisuća kn) naknada Nadzornom odboru.

# Petrokemija d.d.

## Bilješke (nastavak)

### 31 Potencijalne obveze

#### *Rezerviranja za zaštitu okoliša*

Grupa je tijekom niza godina u sklopu dijela proizvodnog ciklusa formirala odlagalište nusproizvoda fosfogipsa za koje ima obvezu sanacije zemljišta i zatvaranja odlagališta u skladu s planom sanacije. Trenutno, Grupa nema detaljni plan sanacije te nije procijenila trošak sanacije i zatvaranja. Nadalje, razdoblje u kojem će se trošak sanacije realizirati trenutno još nije procijenjeno te ovisi o daljnjoj strategiji proizvodnje.

#### *Ograničenja vezana uz procjenu troškova sanacije i zatvaranja*

Prema trenutno važećem Zakonu o održivom gospodarenju otpadom (NN 94/13) fosfogips spada u kategoriju neopasnog otpada te za njegovo odlaganje Grupa posjeduje dozvole izdane od Ministarstva zaštite okoliša. S obzirom na tip odlagališta, trenutno su na raspolaganju tri modela, odnosno, varijante sanacije i zatvaranja čiji odabir naposljetku ovisi i o odlukama resornih ministarstava, a što u konačnici uvjetuje i visinu troškova sanacije:

- *Varijanta 1*

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

- *Varijanta 2*

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

- *Varijanta 3*

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

#### *Sudski sporovi*

Postoji određeni broj pokrenutih pravnih postupaka protiv Grupe u manjim iznosima, kao i onih koje je Grupa pokrenulo protiv trećih strana. Uprava vjeruje da po osnovi sudskih postupaka u tijeku neće nastati značajni troškovi iznad onih koji se rezervirani na datum izvještavanja kako je prikazano u bilješki 26.