

Petrokemija d.d.

Nekonsolidirani
financijski izvještaji
za 2015. godinu

Petrokemija d.d.
Nekonsolidirani 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
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	15
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	16
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku	17
Bilješke (<i>čine sastavni dio financijskih izvještaja</i>)	18 - 49

Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2015. godinu

Ključni pokazatelji Petrokemija d.d. za 2015. godinu

- Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija d.d. 2.569,5 milijuna kuna, 14,6% više od prošle godine.
- Gubitak iz poslovnih odnosa 40,3 milijuna kuna, iz financijskih odnosa gubitak 52,2 milijuna kuna, ukupno gubitak 92,5 milijuna kuna.
- Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) 51,9 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 na 31.12.2015.godine Petrokemija d.d. 134,1 milijun 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.

Izvješće Uprave o stanju Društva za 2015. godinu

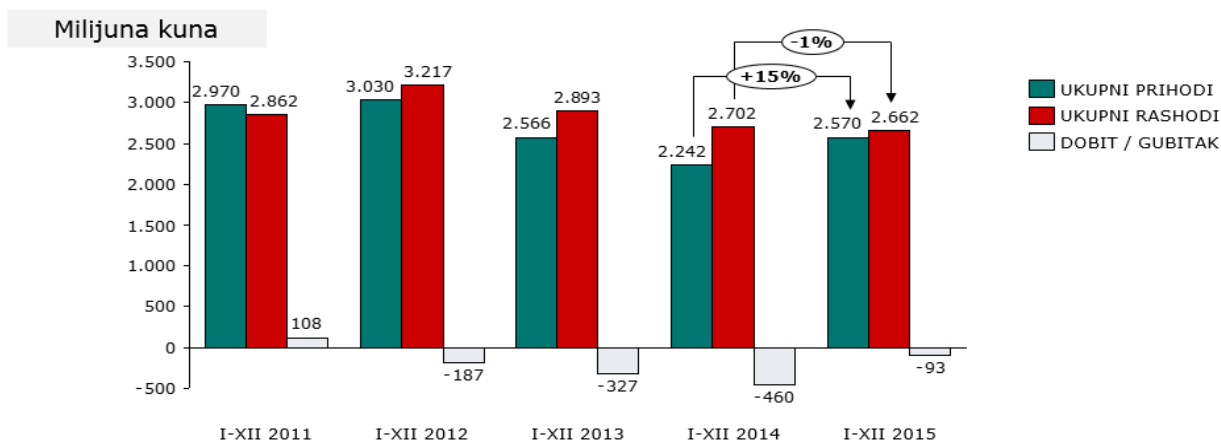
- U razdoblju I-XII 2015. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 2.569,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.662,0 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 92,5 milijuna kuna ili 3,6% od ukupnih prihoda.
- U izvještajnom razdoblju došlo je do visokog rasta tečaja USD (19,4% više 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 domaća prodaja čini 27,6% ili 708,8 milijuna kuna, što je 10,4% više u odnosu na 2014. godinu, dok izvoz čini 70,0% ili 1.800,0 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 od 168 milijuna kuna),
- Kratkoročna imovina manja u odnosu na isto razdoblje 2014. godine za 24,7%, a kratkoročne obveze manje su za 20,5%,
- 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.

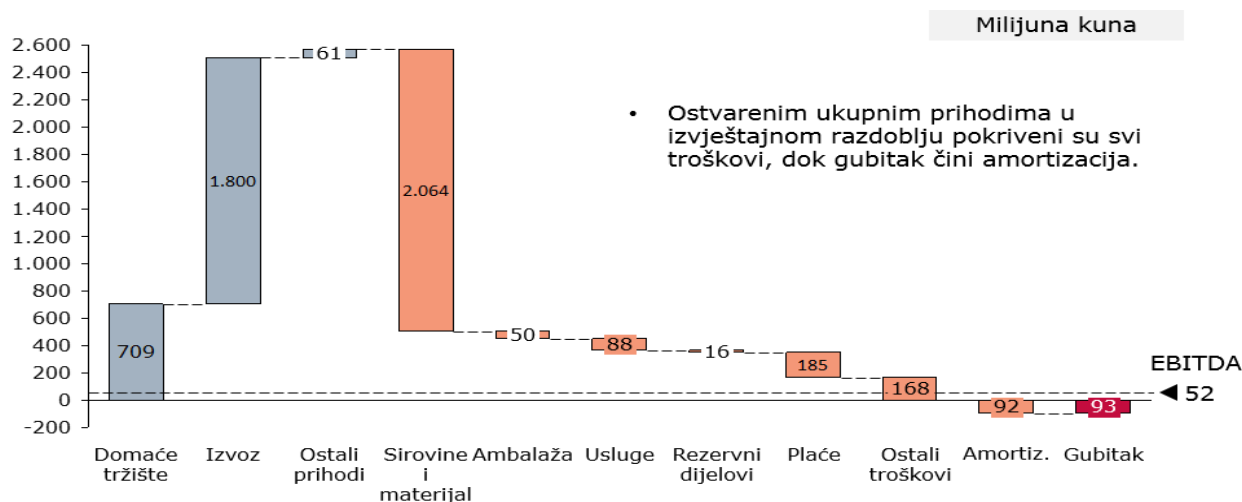
Godišnje izvješće za 2015. godinu (nastavak)

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

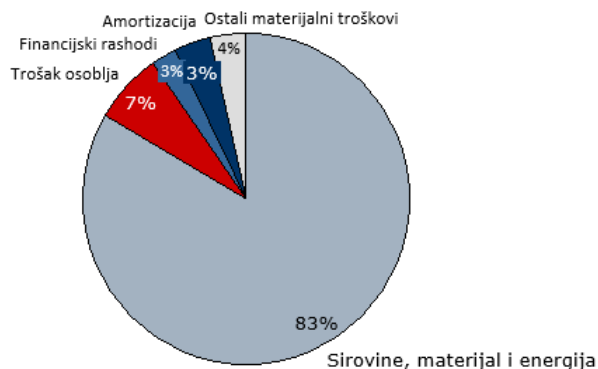
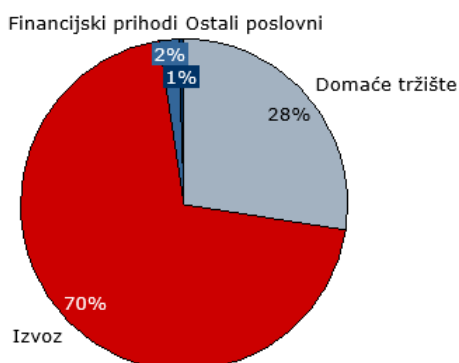
- Ukupni prihodi: 2.569,5 milijuna kuna,
- Ukupni rashodi: 2.662,0 milijuna kuna,
- Gubitak prije oporezivanja: -92,5 milijuna kuna,
- **EBITDA: +51,9 milijuna kuna**



Struktura prihoda i rashoda za 2015. godinu:



U periodu I-XII 2015. godine Petrokemija d.d. je ostvarila 28% prihoda na domaćem, 70% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 2% ukupnih prihoda. U strukturi ukupnih rashoda dominantnih 83% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 7%, dok svi ostali troškovi čine 10%.



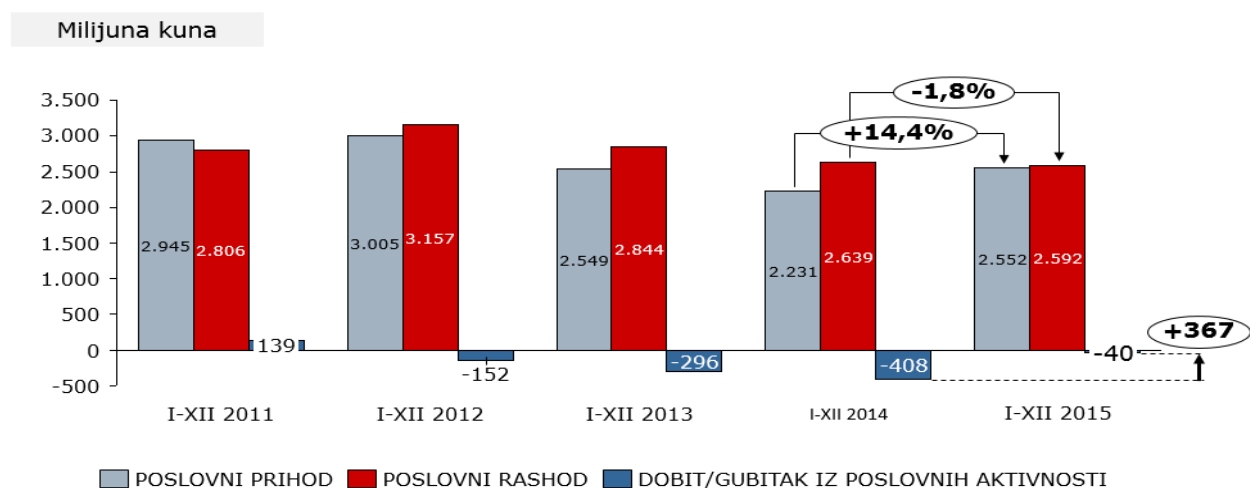
Petrokemija d.d.

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	2.551.761	2.231.495	320.266	14,4%
Poslovni rashodi	2.592.116	2.639.278	(47.162)	(1,8%)
EBITDA	51.888	(312.638)	364.526	
Amortizacija	92.243	95.145	(2.902)	(3,1%)
Neto financijski rezultat	(52.157)	(52.405)	248	0,5%
Rezultat prije oporezivanja	(92.512)	(460.188)	367.676	
	31.XII 2015.	31. XII 2014.	Razlika	% promjene
Dugotrajna imovina	652.127	685.792	(33.665)	(4,9%)
Kratkotrajna imovina	596.095	791.706	(195.611)	(24,7%)
Kapital i rezerve	134.138	227.394	(93.256)	(41,0%)
Dugoročne obveze + rezerviranja	139.936	25.144	114.792	456,5%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	974.148	1.224.960	(250.812)	(20,5%)

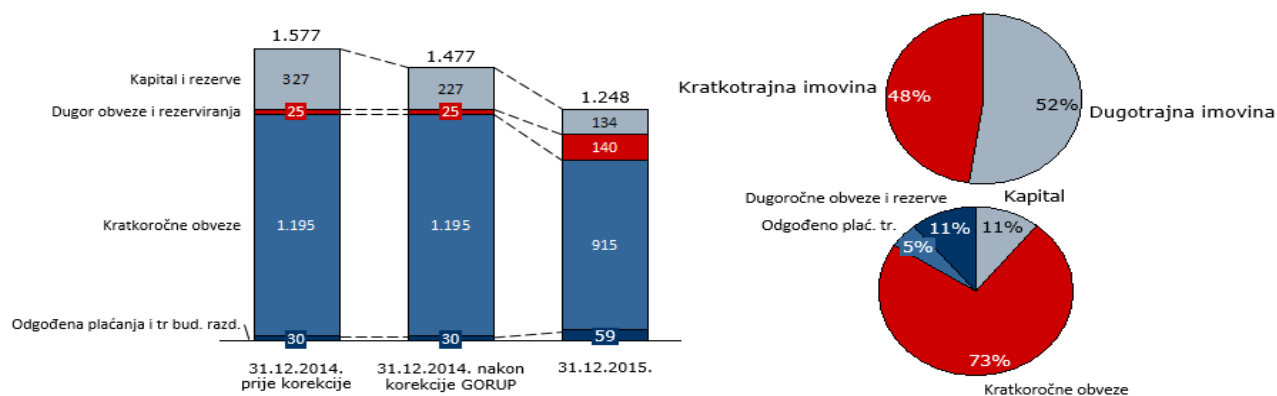
Dobit i gubitak iz poslovnih aktivnosti u 2015. godini



Struktura imovine i obveza na 31.12.2015. godine

Na dan 31.12.2015. godine Petrokemija je imala 48% vrijednosti kratkotrajne i 52% dugotrajne imovine, što se može tumačiti relativno visokom otpisanosti i starošću proizvodnih i pratećih postrojenja.

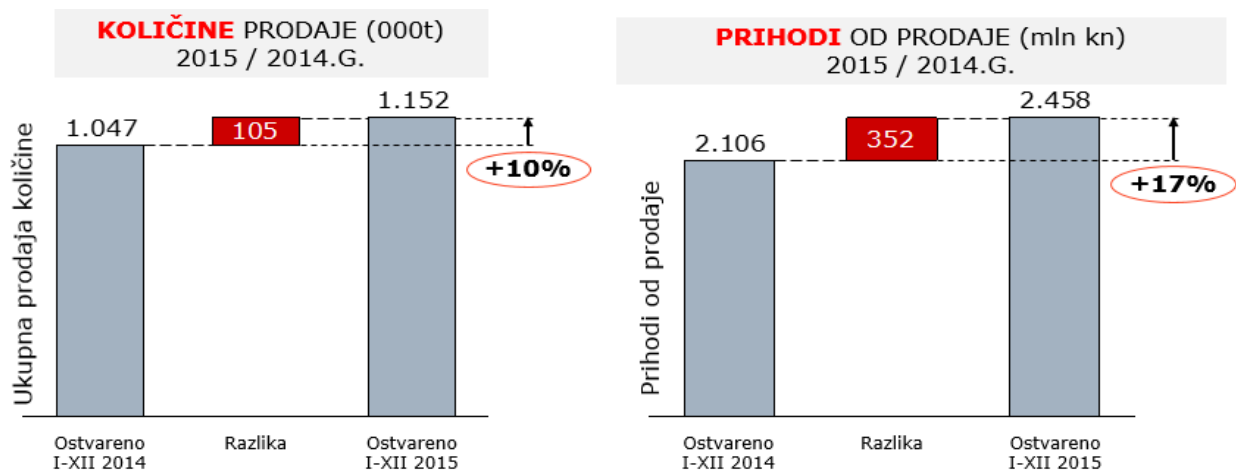
Razina kapitala s rezervama i ulogom prije upisa u sudski registar odraz je provedenog smanjenja kapitala u 2014. godini te umanjenja za gubitak iskazan u 2014. godini, a zatim povećanja kapitala za 253 milijuna kuna prikupljenih iz postupka dokapitalizacije. Na 31.12.2014. godine izvršen je ispravak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



Petrokemija d.d.

Godišnje izvješće za 2015. godinu (nastavak)

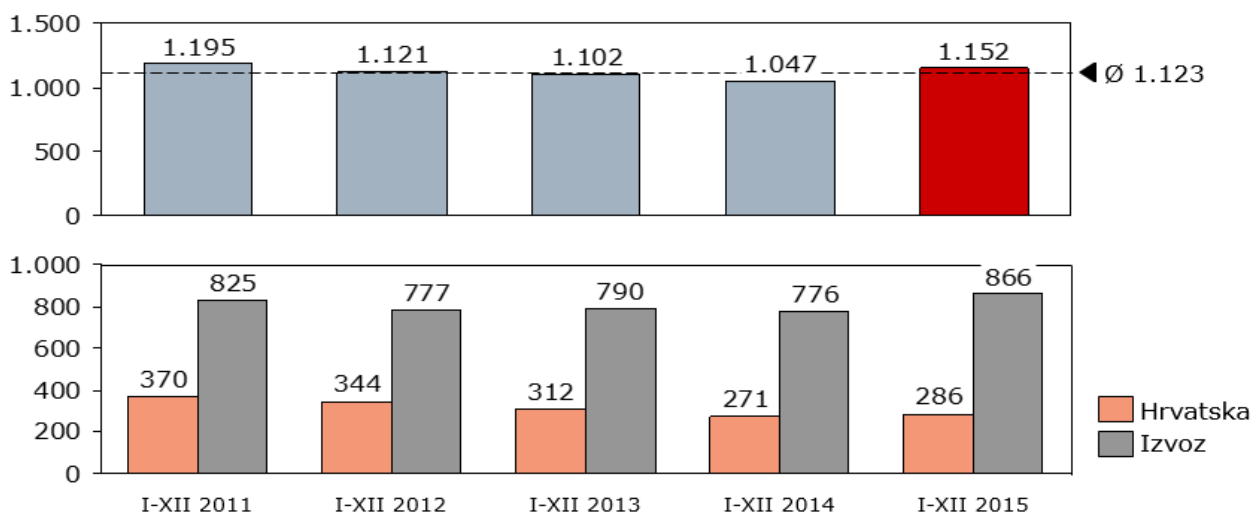
Prodaja mineralnih gnojiva ukupno



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

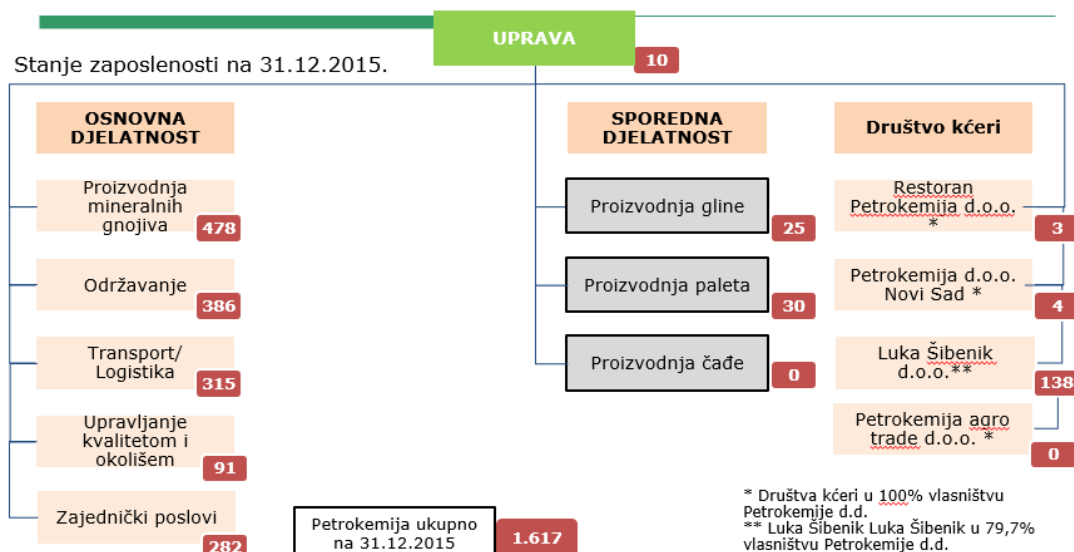
u tisućama tona



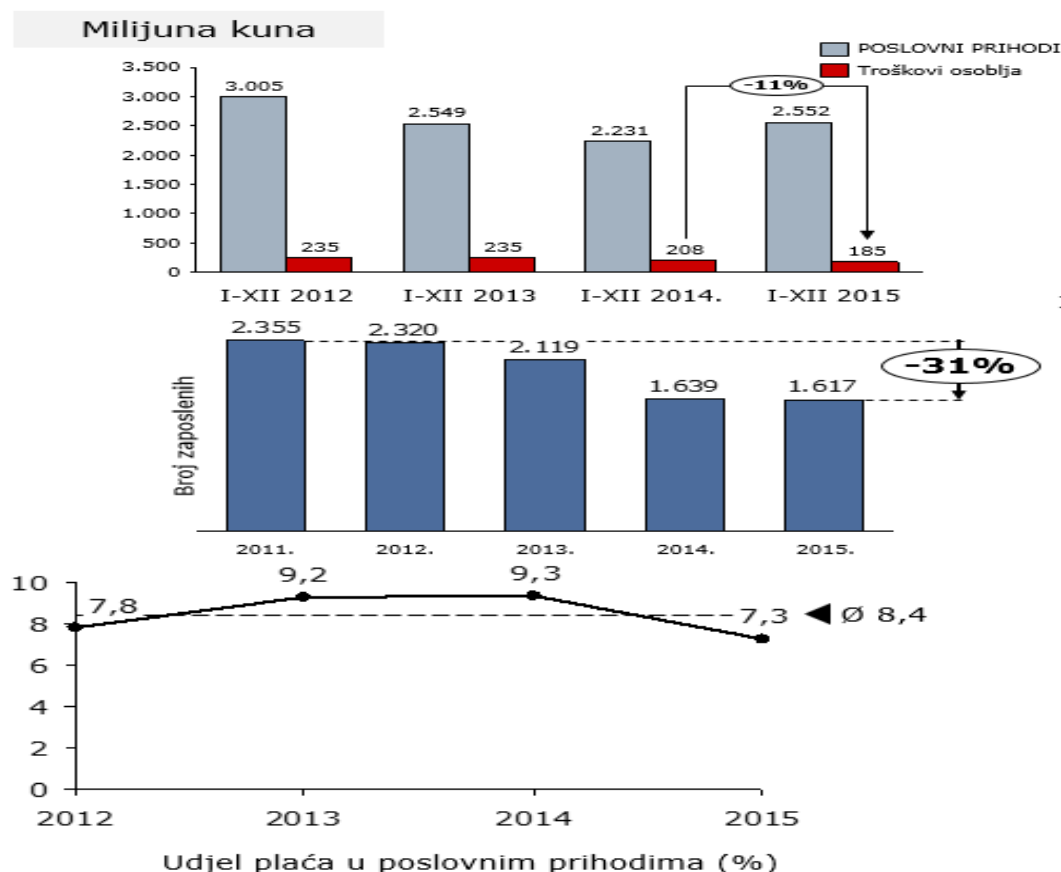
Petrokemija d.d.

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.

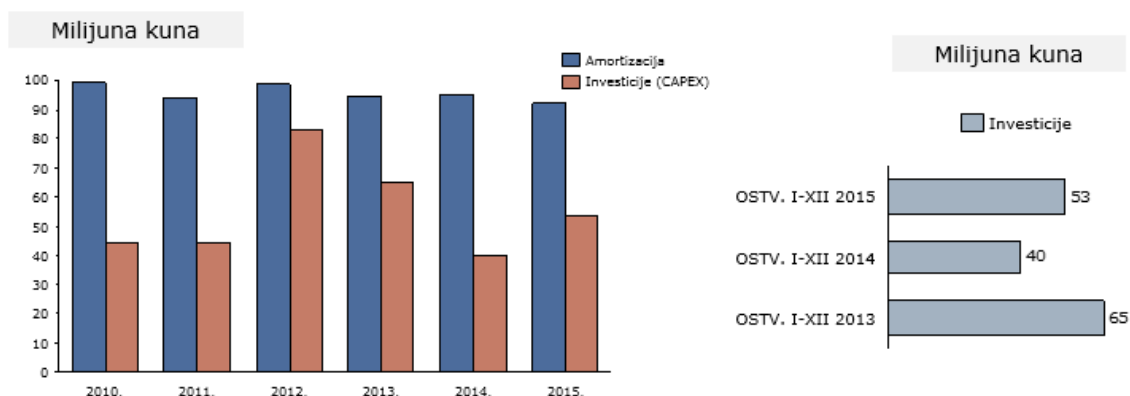
Trošak osoblja u poslovnim prihodima ima udjel 7,3%, a u poslovnim rashodima 7,1%.

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 ₂)
K1, K2, K3, K6, K7		Taložna tvar
K1, K2, K3, K5, K6, K7, DMP		Amonijak (NH ₃)
K1, K2, K3, K5, K6, K7, DMP		Dušikov dioksid (NO ₂)
K2, K7, DMP		Sumporovodik (H ₂ S)
	DMP	PM10

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

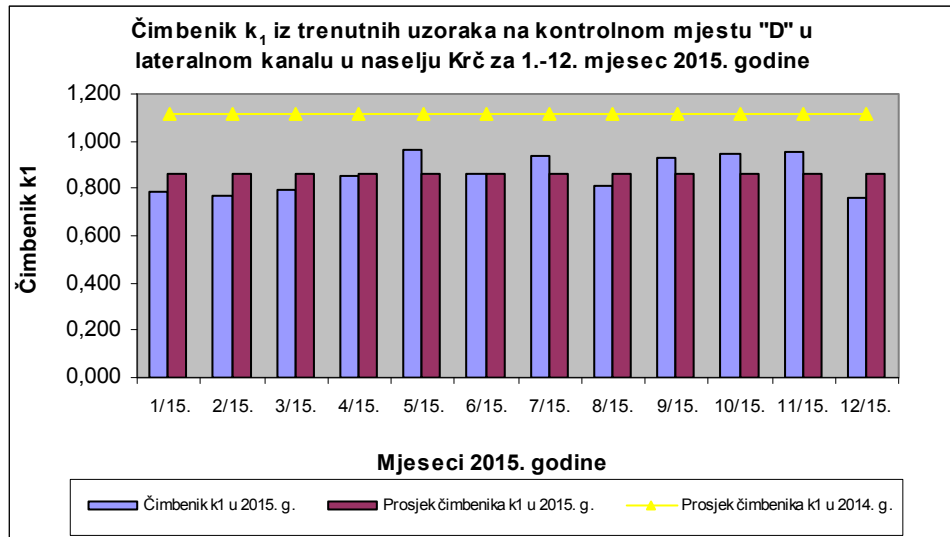
Petrokemija d.d.

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. / Dopušteni 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
UKUPNO	18

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 m³ 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.

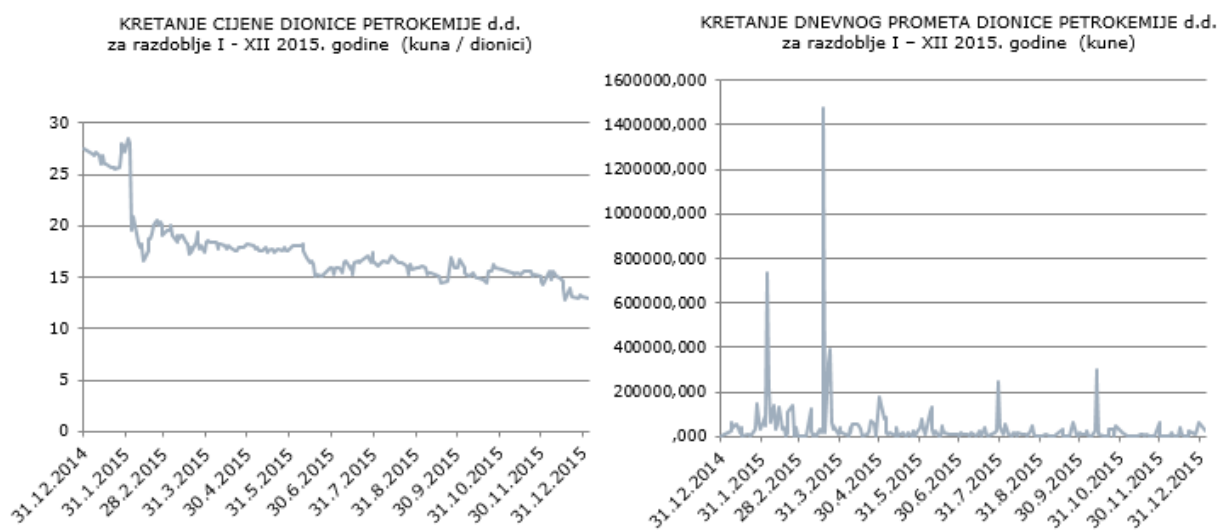
Slijedom navedenog, temeljni kapital Društva je smanjen s iznosa od 754.195.990,00 kuna za iznos od 621.102.580,00 kuna na iznos od 133.093.410,00 kuna i podijeljen je na 4.436.447 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 kuna.

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 izdavanje 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 „PETROKEMIJA” 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
- 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 sljedećim 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 Društva,
- 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 sljedećem razdoblju,
- Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja biti će značajni i u sljedećem razdoblju,
- Visoka zaduženost može rezultirati i povremenim zastojevima u isporuci prirodnog plina, odnosno proizvodnji, koji bi generirali dodatne troškove i ugrozili dugoročnu opstojnost Društva.
- Financiranja investicija ovisit 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 nekonsolidirane financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva, njegovog rezultata poslovanja i njegovih novčanih tokova, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevара i ostalih nepravilnosti.

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

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

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

Uprava je 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 nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“) i godišnje izvješće za Gruppu izdani su zasebno, istovremeno kad i nekonsolidirani financijski izvještaji.

Godišnje izvješće za Društvo i nekonsolidirani financijski izvještaji Društva 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



Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Petrokemija d.d.

Izješće o nekonsolidiranim financijskim izvješćajima

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvješćaj Petrokemija d.d. ("Društvo"), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, nekonsolidirane 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 financijskih izvješćaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja usvojenim od strane Europske unije i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje financijskih izvješćaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim 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 financijski izvješćaji bez materijalno značajnih grešaka.

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

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 30, Društvo ima obvezu za sanaciju zemljišta. Sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja MRS 37 *Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina*, Društvo treba priznati rezerviranje za obvezu sanacije zemljišta. Kao što je objašnjeno u bilješci 30, Društvo nije procijenilo i priznalo 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 nekonsolidiranim 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 Društvo 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. Društvo nije dovršilo postupak utvrđivanja vrijednosti zaliha rezervnih dijelova koje je potrebno iz kratkotrajne imovine klasificirati u dugotrajnu imovinu kao dio postrojenja i opreme te nije izračunalo učinak retroaktivnih prepravljanja vezanih uz amortizaciju. Učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvješćavanja na financijske izvješćaje nisu procijenjeni. Naše je mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvješćajima u prethodnom razdoblju također bilo kvalificirano po istoj osnovi.
3. Na dan 31. prosinca 2015. godine, imovina Društva 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 Društvo nije izvršilo takvu procjenu, učinci navedenog odstupanja od Međunarodnih standarda financijskog izvješćavanja na financijske izvješćaje nisu procijenjeni. Naše je mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvješćajima u prethodnom razdoblju također bilo kvalificirano po istoj osnovi.



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

Izvešće o nekonsolidiranim financijskim izvještajima (*nastavak*)

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim učinaka navedenih u *Osnovi za mišljenje s rezervom*, nekonsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove 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 nekonsolidiranim financijskim izvještajima. U godini koja je završila 31. prosinca 2015. Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja od 92.512 tisuća kn (2014.: 460.188 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Društvo ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 378.053 tisuća kn (2014.: 433.254 tisuća kn). Ako iz bilo kojeg razloga Društvo neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Društva da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine po trenutno priznatim vrijednostima ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima priznatim u nekonsolidiranim financijskim izvještajima. 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 Društva da nastavi poslovati po principu neograničenosti vremena poslovanja ovisi o sposobnosti Društva 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 Društva da nastavi poslovati po principu neograničenosti poslovanja.

Izvešće 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 49.

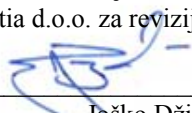

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni 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 ovlaštteni revizor

Petrokemija d.d.

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015.	2014. *prepravljeno
Prihodi od prodaje	8	2.508.752	2.195.588
Ostali prihodi	9	43.009	35.907
Ukupni prihodi iz poslovanja		2.551.761	2.231.495
Promjena zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		31.676	9.046
Troškovi sirovina, materijala i usluga	10	(2.248.566)	(2.045.308)
Troškovi osoblja	11	(191.019)	(314.711)
Amortizacija	15, 16	(92.243)	(95.145)
Ostali troškovi poslovanja	12	(91.964)	(193.160)
Ukupno troškovi iz poslovanja		(2.592.116)	(2.639.278)
Gubitak iz poslovanja		(40.355)	(407.783)
Financijski prihodi	13	17.766	10.662
Financijski troškovi	13	(69.923)	(63.067)
Neto financijski troškovi		(52.157)	(52.405)
Gubitak prije poreza		(92.512)	(460.188)
Porez na dobit	14	-	-
Gubitak za godinu		(92.512)	(460.188)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak		(92.512)	(460.188)

* - za prepravljavanja vidi bilješku 7(ii).

Petrokemija d.d.

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2015.

		31.12.2015.	31.12.2014. *prepravljeno
<i>(u tisućama kuna)</i>			
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	620.140	653.531
Nematerijalna imovina	16	7.766	8.060
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	17	24.213	24.193
Dugotrajna financijska imovina	18	8	8
		652.127	685.792
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	20	483.774	519.657
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	21	77.355	220.675
Kratkotrajna financijska imovina	18	27.560	43.227
Novac i novčani ekvivalenti	22	7.406	8.147
		596.095	791.706
Ukupna imovina		1.248.222	1.477.498
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Dionički kapital	23	386.135	386.135
Rezerve		(200)	301.447
Preneseni gubitak		(251.797)	(460.188)
		134.138	227.394
Dugoročne obveze			
Kredit i zajmovi	24	129.260	15.833
Rezerviranja	25	10.676	9.311
		139.936	25.144
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	26	728.820	648.929
Kredit i zajmovi	24	245.328	576.031
		974.148	1.224.960
Ukupno glavnica i obveze		1.248.222	1.477.498

* - za prepravljanja vidi bilješku 7(ii).

Petrokemija d.d.

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječanj 2014. godine	754.196	7.967	(327.383)	434.780
<i>Sveobuhvatna dobit</i>				
Gubitak za godinu (prepravljeno - bilješka 7(ii))	-	-	(460.188)	(460.188)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(460.188)	(460.188)
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
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	(368.061)	301.447	319.416	252.802
Stanje 31. prosinca 2014. godine (prepravljeno)	386.135	301.447	(460.188)	227.394

(u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	386.135	301.447	(460.188)	227.394
<i>Sveobuhvatna dobit</i>				
Gubitak za godinu	-	-	(92.512)	(92.512)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(92.512)	(92.512)
Prijenosi	-	(300.903)	300.903	-
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>				
Troškovi registracije uplaćenog temeljnog kapitala *	-	(744)	-	(744)
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	-	(744)	-	(744)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	386.135	(200)	(251.797)	134.138

* 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.
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015.	2014. *prepravljeno
Gubitak prije poreza		(92.512)	(460.188)
Amortizacija		92.243	95.145
Umanjenje vrijednosti potraživanja		921	99.934
Prihod od kamata		(1.662)	(3.209)
Trošak kamata		45.773	50.522
Neto povećanje/(ukidanje) rezerviranja		2.259	(4.977)
Gubitak od rashoda nekretnina, postrojenja i opreme		36	32
Prihod od zatvaranja ovisnog društva		-	(145)
Promjene u radnom kapitalu:		47.058	(222.886)
Smanjenje/(povećanje) zaliha		35.883	(75.123)
Smanjenje potraživanja i ostalih potraživanja		142.399	75.243
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		188.687	313.539
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja		(894)	1.022
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		413.133	91.795
Plaćene kamate		(46.044)	(51.386)
Neto novac od poslovnih aktivnosti		367.089	40.409
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(58.594)	(43.986)
Naplaćene kamate		1.662	3.209
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju		-	9.853
Neto primici/(izdaci) od depozita u bankama i novčanih fondova		16.548	(43.094)
Izdaci za osnivanje ovisnih društava		(20)	-
Novac preuzet pri zatvaranju ovisnog društva		-	964
Ostali primici/(izdaci) od dugotrajne financijske imovine		133	3.065
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(40.271)	(69.989)
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Primljeni krediti i zajmovi		9.694	605.449
Otplata kredita i zajmova		(335.495)	(835.326)
Povećanje temeljnog kapitala	23	-	253.042
Izdaci za troškove dokapitalizacije		(744)	(240)
Neto novac od financijskih aktivnosti		(326.545)	22.925
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		273	(6.655)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		8.147	14.802
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	8.420	8.147

* - 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.

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je zapošljavalo 1.617 zaposlenika (31. prosinca 2014. godine: 1.639 zaposlenika).

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

Tijela Društva

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

Uprava

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

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 usklađenosti

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

Ovi nekonsolidirani financijski izvještaji napravljeni su samo za Društvo. Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih ovisnih društava koje je Društvo također pripremlilo u skladu s MSFI, izdani su zasebno, istovremeno kad i nekonsolidirani 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. Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja od 92.512 tisuća kn (2014.: 460.188 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Društvo ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 378.053 tisuća kn (2014.: 433.254 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 nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike

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

3.1 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

(i) Ovisna društva

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

(ii) Pridružena društva

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

3.2 Strane valute

Transakcije u stranim valutama

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

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

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

3.3 Nematerijalna imovina

(i) Licence za software i projektna dokumentacija

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

(ii) Naknadni troškovi

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

(iii) Amortizacija

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

Software i projektna dokumentacija

3 - 5 godina

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.4 Nekretnine, postrojenja i oprema

Sredstva u vlasništvu

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

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

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

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

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

3.5 Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti

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

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

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka, depozita po viđenju i mjenica. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Društva te depoziti u bankama s rokom dospjeća 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 Društvo drži za trgovanje ili su određeni kao takvi prilikom inicijalnog priznavanja. Financijski instrumenti određeni su po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko Društvo upravlja tim ulaganjima i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u dobit ili gubitak u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u dobit ili gubitak.

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

Ostalo

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.6 Zalihe

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

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

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

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

3.7 Umanjenje vrijednosti

(i) Financijska imovina

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

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

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

(ii) Nefinancijska imovina

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

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

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

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

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.8 Primanja zaposlenih

(i) Doprinosi u obvezni mirovinski fond

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

(ii) Dugoročna primanja radnika

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

(iii) Bonusi

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

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

3.9 Rezervacije

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

3.10 Prihodi

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

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

3.11 Financijski prihodi i troškovi

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

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

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.12 Računovodstveni prikaz najмова – najmoprimac je Društvo

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

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

3.13 Dionički kapital

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

3.14 Dividende

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

3.15 Informacije o segmentima

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

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.16 Oporezivanje

(i) Porez na dobit

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

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

(ii) Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u 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, Društvo uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci mogu postati dostupni koji mogu uzrokovati da Društvo promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

(iv) Porez na dodanu vrijednost (PDV)

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

4 Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu usvojeni

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 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 Društva.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

5 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

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

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

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

(i) Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima (vidi računovodstvenu politiku 3.16 i bilješku 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 3.8 i bilješku 25).

(iii) Posljedice određenih sudskih sporova

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

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

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

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

Rezervacije za obveze Društva koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja (vidi bilješku 3.9 i 25).

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

5 Ključne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

(iv) Umanjenje vrijednosti potraživanja

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

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

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

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

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

6 Određivanje fer vrijednosti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

7 Usporedne informacije i prepravljanja početnih stanja

(i) Promjena metode prikaza izvještaja o novčanom toku

U 2015. godini, Društvo je promijenilo 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 nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva 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. Društvo u izvještajima za 2014. godinu nije umanjilo vrijednost navedenog potraživanja iako su na datum izvještavanja postojale značajne neizvjesnosti glede oblika namirenja navedenog potraživanja te njegove nadoknadivosti za Društvo kako je propisano Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja MRS 39 *Financijski instrumenti – priznavanje i mjerenje*. Tijekom 2015. godine, Društvo je prepravilo financijske izvještaje za 2014. te priznalo umanjenje vrijednosti navedenog potraživanja. Efekt navedenog prepravljanja rezultirao je umanjenjem rezultata poslovanja za 2014. godinu te umanjenjem glavnica i kratkotrajne imovine u iznosu od 99.439 tisuća kuna. Navedeno prepravljanje nije imalo utjecaja na prethodno objavljeni novčani tok Društva.

Utjecaj prepravljanja 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	Prepravljanje 7(ii)	Prepravljeno
Ostali troškovi poslovanja	(93.721)	(99.439)	(193.160)

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

(u tisućama kuna)	Prethodno objavljeno	Prepravljanje 7(ii)	Prepravljeno
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	320.114	(99.439)	220.675

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

8 Prihodi od prodaje

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe	2.505.238	2.191.456
Prihodi od pružanja usluga	3.514	4.132
	2.508.752	2.195.588

Pregled prihoda od prodaje po tržištu:

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Hrvatska	708.767	641.810
Slovenija	174.017	179.628
Bosna i Hercegovina	110.315	127.395
Srbija i Crna Gora	156.405	163.393
Makedonija	21.117	33.247
Prodaja u zemljama van regije	1.338.131	1.050.115
	2.508.752	2.195.588

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	10.146	7.443
	43.009	35.907

10 Troškovi sirovina, materijala i usluga

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Troškovi sirovina i materijala	2.155.441	1.962.556
Troškovi prodane robe u veleprodaji i maloprodaji	5.631	5.140
Troškovi proizvodnih usluga	87.494	77.612
	2.248.566	2.045.308

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

11 Troškovi osoblja

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Plaće i naknade	116.046	132.388
Doprinosi na plaće	27.073	29.765
Ostali troškovi osoblja	47.900	152.558
	191.019	314.711

Broj zaposlenih na 31. prosinca 2015. u Društvu je bio 1.617 (2014.: 1.639).

Tijekom 2014. godine, Društvo je u sklopu plana restrukturiranja i financijske konsolidacije provelo program zbrinjavanja viška zaposlenih u sklopu kojeg je za ukupno 492 zaposlenika isplatilo 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	2.259	1.493
Bankarske usluge	1.797	3.591
Manjak gotovih proizvoda	3.048	1.639
Umanjenje vrijednosti potraživanja	921	99.934
Intelektualne usluge	995	5.089
Troškovi putovanja	487	810
Ostali troškovi	6.536	6.129
	91.964	193.160

Ostali porezi, naknade i takse uključuju 28.739 tisuća kuna (2014.: 24.854 tisuća 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 prepravljani 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	1.662	3.209
Pozitivne tečajne razlike	6.984	3.639
Ostali financijski prihodi	9.120	3.814
Ukupno financijski prihodi	17.766	10.662
Trošak kamata	(45.773)	(50.522)
Negativne tečajne razlike	(24.150)	(12.545)
Ukupno financijski troškovi	(69.923)	(63.067)
Neto financijski troškovi	(52.157)	(52.405)

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	-	-

Usklađenje efektivne porezne stope

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

	2015. '000 kn	2014. '000 kn <i>prepravljeno</i>
Gubitak prije oporezivanja	(92.512)	(460.188)
Porez na dobit po stopi od 20% (2014.: 20%)	(18.502)	(92.038)
Porezno nepriznati rashodi i neoporezivi prihodi	689	20.698
Privremene razlike nepriznate kao odgođena porezna imovina	448	239
Iskorištenje privremenih razlika prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	(404)	(877)
Porezni gubitak nepriznat kao odgođena porezna imovina	17.769	71.978
Porez priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	-
Efektivna porezna stopa	0,0%	0,0%

Na datum izvještavanja, preneseni porezni gubici Društva u iznosu od 950.890 tisuća kn (31. prosinca 2014.: 978.565 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:

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Porezni gubitak iz 2010. - ističe 31. prosinca 2015.	-	23.304
Porezni gubitak iz 2012. - ističe 31. prosinca 2017.	35.546	35.546
Porezni gubitak iz 2013. - ističe 31. prosinca 2018.	64.885	64.885
Porezni gubitak iz 2014. - ističe 31. prosinca 2019.	71.978	71.978
Porezni gubitak iz 2015. - ističe 31. prosinca 2020.	17.769	-
	190.178	195.713

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

15 Nekretnine, postrojenja i oprema

(u tisućama kuna)

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati i inventar	Investicije u tijeku	Predujmovi	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2014.	49.482	577.751	1.187.442	58.436	55.684	3.353	1.932.148
Povećanja	-	-	-	-	38.347	5.129	43.476
Prijenos na nematerijalnu imovinu	-	-	-	-	(246)	-	(246)
Prijenos	-	1.332	29.698	13.375	(44.405)	-	-
Prodaja i rashod	-	-	(4.976)	(1.357)	-	-	(6.333)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	49.482	579.083	1.212.164	70.454	49.380	8.482	1.969.045
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. siječnja 2014.	-	302.742	883.460	42.376	-	-	1.228.578
Trošak amortizacije za godinu	-	20.583	67.967	4.687	-	-	93.237
Prodaja i rashod	-	-	(4.967)	(1.334)	-	-	(6.301)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	-	323.325	946.460	45.729	-	-	1.315.514
Neto knjigovodstvena vrijednost	49.482	255.758	265.704	24.725	49.380	8.482	653.531
Na dan 31. prosinca 2014. godine	49.482	255.758	265.704	24.725	49.380	8.482	653.531
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2015.	49.482	579.083	1.212.164	70.454	49.380	8.482	1.969.045
Povećanja	-	-	-	-	51.724	5.289	57.013
Prijenos	-	1.167	38.479	331	(39.977)	-	-
Prodaja i rashod	-	-	(1.079)	(581)	-	-	(1.660)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	49.482	580.250	1.249.564	70.204	61.127	13.771	2.024.398
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. siječnja 2015.	-	323.325	946.460	45.729	-	-	1.315.514
Trošak amortizacije za godinu	-	19.270	66.437	4.661	-	-	90.368
Prodaja i rashod	-	-	(1.063)	(561)	-	-	(1.624)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	-	342.595	1.011.834	49.829	-	-	1.404.258
Neto knjigovodstvena vrijednost	49.482	237.655	237.730	20.375	61.127	13.771	620.140
Na dan 31. prosinca 2015. godine	49.482	237.655	237.730	20.375	61.127	13.771	620.140

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

Nekretnine Društva 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 Društva uključuju neoperativnu imovinu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 16.483 tisuća kuna (2014.: 18.823 tisuća kuna) koja se odnosi na postrojenja za proizvodnju fosforne kiseline te čađaru. Društvo je trenutno u procesu razmatranja isplativosti nastavka proizvodnje u navedenim postrojenjima što u konačnici ovisi o dugoročnoj strategiji Društva. Društvo nije bilo u mogućnosti izvršiti adekvatan test umanjavanja 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
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2014.	4.920	20.770	25.690
Povećanja	1.510	-	1.510
Prijenos sa materijalne imovine	-	246	246
Prijenos	(2.497)	2.497	-
Na dan 31. prosinca 2014.	3.933	23.513	27.446
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2014.	-	17.478	17.478
Trošak amortizacije za godinu	-	1.908	1.908
Na dan 31. prosinca 2014. godine	-	19.386	19.386
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2014. godine	3.933	4.127	8.060
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2015.	3.933	23.513	27.446
Povećanja	1.581	-	1.581
Prijenos	(3.784)	3.784	-
Na dan 31. prosinca 2015. godine	1.730	27.297	29.027
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2015.	-	19.386	19.386
Trošak amortizacije za godinu	-	1.875	1.875
Na dan 31. prosinca 2015. godine	-	21.261	21.261
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2015. godine	1.730	6.036	7.766

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

17 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

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

Naziv ovisnog društva	Vlasnički udjel u %		Ulaganje	
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	100%	100%	259	259
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	100%	100%	5.338	5.338
Petrokemija Agro Trade d.o.o.	100%	-	20	-
Luka Šibenik d.o.o.	80%	80%	18.596	18.596
			24.213	24.193

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

18 Financijska imovina

	31.12.2015.	31.12.2014.
	'000 kn	'000 kn
Dugotrajna financijska imovina		
Ulaganja u ostale vlasničke instrumente	8	8
Kratkotrajna financijska imovina		
Dani depoziti	1.014	-
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	26.546	43.094
Ostala	-	133
	27.560	43.227

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.	31.12.2014.
	'000 kn	'000 kn
Ulaganja u glavničke vrijednosne papire	-	-
	-	-
	31.12.2015.	31.12.2014.
	'000 kn	'000 kn
Početna knjigovodstvena vrijednost	-	9.853
Prodaja	-	(9.853)
Zaključna knjigovodstvena vrijednost	-	-

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	108.015	171.738
Proizvodnja u tijeku	23.266	42.923
Gotovi proizvodi	257.109	206.519
Trgovačka roba	1.122	733
Rezervni dijelovi	93.662	97.363
Predujmovi	600	381
	483.774	519.657

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

21 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn <i>prepravljeno</i>
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca	116.535	93.254
Potraživanja od kupaca dana u faktoring	2.300	129.495
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(106.276)	(109.389)
Neto potraživanja od kupaca	12.559	113.360
Potraživanja od povezanih društava	1.502	26.375
Unaprijed plaćeni troškovi	-	306
Potraživanja za poreze i doprinose	63.078	53.122
Primljene mjenice	-	26.838
Potraživanja od zaposlenika	13	13
Ostala potraživanja	203	661
	77.355	220.675

Kao što je objašnjeno u bilješci 7, tijekom 2015. godine, Društvo je prepravilo 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 umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca tijekom godine bilo je kako slijedi:

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn <i>prepravljeno</i>
Stanje na početku razdoblja	109.389	9.999
Povećanje	921	99.934
Naplaćeno	(149)	(108)
Isknjiženje za nenaplativo	(3.885)	(436)
Stanje na kraju razdoblja	106.276	109.389

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

21 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (nastavak)

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

	31.12.2015.	31.12.2014.
	'000 kn	'000 kn
		prepravljeno
Nedospjelo	11.474	71.517
Dospjelo 0-120 dana	1.496	132.043
Dospjelo 121-180 dana	248	1.484
Dospjelo 181-360 dana	1.769	31.879
Dospjelo preko jedne godine	105.350	12.201
	120.337	249.124

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

	31.12.2015.	31.12.2014.
	'000 kn	'000 kn
		prepravljeno
Hrvatska (HRK)	111.708	215.019
Europska unija (EUR)	5.251	28.390
SAD (USD)	3.378	5.715
	120.337	249.124

22 Novac i novčani ekvivalenti

	31.12.2015.	31.12.2014.
	'000 kn	'000 kn
Novac na računima u bankama	7.401	8.140
Novac u blagajni	5	7
Novac i novčani ekvivalenti prikazani u izvještaju o novčanom toku	7.406	8.147
Dani depoziti	1.014	-
Novac i novčani ekvivalenti prikazani u izvještaju o novčanom toku	8.420	8.147

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	386.135	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	79,85%	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	0,98%
PBZ d.d./State street client account	125.804	0,98%	39.368	0,89%
PBZ d.d./Skrbnički zbilni račun klijenta	42.062	0,33%	0	0,00%
Ostali dioničari	1.013.117	7,86%	938.598	21,16%
Ukupno registrirani dionički kapital	12.871.180	100,00%	4.436.447	100,00%
Uplačene, a neregistrirane dionice	-		8.434.733	
Ukupno dionički kapital	12.871.180		12.871.180	

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 dan 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 pokrića 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.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

24 Krediti i zajmovi

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Dugoročni krediti		
Banke	33.427	15.833
Ostali primljeni krediti	95.833	-
	129.260	15.833
Kratkoročni krediti		
Banke	91.295	289.951
Komercijalni zapisi	-	13.421
Obveze za faktoring	2.300	82.097
Kreditni od povezanih društava	9.150	3.150
Ostali primljeni krediti	142.583	187.412
	245.328	576.031
Ukupno krediti	374.588	591.864

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	245.328	576.031
Od 1 do 2 godine	80.926	8.333
Od 2 do 5 godina	48.334	7.500
	374.588	591.864

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 4,40% do 5,40%.

Kreditni od banaka u iznosu od 15.833 tisuća kuna (2014.: 160.895 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%.

Kamatne stope na komercijalne zapise prikazane u prethodnoj tablici bile su fiksne u rasponu od 7,5% do 8,5%.

Kreditni od povezanih društava

Kreditni od povezanih društava odnose se na kredite od ovisnih društava Restoran Petrokemija d.o.o. i Luka Šibenik d.o.o. odobrenih po fiksnim kamatnim stopama u rasponu od 5% do 7%.

Osiguranja

Kreditni i zajmovi osigurani su hipotekama nad nekretninama Društva u iznosu od 385.610 tisuća kuna te zalihama sirovina i 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 Društvo. 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, Društvo je tijekom 2014. godine dio svojih obveza prema dobavljačima po dospelju 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, Društvo ima ukupno 236.361 tisuća kuna (2014.: 179.192 tisuće kuna) kredita prema dobavljačima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

25 Rezerviranja

(u tisućama kuna)	Jubilarne nagrade	Otpremnine	Sudski sporovi	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2014.				
Dugoročni dio	5.801	2.529	981	9.311
Stanje 1. siječnja 2015.	5.801	2.529	981	9.311
Povećanje rezerviranja	1.900	359	-	2.259
Iskorišteno	(709)	(8)	(177)	(894)
Stanje 31. prosinca 2015.	6.992	2.880	804	10.676
Na dan 31. prosinca 2015.				
Dugoročni dio	6.992	2.880	804	10.676

Pravni postupci

Postoji određeni broj pokrenutih pravnih postupaka protiv Društva u manjim iznosima, kao i onih koje je Društvo pokrenulo protiv drugih. Ukupno je rezervirano 804 tisuće kuna vezano uz pravne sporove. Uprava Društva vjeruje da po osnovi sudskih postupaka u tijeku neće nastati značajni troškovi iznad onih koji su rezervirani na datum izvještavanja.

Jubilarne nagrade i otpremnine

Sukladno kolektivnom ugovoru koji je potpisalo, Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru, ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im se 8 tisuća kuna neto. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema. Tijekom 2014. godine, Društvo je provelo 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:

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

26 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Obveze prema dobavljačima	511.628	480.400
Obveze prema povezanim društvima	8.573	4.956
Obveze za plaće i ostale naknade zaposlenicima	16.493	15.451
Obveze za kamate	335	606
Obveze za doprinose i ostale pristojbe	6.540	6.571
Primljeni predujmovi	126.006	112.185
Ostalo	59.245	28.760
	728.820	648.929

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima

Upravljanje financijskim rizicima

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

	2015.	2014. <i>prepravljeno</i>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-
Kratkotrajna financijska imovina	27.560	43.227
Potraživanja od kupaca	14.061	137.121
Primljene mjenice	-	26.838
Novac i novčani ekvivalenti	7.406	8.147
Ukupno zajmovi i potraživanja	49.027	215.333
Ukupno financijska imovina	49.027	215.333
Obveze po kreditima	374.588	591.864
Obveze prema dobavljačima	511.628	480.400
Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku	886.216	1.072.264
Ukupno financijske obveze	886.216	1.072.264

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)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti prateći neto kratkotrajnu poziciju i adresirajući očekivane tekuće deficite likvidnosti.

Analiza rizika likvidnosti

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

na dan 31. prosinca 2015.	avg. IR	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	preko 5 godina
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>							
Potraživanja od kupaca	0%	14.061	14.061	14.061	-	-	-
Primljene mjenice		-	-	-	-	-	-
		14.061	14.061	14.061	-	-	-
<i>Kamatonosna imovina:</i>							
Kratkotrajna financijska imovina	1%	27.560	27.698	27.698	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	1%	7.406	7.443	7.443	-	-	-
		34.966	35.141	35.141	-	-	-
		49.027	49.202	49.202	-	-	-

na dan 31. prosinca 2015.	avg. IR	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	preko 5 godina
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>							
Obveze po kreditima	0%	2.300	2.300	2.300	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	0%	511.628	511.628	511.628	-	-	-
		513.928	513.928	513.928	-	-	-
<i>Kamatonosne obveze:</i>							
Obveze po kreditima	0%	372.288	394.553	255.802	86.090	52.661	-
		372.288	394.553	255.802	86.090	52.661	-
		886.216	908.481	769.730	86.090	52.661	-

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Neograničenost poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2015. Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja od 92.512 tisuća kn (2014.: 460.188 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Društvo ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 378.053 tisuća kn (2014.: 433.254 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 nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

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

(u tisućama kuna)	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Krediti banaka bazirani na ZIBOR-u	-	5.000
Krediti banaka bazirani na Trezorskim zapisima Ministarstva financija	108.889	139.889
	<u>108.889</u>	<u>144.889</u>

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

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

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

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

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

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

Analiza izloženosti valutnom riziku

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

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

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

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

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

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

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

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

Upravljanje operativnim rizicima

Rizik koncentracije prodaje

Društvo ostvaruje 28% (2014.: 29%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 72% (2014.: 71%) prihoda od prodaje Društvo ostvaruje od prodaje stranim kupcima (u smislu geografske lokacije kupaca). Društvo određuje prodajne cijene prema kupcima u skladu s makroekonomskim uvjetima koje prevladavaju na svakom od tržištu gdje su kupci locirani.

Prihodi Društva 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% od neto potraživanja od nepovezanih kupaca (31. prosinca 2014.: 44%).

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

Cjenovni rizik

Najznačajniji tržišni rizik društva vezan je uz rizik promjene cijena sirovina za proizvodnju (prvenstveno plina) kojim Društvo nastoji upravljati kroz dugoročno definiranje odnosa sa strateškim dobavljačima (INA d.d. i Prvo plinarsko društvo d.o.o.). Društvo 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)

28 Ugovorne obveze

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

29 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 utjecaj na poslovanje Društva.

Društvo 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, Društvo je u povezanom odnosu s državnim institucijama i društvima gdje država drži većinski udio ili ima značajan utjecaj.

Transakcije s ovisnim društvima

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	104.954	127.268
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	95	95
Prodaja robe i usluga	105.049	127.363
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	2.262	2.796
Financijski prihodi	2.262	2.796
	31.12.2015.	31.12.2014.
	'000 kn	'000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	1.502	26.345
Potraživanja na 31. prosinca	1.502	26.345

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
Petrokemija d.o.o., Novo Mesto	-	-
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	435	356
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	193	252
Luka Šibenik d.o.o.	21.795	17.353
Kupnja robe i usluga	22.423	17.961
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	213	47
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	220	221
Luka Šibenik d.o.o.	111	-
Financijski troškovi	544	268

Petrokemija d.d.

Bilješke (nastavak)

29 Povezana društva (nastavak)

Transakcije s ovisnim društvima (nastavak)

	31.12.2015. '000 kn	31.12.2014. '000 kn
Petrokemija d.o.o., Novi Sad	2.940	47
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	55	88
Luka Šibenik d.o.o.	5.578	4.821
Obveze na 31. prosinca	8.573	4.956
Luka Šibenik d.o.o.	6.000	-
Restoran Petrokemija d.o.o., Kutina	3.150	3.150
Primljeni krediti i zajmovi	9.150	3.150

Transakcije s državnim povezanim društvima

Obzirom da je Društvo 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 Društvo ima s državnim poduzećima odnose se na kupnju plina koji je osnovna sirovina u proizvodnom ciklusu Društva, usluge teretnog željezničkog prijevoza te opskrbe električnom energijom. Društvo se također djelomično financira od strane banke koja je u većinskom vlasništvu države. Tijekom 2015. godine, Društvo je imalo sljedeće transakcije s državnim povezanim društvima:

	2015. '000 kn	2014. '000 kn
INA d.d.		
Kupnja plina, ostalih sirovina i usluga	704.554	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
HŽ Cargo d.o.o.		
Kupnja usluga prijevoza	81.273	62.657
Obveze na 31. prosinca	8.529	6.983
HEP Opskrba d.o.o.		
Kupnja struje	21.234	19.147
Obveze na 31. prosinca	3.425	3.457
HPB d.d.		
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)

30 Potencijalne obveze

Rezerviranja za zaštitu okoliša

Društvo je tijekom niza godina u sklopu dijela proizvodnog ciklusa formiralo odlagalište nusproizvoda fosfogipsa za koje ima obvezu sanacije zemljišta i zatvaranja odlagališta u skladu s planom sanacije. Trenutno, Društvo nema detaljni plan sanacije te nije procijenilo 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 Društvo posjeduje dozvole izdane od Ministarstva zaštite okoliša. S obzirom na tip odlagališta, trenutno su na raspolaganju tri modela, odnosno, varijante sanacije i zatvaranja čiji odabir naposljetku ovisi i o odlukama resornih ministarstava, a što u konačnici uvjetuje i visinu troškova sanacije:

- *Varijanta 1*

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

- *Varijanta 2*

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

- *Varijanta 3*

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

Sudski sporovi

Postoji određeni broj pokrenutih pravnih postupaka protiv Društva u manjim iznosima, kao i onih koje je Društvo pokrenulo protiv trećih strana. Uprava vjeruje da po osnovi sudskih postupaka u tijeku neće nastati značajni troškovi iznad onih koji su rezervirani na datum izvještavanja kako je prikazano u bilješki 25.