

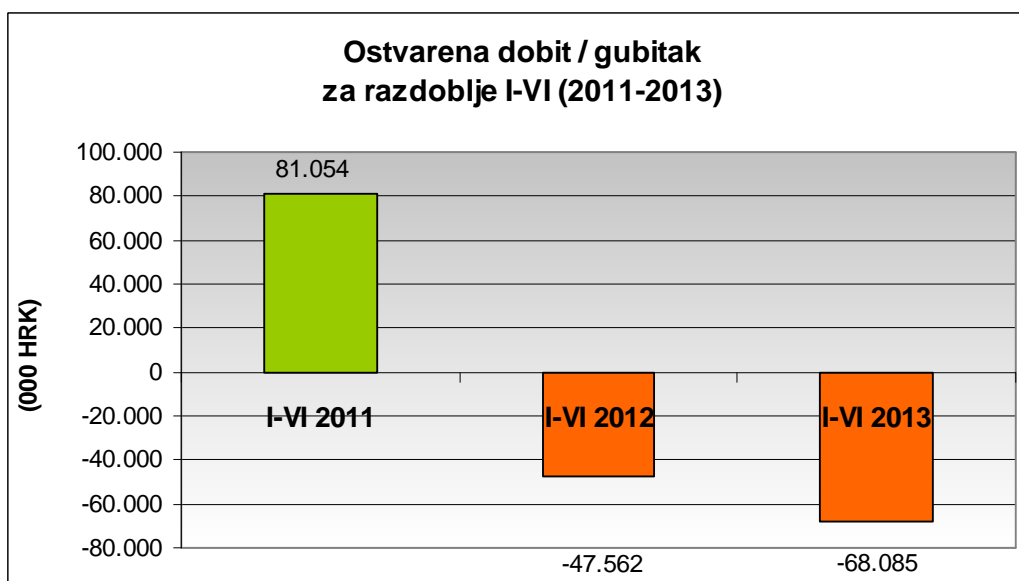
# POLUGODIŠNJE IZVJEŠĆE

## PETROKEMIJA d.d. KUTINA

### GRUPA PETROKEMIJA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I –VI 2013. GODINE  
MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE IV –VI 2013. GODINE

- Ostvarena proizvodnja 520 i prodaja 457 tisuća tona gnojiva
- Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija d.d. 1.235,4 milijuna kuna, Grupa Petrokemija 1.237,0 milijuna kuna,
- Ostvareni gubitak Petrokemije d.d. 68,1 milijuna kuna (5,5% od ukupnih prihoda), Grupa Petrokemija 70,1 milijuna kuna,
- Investirano u Petrokemiji d.d. 43,2 milijuna kuna,
- Zaposleno Petrokemija d.d. 2.291, Grupa Petrokemija 2.475 radnika



# IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA ZA I – VI 2013.g.

## 1. OSTVARENI FINANCIJSKI REZULTATI PETROKEMIJE d.d.

U razdoblju I-VI 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 1.235,4 milijuna kuna, ukupne rashode od 1.303,5 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 68,1 milijuna kuna ili 5,5% od ukupnih prihoda. Na polugodišnjoj razini ukupni prihodi manji su u odnosu na isto razdoblje 2012.g. 16,1%, dok su ukupni rashodi manji za 14,3%.

Glavninu ovog dispariteta generirao je pad potražnje na svjetskom i regionalnom tržištu i s tim povezani pad cijena gnojiva. Manje ostvarenje prodaje na domaćem tržištu odraz je općeg lošeg stanja u poljoprivredi, smanjivanja i kašnjenja u isplati državnih poticaja te nepovoljnih vremenskih uvjeta za proljetnu sjetvu. Izvještajno razdoblje karakterizira opći trend pada nabavnih cijena sirovina i prodajnih cijena mineralnih gnojiva. Cijena plina u tom općem trendu je izolirana pojava i ostvaruje se pod utjecajem specifičnih čimbenika na hrvatskom tržište plina i pozicije Petrokemije d.d., kao jednog od dva najveća kupca, na još uvijek relativno nerazvijenom domaćem tržištu plina.

Zbog manje prodaje došlo je do povećanja fiksnih troškova po jedinici proizvoda i gubitka u polugodišnjem poslovanju. Dodatni negativan učinak na poslovanje u prvom polugodištu 2013. godine imali su i izdaci za godišnji remont postrojenja za proizvodnju mineralnih gnojiva, koji je izveden tijekom siječnja te utjecaj dijela prenesenih zaliha iz 2012. godine.

Nakon 54,8 milijuna gubitka u prvom tromjesečju 2013. godine, u drugom tromjesečju gubitak je smanjen na 13,3 milijuna kuna, a pokazatelj EBITDA bio je pozitivan 17,2 milijuna kuna. U usporedbi s istim razdobljem prošle godine, gubitak u drugom tromjesečju 2013.g. je manji za 31,2 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 16,1% manji poslovni prihodi od istog razdoblja 2012. godine, najvećim dijelom zbog manjeg količinskog ostvarenja prodaje, a manjim dijelom zbog pada cijena mineralnih gnojiva na svjetskom i regionalnom tržištu. Ukupna prodaja gnojiva manja je 16,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Manje ostvarenje poslovnih rashoda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine odraz je manjih količina prodaje i nižih prosječnih ulaznih cijena sirovina. Ostvaren je blagi pad nabavnih cijena svih ključnih sirovina, a kod prirodnog plina ova pojava je bila i nešto izraženija. **Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u prvom polugodištu 2013. godine, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 12,1% od istog razdoblja 2012. godine, ali još uvijek 27,5% viša u odnosu na isto razdoblje 2011. godine.**

Uz smanjivanje količina prodaje i pad prodajnih cijena, kao osnovni uzrok iskazivanja gubitka, sljedeći po važnosti je utjecaj trošenja zaliha poluproizvoda, posebno amonijaka, koji su proizvedeni u 2012. godini s višom cijenom plina. Fiksni troškovi u masi ostvareni su na razini nižoj od ostvarenja u prethodnoj godini, što nije bilo dovoljno za neutraliziranje učinka manje ostvarene količine prodaje. To je utjecalo na rast fiksnih troškova po jedinici proizvoda. U prvom polugodištu 2013. godine Petrokemija je, u odnosu na isto razdoblje prošle godinu, ostvarila približno istu ukupnu razinu proizvodnje (indeks 99,6), ali uz promjenu strukture – desetak posto porasla je proizvodnja Uree, a smanjena je proizvodnja NPK gnojiva. Nakon uspješno provedenog remonta postrojenja u siječnju, zadovoljena je sva potražnja u proljetnoj sezoni sjetve i prihrane ozimih kultura, a povećane su i zalihe u dijelu asortimana u odnosu na početak godine.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu manji su u prvom polugodištu 2013. godine u odnosu na isto razdoblje 2012. godine za 5,2%, a prihodi od izvoza manji su za 23,9%.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 2,8 milijuna kuna. U istom razdoblju 2012. godine EBITDA je bila pozitivna 16,9 milijuna kuna.

(HRK 000)

	I-VI 2013.	I-VI 2012.	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	1.225.981	1.461.374	-235.393	-16,11%
Poslovni rashodi	1.276.301	1.494.318	-218.017	-14,59%
EBITDA *	-2.817	16.944	-19.761	
Amortizacija	47.503	49.888	-2.385	-4,78%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-17.765	-14.618	-3.147	21,53%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-68.085	-47.562	-20.523	43,15%
		<b>31. XII 2012.</b>		
Dugotrajna imovina	760.834	767.586	-6.752	-0,88%
Kratkotrajna imovina	1.182.584	1.165.006	17.578	1,51%
Kapital i rezerve	509.852	577.937	-68.085	-11,78%
Dugoročne obveze + rezerviranja	138.540	138.410	130	0,09%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.295.026	1.216.245	78.781	6,48%

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

U strukturi gubitka 50,3 milijuna kuna ili 73,9% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 17,8 milijuna kuna ili 26,1% iz financijskog poslovanja.

Tijekom prvog polugodišta 2013.g. ostvaren je i dalje značajan udjel prodaje u izvozu, kako bi se osiguralo pozitivan učinak na financijski rezultat, popunilo kapacitet i osiguralo kontinuitet odvijanja proizvodnje te održala likvidnost. Izvezeno je 265 tisuća tona gnojiva (količinski 21,3% manje od istog razdoblja 2012. godine), a ostvareni prihodi na inozemnom tržištu iznosili su 86 milijuna EUR-a. Povećanje prodaje mineralnih gnojiva u regiji jedno je od ključnih opredjeljenja dugoročne strategije prodaje.

Financijski pokazatelji iskazani **po tromjesečjima** i kumulativno za prvo polugodište 2013. godine:

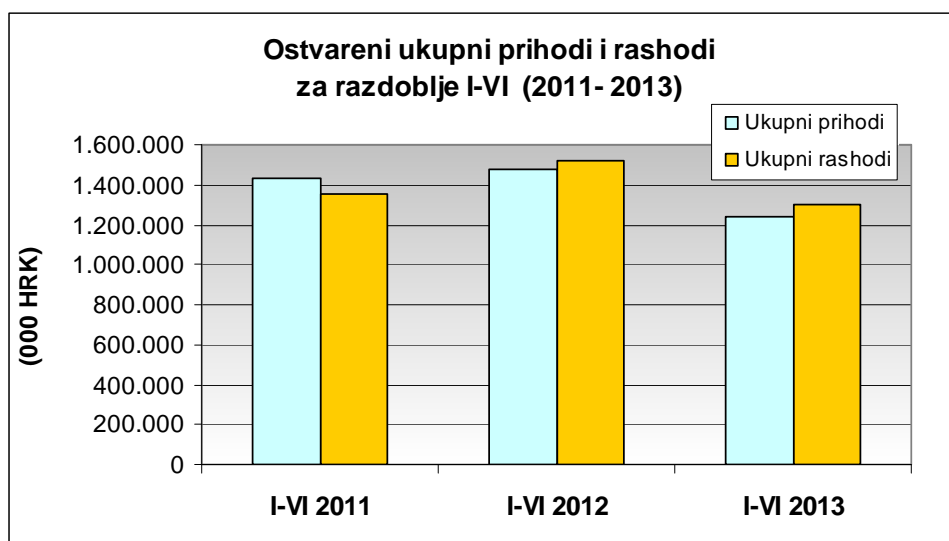
(000 kuna)

	I-III 2013.	IV-VI 2013.	I-VI 2013.
Poslovni prihodi	594.716	631.265	1.225.981
Poslovni rashodi	638.094	638.207	1.276.301
EBITDA *	-19.997	17.180	-2.817
Amortizacija	23.381	24.122	47.503
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-11.437	-6.328	-17.765
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit / gubitak / prije oporezivanja	-54.815	-13.270	-68.085

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

U razdoblju IV-VI 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 637,8 milijuna kuna, ukupne rashode od 651,1 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 13,3

milijuna kuna ili 2,1% od ukupnih prihoda. Smanjenje gubitka u odnosu na prvo tromjesečje može se tumačiti kao sezonska pojava.



U odnosu na ostvareni rezultat u istom razdoblju 2012 godine, došlo je u 2013. godini do negativnog pomaka zbog pada prodaje i prodajnih cijena.

Za dio sirovina i proizvoda i dalje je dvojbena poboljšanje tržišne pozicije. Za ublažavanje učinaka visoke cijene plina nađeno je u 2013. godini kompromisno rješenje. Ovaj negativan utjecaj bio je od odlučujućeg utjecaja na poslovanje u 2012. godini, a za 2013. godinu zaključen je Dodatak postojećem ugovoru s Prirodnim plinom d.o.o. Zagreb.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je zaustavljen od polovice 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u treće tromjesečje 2013.g. U kontekstu rizika koje sa sobom nose postrojenja u zastoju, može se govoriti i o rizicima eventualnog budućeg troška demontaže postrojenja i sanacije zemljišta u skladu s ekološkim normama.

Uprava Društva procjenjuje da bi definitivnim zatvaranjem i demontažom postrojenja bila izgubljena i potencijalna mogućnost povećanja proizvodnje u sljedećim godinama, što nije isključeno nakon prevladavanja globalne krize. Osim toga, ulaskom Hrvatske u EU, moglo bi uz odgovarajućeg strateškog partnera, potencijalno rastuće tržište gnojiva srednje i jugoistočne Europe pokazati interes za dio asortimana koji se sada minimalno proizvode. Pri tome je iznalaženje strateškog partnera, ili više njih, moguće i u segmentu dobave sirovina i u segmentu nastupa na prodajnom tržištu gnojiva, kemikalija i čađe.

#### RAČUN DOBITI I GUBITKA PETROKEMIJE d.d. KUTINA

(HRK 000)

P O Z I C I J A	Petrokemija d.d. I-VI 2013.	Petrokemija d.d. I-VI 2012.
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	1.225.981	1.461.374
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	1.276.301	1.494.318
<b>DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI</b>	-50.320	-32.944

POZICIJA	Petrokemija d.d. I-VI 2013.	Petrokemija d.d. I-VI 2012.
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	9.388	11.786
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	27.153	26.404
<b>DOBIT /GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	-17.765	-14.618
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	1.235.369	1.473.160
<b>UKUPNI RASHODI</b>	1.303.454	1.520.722
<b>Dobit /Gubitak prije oporezivanja</b>	-68.085	-47.562
<b>Porez na dobit</b>		
<b>Dobit /Gubitak nakon oporezivanja</b>	-68.085	-47.562

**BILANCA PETROKEMIJE d.d. KUTINA**  
(HRK 000)

POZICIJA	Petrokemija d.d. 30.06. 2013.	Petrokemija d.d. 31. 12. 2012.
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	760.834	767.586
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	1.180.339	1.162.341
<b>Plaćeni troškovi i obračunati prihodi</b>	2.245	2.665
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	1.943.418	1.932.592
<b>Ukupno kapital</b>	509.852	577.937
<b>Dugoročne obveze i rezerviranja</b>	138.540	138.410
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	1.295.026	1.212.272
<b>Obračunati troškovi i odgođeni prihodi</b>	0	3.973
<b>UKUPNA PASIVA</b>	1.943.418	1.932.592

Zbog dugih rokova naplate potraživanja za gnojivo na domaćem tržištu te problema likvidnosti domaćih kupaca i zbog nedostatka vlastitih obrtnih sredstava, Petrokemija d.d. koristi faktoring kao oblik financiranja i naplate potraživanja u ugovorenim valutama plaćanja (uz obvezu kupca da snosi sve troškove i kamate vezane uz otkupe potraživanja). Ovaj instrument upravljanja kratkoročnom likvidnošću poduzeća na temelju prodaje kratkoročne imovine, odnosno dijela potraživanja, primjenjuje se na tri najveća kupca na domaćem tržištu.

U iskazivanju stanja kratkotrajne imovine (potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (potencijalnih regresnih obveza prema faktoring društvima, u slučaju da dužnik ne podmiri svoju

obvezu), Petrokemija d.d. je na 30.06.2013. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 346 milijuna kuna. U izvješću o novčanom toku primici po osnovi naplate potraživanja od kupaca putem faktoringa iskazani su u primicima od financijskih aktivnosti za prvo polugodište 2013. godine u iznosu 359,3 milijuna kuna, a za isto razdoblje prethodne godine u iznosu 333,9 milijuna kuna.

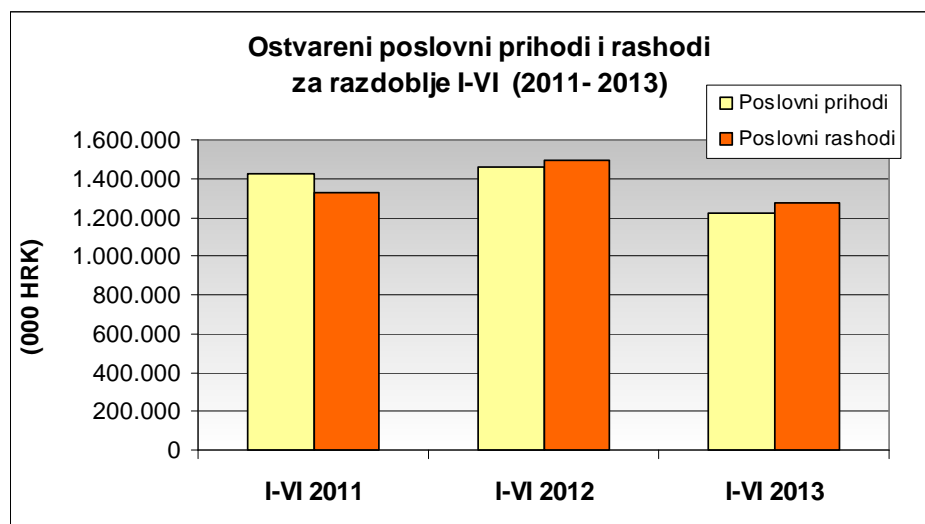
Ukupno gledano, realizaciju potencijalnog rizika naplate obveze od Petrokemije d.d. za ustupljena potraživanja velikim kupcima na domaćem tržištu kroz tzv. mehanizam regresnog faktoringa, Uprava ne ocjenjuje vjerojatnom. Ova ocjena temelji se na dosadašnjem iskustvu - sve dosadašnje transakcije (u prethodnim godinama) provedene su u skladu s dobrom poslovnom praksom i opravdale su svoju svrhu kao element konkurentnosti na tržištu i upravljanja likvidnošću Društva.

Osim problema s financiranjem, razina domaće potražnje za gnojivima povezana je sa stanjem ratarske proizvodnje, visinom i dinamikom isplate državnih poticaja, odnosom cijena repromaterijala i gotovih proizvoda u poljoprivredi (niske cijene osnovnih poljoprivrednih kultura generiraju ekstenzivnost u primjeni agrotehničkih mjera i obratno). Uvoz gnojiva ima umjereni trend rasta i kreće se prema procjenama Petrokemije d.d. na razini oko 20% tržišnog udjela, od čega je dio asortimana koji Petrokemija ne proizvodi.

Ocjena je Uprave Petrokemije d.d. da je remont na prijelazu 2012/13. godina zadnji zimski remont koji se provodio zbog bilanciranja utrošaka plina u zimskim mjesecima u plinskom sustavu Republike Hrvatske. Petrokemija je zimski zastoj u PC Proizvodnja gnojiva u siječnju 2013. godine iskoristila za provođenje planiranog remonta.

Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se na domaćem tržištu prema ugovorima zaključenim s dva dobavljača. Nažalost, prethodna ugovorna ograničenja sprječavaju Društvo da u 2013. godini značajnije količine nabavi na slobodnom tržištu, tako da se približno dvadeset posto količina može nabaviti na slobodnom tržištu. Petrokemija d.d. zaključila je 15. siječnja 2013. godine Ugovor o isporuci 130 milijuna Sm<sup>3</sup> prirodnog plina s Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara (u ime GAZPROM Schweiz AG).

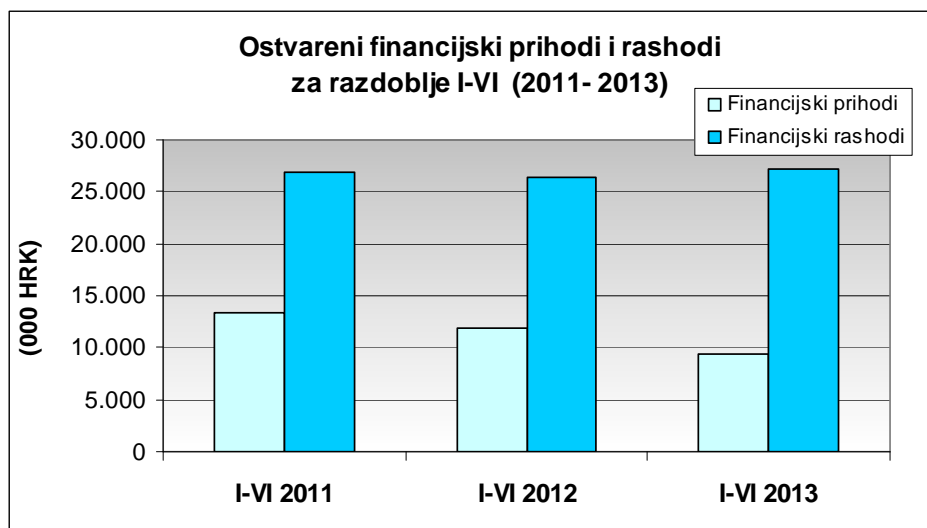
S Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba, trgovačkim društvom u vlasništvu INA Industrije nafte d.d. Zagreb, zaključen je u travnju Dodatak Ugovoru o opskrbi prirodnim plinom, kojim su revidirani uvjeti isporuke u 2013. godini te ugovorene određene količine do kraja 2014. godine. Cijena plina za 2013. godinu ugovorena je na fiksnoj razini i izražena u USD.



Financijski prihodi manji su za 2,4 milijuna kuna ili 20,3%, a financijski rashodi veći su za 0,7 milijuna kuna ili 2,8% u odnosu na isto razdoblje protekle godine. Gubitak iz financijskih odnosa u iznosu 17,8 milijuna kuna veći je za 3,1 milijun kuna u odnosu na isto razdoblje 2012. godine. Pozitivne tečajne razlike imaju udjel 46,5% u financijskim prihodima, a 53,5% čine prihodi od kamata i ostali financijski prihodi. Negativne tečajne razlike imaju udjel 18,5% u financijskim rashodima, 81,5% su troškovi kamata i ostali financijski rashodi. Gubitak po osnovi tečajnih razlika iznosio je 0,7 milijuna kuna ili 3,8% ostvarenog gubitka iz financijskog poslovanja.

Iako su kamatne stope niže od prethodnog razdoblja, zbog visoke razine zaduženosti troškovi kamata su 33% viši od istog razdoblja prethodne godine. Tijekom izrade ovog financijskog izvještaja u tijeku su aktivnosti na dokapitalizaciji Društva i promjeni strukture kratkoročne zaduženosti. U širem okruženju prisutan je rizik pogoršanja kreditnog rejtinga Republike Hrvatske i neriješena financijska kriza u Eurozoni, što se može posredno prenijeti i na uvjete financiranja Petrokemije d.d.

Od 2009.g. Petrokemija d.d. putem Privredne banke Zagreb provodi program izdavanja komercijalnih zapisa u cilju osiguranja izvora kratkoročnih obrtnih sredstava. Dosadašnji okvir do 100 milijuna kuna povećan je u srpnju tekuće godine na 200 milijuna kuna. Tijekom cijelog razdoblja programa izvršene su sve obveze po dospjelim komercijalnim zapisima. Otplata ili refinanciranje komercijalnih zapisa u 2013. godini ovisit će o cijeni ostalih izvora financiranja u trenutku njihova dospijeća.



## 2. OSTVARENI FINANIJSKI REZULTATI GRUPE PETROKEMIJA

Nakon provedene konsolidacije financijskih rezultata Petrokemije d.d. i društava kćeri Restorana Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemija d.o.o. Novi Sad, Petrokemija d.o.o. Novo Mesto, kao i novog člana Grupe Luke Šibenik d.o.o., dobiva se slijedeći financijski rezultat za razdoblje I-VI 2013. godine:

- Ukupni prihodi 1.237,0 mln kuna,
- Ukupni rashodi 1.307,8 mln kuna,
- Gubitak prije oporezivanja - 70,8 mln kuna,

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 4,8 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju dva društva kćeri su poslovala s gubitkom - Luka Šibenik d.o.o. 3,1 milijuna kuna i Petrokemija Novo Mesto d.o.o. u iznosu 5 tisuća kuna. Luka Šibenik d.o.o. je iskazala gubitak zbog malog obujma prometa i visokih fiksnih troškova, a gubitak Petrokemije d.o.o. Novo Mesto nastao je kao obračunska veličina, jer se ovo društvo financira 100% prihodima za izvršene usluge matičnom društvu Petrokemija d.d..

**Poslovni rezultati društava kćeri :**

(000 kuna)

Opis	Ostvareno I-VI 2013.	Ostvareno I-VI 2012.	Ind 2/3
1	2	3	4
<b>RESTORAN PETROKEMIJA d.o.o.</b>			
UKUPNI PRIHODI	1.191	1.075	110,8
UKUPNI RASHODI	1.038	1.069	97,1
BRUTO DOBIT /GUBITAK	153	6	2550,0
<b>PETROKEMIJA d.o.o. Novi Sad</b>			
UKUPNI PRIHODI	27.190	69.678	39,0
UKUPNI RASHODI	26.882	69.523	38,7
BRUTO DOBIT	308	155	198,7
<b>PETROKEMIJA d.o.o. Novo Mesto</b>			
UKUPNI PRIHODI	296	352	84,1
UKUPNI RASHODI	301	352	85,5
BRUTO DOBIT	-5	0	0,0
<b>LUKA ŠIBENIK d.o.o. Šibenik*</b>			
UKUPNI PRIHODI	7.071	8.281	85,4
UKUPNI RASHODI	10.195	11.255	90,6
BRUTO DOBIT	-3.124	-2.974	105,0

\*u razdoblju I-VI 2012.g. Luka Šibenik d.o.o. nije bila član Grupe Petrokemija

**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
(000 kuna)

POZICIJA	Grupa Petrokemija I-VI 2013.	Grupa Petrokemija I-VI 2012.
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	1.227.377	1.470.249
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	1.280.548	1.505.659
<b>DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI</b>	-53.171	-35.410
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	9.646	11.931
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	27.229	26.895
<b>DOBIT /GUBITAK IZ FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	-17.583	-14.964



POZICIJA	Grupa Petrokemija I-VI 2013.	Grupa Petrokemija I-VI 2012.
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	1.237.023	1.482.180
<b>UKUPNI RASHODI</b>	1.307.777	1.532.554
<b>Dobit /Gubitak prije oporezivanja</b>	-70.754	-50.374
<b>Porez na dobit</b>	0	15
<b>Dobit /Gubitak nakon oporezivanja</b>	-70.754	-50.389
<b>Sveobuhvatna dobit /gubitak razdoblja:</b>		
- Pripisana imateljima kapitala matice	-70.120	-49.786
- Pripisana manjinskom interesu	-634	-603

**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA  
PO TROMJESEČJIMA I KUMULATIVNO**

(000 kuna)

POZICIJA	Grupa Petrokemija		
	I-III 2013.	IV-VI 2013.	I-VI 2013.
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	598.904	628.473	1.227.377
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	643.980	636.568	1.280.548
<b>DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI</b>	-45.076	-8.095	-53.171
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	3.048	6.598	9.646
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	14.283	12.946	27.229
<b>DOBIT /GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	-11.235	-6.348	-17.583
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	601.952	635.071	1.237.023
<b>UKUPNI RASHODI</b>	658.263	649.514	1.307.777
<b>Dobit /Gubitak prije oporezivanja</b>	-56.311	-14.443	-70.754
<b>Porez na dobit</b>	0	0	0
<b>Dobit /Gubitak nakon oporezivanja</b>	-56.311	-14.443	-70.754

**KONSOLIDIRANA BILANCA**  
(000 kuna)

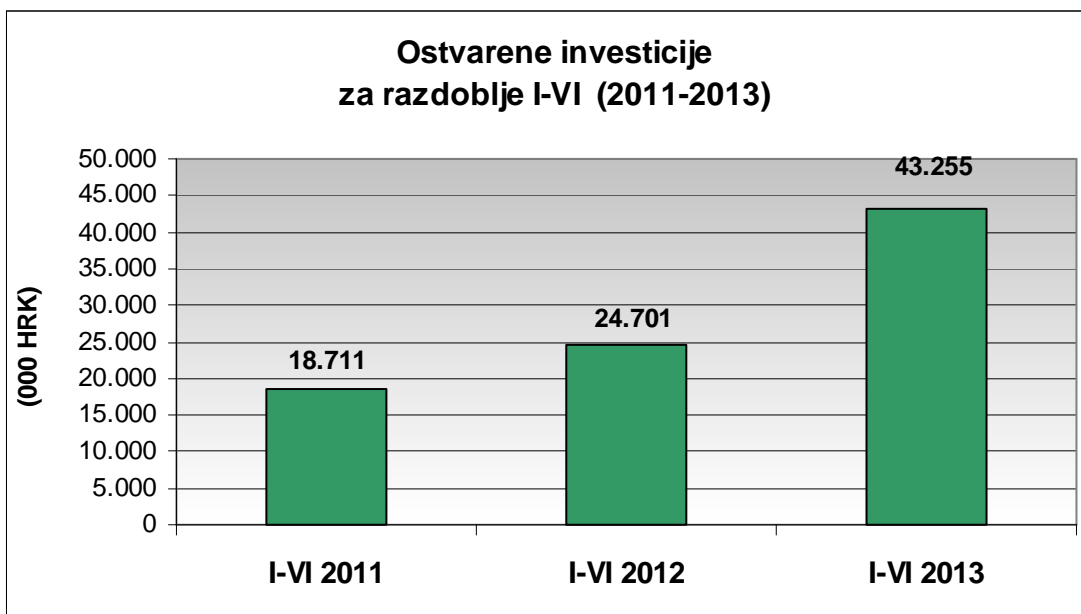
P O Z I C I J A	Grupa Petrokemija 30.06. 2013.	Grupa Petrokemija 31. 12. 2012.
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	743.167	749.050
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	1.201.613	1.184.011
<b>Plaćeni troškovi i obračunati prihodi</b>	2.293	2.709
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>1.947.073</b>	<b>1.935.770</b>
<b>Ukupno kapital</b>	513.405	584.299
<b>Dugoročne obveze i rezerviranja</b>	140.235	138.428
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	1.293.433	1.209.069
<b>Obračunati troškovi i odgođeni prihodi</b>	0	3.974
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>1.947.073</b>	<b>1.935.770</b>

Napomene i kvantifikacije vezane uz iskazivanje pojedinih stavki kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza matičnog društva Petrokemija d.d. na dan 30.06.2013. godine vrijede i za financijske izvještaje na razini Grupe Petrokemija.

Planirani ključni poslovni ciljevi Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija za 2013. godinu, prije svega se to odnosi na dobit u poslovanju, nisu na polugodišnjoj razini ostvareni zbog nestabilnosti tržišta i djelovanja ključnih poslovnih rizika – manjeg prihoda od prodaje zbog pada potražnje za gnojivima i s tim povezanog pada cijena gnojiva na svjetskom tržištu. Ključni izazov neravnoteže ulazno izlaznih cijena na domaćem, regionalnom i globalnom tržištu mineralnih gnojiva nije otklonjen niti u trećem tromjesečju 2013. godine. Obzirom na nesezonu potrošnje u regiji te nužnog izvoza na udaljenija i tržišta s nižim domicilnim cijenama, Uprava procjenjuje da će u trećem tromjesečju biti ostvaren gubitak u poslovanju.

### 3. INVESTICIJE

Ostvarene investicije u razdoblju I-VI 2013. godine iznose 43,3 milijuna, što je 18,6 milijuna kuna ili 75% više od ostvarene razine u istom razdoblju prethodne godine. Unatoč ograničenim izvorima financiranja u 2013. godini povećana je razina investiranja u odnosu na prethodne godine.



U 2013. godini investicijska aktivnost ovisit će o mogućnostima osiguranja izvora financiranja. U slijedećim godinama nužno je povećanje investicija u projektima zaštite okoliša, poboljšanja energetske učinkovitosti i kondicije postrojenja, ali će intenzitet investiranja biti i dalje ograničen raspoloživim izvorima financiranja.

Zbog tržišne situacije neizvjesne su procjene vremenskog horizonta eventualnog pokretanja proizvodnje na postrojenjima koja su u zastoju te razine ulaganja u njihovo osposobljavanje za učinkovitu proizvodnju. U sljedećim godinama biti će nužno donijeti strateške odluke - da li ići u moguća značajnija ulaganja u njihovu modernizaciju i ponovni start, na opciju konzerviranja ili zatvaranja i otpisa te sanacije u skladu s ekološkim zahtjevima u okruženju.

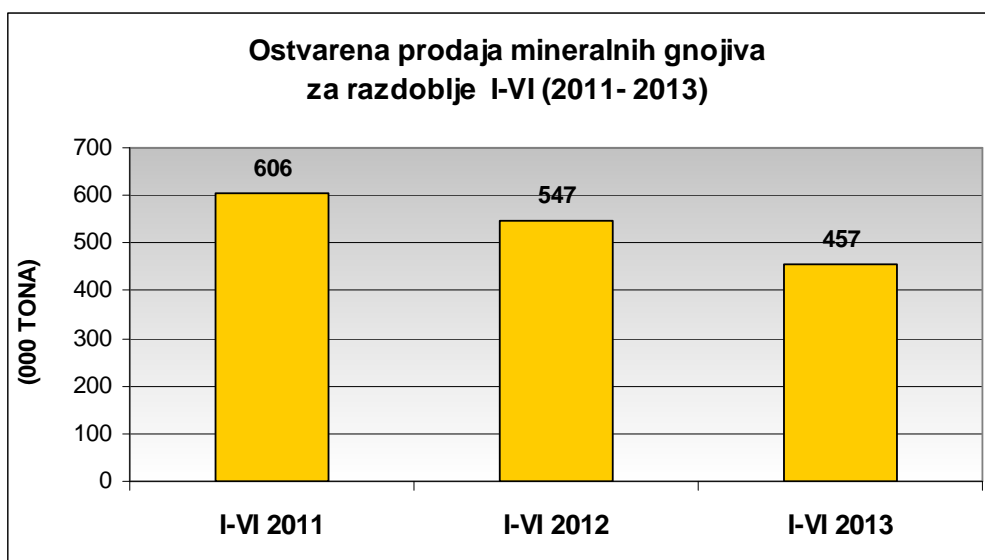
#### 4. OSTVARENA PROIZVODNJA I PRODAJA

U razdoblju I - VI 2013. godine ostvarena je proizvodnja:

- **mineralnih gnojiva** 520,3 tisuće tona
- **proizvoda od glina i osalo** 5,9 tisuća tona

U skladu s tržišnim mogućnostima, ostvarenjem plana proizvodnje i raspoloživim zalihama ostvarena je slijedeća razina prodaje gotovih proizvoda:

- **mineralnih gnojiva** 457,3 tisuće tona
- **proizvoda od glina i ostalo** 8,5 tisuća tona



Ostvarena ukupna prodaja gnojiva manja je 16,5% od istog razdoblja prethodne godine, uz određene promjene u strukturi asortimana. Najveći pad je ostvaren kod skupine NPK gnojiva. Zbog nepovoljnog utjecaja vremenskih prilika u prvom tromjesečju otprema je bila otežana, što se uz ekonomsku iscrpljenost kupaca, odrazilo na količinsko ostvarenje planirane prodaje. Kod proizvoda koji nemaju značajnijeg utjecaja na ukupan rezultat poslovanja Petrokemije d.d. - prodaja glinarskih proizvoda smanjena je za 29,4%, a prodaja tekućih gnojiva i kemikalija veća je za 7,0%. Prodaje čađe nije bilo, jer je postrojenje za proizvodnju čađa u zastoju zbog tržišno-tehnoloških razloga.

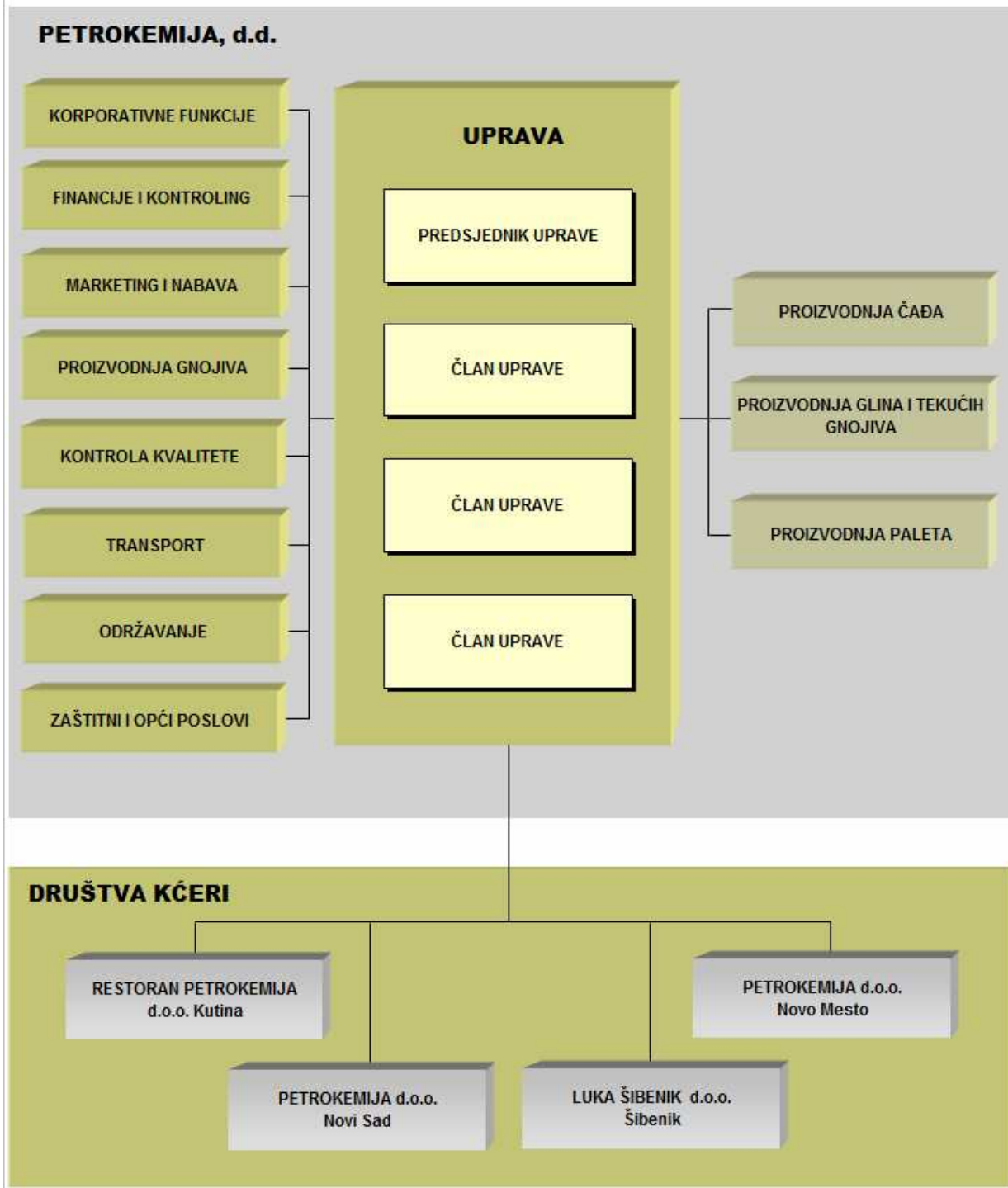
## 5. SHEMA ORGANIZACIJE I KADROVSKI POTENCIJAL

Petrokemija d.d. primjenjivala je u 2013. godini približno istu shemu organizacije kao i u prethodnim godinama. Zbog kontinuiranog smanjivanja količina proizvodnje i prodaje u segmentu proizvoda na bazi bentonitnih glina, Uprava Petrokemije odlučila je radi učinkovitijeg upravljanja u 2013. godini objediniti dosadašnje profitne centre Proizvodnje glina i Tekuća gnojiva, usluge i servisu u jednu organizacijsku cjelinu.

Grupu Petrokemija na 30.VI 2013.g. predstavljaju matično društvo Petrokemija d.d. Kutina i društva kćeri:

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

## HEMA MAKROORGANIZACIJE PETROKEMIJE, d.d.



Na 30.06.2013. godine Petrokemija d.d. imala je 2.291 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 184 radnika, što daje ukupan broj od 2.475 zaposlenih. Visoka kvalifikacijska struktura odgovara složenosti proizvodnih i ostalih sustava koje Društvo koristi.

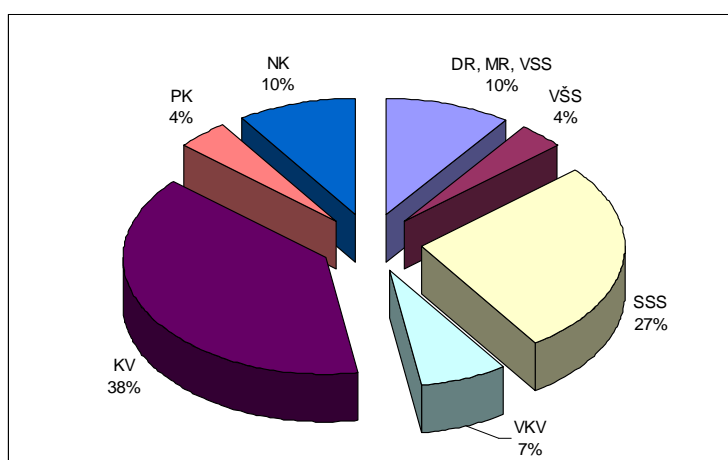
### Promjene u sastavu Uprave:

- Vlada Republike Hrvatske donijela je 10. siječnja 2013. godine Odluku kojom Nadzornom odboru društva Petrokemija d.d. predlaže, uz dobiveno pozitivno mišljenje Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom, opoziv dosadašnjih članova Uprave Tomislava

Seletkovića, Antonije Perošević-Galović i Nenada Marinovića te imenovanje Žarka Rijetkovića, Krešimira Kvaternika i Karla Došena novim članovima Uprave navedenog Društva.

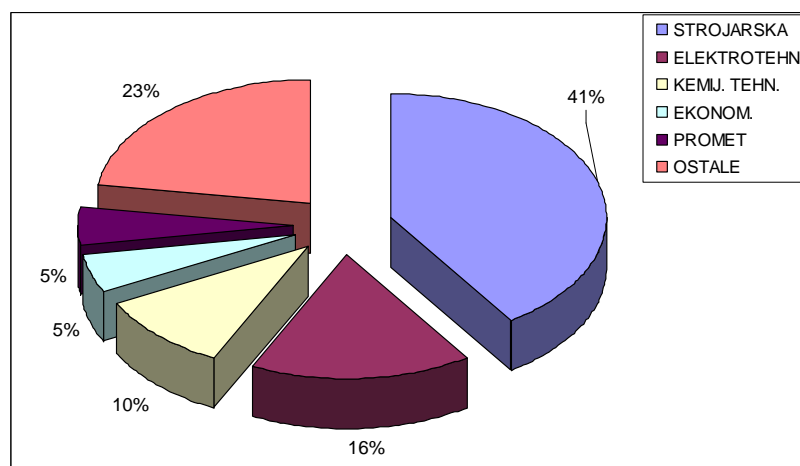
- Nadzorni odbor Petrokemije d.d. na sjednici od 4. veljače 2013. godine donio je odluku kojom se utvrđuje da dana 14. veljače 2013. prestaje mandat članovima Uprave tvrtke, i to Tomislavu Seletkoviću, Antoniji Perošević – Galović i Nenadu Marinoviću. Nadzorni odbor je imenovao tri nova člana Uprave Petrokemije d.d., a to su Karlo Došen, MBA iz Zagreba, Krešimir Kvaternik, MBA iz Zagreba i Žarko Rijetković, dipl. ing. iz Novske. Mandat imenovanim članovima Uprave počeo je teći dana 15. veljače 2013. i traje do 14. veljače 2017. godine.
- Glavna skupština Društva je 15. srpnja opozvala člana Nadzornog odbora Ivana Nekvapila i izabrala novog člana Nadzornog odbora dr.sc. Tomislava Radoša.

### 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 do 2,0 milijuna tona godišnje (doprema sirovina i otprema gotovih proizvoda).

### ZAPOSLENI PO STRUKAMA:

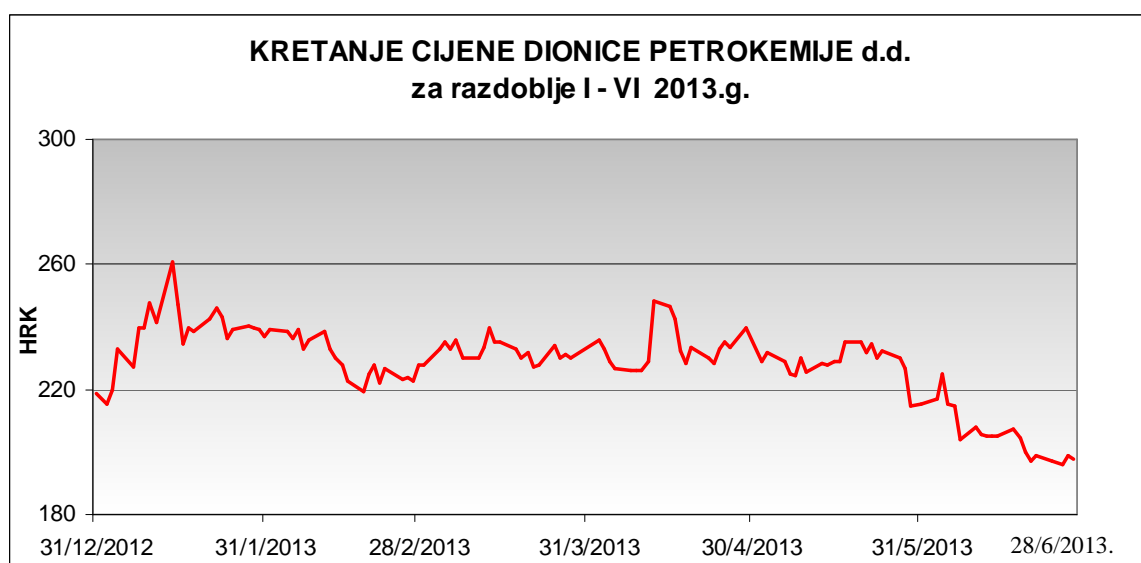


## 6. TRGOVANJE I KRETANJE CIJENE DIONICE PETROKEMIJE d.d.

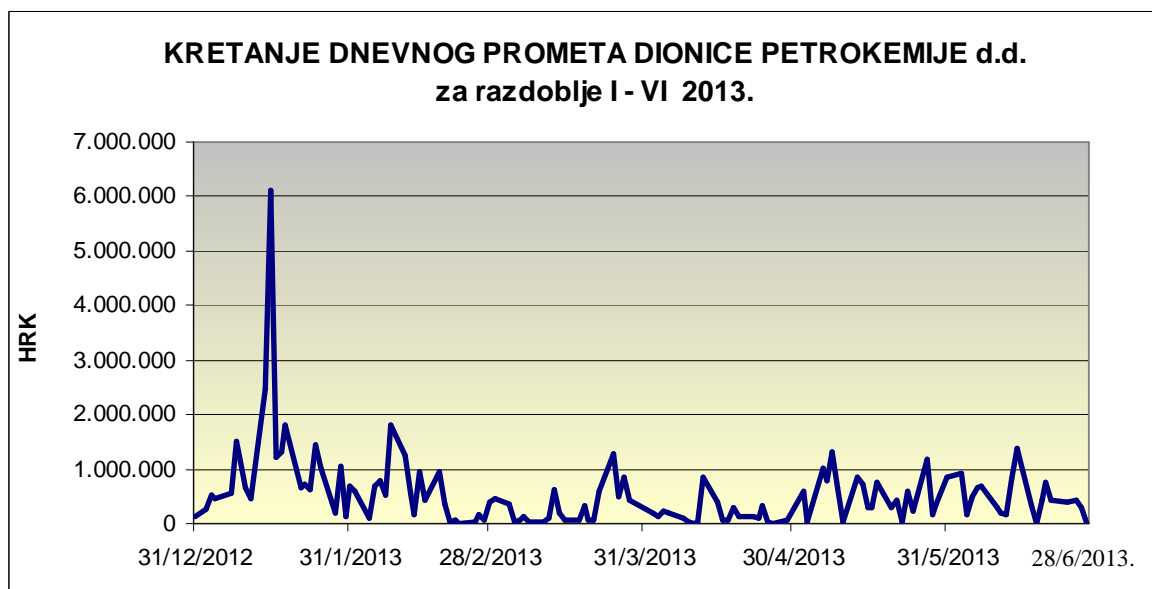
Dionica Petrokemije d.d. kotira na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Nominalna vrijednost dionice je 270,00 kuna.

Na 31. prosinca 2012. godine vrijednost dionice iznosila je 214,45 kuna, dok je na 28. VI 2013.g. imala prosječnu cijenu 195,42 kuna (pad 8,9%). Promet dionicama tijekom prvog polugodišta 2013.g. iznosio je na Zagrebačkoj burzi 65,1 milijun kuna (tijekom 2012.g. 179,6 milijuna kuna), uz oscilacije u cijeni nastale uglavnom pod utjecajem globalnih financijskih kretanja, specifičnosti hrvatskog tržišta kapitala, ostvarenih financijskih rezultata Petrokemije d.d. i medijskih najava potencijalne privatizacije.

Odlukama Glavne skupštine od 15. srpnja 2013.g. smanjena je nominalna vrijednost dionice na 170,00 kuna i pokrenut postupak povećanja dioničkog kapitala, što je detaljno opisano u poglavlju 8.1. i 8.2. ovog Izvješća.



Izvor: Zagrebačka burza



Izvor: Zagrebačka burza

## 7. ZAŠTITA OKOLIŠA ZA I- VI 2013.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 sprječavanja 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 6. mjesec 2013.g. po glavnim aspektima okoliša.

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

U ukupnoj emisiji u zrak iz Petrokemije d.d., prema podacima iz 2012.g., a kao i ranijih godina, najzastupljeniji su staklenički plinovi, ugljikov dioksid i didušikov oksid ( $\text{CO}_2$  i  $\text{N}_2\text{O}$ ) s ukupnim učešćem od oko 99 %. Što se tiče emisije ostalih karakterističnih onečišćenja (amonijak -  $\text{NH}_3$ , sumporov dioksid -  $\text{SO}_2$ , dušikov dioksid -  $\text{NO}_2$ , plinoviti fluoridi - HF, prašina), tj. bez emisije stakleničkih plinova i ugljikova monoksida ( $\text{CO}$ ), u ukupnoj emisiji tih onečišćenja iz tehnoloških procesa Petrokemije d.d. najzastupljeniji su bili amonijak i dušikovi oksidi.

Mjerenje emisija provodilo se pojedinačnim odnosno povremenim mjerenjima tijekom kalendarske godine izuzev emisija iz postrojenja: Energana i Amonijak koje su sukladno propisima praćene kontinuiranim automatskim mjerenjima. Praćenje kvalitete zraka na području Kutine provodi se kontinuirano automatskim i poluautomatskim metodama.

U razdoblju od 1. do 6. mjeseca 2013.g. temeljem rezultata praćenja kvalitete zraka na šest mjernih postaja lokalne mreže za pet onečišćujućih tvari ( $\text{NH}_3$ ,  $\text{SO}_2$ ,  $\text{NO}_2$ ,  $\text{H}_2\text{S}$ , i taložna tvar) utvrđeno je prekoračenje granične 24-satne koncentracije i to za:

- amonijak u 1 slučaju na mjernoj postaji K2 (Vatrogasni dom) i u 1 slučaju na mjernoj postaji K3 (Meteorološki krug) što je unutar dozvoljenog broja prekoračenja za 1. kategoriju kvalitete zraka.

Za sve onečišćujuće tvari na svim mjernim postajama kvaliteta zraka bila je 1.kategorije (čist ili neznatno onečišćen zrak).

U istom razdoblju je temeljem neslužbenih rezultata mjerenja Državne mjerne postaje *Kutina-1* utvrđena 1. kategorija kvalitete zraka za sve onečišćujuće tvari.

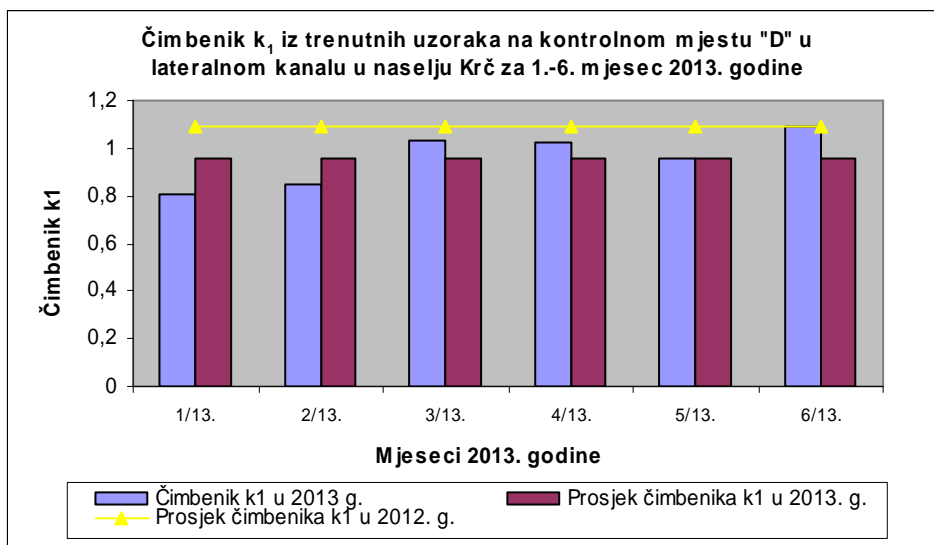
Podaci mjerenja koncentracija onečišćujućih tvari na Državnoj mjernoj postaji *Kutina -1* u izvještajnom razdoblju su nepotpuni.

### 2. Upravljanje vodama

Prosječna vrijednost čimbenika  $k_1$  za razdoblje od 1. do 6. mjesec 2013.g manja je u odnosu na ostvareni prosjek 2012.g.

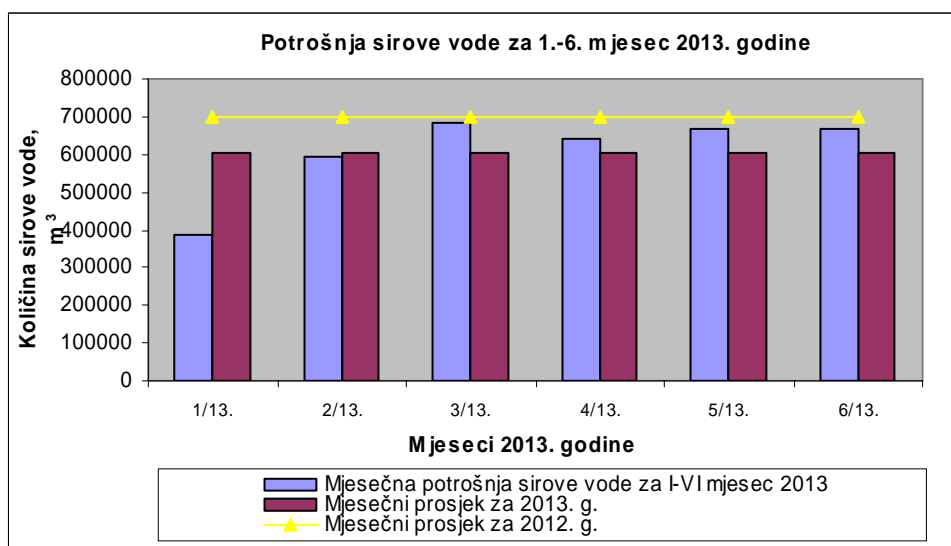


**Slika 1.**



U razdoblju od 1.-6.mjesec 2013.g. ostvareno je 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.

## **8. GLAVNA OBILJEŽJA POSLOVANJA U SLIJEDEĆEM RAZDOBLJU**

Sadašnja tržišna situacija – odnos cijena svih najvažnijih sirovina i cijena mineralnih gnojiva na domaćem i svjetskom tržištu ukazuju na oprez u predviđanju poslovnih rezultata u 2013. i slijedećim godinama.

Dugotrajna suša u zadnje dvije godine je poprimila razmjere elementarne nepogode. U 2013. godini neizvjesni su učinci poplava početkom godine i s tim povezanih kašnjenja u dinamici poljoprivrednih radova na razinu prinosa poljoprivrednih kultura. Stvarno otvaranje i liberalizacija tržišta plina u Republici Hrvatskoj otvaraju optimizam u pogledu projekcije nabavnih cijena plina od 2014. godine nadalje. Fiksni troškovi su uglavnom pod kontrolom uprave Društva, prije svega zaposlenost i plaće, troškovi održavanja i režijski troškovi. Tekuća likvidnost održava se uz potporu poslovnih banaka, HBOR-a te izdavanjem komercijalnih zapisa, a u slučaju nastavka iskazivanja gubitaka realno je očekivati rast troškova financiranja.

Tehničko – tehnološka kondicija postrojenja ocjenjuje se zadovoljavajućom, dio postrojenja povremeno radi smanjenim kapacitetom zbog bilanciranja zaliha, a odluka o dinamici proizvodnje u slijedećem razdoblju ovisit će o tržišnim kretanjima. Naglasak u prodaji biti će i dalje na domaćem i tržištima susjednih zemalja, na kojima je Petrokemija tradicionalno nazočna, ali će se nastaviti i značajna prodajna aktivnost na svjetskom tržištu. Dugoročnu procjenu poslovanja u slijedećim godinama otežava kolebanje u globalnim tokovima i nestabilni odnosi cijena energenata, mineralnih gnojiva i hrane na svjetskom tržištu. Ključni čimbenik uspješnosti je međuodnos nabavne cijene plina i prodajnih cijena dušičnih gnojiva. Pokretanje snažnijeg investicijskog ciklusa i modernizacija nameću se kao nužnost trajnog konsolidiranja poslovanja Društva, na čemu su u izvještajnom razdoblju učinjeni početni koraci – postupak dokapitalizacije, studija izvodljivosti modernizacije postrojenja Amonijak itd..

### **8.1. ODLUKE GLAVNE SKUPŠTINE DRUŠTVA**

Glavna skupština društva je 15. srpnja donijela značajne odluke s utjecajem na buduće poslovanje Društva, a posebno - Odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala Društva, Odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu uz djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara te Odluku o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje. Time je otvoren proces dokapitalizacije Društva, kao pretpostavka za restrukturiranje i novi investicijski ciklus.

Sukladno odlukama donesenim na Glavnoj skupštini Petrokemije, d.d. održanoj dana 15. srpnja 2013. godine, Trgovački sud u Zagrebu, Stalna služba u Sisku, je 19. srpnja 2013. godine, objavio upis promjena djelatnosti unutar predmeta poslovanja, promjene člana Nadzornog odbora, Odluke o smanjenju temeljnog kapitala, smanjenje temeljnog kapitala i promjene odredbi Statuta Petrokemije d.d..

### **8.2. POVEĆANJE TEMELJNOG KAPITALA DRUŠTVA**

Povećanje temeljnog kapitala Društva provest će se uplatom u novcu izdavanjem najmanje 551.285 do najviše 1.102.569 novih redovnih dionica na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti od 170,00 kuna. ("Nove dionice"). Nove dionice će se ponuditi na prodaju u rasponu cijene od 170,00 kn do 228,00 kn za jednu dionicu ("Raspon cijene"). Povećanje temeljnog kapitala Društva provodi se uz djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara Društva pod uvjetom uplate za upisane dionice iznosa koji po dioničaru Društva ne smije biti manji od EUR

100.000,00 u kunsjoj protuvrijednosti. Upis i uplata Novih dionica vrši se u maksimalno tri kruga, što je detaljno objašnjeno u javno objavljenom pozivu postojećim dioničarima na Internet stranicama Petrokemije d.d. i Zagrebačke burze. Društvo je izradilo Informacijski memorandum izdanja Novih dionica te je isti u elektronskom obliku dostupan na Internet stranicama i u službenom prostoru Izdavatelja.

Izdanje Novih dionica smatrat će se uspješno izvršenim ako se u utvrđenim rokovima za upis i uplatu upiše i uplati najmanje 50% ukupnog iznosa izdanja, odnosno najmanje 551.285 Novih dionica. Tako utvrđen ukupni iznos uspjelog izdanja predstavljat će ujedno i točan iznos povećanja temeljnog kapitala Društva izdavanjem Novih dionica. Uprava Društva će uz suglasnost Nadzornog odbora utvrditi uspješnost izdanja Novih dionica, točan iznos povećanja temeljnog kapitala i točan broj novih redovnih dionica.

Nove dionice nosit će ista prava i rang kao i sve postojeće dionice Društva. Bit će izdane u nematerijaliziranom obliku, u obliku elektroničkog zapisa u kompjuterskom sustavu SKDD-a, s oznakom koju dodjeljuje SKDD. Svaka dionica daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini Društva. Dionice glase na ime i daju dioničarima sva prava utvrđena Zakonom i Statutom Društva od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar. Nove dionice uvrstit će se na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d., sukladno mjerodavnim propisima. Novim dionicama Društva moći će se trgovati nakon uvrštenja dionica na uređeno tržište i to na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d.

## **9. ZNAČAJNIJI FINACIJSKI RIZICI U 2013.G.**

Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u nastavku 2013. godine karakteriziraju brojni parametri, čije učinke je vrlo teško ocijeniti, a prema sadašnjoj tržišnoj situaciji procjenjuje se da će gubitak biti ostvaren i na razini cijele poslovne godine. Posebnu pozornost u preostalom dijelu godine 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.
- Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se na domaćem tržištu prema ugovorima zaključenim s dva dobavljača. Cijena plina za 2013. godinu ugovorena je na fiksnoj razini i izražena u USD.
- Petrokemija d.d. zaključila je 15. siječnja 2013. godine Ugovor o isporuci 130 milijuna Sm<sup>3</sup> prirodnog plina s Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara (u ime GAZPROM Schweiz AG).
- Ugovor za snabdijevanje plinom s INA Industrijom nafte d.d. Zagreb, odnosno njihovom tvrtkom Prirodni plin d.o.o. zaključen je na razini 2012. i 2013. godine. S Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba, zaključen je u travnju Dodatak Ugovoru o opskrbi prirodnim plinom kojim su revidirani uvjeti isporuke u 2013. godini te ugovorene određene količine do kraja 2014. godine.
- Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u prvom polugodištu 2013. godine, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 12,1% od istog razdoblja 2012. godine, ali još uvijek 27,5% viša u odnosu na isto razdoblje 2011. godine.

- Prodajne cijene gnojiva na svjetskom tržištu i dalje su pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena. U izvještajnom razdoblju bile su u fazi pada, a u vrijeme izrade ovog Izvješća stagniraju, a kod nekih proizvoda pokazuju i blagi rast.
- Oscilacije cijena sirovina na svjetskom tržištu, koje su i do sada bile prisutne, imat će utjecaj na razinu materijalnih troškova u slijedećem razdoblju. U izvještajnom razdoblju su u fazi pada ili stagnacije.
- Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja biti će nazočni i u slijedećem razdoblju.
- U iskazivanju stanja ustupljenih potraživanja od triju najvećih domaćih kupaca i potencijalnih obveza prema faktoring društvima (tzv. nepravi ili regresni faktoring), Petrokemija d.d. je na dan 30.6.2013. godine iskazala ove obveze i potraživanja na bilančnim pozicijama u iznosu 346 milijuna kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja ova potraživanja su u potpunosti naplaćena, kao i u ranijim godinama.
- Dio kratkoročnih obveza transformiran je u dugoročne obveze (kreditni i rezerviranja). U slijedećem razdoblju nastojat će se osigurati dodatni dugoročni izvori za financiranje stalnih obrtnih sredstava i prijeko potrebnih investicija.
- Najznačajniji pojedinačni rizik je daljnji pad prodajnih cijena gnojiva na svjetskom, regionalnom i lokalnom tržištu.

## 10. IZJAVA POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

Na temelju članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13) Uprava Petrokemije d.d., Kutina, A. Vukovar 4, daje

### Izjavu posloводства o odgovornosti

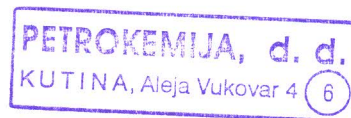
Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji su također u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji za razdoblje 1.1.2013. godine do 30.6.2013.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 Jaguš, dipl.ing.



Član Uprave Petrokemije d.d.  
Karlo Došen, MBA

Član Uprave Petrokemije d.d.  
Krešimir Kvaternik, MBA

Član Uprave Petrokemije d.d.  
Žarko Rijetković, dipl.ing.

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

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2013.

do

30.06.2013.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03674223

Matični broj subjekta (MBS): 080004355

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 24503685008

Tvrtka izdateljca: 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: 2.291

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 20.15

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: MARIĆ MARINA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 044-647-829

Telefaks: 044-682-819

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

Prezime i ime: JAGUŠT JOSIP, DOŠEN KARLO

(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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdateljca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

## BILANCA

stanje na dan 30.06.2013.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>767.586.092</b>	<b>760.834.921</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	<b>8.148.486</b>	<b>7.690.777</b>
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	4.540.413	4.050.864
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	3.608.073	3.639.913
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	<b>733.063.299</b>	<b>726.769.837</b>
1. Zemljište	<b>011</b>	49.482.151	49.482.151
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	289.770.183	284.617.335
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	321.195.288	318.664.662
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	13.342.741	16.719.926
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	3.020.898	534.333
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	55.752.053	56.249.020
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	499.985	502.410
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	<b>26.374.307</b>	<b>26.374.307</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	26.366.770	26.366.770
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	7.537	7.537
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>1.162.341.450</b>	<b>1.180.339.580</b>
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	<b>658.809.848</b>	<b>676.188.142</b>
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	247.917.930	216.294.002
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	70.216.160	58.992.093
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	333.852.838	395.053.151
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	4.869.080	4.340.084
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	1.953.840	1.508.812
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	<b>448.263.232</b>	<b>479.734.380</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	11.599.180	4.785.700
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	139.577.954	62.322.255
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	56.426	54.726
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	72.435.277	64.366.988
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	224.594.395	348.204.711
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	<b>42.025.369</b>	<b>16.829.829</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	11.552.010	10.872.480
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	5.545.769	5.957.349
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	24.927.590	
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	13.243.001	7.587.229
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>2.664.743</b>	<b>2.243.472</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.932.592.285</b>	<b>1.943.417.973</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	297.691.767	478.890.000

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>577.937.645</b>	<b>509.852.336</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	902.101.590	902.101.590
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-136.992.075	-324.163.945
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	136.992.075	324.163.945
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-187.171.870	-68.085.309
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	187.171.870	68.085.309
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>15.076.437</b>	<b>15.207.565</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	13.126.437	13.126.437
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	1.950.000	2.081.128
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>123.333.333</b>	<b>123.333.333</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	123.333.333	123.333.333
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>1.212.271.490</b>	<b>1.295.024.739</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	6.730.060	5.104.737
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	4.500.000	15.000.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	323.166.667	377.944.444
4. Obveze za predujmove	097	61.021.489	72.581.170
5. Obveze prema dobavljačima	098	484.375.423	356.230.691
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	82.000.000	98.766.478
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	13.427.611	12.961.043
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	11.599.920	8.067.027
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	225.450.320	348.369.149
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>3.973.380</b>	
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.932.592.285</b>	<b>1.943.417.973</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>297.691.767</b>	<b>478.890.000</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2013. do 30.06.2013.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.461.373.996</b>	<b>746.585.929</b>	<b>1.225.980.630</b>	<b>631.264.857</b>
1. Prihodi od prodaje	112	1.439.957.589	734.414.903	1.206.281.137	619.869.513
2. Ostali poslovni prihodi	113	21.416.407	12.171.026	19.699.493	11.395.344
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.494.318.324</b>	<b>778.932.771</b>	<b>1.276.301.202</b>	<b>638.207.636</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-6.846.185	-36.011.481	-49.976.247	-74.704.571
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.294.681.478	709.950.563	1.130.216.516	613.144.465
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.248.721.539	683.657.791	1.091.825.687	595.635.610
b) Troškovi prodane robe	118	1.841.883	1.025.509	2.314.279	1.596.823
c) Ostali vanjski troškovi	119	44.118.056	25.267.263	36.076.550	15.912.032
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	117.991.285	58.883.137	116.545.029	58.772.274
a) Neto plaće i nadnice	121	74.029.904	37.138.460	73.801.441	37.161.490
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	27.212.833	13.675.724	27.325.909	13.833.546
c) Doprinosi na plaće	123	16.748.548	8.068.953	15.417.679	7.777.238
4. Amortizacija	124	49.888.314	25.309.788	47.502.643	24.121.398
5. Ostali troškovi	125	37.325.168	20.437.658	31.493.882	16.388.844
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.278.264	363.106	269.379	235.226
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	11.811	11.811	16.989	16.989
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.266.453	351.295	252.390	218.237
7. Rezerviranja	129			250.000	250.000
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>11.786.404</b>	<b>1.576.670</b>	<b>9.388.032</b>	<b>6.530.187</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	49.317	8.128	55.461	7.982
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	10.493.547	1.684.062	9.332.571	7.394.269
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	1.243.540	-115.520	0	-872.064
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>26.403.614</b>	<b>13.733.194</b>	<b>27.152.769</b>	<b>12.857.423</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	160.765	66.408	130.572	75.391
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	26.242.849	13.666.786	26.342.667	12.102.502
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140			679.530	679.530
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>1.473.160.400</b>	<b>748.162.599</b>	<b>1.235.368.662</b>	<b>637.795.044</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.520.721.938</b>	<b>792.665.965</b>	<b>1.303.453.971</b>	<b>651.065.059</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-47.561.538</b>	<b>-44.503.366</b>	<b>-68.085.309</b>	<b>-13.270.015</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	47.561.538	44.503.366	68.085.309	13.270.015
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-47.561.538</b>	<b>-44.503.366</b>	<b>-68.085.309</b>	<b>-13.270.015</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	47.561.538	44.503.366	68.085.309	13.270.015

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJESTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-47.561.538</b>	<b>-44.503.366</b>	<b>-68.085.309</b>	<b>-13.270.015</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-47.561.538</b>	<b>-44.503.366</b>	<b>-68.085.309</b>	<b>-13.270.015</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2013. do 30.06.2013.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	<b>001</b>	1.291.367.126	1.082.130.531
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	<b>002</b>		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	<b>003</b>	4.887.803	2.397.414
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	<b>004</b>	100.113.756	162.106.768
5. Ostali novčani primici	<b>005</b>	5.885.888	2.640.209
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>1.402.254.573</b>	<b>1.249.274.922</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	<b>007</b>	1.509.672.179	1.446.589.161
2. Novčani izdaci za zaposlene	<b>008</b>	132.204.530	125.349.755
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	<b>009</b>	8.158.201	6.726.260
4. Novčani izdaci za kamate	<b>010</b>	15.656.194	18.577.889
5. Novčani izdaci za poreze	<b>011</b>	47.955.874	73.622.488
6. Ostali novčani izdaci	<b>012</b>	6.096.501	7.861.482
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>1.719.743.479</b>	<b>1.678.727.035</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	<b>317.488.906</b>	<b>429.452.113</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>016</b>	136.165	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>017</b>		
3. Novčani primici od kamata	<b>018</b>		
4. Novčani primici od dividendi	<b>019</b>	677.265	1.005.704
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>020</b>		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>813.430</b>	<b>1.005.704</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>022</b>	26.840.726	43.515.999
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>023</b>	24.273.071	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>024</b>		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>51.113.797</b>	<b>43.515.999</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b>	<b>027</b>	<b>50.300.367</b>	<b>42.510.295</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>028</b>		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>029</b>	957.266.500	1.034.300.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>030</b>	395.905.222	485.182.669
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>1.353.171.722</b>	<b>1.519.482.669</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>032</b>	962.933.167	969.022.222
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>033</b>		
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>034</b>		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>035</b>		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>036</b>	33.979.989	109.081.401
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>996.913.156</b>	<b>1.078.103.623</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	<b>356.258.566</b>	<b>441.379.046</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>11.530.707</b>	<b>30.583.362</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>22.416.248</b>	<b>38.170.591</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>		
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>11.530.707</b>	<b>30.583.362</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>10.885.541</b>	<b>7.587.229</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2013. do 30.06.2013.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA d.d.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
1. Upisani kapital	<b>001</b>	902.101.590	902.101.590
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>		
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	-136.992.075	-324.163.945
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	-187.171.870	-68.085.309
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>		
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>577.937.645</b>	<b>509.852.336</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

PETROKEMIJA d.d.

U prvom polugodištu 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 1.235,4 milijuna kuna, ukupne rashode od 1.303,5 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 68,1 milijuna kuna ili 5,5% od ukupnih prihoda. Na polugodišnjoj razini ukupni prihodi manji su u odnosu na isto razdoblje 2012.g. 16,1%, dok su ukupni rashodi manji za 14,3%.

U strukturi gubitka 50,3 milijuna kuna ili 73,9% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 17,8 milijuna kuna ili 26,1% iz financijskog poslovanja. Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 2,8 milijuna kuna. U istom razdoblju 2012. godine EBITDA je bila pozitivna 16,9 milijuna kuna.

U drugom tromjesečju 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 637,8 milijuna kuna, ukupne rashode od 651,1 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 13,3 milijuna kuna ili 2,1% od ukupnih prihoda. Smanjenje gubitka u odnosu na prvo tromjesečje može se tumačiti kao sezonska pojava. Nakon 54,8 milijuna gubitka u prvom tromjesečju 2013. godine, u drugom tromjesečju gubitak je smanjen na 13,3 milijuna kuna, a pokazatelj EBITDA bio je pozitivan 17,2 milijuna kuna. U usporedbi s istim razdobljem prošle godine, gubitak u drugom tromjesečju 2013.g. je manji za 31,2 milijuna kuna.

Glavninu dispariteta ulazno-izlaznih cijena generirao je pad potražnje na svjetskom i regionalnom tržištu i s tim povezani pad cijena gnojiva. Manje ostvarenje prodaje na domaćem tržištu odraz je općeg lošeg stanja u poljoprivredi, smanjivanja i kašnjenja u isplati državnih poticaja te nepovoljnih vremenskih uvjeta za proljetnu sjetvu. Izvještajno razdoblje karakterizira opći trend pada nabavnih cijena sirovina i prodajnih cijena mineralnih gnojiva. Cijena plina u tom općem trendu je izolirana pojava i ostvaruje se pod utjecajem specifičnih čimbenika na hrvatskom tržište plina i pozicije Petrokemije d.d., kao jednog od dva najveća kupca, na još uvijek relativno nerazvijenom domaćem tržištu plina.

Zbog manje prodaje došlo je do povećanja fiksnih troškova po jedinici proizvoda i gubitka u polugodišnjem poslovanju. Dodatni negativan učinak na poslovanje u prvom polugodištu 2013. godine imali su i izdaci za godišnji remont postrojenja za proizvodnju mineralnih gnojiva, koji je izveden tijekom siječnja te utjecaj dijela prenesenih zaliha iz 2012. godine.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 16,1% manji poslovni prihodi od istog razdoblja 2012. godine, najvećim dijelom zbog manjeg količinskog ostvarenja prodaje, a manjim dijelom zbog pada cijena mineralnih gnojiva na svjetskom i regionalnom tržištu. Ukupna prodaja gnojiva manja je 16,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Manje ostvarenje poslovnih rashoda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine odraz je manjih količina prodaje i nižih prosječnih ulaznih cijena sirovina. Ostvaren je blagi pad nabavnih cijena svih ključnih sirovina, a kod prirodnog plina ova pojava je bila i nešto izraženija. Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u prvom polugodištu 2013. godine, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 12,1% od istog razdoblja 2012. godine, ali još uvijek 27,5% viša u odnosu na isto razdoblje 2011. godine.

Uz smanjivanje količina prodaje i pad prodajnih cijena, kao osnovni uzrok iskazivanja gubitka, sljedeći po važnosti je utjecaj trošenja zaliha poluproizvoda, posebno amonijaka, koji su proizvedeni u 2012. godini s višom cijenom plina. Fiksni troškovi u masi ostvareni su na razini nižoj od ostvarenja u prethodnoj godini, što nije bilo dovoljno za neutraliziranje učinka manje ostvarene količine prodaje. To je utjecalo na rast fiksnih troškova po jedinici proizvoda. U prvom polugodištu 2013. godine Petrokemija je, u odnosu na isto razdoblje prošle godinu, ostvarila približno istu ukupnu razinu proizvodnje (indeks 99,6), ali uz promjenu strukture – desetak posto porasla je proizvodnja Uree, a smanjena je proizvodnja NPK gnojiva. Nakon uspješno provedenog remonta postrojenja u siječnju, zadovoljena je sva potražnja u proljetnoj sezoni sjetve i prihrane ozimih kultura, a povećane su i zalihe u dijelu asortimana u odnosu na početak godine.

Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se na domaćem tržištu prema ugovorima zaključenim s dva dobavljača. Cijena plina za 2013. godinu ugovorena je na fiksnoj razini i izražena u USD. Petrokemija d.d. zaključila je 15. siječnja 2013. godine Ugovor o isporuci 130 milijuna Sm<sup>3</sup> prirodnog plina s Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara (u ime GAZPROM Schweiz AG). S Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba, trgovačkim društvom u vlasništvu INA Industrije nafte d.d. Zagreb, zaključen je u travnju Dodatak

plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara (u ime GAZPROM Schweiz AG). S Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba, trgovačkim društvom u vlasništvu INA Industrije nafte d.d. Zagreb, zaključen je u travnju Dodatak Ugovoru o opskrbi prirodnim plinom kojim su revidirani uvjeti isporuke u 2013. godini te ugovorene određene količine do kraja 2014. godine.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je u zastoju od polovice 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u treće tromjesečje 2013.g. Kriza izazvana neskladom ulazno-izlaznih cijena na tržištu čađe još uvijek je prisutna. Otvorenost Petrokemije d.d. kretanjima na svjetskom tržištu otvara značajne rizike mogućih cjenovnih i financijskih oscilacija i u nastavku 2013. godine.

Uz vlastita obrtna sredstva, kratkoročne kredite banaka i dugoročne kredite HBOR-a, 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.

Zbog dugih rokova naplate potraživanja za gnojivo na domaćem tržištu te problema likvidnosti domaćih kupaca i zbog nedostatka vlastitih obrtnih sredstava, Petrokemija d.d. koristi faktoring kao oblik financiranja i naplate potraživanja u ugovorenim valutama plaćanja (uz obvezu kupca da snosi sve troškove i kamate vezane uz otkupe potraživanja).

U iskazivanju stanja kratkotrajne imovine (potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (potencijalnih regresnih obveza prema faktoring društvima, u slučaju da dužnik ne podmiri svoju obvezu), Petrokemija d.d. je na 30.06.2013. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 346 milijuna kuna. U usporedbi sa stanjima prije 2012. godine, kada su ove transakcije iskazivane u evidencijama izvan Bilance Društva, to je značajno povećalo razinu iskazane imovine i obveza na tim bilančnim pozicijama. U izvješću o novčanom toku primici po osnovi naplate potraživanja od kupaca putem faktoringa iskazani su u primicima od financijskih aktivnosti za prvo polugodište 2013. godine u iznosu 359,3 milijuna kuna, a za isto razdoblje prethodne godine u iznosu 333,9 milijuna kuna.

Na buduće kretanje financijskog rezultata Petrokemije d.d. utjecati će brojni činitelji. Osim cijene plina, koja se dominantno 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 razine potražnje i 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.

U izvještajnom razdoblju pokazao se kao vrlo nepredvidiv rizik utjecaja nepovoljnih vremenskih prilika, koji je u značajnom dijelu poremetio dinamiku isporuke gnojiva i s tim povezane prihode na domaćem i regionalnom tržištu.

Tijekom izrade ovog financijskog izvještaja u tijeku su aktivnosti na dokapitalizaciji Društva i promjeni strukture kratkoročne zaduženosti.