



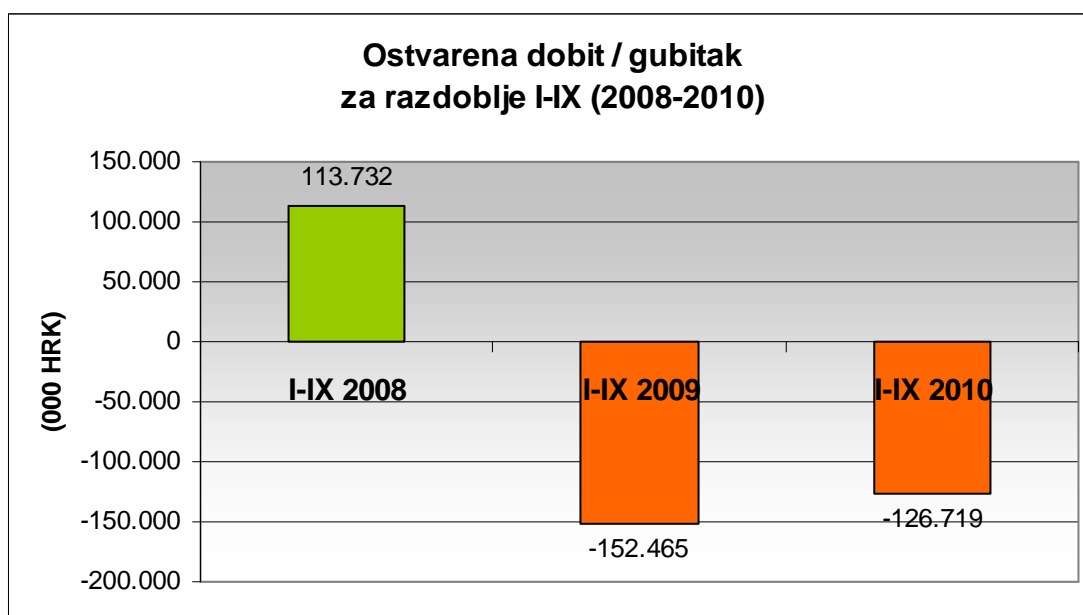
PETROKEMIJA, d.d.

Kutina, 29. listopada 2010.g.

TROMJESEČNO IZVJEŠĆE PETROKEMIJA d.d. KUTINA GRUPA PETROKEMIJA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I–IX 2010. GODINE MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE VII–IX 2010. GODINE

- Ostvarena proizvodnja 876 i prodaja 854 tisuće tona gnojiva
- Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija d.d. 1.539,2 milijuna kuna, Grupa Petrokemija 1.540,3 milijuna kuna,
- Ostvareni gubitak Petrokemija d.d. 126,7 milijuna kuna (8,2% od ukupnih prihoda), Grupa Petrokemija 126,6 milijuna kuna,
- Investirano 11,0 milijuna kuna
- Zaposleno Petrokemija d.d. 2.351, Grupa Petrokemija 2.361 radnik



IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA ZA I –IX 2010.g.

1. OSTVARENI FINANCIJSKI REZULTATI PETROKEMIJE d.d.

U razdoblju I-IX 2010. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 1.539,2 milijuna kuna, ukupne rashode od 1.665,9 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 126,7 milijuna kuna ili 8,2% od ukupnih prihoda.

U prvih devet mjeseci 2010. godine Petrokemija je u odnosu na isto razdoblje prošle godine povećala proizvodnju 34,9%, povećala prodaju gnojiva 18,7%, smanjila troškove osoblja 20,2%, kao i dio ostalih troškova (rezervni dijelovi, nematerijalni troškovi), ali sve to nije moglo nadoknaditi rast cijena sirovina (posebno plina) i spriječiti iskazivanje gubitka.

U prvih devet mjeseci 2010. godine Petrokemija je u poslovanju iskazala gubitak, 16,9% niži od istog razdoblja prethodne godine. Još uvijek su u poslovanju prisutni odloženi učinci globalne financijske krize iz 2009.g. Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je zaustavljen i s tim problemom se ušlo i u zadnje tromjesečje 2010.g.

Gubitak u izvještajnom razdoblju rezultirao je iz niske razine prihoda od prodaje tj. nemogućnosti pokrivanja ukupne mase fiksnih troškova u nastalim uvjetima količinskog ostvarenja prodaje i niskih prodajnih cijena. Gubitak je cca 50,4 milijuna kuna veći od obračunate amortizacije, a pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 26,3 milijuna kuna.

(HRK 000)

	I-IX 2010.	I-IX 2009.	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	1.509.153	1.398.839	110.314	7,89%
Poslovni rashodi	1.611.820	1.535.011	76.809	5,00%
EBITDA *	-26.349	-60.739	34.390	-56,62%
Amortizacija	76.318	75.433	885	1,17%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-24.051	-16.293	-7.758	47,62%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-126.719	-152.465	25.746	-16,89%
Dugotrajna imovina	808.687	880.877	-72.190	-8,20%
Kratkotrajna imovina	809.620	842.190	-32.570	-3,87%
Kapital i rezerve	666.672	908.560	-241.888	-26,62%
Dugoročne obveze	0	0	0	
Kratkoročne obveze + rezerviranja	951.635	814.507	137.128	16,84%

* EBITDA= dobit prije kamata, poreza, deprecijacije i amortizacije

U razdoblju VII-IX 2010. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 617,6 milijuna kuna, ukupne rashode od 697,3 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 79,7 milijuna kuna.

Financijski pokazatelji iskazani za treće tromjesečje i kumulativno za prvih devet mjeseci 2010. godine:

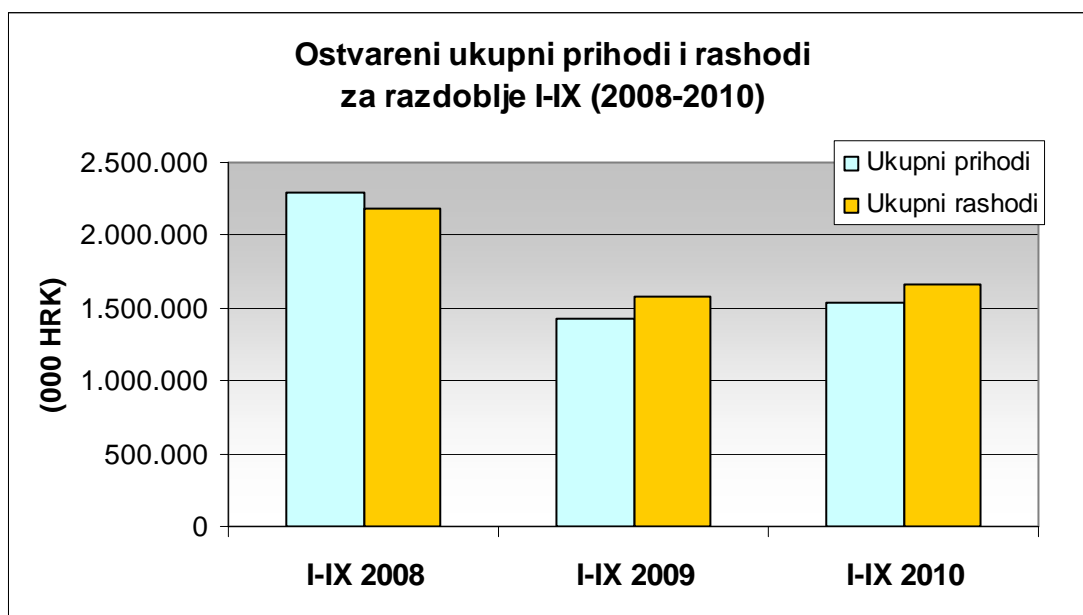
(000 kuna)

	I-VI 2010.	VII-IX 2010.	I-IX 2010.
Poslovni prihodi	908.528	600.625	1.509.153
Poslovni rashodi	936.022	675.798	1.611.820
EBITDA *	23.156	-49.505	-26.349
Amortizacija	50.650	25.668	76.318
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-19.553	-4.498	-24.051
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit / gubitak / prije oporezivanja	-47.047	-79.672	-126.719

* EBITDA= dobit prije kamata, poreza, deprecijacije i amortizacije

Tijekom trećeg tromjesečja ostvaren je rast prodaje u izvozu, kako bi se nadoknadilo slabu potražnju na domaćem tržištu, osiguralo kontinuitet odvijanja proizvodnje i održalo likvidnost u uvjetima nedostatka obrtnog kapitala. Sezonski gubitak iz poslovnih odnosa ostvaren je u iznosu od 75,2 milijuna kuna i gubitak iz financijskih odnosa od 4,5 milijuna kuna, zbog visokih troškova kamata i tečajnih razlika.

Uravnoteženje ulazno izlaznih cijena i balansiranje ponude i potražnje za mineralnim gnojivima na domaćem, regionalnom i svjetskom tržištu očekivano su se trebali uspostaviti u prvoj polovici 2010.g. Međutim, Petrokemija d.d. nije uspjela na domaćem i izvoznom tržištu ostvariti planirane učinke, jer su dispariteti cijena potrajali duže od prethodnih procjena, a za dio sirovina i proizvoda i dalje se ne nazire poboljšanje tržišne pozicije. Posebno se ističe otvoreni problem izrazitog rasta cijene plina.



U odnosu na ostvareni rezultat u istom razdoblju prethodne godine, došlo je do pozitivnog pomaka od 25,8 milijuna kuna temeljem poboljšanih tržišnih trendova. Međutim, u izvoznim cijenama prisutan je znatan pritisak visokih troškova transporta, koji unatoč rastu potražnje onemogućavaju pokriće pune cijene koštanja. Na domaćem tržištu poticalo se prodaju odobravanjem nižih akcijskih cijena i prodajom gnojiva s odgodom plaćanja putem vaučera (dodatni trošak kamata i tečajnih razlika cca 5 mln kuna).

RAČUN DOBITI I GUBITKA PETROKEMIJE d.d. KUTINA
(HRK 000)

P O Z I C I J A	Petrokemija d.d. I-IX 2010.	Petrokemija d.d. I-IX 2009.
Ukupno poslovni prihodi	1.509.153	1.398.839
Ukupno poslovni rashodi	1.611.820	1.535.011
DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI	-102.667	-136.172
Ukupno financijski prihodi	30.005	27.466
Ukupno financijski rashodi	54.056	43.759
DOBIT /GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-24.051	-16.293
UKUPNI PRIHODI	1.539.158	1.426.305
UKUPNI RASHODI	1.665.877	1.578.770
Dobit /Gubitak prije oporezivanja	-126.719	-152.465
Porez na dobit		
Dobit /Gubitak nakon oporezivanja	-126.719	-152.465

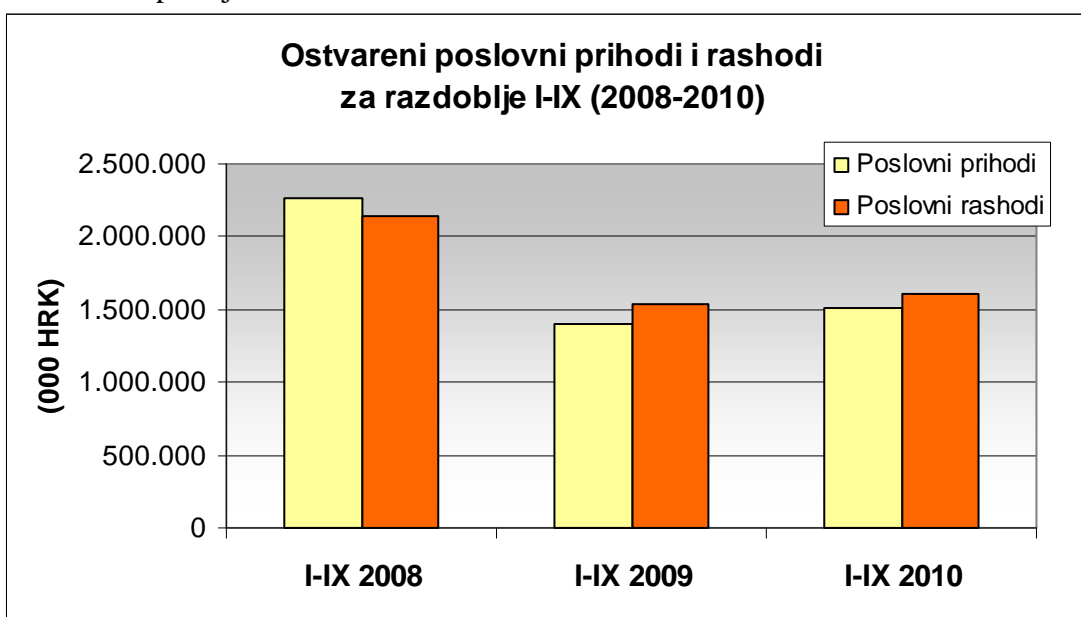
BILANCA PETROKEMIJE d.d. KUTINA
(HRK 000)

P O Z I C I J A	Petrokemija d.d. 30.9. 2010.	Petrokemija d.d. 30. 9. 2009.
Ukupno dugotrajna imovina	808.687	880.877
Ukupno kratkotrajna imovina	807.351	836.801
Plaćeni troškovi i obračunati prihodi	2.269	5.389
UKUPNA AKTIVA	1.618.307	1.723.067
Ukupno kapital	666.672	908.560
Dugoročne obveze	0	0
Ukupno kratkoročne obveze	948.780	806.183
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	2.855	8.324
UKUPNA PASIVA	1.618.307	1.723.067

Zbog nedostatka plina u zimskim mjesecima u plinskom sustavu Republike Hrvatske, Petrokemija je i dalje prisiljena izvoditi zimske remonte. Zimski zastoj u PC Proizvodnja gnojiva u siječnju 2010. godine iskorišten je za provođenje remonta, a i u projekciji dinamike plana za 2011. godinu predviđa se isto.

Kao rezultat pozitivne promjene prodajnih cijena i strukture prodaje po asortimanu, ostvareni su poslovni prihodi veći za 7,9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Pad domaće potražnje za gnojivima povezan je s višegodišnjom krizom ratarske proizvodnje, odnosom cijena repromaterijala i gotovih proizvoda u poljoprivredi (niske cijene osnovnih poljoprivrednih kultura generiraju ekstenzivnost u primjeni agrotehničkih mjera). Uvoz gnojiva je još uvijek bio umjereno cjenovno neatraktan – za prvih osam mjeseci 2010.g. uvezeno je cca 38,1 tisuća tona, što je oko 13% tržišnog udjela, od čega je dio asortimana koji Petrokemija ne proizvodi.

U izvještajnom razdoblju nastavljen je trend nestabilnosti ulazno-izlaznih cijena. Generalno gledano, cijene sirovina na svjetskom tržištu postupno su rasle, dok je cijena plina na domaćem tržištu po tromjesečjima izrazito rasla. Ovaj rast odraz je primijenjene metodologije utvrđivanja cijene - sukladno ugovorenoj formuli (tzv. oil-linked). Procjenjuje se da će se trend rasta cijene plina zaustaviti u četvrtom tromjesečju 2010.g., ukoliko ne dođe do promjene metodologije izračuna cijene. Poslovni rashodi veći su za 5% u odnosu na isto razdoblje protekle godine zbog porasta količina i promjene asortimana

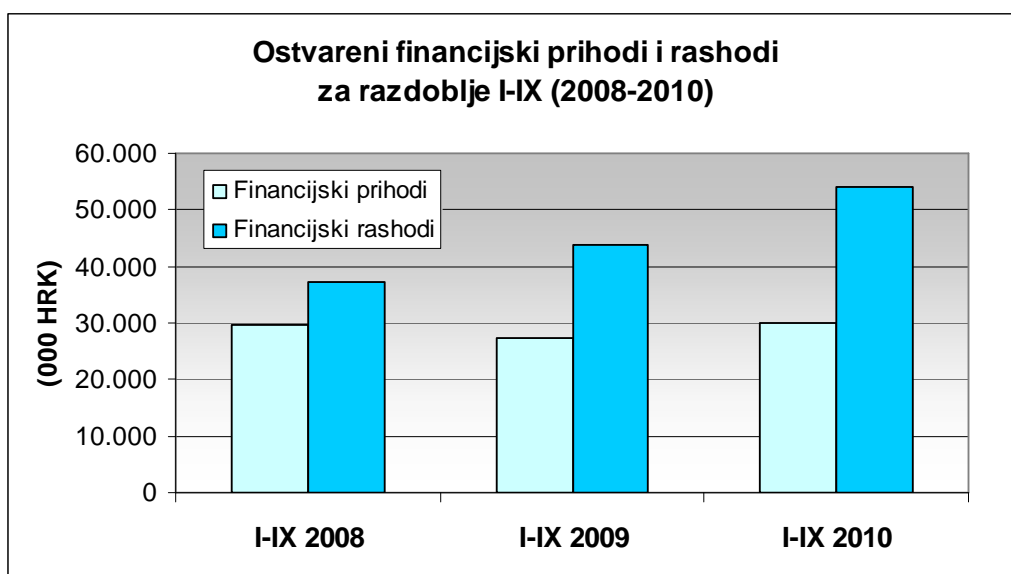


Financijski rashodi veći su za 23,5% u odnosu na isto razdoblje protekle godine. Gubitak iz financijskih odnosa u iznosu 24,1 milijun kuna ostvaren je kao rezultat tečajnih razlika i visokih kamata na kratkoročne kredite. Pozitivne tečajne razlike imaju udjel 81% u financijskim prihodima, a 19% čine prihodi od kamata i ostali financijski prihodi. Negativne tečajne razlike imaju udjel 52% u financijskim rashodima, a 48% su troškovi kamata i ostali financijski rashodi. Poslovne banke kroz kamatne stope kreiraju i dalje visoku cijenu kapitala.

Krajem svibnja 2009.g. Petrokemija je putem Privredne banke Zagreb izdala cca 100 milijuna kuna komercijalnih zapisa u cilju osiguranja izvora kratkoročnih obrtnih sredstava. Tijekom izvještajnog razdoblja obveze po komercijalnim zapisima uredno su izvršavane. Nakon što je 25. veljače ove godine, Petrokemija d.d. isplatila iz vlastitih sredstava dospelje zapise iz sedme i osme tranše komercijalnih zapisa, u iznosima od 2.000.000 EUR-a i 2.000.000 HRK-a, Petrokemija je i 21. travnja iz vlastitih izvora isplatila 11. tranšu komercijalnih zapisa u iznosu od 4.150.000 EUR-a

U svibnju 2010. godine Petrokemija je izdala 13. i 14. tranšu komercijalnih zapisa u ukupnom iznosu od 21,9 milijuna kuna na rok od 364 dana. Neto prihod od izdavanja komercijalnih zapisa korišten je za refinanciranje tranše komercijalnih zapisa koja je dospjela u svibnju tekuće godine. Deseta tranša komercijalnih zapisa koja je dospjela u rujnu 2010. godine u iznosu od 10,4 milijuna kuna iskupljena je iz vlastitih izvora. Tijekom izrade ovoga izvješća, 19. listopada,

Petrokemija d.d. iskupila je iz vlastitih sredstava 12. tranšu komercijalnih zapisa u iznosu 875.000 eura, a slijedeće dospijevaju u svibnju 2011.g..



2. OSTVARENI FINANIJSKI REZULTATI GRUPE PETROKEMIJA

Nakon provedene konsolidacije financijskih rezultata Petrokemije d.d. i društava kćeri Restorana Petrokemija d.o.o. Kutina i Petrokemija d.o.o. Novi Sad te Petrokemija d.o.o. Novo Mesto, dobiva se slijedeći financijski rezultat:

- Ukupni prihodi 1.540,3 mln kuna,
- Ukupni rashodi 1.666,9 mln kuna,
- Gubitak prije oporezivanja 126,6 mln kuna.

Kao što se vidi iz podataka u tablicama računa dobiti i gubitka i bilance, društva kćeri nemaju značajnog utjecaja na rezultat Grupe Petrokemija.

Poslovni rezultati društava kćeri u 100%-tnom vlasništvu:

(000 kuna)

Opis	Ostvareno I-IX 2010.	Ostvareno I-IX 2009.	Ind 2/3
1	2	3	4
RESTORAN PETROKEMIJA d.o.o.			
UKUPNI PRIHODI	1.515	1.816	83,4
UKUPNI RASHODI	1.512	1.859	81,3
BRUTO DOBIT /GUBITAK	3	43	0
PETROKEMIJA d.o.o. Novi Sad			
UKUPNI PRIHODI	25.713	19.455	132,2
UKUPNI RASHODI	25.540	18.623	137,1
BRUTO DOBIT	173	832	20,8
PETROKEMIJA d.o.o. Novo Mesto			
UKUPNI PRIHODI	1.217	560	217,3
UKUPNI RASHODI	1.216	511	238,0
BRUTO DOBIT	1	49	2,0

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA
(000 kuna)

P O Z I C I J A	Grupa Petrokemija I-IX 2010.	Grupa Petrokemija I-IX 2009.
Ukupno poslovni prihodi	1.510.112	1.399.527
Ukupno poslovni rashodi	1.612.878	1.535.045
DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI	- 102.766	-135.518
Ukupno financijski prihodi	30.230	26.630
Ukupno financijski rashodi	54.006	43.577
DOBIT /GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	- 23.776	-16.947
UKUPNI PRIHODI	1.540.342	1.426.157
UKUPNI RASHODI	1.666.884	1.578.622
Dobit /Gubitak/ prije oporezivanja	-126.542	-152.465
Porez na dobit	17	71
Dobit /Gubitak/ nakon oporezivanja	-126.559	-152.536

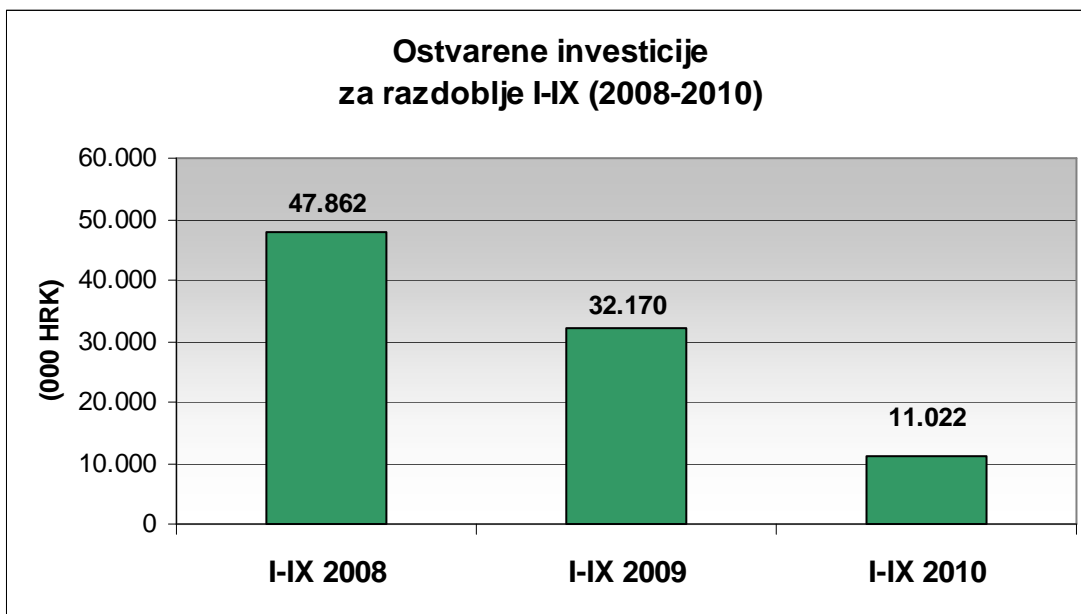
KONSOLIDIRANA BILANCA
(000 kuna)

P O Z I C I J A	Grupa Petrokemija 30.9. 2010.	Grupa Petrokemija 30. 9. 2009.
Ukupno dugotrajna imovina	801.750	888.401
Ukupno kratkotrajna imovina	811.512	970.473
Plaćeni troškovi i obračunati prihodi	2.280	3.755
UKUPNA AKTIVA	1.615.542	1.862.629
Ukupno kapital	666.150	1.013.892
Dugoročne obveze	0	0
Ukupno kratkoročne obveze	946.537	840.412
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	2.855	8.325
UKUPNA PASIVA	1.615.542	1.862.629

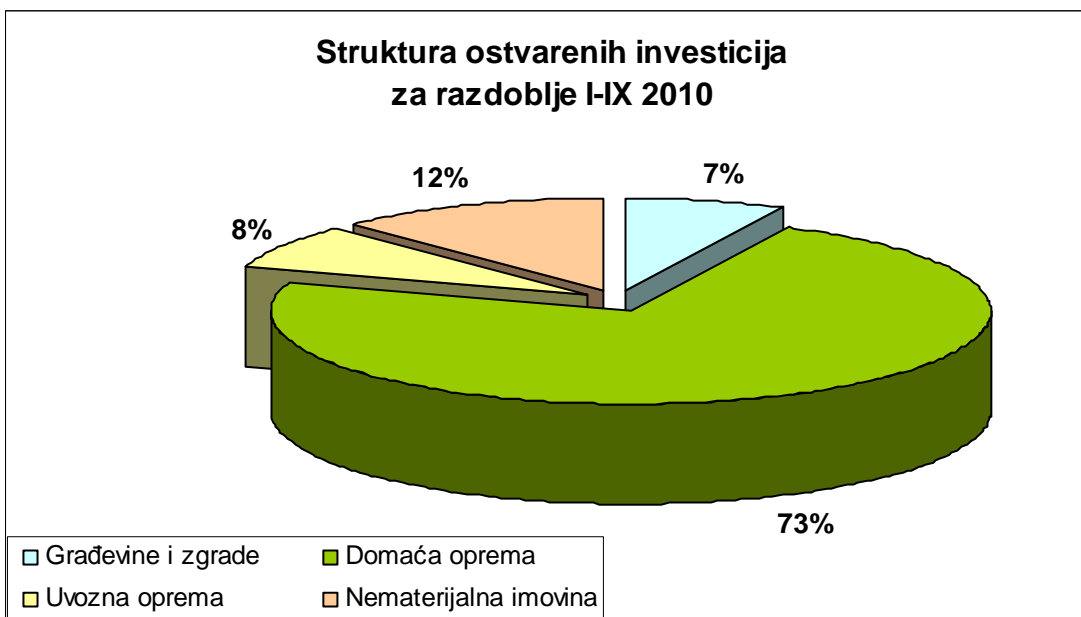
3. INVESTICIJE

Ostvarene investicije u prvih devet mjeseci 2010.g. iznose 11,0 milijuna, što je 34% ostvarene razine istog razdoblja prethodne godine. U odnosu na ranije godine, planirano je povećanje investicija u zaštiti okoliša i poboljšanju kondicije postrojenja, ali je intenzitet investiranja usporen sukladno raspoloživosti izvora financiranja.

Od navedenog iznosa 9,8 milijuna kuna odnosi se na Maticu – proizvodnja gnojiva i prateće službe, a 1,2 milijuna kuna na ostale proizvodne cjeline.



Tehnička struktura investicija prikazana je u slijedećem grafikonu:



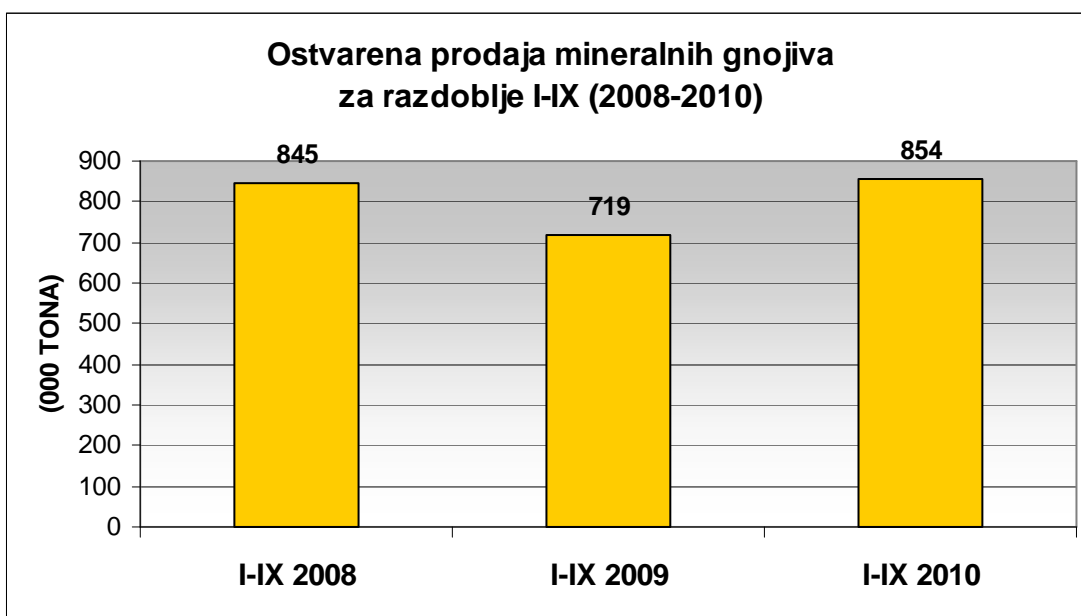
4. OSTVARENA PROIZVODNJA I PRODAJA

U razdoblju I-IX 2010. godine ostvarena je proizvodnja:

- **mineralnih gnojiva** 876,2 tisuća tona
- **proizvoda od glina** 17,1 tisuća tona
- **proizvoda PC TGUS** 1,0 tisuća tona

U skladu s ostvarenjem plana proizvodnje, raspoloživim zalihama i tržišnim mogućnostima ostvareni su slijedeći prodajni rezultati:

- **mineralnih gnojiva** 853,5 tisuća tona
- **proizvoda od glina** 17,3 tisuća tona
- **proizvoda PC TGUS (+ kemikalije)** 3,4 tisuća tona

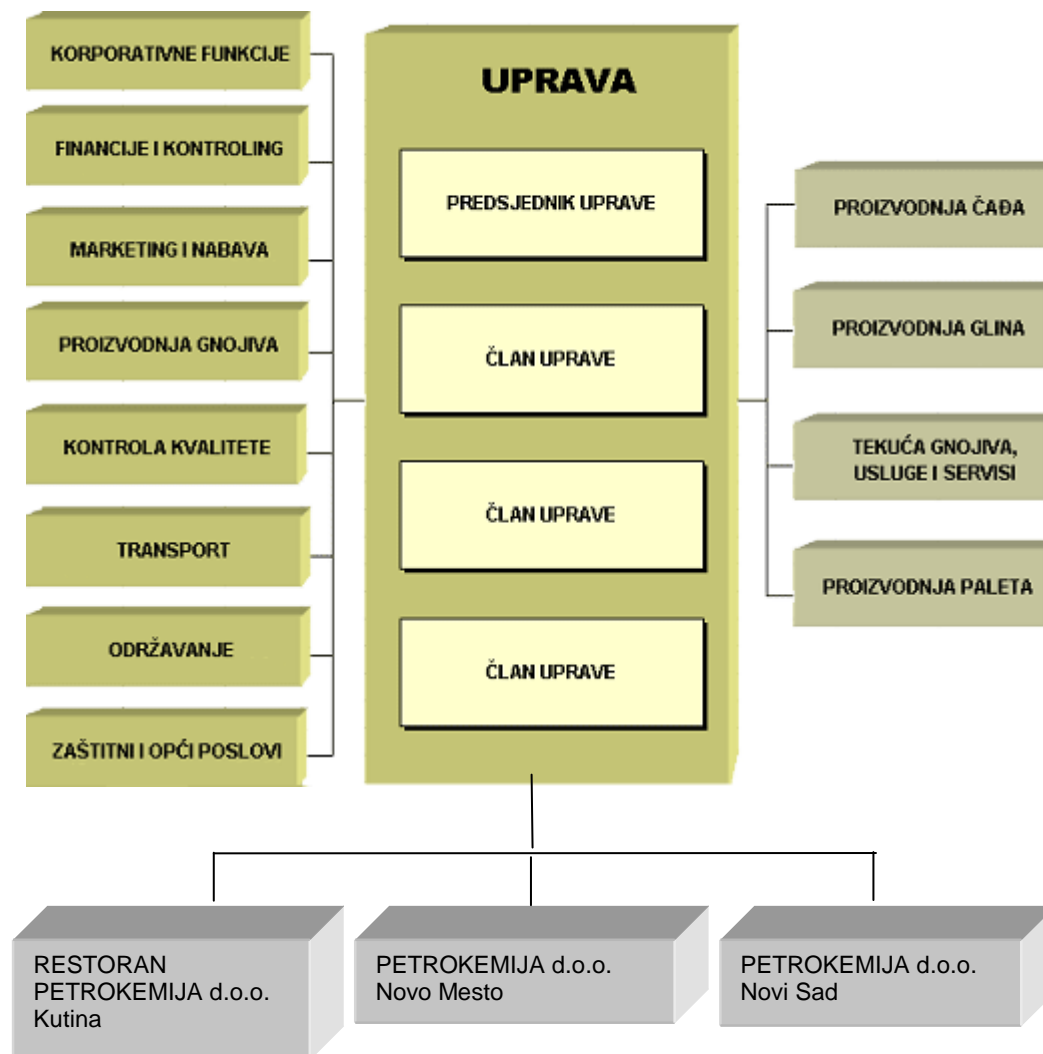


5. SHEMA ORGANIZACIJE I KADROVSKI POTENCIJAL

Petrokemija d.d. primjenjivala je u prvih devet mjeseci 2010. godine istu shemu organizacije kao i u prethodnim godinama i u tom segmentu poslovanja nije bilo značajnijih promjena.

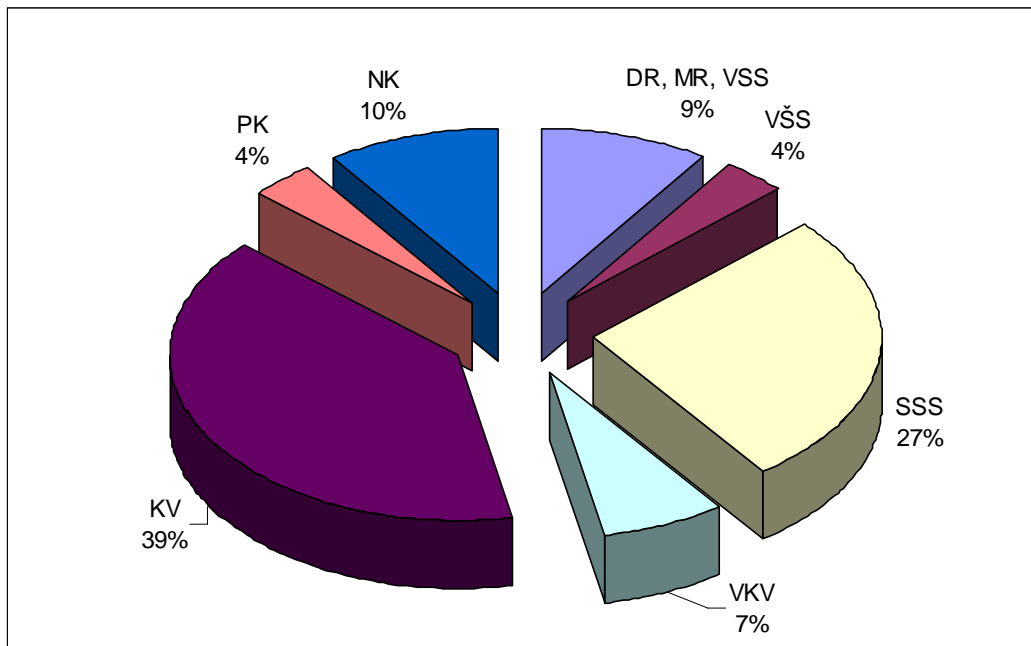
Grupu Petrokemija predstavljaju matično društvo Petrokemija d.d. Kutina i društva kćeri:

- Restoran Petrokemija d.o.o. Kutina,
- Petrokemija d.o.o. Novi Sad i
- Petrokemija d.o.o. Novo Mesto.



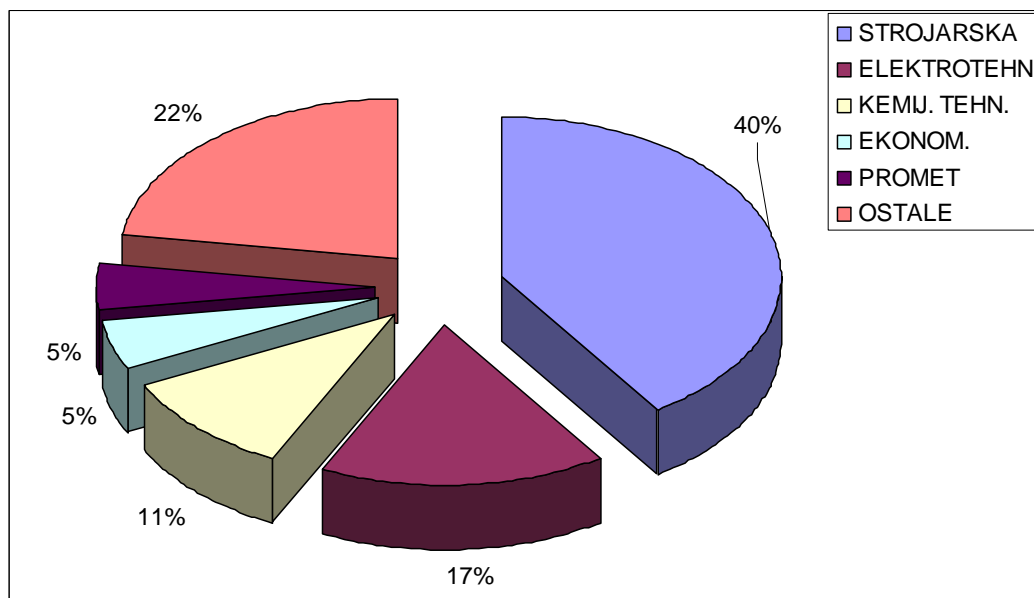
Na 30.09.2010. godine Petrokemija d.d. imala je 2.351 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija imale su ukupno 10 radnika, što daje ukupan broj od 2.361 zaposlenih. Visoka kvalifikacijska struktura odgovara složenosti proizvodnih i ostalih sustava koje Društvo koristi. U svibnju 2010. godine izvršena je promjena Predsjednika uprave Petrokemije d.d., dok u drugom dijelu upravljačke strukture nije bilo značajnijih promjena u strukturi srednjeg i visokog menadžmenta. Tijekom prvih devet mjeseci broj zaposlenih je smanjen za 21 radnika ili 0,9%. Radnici s dijela postrojenja koja su u privremenom zastoju, raspoređeni su na poslove u drugim poslovnim cjelinama.

ZAPOSLENI PO STVARNIM KVALIFIKACIJAMA:



Struktura zaposlenih po strukama ukazuje na činjenicu da Petrokemija u svom poslovanju ima organizirano održavanje proizvodnih i pratećih postrojenja, kao i druge prateće službe kao što je transport, koji mora udovoljiti zahtjevima dopreme sirovina i otpreme gotovih proizvoda u količinama koje se kreću preko 1,5 milijuna tona godišnje (doprema sirovina i otprema gotovih proizvoda).

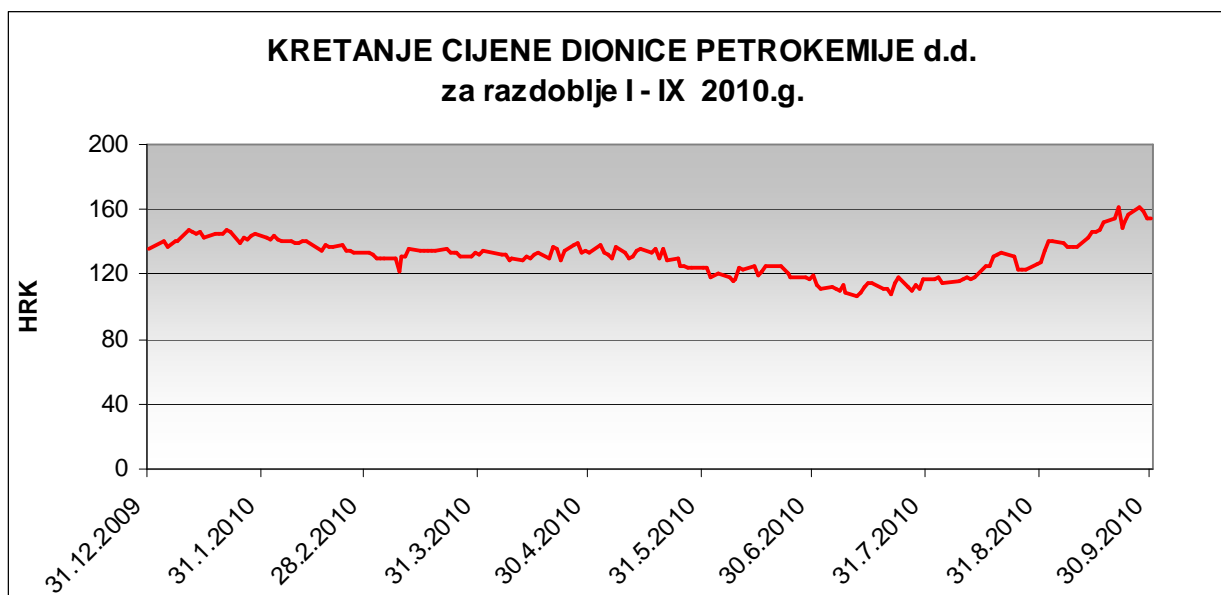
ZAPOSLENI PO STRUKAMA:



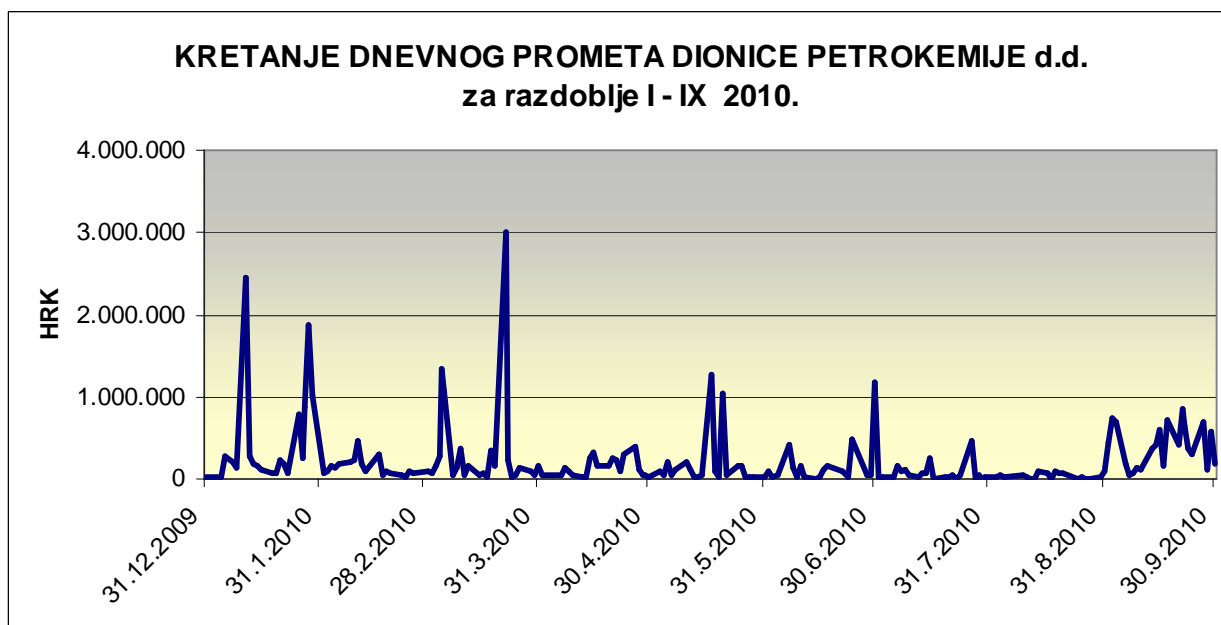
6. TRGOVANJE I KRETANJE CIJENE DIONICE PETROKEMIJE d.d.

Dionica Petrokemije d.d. kotira na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Nominalna vrijednost dionice je 270,00 kuna.

Na kraju prosinca 2009. godine vrijednost dionice iznosila je 136,00 kuna, dok je 30. rujna 2010.g. imala prosječnu cijenu 152,81 kuna. Promet dionicama tijekom prvih devet mjeseci 2010.g. iznosio je na Zagrebačkoj burzi 39,7 milijuna kuna, uz oscilacije u cijeni nastale uglavnom pod utjecajem globalne financijske krize i ostvarenih financijskih rezultata.



Izvor: Zagrebačka burza



Izvor: Zagrebačka burza

7. ZAŠTITA OKOLIŠA ZA I-IX 2010.g.

Petrokemija d.d. sa svojim osnovnim djelatnostima proizvodnje mineralnih gnojiva, čađa i proizvoda na bazi bentonitnih glina ima značajan utjecaj na okoliš. Sustav upravljanja okolišem Petrokemije d.d. usklađen je i certificiran prema normi ISO 14001:2004. Sveukupni je cilj Petrokemije d.d. poboljšavati uspješnost sustava upravljanja okolišem za postizanje učinkovitije zaštite okoliša i sprječavanje onečišćavanja okoliša.

Glavni aspekti okoliša su emisije onečišćujućih tvari u zrak i vode i postupanje s otpadom. Detaljna izvješća o zaštiti okoliša i utjecajima proizvodnih aktivnosti Petrokemije d.d. na okoliš izrađuju se sukladno propisima na godišnjoj razini. Slijedi sumarni prikaz ostvarenih pokazatelja upravljanja okolišem za razdoblje 1. do 9. mjesec 2010.g. po glavnim aspektima okoliša.

1. Emisije onečišćujućih tvari u zrak i kakvoća zraka na području Kutine

U ukupnoj emisiji u zrak iz Petrokemije d.d., prema podacima iz 2009.g., a kao i ranijih godina, najzastupljeniji su staklenički plinovi, ugljikov dioksid, didušikov oksid i metan (CO_2 , N_2O i CH_4) s ukupnim učešćem od oko 99 %. Što se tiče emisije ostalih karakterističnih onečišćenja (amonijak - NH_3 , sumporov dioksid - SO_2 , dušikov dioksid - NO_2 , sumporovodik - H_2S , plinoviti fluoridi - HF, prašina), tj. bez emisije stakleničkih plinova i ugljikova monoksida (CO), u ukupnoj emisiji tih onečišćenja iz tehnoloških procesa Petrokemije d.d. najzastupljeniji su bili amonijak i dušikovi oksidi s udjelom od 45,5 % i 31,6 %.

Mjerenje emisija provodilo se pojedinačnim odnosno povremenim mjerenjima tijekom kalendarske godine izuzev emisija iz postrojenja: Energana, Amonijak koje su sukladno propisima praćene kontinuiranim automatskim mjerenjima. Uspostavljeno kontinuirano automatsko mjerenje na postrojenjima Sumporna kiselina i Proizvodnja čađe ne provodi se zbog privremenog prekida proizvodnje. Praćenje kakvoće zraka na području Kutine provodi se kontinuirano automatskim i poluautomatskim metodama.

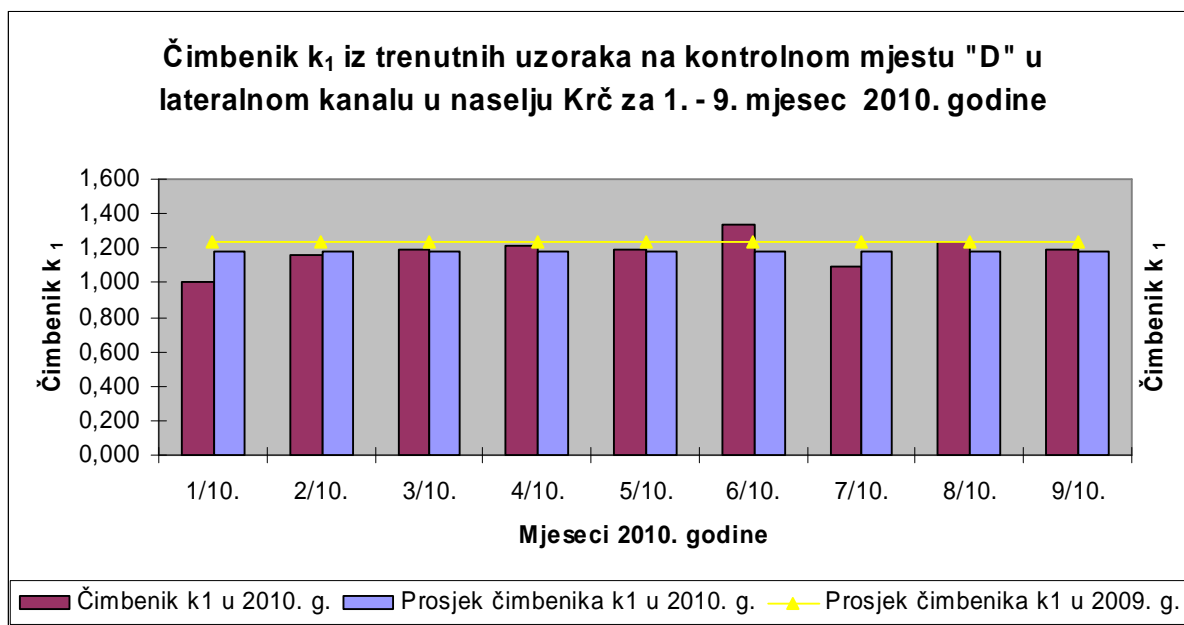
U razdoblju od 1. do 9. mjeseca 2010.g., a temeljem rezultata praćenja kakvoće zraka na šest mjernih postaja lokalne mreže za sedam onečišćujućih tvari (NH_3 , SO_2 , NO_2 , H_2S , HF, dim i taložna tvar), utvrđeno je za amonijak 1 prekoračenje granične 24-satne vrijednosti na mjernom mjestu K2 (Vatrogasni dom) i 2 prekoračenja granične 24-satne vrijednosti na mjernom mjestu K6 (Husain). Utvrđeno je 1 prekoračenje granične 24-satne vrijednosti i 1 prekoračenje tolerantne 24-satne vrijednosti za dušikove okside (NO_2) na mjernom mjestu K3 (Meteorološki krug). Kakvoća zraka utvrđena mjerenjima lokalne mreže u izvještajnom razdoblju bila je 1.kategorije (čist ili neznatno onečišćen zrak) za sve onečišćujuće tvari.

U istom razdoblju je i temeljem neslužbenih rezultata mjerenja Državne mjerne postaje *Kutina-1* utvrđena je 1.kategorija kakvoće zraka za sve mjerene onečišćujuće tvari. Za amonijak je bilo 5 prekoračenja granične 24-satne vrijednosti, što je unutar dozvoljenog broja od 7 prekoračenja za 1.kategoriju kakvoće zraka, a za PM_{10} bilo je ukupno 21 prekoračenje granične 24-satne vrijednosti i 16 prekoračenja tolerantne 24-satne vrijednosti dok se tolerira 35 pojava prekoračenja graničnih i 35 pojava prekoračenja tolerantnih vrijednosti u kalendarskoj godini za 1. odnosno 2. kategoriju kakvoće zraka.

2. Upravljanje vodama

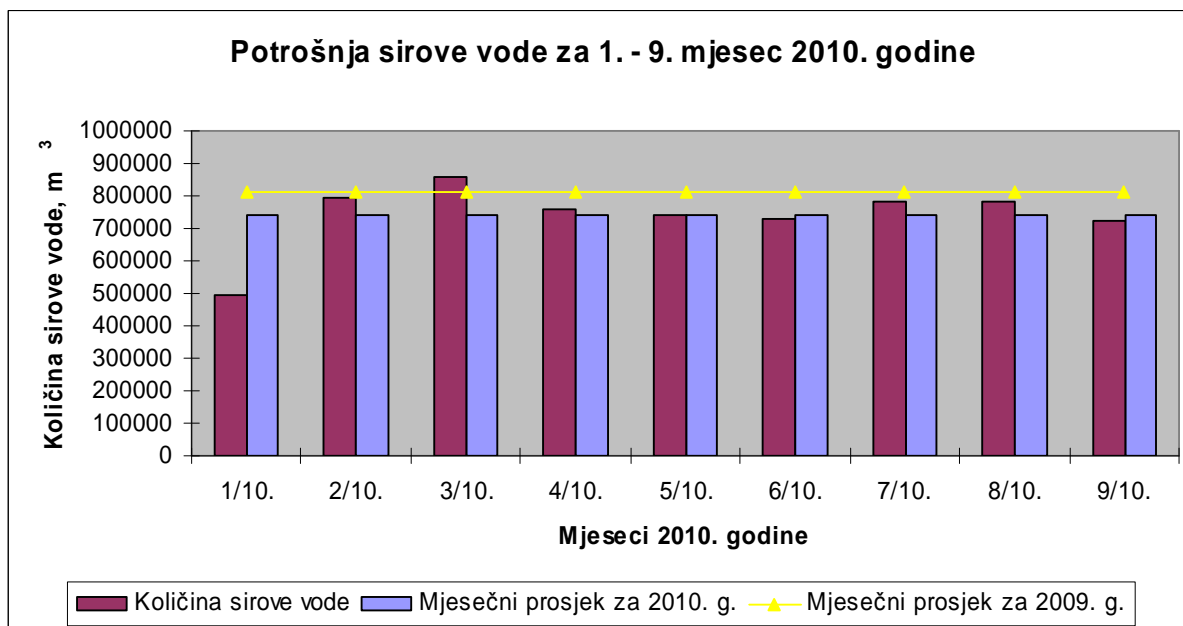
U razdoblju od 1. do 9. mjeseca 2010.g. ostvareno je poboljšanje zaštite voda što se vidi kroz smanjenje čimbenika k_1 u odnosu na prosjek 2009.g. (Slika 1.) unatoč povećanoj vrijednosti za kolovoz 2010.godine.

Slika 1.



U istom razdoblju ostvareno je i smanjenje potrošnje sirove vode (Slika 2.).

Slika 2.



3. Upravljanje otpadom

Nastali proizvodni otpad (npr. kalcijev fluorid), odlagan je na odlagalište fosfogipsa sukladno važećoj Dozvoli, a ostale vrste otpada predavane su ovlaštenim sakupljačima i obrađivačima. Zbog privremenog prestanka proizvodnje fosforne kiseline nije došlo do proizvodnje fosfogipsa koji se odlaže na odlagalištu neopasnog otpada Petrokemije.d.d.

8. GLAVNA OBILJEŽJA POSLOVANJA U SLIJEDEĆEM RAZDOBLJU

Planom poslovanja za 2010.g. predviđen je brži rast ukupnih prihoda od rashoda te ostvarenje dobiti od 1,6 mln kuna, pod uvjetom da se uspije ostvariti planirane tržišne rezultate i dogovoriti s dobavljačem obostrano prihvatljiva cijena plina. Ocjena je Uprave Petrokemije d.d. da će zbog sadašnje tržišne situacije – rast cijena svih najvažnijih sirovina brži od porasta cijena mineralnih gnojiva, pad BDP-a i aktivnosti u realnom sektoru u Hrvatskoj i zemljama regije, gdje je Petrokemija značajan izvoznik, biti vrlo teško ostvariti značajne pozitivne pomake u poslovanju. Zaposlenost i plaće značajno su smanjeni, dio postrojenja je još uvijek u zastoju zbog tržišnih razloga, a tekuća likvidnost održava se uz potporu poslovnih banaka, HBOR-a te izdavanjem komercijalnih zapisa.

Realniju procjenu poslovanja u slijedećim godinama moći će se dati nakon definiranja cijene plina za naredne godine.

Tijekom izvještajnog razdoblja kontinuirano su radila ili su povremeno startana postrojenja potrebna da bi se osigurale dovoljne količine gnojiva za zadovoljenje tržišta. Naglasak će i dalje biti na domaćem i tržištima susjednih zemalja, na kojima je Petrokemija tradicionalno nazočna. Četvrto tromjesečje 2010.g. nastojati će se iskoristiti za što veću proizvodnju i prodaju te osiguranje prijelaznih zaliha za isporuke tijekom zimskog zastoja i remonta postrojenja u siječnju 2011.g.

9. ZNAČAJNIJI FINANCIJSKI RIZICI U 2010.G.

Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u 2010.g. karakteriziraju brojni parametri, čije učinke je vrlo složeno ocijeniti, a prema sadašnjoj tržišnoj situaciji posebnu pozornost zaslužuju slijedeći rizici:

- Petrokemija d.d. ima visoku ovisnost rezultata o kretanju cijena mineralnih gnojiva i sirovina za njihovu proizvodnju na svjetskom tržištu, tečaju kune prema USD i EUR-u i njihovom međuodnosu.
- Novi ugovor za snabdijevanje plinom s INA Industrijom nafte d.d. Zagreb, odnosno njihovom tvrtkom Prirodni plin d.o.o. nije zaključen. Ukoliko se ugovori način izračuna cijene koji sadrži formulu za tromjesečno određivanje cijene plina - vezanu uz tečaj USD i kretanje cijena naftnih derivata na svjetskom tržištu, to će biti dodatna izloženost promjeni tečaja kune i energenata na svjetskom tržištu.
- U 2010.g. pokazali su se znakovi oporavka prodajnih cijena gnojiva na svjetskom tržištu, međutim zbog visokih troškova transporta glavni oslonac Petrokemije d.d. je na domaćem i bližim tržištima susjednih država.
- Oscilacije cijena sirovina na svjetskom tržištu, koje su i do sada bile prisutne, imat će utjecaj na razinu materijalnih troškova u slijedećem razdoblju.
- Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, visokih kamatnih stopa i potrebnih kreditnih sredstava radi produljenja rokova naplate prodane robe na domaćem tržištu.
- Globalna financijska kriza i povezanost industrije gnojiva s promjenama na svjetskom tržištu hrane i energetskom tržištu otvaraju određene rizike predviđanja poslovanja do kraja 2010. i u slijedećim godinama. Cijene žitarica na svjetskim burzama nešto su iznad razine istog razdoblja prošle godine, a neke od procjena kretanja cijena na burzama poljoprivrednih proizvoda u SAD-u upućuju na rast tih cijena u 2011. godini, što otvara optimizam i u pogledu pozitivnih učinaka u poljoprivredi, a posredno i u prodaji gnojiva.

10. IZJAVA POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

Na temelju članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08 i 146/08) Uprava Petrokemije d.d., Kutina, A. Vukovar 4, daje

Izjavu poslovodstva o odgovornosti

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji su također u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji za razdoblje 1.1.2010. godine do 30.09.2010.g. daju istinit i vjeran prikaz financijskih pozicija Društva i rezultata njegova poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Ovo izvješće može sadržavati određene izjave koje se odnose na budućnost poslovanja Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija, a koje se mogu prepoznati po uporabi izraza koji označavaju budućnost kao što su „će biti“, „planirano“, „očekivanja“, „predviđanja“ i slično, odnosno po izjavama o strategiji, planovima ili namjerama.

Navedene izjave odraz su trenutnih stavova Petrokemije d.d. o budućim događajima i podložne su određenim rizicima, nesigurnostima i pretpostavkama. Mnogi čimbenici mogu uzrokovati da stvarni rezultati, učinci ili postignuća Petrokemije d.d. ili Grupe Petrokemija budu znatno drugačiji od rezultata, učinaka ili postignuća koji su izraženi ili se naslućuju iz takvih izjava koje se odnose na budućnost.

Predsjednik Uprave Petrokemije d.d.
Josip Jagušć, dipl.ing.

Član Uprave Petrokemije d.d.
Zdenka Krstanović, dipl.oec.



Član Uprave Petrokemije d.d.
Nedjeljko Klopčec, dipl.oec.

Član Uprave Petrokemije d.d.
Tomislav Seletković, dipl.ing.

Privitak: Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika - TFI-POD Petrokemija d.d.
Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika - TFI-POD Grupa Petrokemija

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010.

do

30.09.2010.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03674223

Matični broj subjekta (MBS): 080004355

Osobni identifikacijski broj (OIB): 24503685008

Tvrtka izdavateljica: PETROKEMIJA D.D. TVORNICA GNOJIVA

Poštanski broj i mjesto: 44320

KUTINA

Ulica i kućni broj: ALEJA VUKOVAR 4

Adresa e-pošte: fin@petrokemija.hr

Internet adresa: www.petrokemija.hr

Šifra i naziv općine/grada: 220 KUTINA

Šifra i naziv županije: 3 SISAČKO-MOSLAVAČKA

Broj zaposlenih: 2.351

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 2015

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: MARIĆ MARINA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 044-647-829

Telefaks: 044-682-819

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

Prezime i ime: JAGUŠT JOSIP, KRSTANOVIĆ ZDENKA

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA

stanje na dan

30.09.2010.

u kunama

PETROKEMIJA D.D. KUTINA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	876.035.455	808.687.354
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	6.998.360	8.601.671
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	840.961.341	773.905.427
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	28.075.753	26.180.257
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	639.952.937	807.350.803
I. ZALIHE	009	375.036.932	500.749.443
II. POTRAŽIVANJA	010	237.973.296	167.756.282
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	751.842	59.807.976
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	26.190.868	79.037.102
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	5.102.874	2.269.028
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.521.091.266	1.618.307.186
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	129.325.059	116.242.600
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	793.390.293	666.671.549
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	902.101.590	902.101.590
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020	69.398.969	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022	89.524.248	
VI. PRENESENI GUBITAK	023		108.711.297
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	267.634.514	126.718.744
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027		
C) DUGOROČNE OBVEZE	028		
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	724.850.972	948.779.736
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	2.850.000	2.855.900
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.521.091.266	1.618.307.186
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	129.325.059	116.242.600
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finacijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

1.1.2010.

do

30.09.2010.

u kunama

PETROKEMIJA D.D. KUTINA					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	1.398.838.968	321.432.832	1.509.152.529	600.625.018
1. Prihodi od prodaje	036	1.343.950.328	314.111.108	1.488.179.915	592.219.095
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	4.760.930	1.543.101	3.847.985	1.372.415
3. Ostali poslovni prihodi	038	50.127.710	5.778.623	17.124.628	7.033.508
II. POSLOVNI RASHODI	039	1.535.011.309	423.326.456	1.611.820.201	675.798.554
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040	94.262.116	8.413.646		10.727.233
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041			17.145.700	
3. Materijalni troškovi	042	1.093.440.136	299.491.961	1.333.089.042	563.057.611
4. Troškovi osoblja	043	201.352.277	64.972.276	160.600.936	53.964.681
5. Amortizacija	044	75.432.894	25.254.978	76.317.665	25.667.246
6. Ostali troškovi	045	68.644.127	25.034.796	57.733.123	21.479.610
7. Vrijednosno usklađivanje	046	1.879.759	158.799	1.225.136	902.173
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	27.466.150	9.102.882	30.005.253	16.988.037
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	51.846	26.553	20.713	5.643
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	19.764.519	6.244.728	28.869.431	16.982.394
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	7.649.785	2.831.602	369.664	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053			745.444	0
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	43.759.063	12.813.613	54.056.324	21.486.493
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	221.938	63.672	287.616	81.891
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	43.537.126	12.749.941	51.075.958	20.906.732
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058			2.692.751	497.869
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	0	0	0	0
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	0	0	0	0
VII. UKUPNI PRIHODI	062	1.426.305.118	330.535.714	1.539.157.782	617.613.055
VIII. UKUPNI RASHODI	063	1.578.770.372	436.140.069	1.665.876.526	697.285.046
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	152.465.254	105.604.355	126.718.744	79.671.991
XI. POREZ NA DOBIT	066	0	0	0	0
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	152.465.254	105.604.355	126.718.744	79.671.991
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 30.9.2010

iznosi u tisućama kn

PETROKEMIJA D.D. KUTINA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-152.465.254	-126.718.744
2. Amortizacija	074	75.432.894	76.317.665
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		345.707.752
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		70.217.014
5. Smanjenje zaliha	077	154.873.767	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	5.478.272	6.963.416
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	83.319.679	372.487.102
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	122.597.421	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	81.072.324	
3. Povećanje zaliha	082		125.712.512
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	31.037.702	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	234.707.447	125.712.512
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		246.774.591
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	151.387.768	
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	8.419.200	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090	152.077	369.664
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	8.571.277	369.664
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	31.088.600	15.703.964
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		145.931
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	31.088.600	15.849.895
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	22.517.323	15.480.231
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	145.854.034	21.448.077
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	104.860.636	210.682.579
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	77.296.197	137.052.836
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	328.010.867	369.183.492
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	30.000.000	267.330.040
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	119.564.308	280.301.578
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	149.564.308	547.631.618
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	178.446.559	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110		178.448.126
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	178.446.559	246.774.591
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	173.905.091	193.928.357
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	10.846.040	26.190.868
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	4.541.468	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		52.846.234
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	15.387.508	79.037.102

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 30.9.2010

u kunama

PETROKEMIJA D.D. KUTINA					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	902.101.590			902.101.590
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119	69.398.969		69.398.969	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	89.524.248	-108.711.297	89.524.248	-108.711.297
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-267.634.514	-126.718.744	-267.634.514	-126.718.744
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	793.390.293	-235.430.041	-108.711.297	666.671.549
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

PETROKEMIJA d.d.

U prvih devet mjeseci 2010. godine Petrokemija d.d. je u odnosu na isto razdoblje prošle godine povećala proizvodnju 34,9%, povećala prodaju gnojiva 18,7%, smanjila troškove osoblja 20,2%, kao i dio ostalih troškova (rezervni dijelovi, nematerijalni troškovi), ali sve to nije moglo nadoknaditi rast cijena sirovina (posebno plina) i spriječiti iskazivanje gubitka.

U prvih devet mjeseci 2010. godine Petrokemija d.d. je u poslovanju iskazala gubitak od 126,7 milijuna kuna, što je 25,8 milijuna kuna manje od istog razdoblja prethodne godine (indeks 83,1). Dijelom je uzrok gubitka niska razina prodajnih cijena i relativno slaba potražnja na domaćem i regionalnom tržištu, a dijelom rast cijene plina kao najvažnije sirovine, koja se nabavlja na domaćem tržištu prema tzv „ruskoj formuli“.

Zbog otvorenosti Petrokemije d.d. kretanjima na svjetskom tržištu, još uvijek su u poslovanju prisutni odloženi učinci globalne financijske krize iz 2009.g. Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je zaustavljen u drugoj polovici 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u četvrto tromjesečje 2010.g.

U odnosu na isto razdoblje 2009. godine došlo je do rasta ukupnih prihoda 7,9%, dok su rashodi rasli za 5,5%. Gubitak je 50,4 milijuna kuna veći od obračunate amortizacije, a pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 26,3 milijuna kuna.

Veće ostvarenje poslovnih prihoda i rashoda u odnosu na prethodnu godinu odraz je povećanih količina proizvodnje i prodaje u većem dijelu proizvodnog programa. Kriza potražnje na tržištu čađe još uvijek je prisutna. U 2010. godini zabrinjava rast cijene plina i razlika koja nastaje između cijene plina na spot tržištu, koja je cca 30-40% niža od cijene ruskog plina vezane uz kretanje cijena naftnih derivata (tzv. Oil-Linked). Ocjenuje se da će tijekom četvrtog tromjesečja cijena ruskog plina stagnirati, ali je neizvjesno njezino kretanje u 2011.g.. Niža cijena plina na spot tržištu dijelom rezultira niskim cijenama dušičnih gnojiva na svjetskom tržištu i u nepovoljan položaj dovodi proizvođače gnojiva koji kupuju ruski plin.

Uz vlastita obrtna sredstva i kratkoročne kredite banaka, Petrokemija je izvor financiranja obrtnih sredstava jednim dijelom osigurala i izdavanjem komercijalnih zapisa na Zagrebačkoj burzi, putem Privredne banke Zagreb kao agenta i dilera programa. Tijekom izvještajnog razdoblja Petrokemija je uspješno servisirala sve dospjele tranše ovog programa.

Na buduće kretanje financijskog rezultata Petrokemije d.d. utjecati će brojni čimbenici, uz ocjenu Uprave da je na internom planu značajan pomak ostvaren smanjivanjem broja radnika i snižavanjem plaća, tako da su ostvareni troškovi osoblja u prvih devet mjeseci 2010.g. niži 20,2% u odnosu na isto razdoblje 2009.g.

Osim cijene plina, koja se definira na domaćem tržištu, većina budućih rizika dolazi iz međunarodnog okruženja, a pretežito kroz:

1. Promjene cijena osnovnih sirovina na svjetskom tržištu (MAP, DAP, fosfat, kalijev klorid, sumpor),
2. Promjene prodajnih cijena mineralnih gnojiva,
3. Kretanje cijena energenata - plina i lož ulja,
4. Kretanje cijena osnovnih poljoprivrednih kultura,
5. Tečaj USD i EUR-a prema domaćoj valuti,
6. Troškove financiranja i međuvalutarne odnose.

Na domaćem tržištu, uslijed krize i niske potražnje, produženi su rokovi naplate potraživanja, prodaja je vršena na vaučere (dodatni trošak kamata i tečajnih razlika cca 5 mln kuna) i po akcijskim cijenama, a određenu neizvjesnost u pogledu opskrbe plinom donosi novi ugovor o opskrbi prirodnim plinom.

U uvjetima pada BDP-a na domaćem tržištu i s problemom naplative potražnje, koji će biti izazov u poslovanju i u nastavku 2010. godine, svako daljnje povećanje cijene plina, koje se odvija u uvjetima stalnog pritiska na preispitivanje i snižavanje cijena gnojiva, ugrožava kontinuitet poslovanja Društva.

Tijekom svibnja 2010. godine izvršena je promjena Predsjednika Uprave Petrokemije d.d., dok u drugom dijelu srednjeg i višeg menadžmenta nije bilo značajnih promjena. Glavna skupština Društva izvršila je 1. srpnja izbor tri nova člana Nadzornog odbora.

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010.

do

30.09.2010.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični broj (MB): **03674223**Matični broj subjekta (MBS): **080004355**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **24503685008**Tvrtka izdavateljica: **PETROKEMIJA D.D. TVORNICA GNOJIVA**Poštanski broj i mjesto: **44320****KUTINA**Ulica i kućni broj: **ALEJA VUKOVAR 4**Adresa e-pošte: fin@petrokemija.hrInternet adresa: www.petrokemija.hrŠifra i naziv općine/grada: **220** **KUTINA**Šifra i naziv županije: **3** **SISAČKO-MOSLAVAČKA**Broj zaposlenih: **2.361**
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: **DA**Šifra NKD-a: **2015**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

RESTORAN PETROKEMIJA D.O.O.	KUTINA	01335316
PETROKEMIJA D.O.O.	NOVI SAD	08754608
PETROKEMIJA D.O.O.	NOVO MESTO	12034614

Knjigovodstveni servis: _____

Osoba za kontakt: **MARIĆ MARINA**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **044-647-829**Telefaks: **044-682-819**Adresa e-pošte: marina.maric@petrokemija.hrPrezime i ime: **JAGUŠT JOSIP, KRSTANOVIĆ ZDENKA**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA

stanje na dan

30.09.2010.

u kunama

PETROKEMIJA D.D. GRUPA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	869.323.369	801.749.533
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	7.003.489	8.608.571
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	843.317.288	776.033.866
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	19.002.593	17.107.096
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	643.477.512	811.512.430
I. ZALIHE	009	375.144.361	500.860.392
II. POTRAŽIVANJA	010	237.129.214	167.735.697
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	751.842	59.807.976
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	30.452.095	83.108.365
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	5.108.357	2.280.456
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.517.909.239	1.615.542.420
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	129.325.059	116.242.600
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	792.861.462	666.149.639
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	902.101.590	902.101.590
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020	69.398.969	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022	88.995.416	1.181.768
VI. PRENESENI GUBITAK	023		110.574.788
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	267.634.514	126.558.931
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027		
C) DUGOROČNE OBVEZE	028		
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	722.197.777	946.536.881
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	2.850.000	2.855.900
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.517.909.239	1.615.542.420
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	129.325.059	116.242.600
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033	792.861.462	666.149.639
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

1.1.2010.

do

30.09.2010.

u kunama

PETROKEMIJA D.D. GRUPA					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	1.399.527.297	320.553.130	1.510.112.404	600.553.829
1. Prihodi od prodaje	036	1.344.628.064	313.230.412	1.489.085.260	592.105.204
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	4.760.930	1.543.101	3.847.985	1.372.415
3. Ostali poslovni prihodi	038	50.138.303	5.779.617	17.179.159	7.076.210
II. POSLOVNI RASHODI	039	1.535.045.043	422.401.152	1.612.877.476	675.943.909
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040	94.262.116	8.413.646		10.727.233
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041			17.145.700	
3. Materijalni troškovi	042	1.091.541.265	298.072.244	1.332.446.621	562.693.496
4. Troškovi osoblja	043	202.473.433	65.324.072	161.554.134	54.263.282
5. Amortizacija	044	75.525.366	25.286.127	76.410.605	25.697.742
6. Ostali troškovi	045	69.363.104	25.146.263	58.386.680	21.659.983
7. Vrijednosno usklađivanje	046	1.879.759	158.799	1.225.136	902.173
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	26.629.369	8.926.506	30.229.570	17.207.005
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	18.954.839	6.089.167	29.114.462	17.222.099
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	7.674.530	2.837.338	369.664	-15.094
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053			745.444	0
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	43.576.878	12.753.498	54.006.168	21.469.001
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	43.576.878	12.753.498	51.313.417	20.971.132
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058			2.692.751	497.869
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	1.426.156.666	329.479.636	1.540.341.974	617.760.834
VIII. UKUPNI RASHODI	063	1.578.621.920	435.154.650	1.666.883.643	697.412.910
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	152.465.254	105.675.014	126.541.669	79.652.076
XI. POREZ NA DOBIT	066	70.659	0	17.262	-110
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	152.535.913	105.675.014	126.558.931	79.651.965
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071	152.535.913	105.675.014	126.558.931	79.651.965
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 30.9.2010

u kunama

PETROKEMIJA D.D. GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-152.465.254	-126.541.669
2. Amortizacija	074	75.525.366	76.410.605
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		346.118.092
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		69.393.517
5. Smanjenje zaliha	077	156.067.420	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	5.478.273	6.920.114
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	84.605.805	372.300.658
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	123.202.875	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	81.116.803	
3. Povećanje zaliha	082		125.716.031
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	30.513.149	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	234.832.827	125.716.031
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		246.584.627
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	150.227.022	
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	8.419.200	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090	152.077	369.664
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	8.571.277	369.664
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	31.088.600	15.703.964
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		145.931
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	31.088.600	15.849.895
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	22.517.323	15.480.231
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	145.854.034	21.448.077
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	104.860.636	210.682.579
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	77.296.197	137.052.836
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	328.010.867	369.183.492
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	30.000.000	267.330.040
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	119.564.308	280.301.578
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	149.564.308	547.631.618
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	178.446.559	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110		178.448.126
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	178.446.559	246.584.627
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	172.744.345	193.928.357
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	13.914.937	30.452.095
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	5.702.214	52.656.270
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	19.617.151	83.108.365

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 30.9.2010

u kunama

PETROKEMIJA D.D. GRUPA					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	902.101.590			902.101.590
2. Kapitalne rezerve	118				0
3. Rezerve iz dobiti	119	69.398.969		69.398.969	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	88.995.416	-109.393.020	88.995.416	-109.393.020
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-267.634.514	-126.558.931	-267.634.514	-126.558.931
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	792.861.462	-235.951.951	-109.240.128	666.149.639
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133	792.861.462	-235.951.951	-109.240.128	666.149.639
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

GRUPA PETROKEMIJA

Kao što se vidi iz podataka u tablicama računa dobiti i gubitka i bilance, **društva kćeri nemaju značajnog utjecaja na rezultat Grupe Petrokemija.** Društva kćeri su: Restoran Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemija d.o.o. Novi Sad te Petrokemija d.o.o. Novo Mesto,

U prvih devet mjeseci 2010. godine Grupa Petrokemija je u odnosu na isto razdoblje prošle godine povećala proizvodnju 34,9%, povećala prodaju gnojiva 18,7%, smanjila troškove osoblja 20,2%, kao i dio ostalih troškova (rezervni dijelovi, nematerijalni troškovi), ali sve to nije moglo nadoknaditi rast cijena sirovina (posebno plina) i spriječiti iskazivanje gubitka

U prvih devet mjeseci 2010. godine Grupa Petrokemija je u poslovanju iskazala gubitak od 126,6 milijuna kuna, što je 26,0 milijuna kuna manje od istog razdoblja prethodne godine (indeks 83,0). Dijelom je uzrok gubitka niska razina prodajnih cijena i relativno slaba potražnja na domaćem i regionalnom tržištu, a dijelom rast cijene plina kao najvažnije sirovine, koja se nabavlja na domaćem tržištu prema tzv „ruskoj formuli“.

Zbog otvorenosti Grupe Petrokemija kretanjima na svjetskom tržištu, još uvijek su u poslovanju prisutni odloženi učinci globalne financijske krize iz 2009.g. Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je zaustavljen u drugoj polovici 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u četvrto tromjesečje 2010.g.

U odnosu na isto razdoblje 2009. godine došlo je do rasta ukupnih prihoda 8,0%, dok su rashodi rasli za 5,6%. Gubitak je 50,1 milijuna kuna veći od obračunate amortizacije, a pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 26,4 milijuna kuna.

Veće ostvarenje poslovnih prihoda i rashoda u odnosu na prethodnu godinu odraz je povećanih količina proizvodnje i prodaje u većem dijelu proizvodnog programa. Kriza potražnje na tržištu čađe još uvijek je prisutna. U 2010. godini zabrinjava rast cijene plina i razlika koja nastaje između cijene plina na spot tržištu, koja je cca 30-40% niža od cijene ruskog plina vezane uz kretanje cijena naftnih derivata (tzv. Oil-Linked). Ocjenjuje se da će tijekom četvrtog tromjesečja cijena ruskog plina stagnirati, ali je neizvjesno njezino kretanje u 2011.g.. Niža cijena plina na spot tržištu dijelom rezultira niskim cijenama dušičnih gnojiva na svjetskom tržištu i u nepovoljan položaj dovodi proizvođače gnojiva koji kupuju ruski plin.

Uz vlastita obrtna sredstva i kratkoročne kredite banaka, Petrokemija je izvor financiranja obrtnih sredstava jednim dijelom osigurala i izdavanjem komercijalnih zapisa na Zagrebačkoj burzi, putem Privredne banke Zagreb kao agenta i dilera programa. Tijekom izvještajnog razdoblja Petrokemija je uspješno servisirala sve dospjele tranše ovog programa.

Na buduće kretanje financijskog rezultata Grupe Petrokemija utjecati će brojni čimbenici, uz ocjenu Uprave da je na internom planu značajan pomak ostvaren smanjivanjem broja radnika i snižavanjem plaća, tako da su ostvareni troškovi osoblja u prvih devet mjeseci 2010.g. niži 20,2% u odnosu na isto razdoblje 2009.g.

Osim cijene plina, koja se definira na domaćem tržištu, većina budućih rizika dolazi iz međunarodnog okruženja, a pretežito kroz:

1. Promjene cijena osnovnih sirovina na svjetskom tržištu (MAP, DAP, fosfat, kalijev klorid, sumpor),
2. Promjene prodajnih cijena mineralnih gnojiva,
3. Kretanje cijena energenata - plina i lož ulja,
4. Kretanje cijena osnovnih poljoprivrednih kultura,
5. Tečaj USD i EUR-a prema domaćoj valuti,
6. Troškove financiranja i međuvalutarne odnose.

Na domaćem tržištu, uslijed krize i niske potražnje, produženi su rokovi naplate potraživanja, prodaja je vršena na vaučere (dodatni trošak kamata i tečajnih razlika cca 5 mln kuna) i po akcijskim cijenama, a određenu neizvjesnost u pogledu opskrbe plinom donosi novi ugovor o opskrbi prirodnim plinom.

U uvjetima pada BDP-a na domaćem tržištu i s problemom naplative potražnje, koji će biti izazov u poslovanju i u nastavku 2010. godine, svako daljnje povećanje cijene plina, koje se odvija u uvjetima stalnog pritiska na preispitivanje i snižavanje cijena gnojiva, ugrožava kontinuitet poslovanja Društva.

Tijekom svibnja 2010. godine izvršena je promjena Predsjednika Uprave Petrokemije d.d., dok u drugom dijelu srednjeg i višeg menadžmenta nije bilo značajnih promjena. Glavna skupština Društva izvršila je 1. srpnja izbor tri nova člana Nadzornog odbora.